



JUBMES banka a.d. Beograd

REDOVNA SKUPŠTINA

Broj: 662/2012

Beograd, 28.03.2012.

Na osnovu člana 5. stav 1. tačka 3) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, Skupština Banke je na redovnoj sednici održanoj 28.03.2012. godine donela sledeću

ODLUKU

1. Usvajaju se Finansijski izveštaji JUBMES banke a.d. Beograd za 2011. Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks kao i Napomene uz finansijske izveštaje Banke za 2011. godinu.
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.



PRESEDNİK SKUPŠTINE

Dr Slobodan Ilić

07074433 Matični broj	Popunjiva banka Sifra delatnosti	100001829 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
570 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

BILANS STANJA



7005006721433

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	19	835888	676845
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	20	2169200	1435956
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	21	35654	18443
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	22	2829634	3785132
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005	23	1302810	1329349
13, 23	Udeli (ucesca)	006	24	60492	53267
16, 26	Ostali plasmani	007	25	1176501	618449
33	Nematerijalna ulaganja	008	26	14188	5843
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	26	995926	836786
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010	27	24368	24368
37	Odložena poreska sredstva	011			
03, 09, 19, 29, 30, 38	Ostala sredstva	012	28	130755	95445
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 013)	014		9575416	8879883

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
400, 500	Transakcioni depoziti	101	29	868762	534799
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	30	2212164	2440280
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103			
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	31	3200	660
od 450 do 454	Rezervisanja	106	32	32607	27487
456, 457	Obaveze za poreze	107	33	2826	1632
434, 455	Obaveze iz dobitka	108	34	21539	52978
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110	18c	38494	24853
43 (osim 434), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111	35	1096118	850789
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	112		4275710	3933478
	KAPITAL				
80 minus 128	Kapital	113		2814356	2717062
81	Rezerve iz dobiti	114		1654377	1573096
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	115		380568	247430
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116		13174	5954
83	Dobitak	117		463579	414771
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118			
	UKUPAN KAPITAL (113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118)	119	36	5299706	4946405
	UKUPNO PASIVA (112 + 119)	120		9575416	8879883
	VANBILANSNE POZICIJE (122 + 123 + 124 + 125 + 126)	121		15592943	7575609
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trech lica	122	37a	376964	338576
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123	37b	2298767	2105203

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
911, 916, 932, odnosno 961, 966, 982	Primljena jamstva za obaveze	124			
92, odnosno 97	Derivati	125		0	3850
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126	37 c	12917212	5127980

u Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

III Cacić



Zakonski zastupnik
banke

Prate J. C.

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

Popunjiva banka

07074433

Maticni broj

100001829

PIB

Sifra delatnosti

Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

BILANS USPEHA



7005006721440

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
70	Prihodi od kamata	201	5	980246	711788
60	Rashodi kamata	202	5	141344	111547
	Dobitak po osnovu kamata (201 - 202)	203		838902	600241
	Gubitak po osnovu kamata (202 - 201)	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205	6	156383	98056
61	Rashodi naknada i provizija	206	6	13705	12955
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205 - 206)	207		142678	85101
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206 - 205)	208			
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209	7	626	1269
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	8	3819	33685
621 manje 721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	212			
722 manje 622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	213			
622 minus 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	214			
723 minus 623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (ucesca)	215			
623 minus 723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (ucesca)	216			
724 minus 624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	217			
624 minus 724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	218			
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	219	9	25618	0
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220	9	0	13869
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221	10	22362	12581
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222	11	16467	14690
75 minus 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223	12	0	39073

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	12	92719	0
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	13	373182	341333
642	Troskovi amortizacije	226	14	47265	44292
64, (osim 642) , 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	15	285098	271983
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228	16	74545	152240
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229	17	75094	61889
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203 - 204 + 207 - 208 + 209 - 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218 + 219 - 220 + 221 + 222 + 223 - 224 - 225 - 226 - 227 + 228 - 229)	230		251659	205514
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204 - 203 + 208 - 207 + 210 - 209 + 212 - 211 + 214 - 213 + 216 - 215 + 218 - 217 + 220 - 219 - 221 - 222 + 224 - 223 + 225 + 226 + 227 - 228 + 229)	231			
769 minus 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 minus 769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)	234		251659	205514
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231 - 230 + 233 - 232)	235			
850	Porez na dobit	236	18	11060	6178
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237	18 c	497	216
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranje odlozenih poreskih obaveza	238			
	DOBITAK (234 - 235 - 236 + 237 - 238)	239		241096	199552
	GUBITAK (235 - 234 + 236 + 238 - 237)	240			
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	241		870	869
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	242			
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	243			

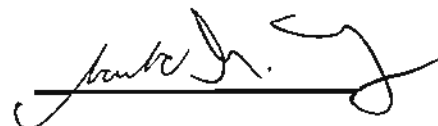
u Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik
banke



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

07074433 Maticni broj	Popunjava banka Sifra delatnosti	100001829 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
570 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005006721457

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	1142273	776283
1. Prilivi od kamata	302	960016	587281
2. Prilivi od naknada	303	154473	153881
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	26819	33943
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305	965	1178
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	821653	766648
5. Odlivi po osnovu kamata	307	139261	109605
6. Odlivi po osnovu naknada	308	19737	17629
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	373564	363058
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	96865	97219
9. Odlivi po osnovu drugih troskova poslovanja	311	192226	179137
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	312	320620	9635
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	313		
V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita (od 315 do 317)	314	159241686	126285272
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315	65812755	40417215
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkocrocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316	28705991	22315907
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	64722940	63552150
VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	318	159347959	126680617
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	66439593	42029127
14. Povecanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkocrocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	320	29206926	21300835
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321	63701440	63350655
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	322	214347	0
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	323	0	385710
16. Placeni porez na dobit	324	0	5474
17. Isplacene dividende	325	38549	46917

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	326	175798	0
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	327	0	438101
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti Investiranja (od 329 do 333)	328	616	67292
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	329	0	67292
2. Prilivi od prodaje udela (ucesca)	330		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	616	0
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (335 do 339)	334	45519	30809
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335	20327	0
7. Odlivi za kupovinu udela (ucesca)	336		
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	25192	30809
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	340	0	36483
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	341	44903	0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	342	0	190000
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343		
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344		
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	0	190000
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	349		
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350		
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351		
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352		
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353		
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	355	0	190000

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	356		
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	357	160384575	127318847
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	358	160253680	127530465
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE (357 minus 358)	359	130895	0
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	360	0	211618
Ž. GOTOVINA NA POCETKU GODINE (Napomena : _____) (361, kol. 3 = 001 kol. 6)	361	676845	870094
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	33261	21967
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	5113	3598
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena : _____) (359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363) (364, kol.3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6) (364 kol.4 = 361 kol. 3)	364	835888	676845

u Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

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

Popunjiva banka

07074433

Matični broj

100001829

PIB

Sifra delatnosti

Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005006721471

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	Akcijški kapital (racun 800)		Ostali kapital (racun 801)		Upisani a neuplaćeni akcijski kapital (racun 803)		Emisiona premija (racun 802)
		AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4	5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	2177085	414	20536	427	440	9895
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402		415		428	441	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429	442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	2177085	417	20536	430	443	9895
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	347602	418		431	444	161944
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432	445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	2524687	420	20536	433	446	171839
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434	447	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435	448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	2524687	423	20536	436	449	171839
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	97294	424		437	450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425		438	451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	2621981	426	20536	439	452	171839

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa racuna 82, osim racuna 823)	AOP	Dobitak (grupa racuna 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (racun 840,841)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	1315547	466	240527	479	669192	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	1315547	469	240527	482	669192	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	378192	470	98750	483	199552	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	120643	471	91847	484	453973	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	1573096	472	247430	485	414771	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	1573096	475	247430	488	414771	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	88474	476	210612	489	440679	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	7193	477	77474	490	391871	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	1654377	478	380568	491	463579	504	

Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvene akcije (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih 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 _____	505		518		531	4432782	544	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	0	534	4432782	547	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509		522	43421	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	37467	536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	5954	537	4946405	550	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527	5954	540	4946405	553	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515		528	12267	541	824792	554	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516		529	5047	542	471491	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	13174	543	5299706	556	

U Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M. Cacić



Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

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

Popunjiva banka

07074433

Maticni broj

100001829

PIB

Sifra delatnosti

Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sedište : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

STATISTICKI ANEKS



7005006721464

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	160071	155722
631	Troskovi naknada zarada	602	93178	73665
632	Troskovi poreza na zarade i naknade zarada	603	40011	36371
633	Troskovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	45242	41688
634	Troskovi naknada za privremene i povremene poslove	605		
635	Ostali licni rashodi	606	34680	33887
642	Troskovi amortizacije	607	47265	44292
deo 643	Troskovi premija osiguranja	608	10026	8438
deo 643	Naknade troskova zaposlenima	609	10725	12169
deo 641	Troskovi zakupnina	610		
644	Troskovi poreza	611	28133	25259
645	Troskovi doprinosa	612	53413	49897
deo 746	Prihodi od zakupnina	613	15076	14203
68	Negativne kursne razlike	614	0	13869
78	Pozitivne kursne razlike	615	25618	0
30	Zalihe	616	391	480
	Prosecan broj zaposlenih utvrdjen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine (ceo broj)	617	121	118

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	Broj obicnih akcija	618	259602	249969
	Broj prioritetnih akcija	619		
	Nominalna vrednost obicnih akcija	620	2621980	2524687
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija	621		

u Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. C. C. C.



Zakonski zastupnik
banke

Banka J. C. J.

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



JUBMES BANKA a.d. BEOGRAD

Finansijski izveštaji za godinu
završenu 31. decembra 2011.

i
Izveštaj spoljnog revizora o obavljenoj
reviziji
finansijskih izveštaja za 2011. godinu

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1-2

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans uspeha

Bilans stanja

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o tokovima gotovine

Statistički aneks

Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU JUBMES BANKE a.d. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja JUBMES banke a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje. Statistički aneks predstavlja sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005 i 91/2010) i relevantnim propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU
JUBMES BANKE a.d. BEOGRAD (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i relevantnim propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Beograd, 14. februar 2012. godine



Danijela Krtinić
Danijela Krtinić
Ovlašćeni revizor

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07074433</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">Popunjiva banka</div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100001829</div> PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre			
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div>	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

BILANS USPEHA



7005006721440

u periodu od 01.01.2011 . do 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
70	Prihodi od kamata	201	5	980246	711788
60	Rashodi kamata	202	5	141344	111547
	Dobitak po osnovu kamata (201- 202)	203		838902	600241
	Gubitak po osnovu kamata (202 - 201)	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205	6	156383	98056
61	Rashodi naknada i provizija	206	6	13705	12955
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205 - 206)	207		142678	85101
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206 - 205)	208			
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209	7	626	1269
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	8	3819	33685
621 manje 721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	212			
722 manje 622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	213			
622 minus 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	214			
723 minus 623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (ucesca)	215			
623 minus 723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (ucesca)	216			
724 minus 624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	217			
624 minus 724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	218			
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	219	9	25618	0
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220	9	0	13869
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221	10	22362	12581
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222	11	16467	14690
75 minus 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223	12	0	39073

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	12	92719	0
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	13	373182	341333
642	Troskovi amortizacije	226	14	47265	44292
64, (osim 642), 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	15	285098	271983
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228	16	74545	152240
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229	17	75094	61889
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203 - 204 + 207 - 208 + 209 - 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218 + 219 - 220 + 221 + 222 + 223 - 224 - 225 - 226 - 227 + 228 - 229)	230		251659	205514
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204 - 203 + 208 - 207 + 210 - 209 + 212 - 211 + 214 - 213 + 216 - 215 + 218 - 217 + 220 - 219 - 221 - 222 + 224 - 223 + 225 + 226 + 227 - 228 + 229)	231			
769 minus 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 minus 769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)	234		251659	205514
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231 - 230 + 233 - 232)	235			
850	Porez na dobit	236	18	11060	6178
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237	18 c	497	216
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranje odlozenih poreskih obaveza	238			
	DOBITAK (234 - 235 - 236 + 237 - 238)	239		241096	199552
	GUBITAK (235 - 234 + 236 + 238 - 237)	240			
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	241		870	869
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	242			
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	243			

U Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

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

07074433 Maticni broj	Popunjavanje banka Sifra delatnosti	100001829 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
570 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

BILANS STANJA



7005006721433

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	19	835888	676845
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	20	2169200	1435956
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	21	35654	18443
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	22	2829634	3785132
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005	23	1302810	1329349
13, 23	Udeli (ucesca)	006	24	60492	53267
16, 26	Ostali plasmani	007	25	1176501	618449
33	Nematerijalna ulaganja	008	26	14188	5843
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	26	995926	836786
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010	27	24368	24368
37	Odložena poreska sredstva	011			
03, 09, 19, 29, 30, 38	Ostala sredstva	012	28	130755	95445
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 013)	014		9575416	8879883

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
400, 500	Transakcioni depoziti	101	29	868762	534799
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	30	2212164	2440280
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103			
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	31	3200	660
od 450 do 454	Rezervisanja	106	32	32607	27487
456, 457	Obaveze za poreze	107	33	2826	1632
434, 455	Obaveze iz dobitka	108	34	21539	52978
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110	18c	38494	24853
43 (osim 434), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111	35	1096118	850789
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	112		4275710	3933478
	KAPITAL				
80 minus 128	Kapital	113		2814356	2717062
81	Rezerve iz dobiti	114		1654377	1573096
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	115		380568	247430
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116		13174	5954
83	Dobitak	117		463579	414771
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118			
	UKUPAN KAPITAL (113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118)	119	3c	5299706	4946405
	UKUPNO PASIVA (112 + 119)	120		9575416	8879883
	VANBILANSNE POZICIJE (122 + 123 + 124 + 125 + 126)	121		15592943	7575609
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trecih lica	122	37a	376964	338576
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123	37b	2298767	2105203

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
911, 916, 932, odnosno 961, 966, 982	Primljena jemstva za obaveze	124			
92, odnosno 97	Derivati	125		0	3850
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126	37c	12917212	5127980

U Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

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)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07074433</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">Popunjiva banka</div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100001829</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px; display: inline-block;"></div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005006721471

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Akcijski kapital (racun 800)		Ostali kapital (racun 801)		Upisani a neuplaćeni akcijski kapital (racun 803)		Emisiona premija (racun 802)	
		AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	2177085	414	20536	427		440	9895
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 _____ (red.br. 1+2-3)	404	2177085	417	20536	430		443	9895
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	347602	418		431		444	161944
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	2524687	420	20536	433		446	171839
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 _____ (red.br. 7+8-9)	410	2524687	423	20536	436		449	171839
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	97294	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	2621981	426	20536	439		452	171839

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa racuna 82, osim racuna 823)	AOP	Dobitak (grupa racuna 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (racun 840,841)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	1315547	466	240527	479	669192	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	1315547	469	240527	482	669192	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	378192	470	98750	483	199552	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	120643	471	91847	484	453973	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	1573096	472	247430	485	414771	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	1573096	475	247430	488	414771	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	88474	476	210612	489	440679	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	7193	477	77474	490	391871	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	1654377	478	380568	491	463579	504	

Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvene akcije (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (rn. 823)	AOP	Ukupno (kol. 2 + 3 - 4 + 5 + 6 + 7 + 8 - 9 - 10 - 11)	AOP	Gubitak iznad iznosa kapitala (racun 842)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531	4432782	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 _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	0	534	4432782	547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	43421	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	37467	536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	5954	537	4946405	550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527	5954	540	4946405	553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	12267	541	824792	554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529	5047	542	471491	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	13174	543	5299706	556	

U Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik
banke



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

07074433 Maticni broj	Popunjava banka Sifra delatnosti	100001829 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
570 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005006721457

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	1142273	776283
1. Prilivi od kamata	302	960016	587281
2. Prilivi od naknada	303	154473	153881
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	26819	33943
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305	965	1178
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	821653	766648
5. Odlivi po osnovu kamata	307	139261	109605
6. Odlivi po osnovu naknada	308	19737	17629
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	373564	363058
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	96865	97219
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	192226	179137
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	312	320620	9635
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	313		
V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita (od 315 do 317)	314	159241686	126285272
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315	65812755	40417215
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316	28705991	22315907
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	64722940	63552150
VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	318	159347959	126680617
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	66439593	42029127
14. Povecanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	320	29206926	21300835
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321	63701440	63350655
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	322	214347	0
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	323	0	385710
16. Placeni porez na dobit	324	0	5474
17. Isplacene dividende	325	38549	46917

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	326	175798	0
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	327	0	438101
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	328	616	67292
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	329	0	67292
2. Prilivi od prodaje udela (ucesca)	330		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	616	0
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (335 do 339)	334	45519	30809
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335	20327	0
7. Odlivi za kupovinu udela (ucesca)	336		
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	25192	30809
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	340	0	36483
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	341	44903	0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	342	0	190000
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343		
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344		
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	0	190000
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	349		
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350		
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351		
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352		
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353		
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	355	0	190000

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	356		
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	357	160384575	127318847
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	358	160253680	127530465
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE (357 minus 358)	359	130895	0
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	360	0	211618
Ž. GOTOVINA NA POCETKU GODINE (Napomena : _____) (361, kol. 3 = 001 kol. 6)	361	676845	870094
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	33261	21967
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	5113	3598
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena : _____) (359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363) (364, kol.3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6) (364 kol.4 = 361 kol. 3)	364	835888	676845

U Bеоградu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07074433</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Popunjiva banka Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100001829</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : JUBMES BANKA A.D. BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR ZORANA ĐINĐIĆA 121

STATISTICKI ANEKS



7005006721464

za 2011. godinu

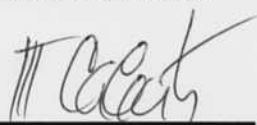
- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
630	Troskovi zarada	601	160071	155722
631	Troskovi naknada zarada	602	93178	73665
632	Troskovi poreza na zarade i naknade zarada	603	40011	36371
633	Troskovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	45242	41688
634	Troskovi naknada za privremene i povremene poslove	605		
635	Ostali licni rashodi	606	34680	33887
642	Troskovi amortizacije	607	47265	44292
deo 643	Troskovi premija osiguranja	608	10026	8438
deo 643	Naknade troskova zaposlenima	609	10725	12169
deo 641	Troskovi zakupnina	610		
644	Troskovi poreza	611	28133	25259
645	Troskovi doprinosa	612	53413	49897
deo 746	Prihodi od zakupnina	613	15076	14203
68	Negativne kursne razlike	614	0	13869
78	Pozitivne kursne razlike	615	25618	0
30	Zalihe	616	391	480
	Prosecan broj zaposlenih utvrdjen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine (ceo broj)	617	121	118

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	Brojobicnih akcija	618	259602	249969
	Broj prioritetnih akcija	619		
	Nominalna vrednostobicnih akcija	620	2621980	2524687
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija	621		


U Beogradu dana 13.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik
banke



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

1. OSNIVANJE I POSLOVNA POLITIKA BANKE

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

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

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

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

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

Banka je osnivač Humanitarne fondacije "Za dečje srce".

Banka je na dan 31. decembra 2011. godine zapošljavala 121 radnika (31. decembra 2010. godine 120 zaposlenih). Sedište Banke je u ulici Bulevar Zorana Đinđića 121 u Beogradu. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001829.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

Priloženi finansijski izveštaji Banke za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), Zakonu o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005 i 91/2010) i pratećom regulativom Narodne banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona.

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

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

(a) Izmene postojećih standarda i tumačenja koji se obavezno primenjuju za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2011.

Sledeći standardi, tumačenja standarda (IFRIC) i izmene i dopune postojećih standarda, obavezni su za primenu u izveštajnim periodima koji počinju 1. januara 2011. godine:

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

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

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

Banka nije prevremeno usvojila sledeće nove i izmenjene standarde i IFRIC tumačenja koji su objavljeni od strane IASB-a i IFRIC-a, ali nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji, niti su u primeni za izveštajne periode koji počinju od 1. januara 2011. godine:

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

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

2.2. Upporedni podaci

Upporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2010. godinu, sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije koje regulišu finansijsko izveštavanje banaka, koji su bili predmet revizije.

2.3. Prihodi i rashodi od kamata

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

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

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja (Napomena 43a). Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

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

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

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

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti

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

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

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

Dobici na prvi dan

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

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

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Klasifikacija finansijskih instrumenata

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

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

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

2.6.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

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

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

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

Hartije od vrednosti kojima se trguje na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine sastoje se od obveznica Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje i akcija.

2.6.2. Krediti i potraživanja

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

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

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

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

Reprogramirani krediti

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

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

Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i iskazuju se u okviru prihoda od kamata. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha tokom perioda trajanja instrumenta.

2.6.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

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

2.6.5. Depoziti banaka i komitenata

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

2.6.6. Obaveze iz poslovanja

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

2.7. Prebijanje finansijskih instrumenta

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

2.8. Derivati

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

Banka je procenjeni iznos potrebne rezerve na dan 31. decembra 2011. godine obelodanila kao odbačenu stavku od kapitala (Napomena 46a).

2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

2.11. Repo poslovi

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

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

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

2.12. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Građevinski objekti iskazani su po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Pozitivan efekat procene vrednosti građevinskih objekata iskazan je u okviru revalorizacionih rezervi Banke.

Oprema, investicije u toku i nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2011. godine su iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Nematerijalna ulaganja obuhvataju računovodstvene softvere i licencu.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

Godišnje stope amortizacije koje je Banka primenila pri obračunu amortizacije po godišnjem računu za 2011. godinu za svrhe finansijskog izveštavanja različite su od stopa amortizacije koje su propisane i koje se priznaju u poreskom bilansu Banke za svrhe utvrđivanja oporezive dobiti. Obračun amortizacije za poreske svrhe izvršen je u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu obračuna amortizacije za poreske svrhe, što je rezultiralo u odloženim porezima (videti Napomenu 18c).

2.13. Obezvređenje nefinansijske imovine

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

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

2.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

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

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.15. Naknade zaposlenima

a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

b) Obaveze po osnovu otpremnina

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

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

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

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je izvršila rezervisanje po osnovu otpremnina za odlazak u penziju po sledećim pretpostavkama:

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

c) Kratkoročna, plaćena odsustva

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

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

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

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

2.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

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

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

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

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

2.17. Kapital

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.18. Finansijske garancije**

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

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

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

2.19. Porez na dobitak*a) Tekući porez na dobitak*

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

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

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

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

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

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

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije osnovnih sredstava i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, koji se evidentira direktno u kapital, odnosno revalorizacione rezerve (Napomena 18c).

c) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

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

2.20. Zarada po akciji

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

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

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja sa naknadom, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke (Napomena 37). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik. Vanposlovna sredstva koja se sastoje od potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih kredita za stambenu izgradnju, iskazana su u okviru plasmani komitentima, a izvori ovih sredstava u okviru ostalog kapitala.

2.22. Informacije po segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Banka najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije. Koncentracija plasmana i rezultati po segmentima je prikazana u Napomeni 48.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

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

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

(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

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

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

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

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

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

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

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

(c) Obezvredenje učešća u kapitalu

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

(d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

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

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

Uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja. Primera radi: ukoliko bi Banka smanjila koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava za 1%, došlo bi do dodatnog povećanja troškova amortizacije na godišnjem nivou u iznosu od 465 hiljada dinara.

(e) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

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

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

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

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

(g) Odložena poreska sredstva

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

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 18c).

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

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

Ukoliko bi korišćena diskontna stopa bila viša za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za otpremnine bila bi manja za 516 hiljada dinara, a ukoliko bi se primenila diskontna stopa niža za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za otpremnine bila bi veća za iznos od 602 hiljada dinara, u odnosu na navedena rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Banke na dan 31. decembra 2011. godine.

Ukoliko bi korišćena diskontna stopa bila viša za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za jubilarne nagrade bila bi manja za 845 hiljada dinara, a ukoliko bi se primenila diskontna stopa niža za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za jubilarne nagrade bila bi veća za iznos od 958 hiljada dinara, u odnosu na navedena rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Banke na dan 31. decembra 2011. godine.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

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

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

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

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

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

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik

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

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

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

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

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

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

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

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

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

Kreditna politika

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

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Preuzete obaveze kreditiranja

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

Sredstva obezbeđenja

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

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

Pregled vrsta kolaterala po kreditima i plasmanima Banke izloženim kreditnom riziku obelodanjen je u Napomeni 40h.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

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

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

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

Procena nadoknadivosti odnosno obezvređenja vrši se u Odeljenju upravljanja rizicima. Procena obezvređenja vršena je u 2011. godini na pojedinačnoj i kolektivnoj osnovi.

Procena obezvređenja na pojedinačnom nivou vrši se u slučaju:

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Procena obezvređenja (Nastavak)

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

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

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

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

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

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

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

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

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

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

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

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Izloženost Banke riziku likvidnosti prikazana je u Napomeni 41.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici

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

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

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

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

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

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

a) Devizni rizik

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

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

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

U upravljanju deviznim rizikom Banka teži:

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

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

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

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

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

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

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

Izloženost Banke riziku od promena kurseva stranih valuta prikazana je u Napomeni 43.

b) Cenovni rizik

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

Banka cenovnim rizikom upravlja na nivou pojedinačnih transakcija i portfolija.

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

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

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

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

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

Ispitivanje stresnih udara podrazumeva dve grupe testova:

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

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

Izloženost Banke cenovnom riziku prikazana je u Napomeni 44.

4.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi

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

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

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

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

Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalno značajan. Sredstva i obaveze u Napomeni 43a su prikazane u knjigovodstvenim iznosima i razvrstane na osnovu dospeća plasmana i obaveza, odnosno na bazi preostalog dospeća do roka ugovorene promene kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi (Nastavak)

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

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

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

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

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

Pregled kamatnih stopa na godišnjem nivou koje je Banka ugovarala za osnovne finansijske instrumente u 2011. godini dat je u sledećoj tabeli:

	<u>U dinarima</u>	<u>U stranoj valuti</u>
Aktiva		
Obavezna rezerva kod Centralne Banke	2.50%	-
Oročeni depoziti kod inostranih banaka (EUR)	-	0.1%-1.5%
Oročeni depoziti kod inostranih banaka (USD)		0.03%-1.5%
Kredit plasirani bankama	8.20%-14.75%	-
Deponovani višak likvidnih sredstava	7.25%-10	-
Kredit plasirani komitentima do jedne godine	7.06%-34.49%pa	5.03%-15.39%pa
Kredit plasirani komitentima preko jedne godine	7.5%-21%pa	5%-14% pa
Eskont menica	8.73%-25.34%pa	8.73%-14.03%pa
Eskont menica	19.56%-28.32%pa	
Pasiva		
Transakcioni depoziti stanovništva	2,5% pa	0.5%-1.0% pa
Transakcioni depoziti preduzeća	1.5%-2.0% pa	-
Oročeni depoziti banaka do jedne godine	9.75%-12.50%pa	-
Oročeni depoziti stanovništva do jedne godine	7%-10.5% pa	1.2%-6.1% pa
Oročeni depoziti pravnih lica do jedne godine	8.0%-12.50% pa	0.75%-5.0% pa

Izloženost Banke riziku od promena kamatnih stopa prikazana je u Napomeni 42.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Rizici koncentracije izloženosti banke

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

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

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

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

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

4.6. Rizici ulaganja banke

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.7. Rizik zemlje

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

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

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

Izloženost Banke riziku zemlje prikazana je u Napomeni 45.

4.8. Operativni rizik

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom

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

Strategija upravljanja kapitalom ima za primarni cilj obezbeđenje i održavanje nivoa i strukture regulatornog i internog kapitala koja može da podrži očekivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, politiku dividendi, kao i sve promene iznosa kapitala Banke.

Strateški ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom su:

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

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

Banka kontinuirano upravlja kapitalom kako bi ostvarila sledeće:

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odbitne stavke od osnovnog kapitala su:

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

Odbitne stavke od dopunskog kapitala Banke su:

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

Odbitne stavke od kapitala Banke su:

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

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

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

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

Struktura ukupnog regulatornog kapitala Banke na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala prikazani su u Napomeni 46.

4.10. Pravična (fer) vrednost

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.11. Poreski rizici

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

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

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Prihodi od kamata		
<i>Kredit i depoziti</i>		
Narodna banka Srbije	6,863	8,834
Domaće banke i druge finansijske organizacije	11,572	12,696
Strane banke	3,737	597
Preduzeća	502,523	426,074
Revalorizovana kamata od preduzeća	-	36
Javni sektor	7,046	10,781
Stanovništvo	22,723	23,294
Ostalo	1,587	782
Strana lica	5,796	-
<i>Kamata na hartije od vrednosti i ostale plasmane</i>		
Repo poslovi i blagajnički zapisi	104,547	71,093
Eskont menica	185,432	68,541
Obveznice	49,759	48,994
Factoring	64,765	28,258
Ostalo	13,896	11,808
Ukupno	980,246	711,788
Rashodi od kamata		
Banke i druge finansijske institucije	8,316	18,821
Preduzeća	21,448	20,137
Stanovništvo	71,203	59,285
Javni sektor	1,284	2,810
Strana lica	229	234
Drugi komitent	38,864	10,260
Ukupno	141,344	111,547
Dobitak po osnovu kamata	838,902	600,241

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Prihodi od naknada i provizija		
- naknade za usluge platnog prometa (osim stanovništva)	29,291	41,764
- naknade po osnovu faktoringa	24,038	7,356
- naknade za izdate garancije i ostala jemstva	45,274	32,179
- naknade po poslovima sa stanovništvom	12,149	10,877
- ostale naknade za bankarske usluge	45,631	5,880
Ukupno	156,383	98,056

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

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Rashodi naknada i provizija		
Naknade za usluge platnog prometa:		
- u zemlji	2,617	2,698
- u inostranstvu	6,612	7,588
Ostale naknade i provizije	4,476	2,669
Ukupno	13,705	12,955
Dobitak po osnovu naknada i provizija	142,678	85,101

Ostali prihodi od naknada za bankarske usluge se u najvećem delu odnose na potraživanja po osnovu provizija za prijavljivanje, dokazivanje i usaglašavanje potraživanja i preuzimanja obveznica Republike Irak, naknade troškova kastodi banke kao i naknada za vođenje računa ovih hartija od vrednosti.

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Dobici od prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	881	1,317
Gubici od prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(255)	(48)
Ukupno	626	1,269

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Dobici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	3,871	33,685
Gubici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	(52)	-
Ukupno	3,819	33,685

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

9. NETO PRIHODI / (RASHODI) OD KURSNIH RAZLIKA

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Pozitivne kursne razlike	2,498,847	2,041,695
Negativne kursne razlike	<u>(2,473,229)</u>	<u>(2,055,564)</u>
Neto (rashodi) / prihodi od kursnih razlika	<u>25,618</u>	<u>(13,869)</u>

10. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od dividendi	<u>22,362</u>	<u>12,581</u>
Ukupno	<u>22,362</u>	<u>12,581</u>

11. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupnina	15,076	14,203
Ostali prihodi	<u>1,391</u>	<u>487</u>
Ukupno	<u>16,467</u>	<u>14,690</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

a) Knjiženja na teret rezultata

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
<i>Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:</i>		
- potraživanja za kamatu i naknadu	6,596	3,257
- dati krediti i depoziti	166,332	67,367
- hartije od vrednosti	45,855	17,270
- ostali plasmani	71,591	17,858
- ostala sredstva	6,765	580
	297,139	106,332
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 32 a)	10,224	8,524
Rashodi rezervisanja za penzije (Napomena 32 b)	1,133	195
Rashodi rezervisanj za jubil.nagrade i bonuse (Napomena 32 b)	413	-
	11,770	8,719
<i>Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja:</i>		
Rashodi od povećanja obaveza rezervisanja za godišnje odmore	-	-
Rashodi indirektnih otpisa suspendovane kamate	-	6,655
	-	6,655
Ukupno	308,909	121,706
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
<i>Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:</i>		
- potraživanja za kamatu i naknadu	3,068	7,978
- dati krediti i depoziti	112,619	97,618
- hartije od vrednosti	40,162	11,990
- ostali plasmani	53,258	41,416
- ostala sredstva	428	431
	209,535	159,433
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 30)	6,648	903
Prihodi od ukidanja rezervisanja za penzije	-	-
Prihodi od ukidanja rezervisanja za jubilarne nagrade i bonuse	-	443
	6,648	1,346
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa suspendovane kamate	7	-
Ukupno	216,190	160,779
Neto prihodi / (rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(92,719)	39,073

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

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

b) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rizične vanbilansne aktive u 2011. godini

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

	U hiljadama dinara								
	Gotovina i gotov. ekviv. (Napomena 19)	Kamate i naknade (Nap. 21)	Dati krediti i depoziti (Nap. 22)	Hartije od vrednosti (Nap. 23)	Učešća u kapitalu (Nap. 24)	Ostali plasmani (Nap. 25)	Ostala aktiva (Nap. 28)	Vanbilansna aktiva (Nap. 37)	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2010. godine	25	7,638	240,471	613	451	58,003	32,264	-	339,465
Nove ispravke u toku godine	84	3,257	67,367	17,270	372	17,858	124	8,524	114,856
Kursne razlike	2	617	28,349	1	-	5,319	2	(15)	34,275
Isknjižavanje ispravke vrednosti	-	-	(166,725)	-	-	(30,351)	(32,210)	-	(229,286)
Ukidanje inidrektnih otpisa plasmana	(31)	(7,978)	(97,618)	(11,990)	(328)	(41,416)	(72)	(903)	(160,336)
Stanje na dan 31. decembar 2010. godine	80	3,534	71,844	5,894	495	9,413	108	7,606	98,974

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

c) Rezerva za procenjene gubitke

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

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obračunata rezerva za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom NBS po osnovu:		
- bilansnih plasmana	969,676	968,939
- vanbilansnih stavki	221,538	244,702
	<u>1,191,214</u>	<u>1,213,641</u>
Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MRS 39):		
- ispravka vrednosti bilansne aktive	178,365	91,368*
- rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	11,180	7,606
	<u>189,545</u>	<u>98,974</u>
Potrebna rezerva za procenjene gubitke na dan 31. Decembra	<u><u>1,005,148</u></u>	<u><u>1,120,031</u></u>

* Razlika u 2010. godini odnosi se na ukupnu ispravku vrednosti bilansne stavke koje su klasifikovane u knjigu trgovanja i ne ulaze u obračun izloženosti Banke kreditnom rizicima.

Na dan 31. decembra 2011. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom NBS (Napomena 2.9.), iznosi 1,005,148 hiljade dinara (31. decembar 2010. godine: 1,120,031 hiljade dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Troškovi neto zarada i naknada	253,249	229,388
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	85,253	78,059
Ostali lični troškovi	34,130	33,444
Troškovi neiskorišćenih godišnjih odmora	550	442
Ukupno	373,182	341,333

14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 27)	44,304	41,280
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 27)	2,961	3,012
Ukupno	47,265	44,292

15. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	81,546	75,156
Usluge	46,275	44,309
Ostali nematerijalni troškovi	45,574	42,005
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	18,814	13,139
Materijal i energija	23,899	20,314
Troškovi reprezentacije	11,718	11,907
Premije osiguranja	10,026	8,439
Rashodi otpisa nenaplativih potraživanja	25,540	32,495
Ostali rashodi	21,706	24,219
Ukupno	285,098	271,983

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

16. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Prihodi od promene vrednosti plasmana		
Dobici po osnovu primene valutne klauzule na kredite i plasmane	70,233	133,455
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	1,479	8,026
Prihodi od promene vrednosti obaveza	2,772	3,630
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	-	24
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	-	7,105
Prihodi od promene vrednosti forward ugovora	61	-
Ukupno	74,545	152,240

17. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Rashodi od promene vrednosti plasmana		
Gubici po osnovu primene valutne klauzule na kredite i plasmane	72,532	43,846
Rashodi od promene vrednosti hov-a	1,074	4,514
Rashodi od promene vrednosti obaveza	1,439	15,132
Rashodi od promene vrednosti forwarda	49	13
Ukupno	75,094	61,889
Neto prihodi /(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza	(549)	90,351

18. POREZ NA DOBITAK**a) Komponente poreza na dobitak**

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Tekući porez	(11,060)	(6,178)
Odložen poreski prihod /(rashod)	497	216
Ukupno	(10,563)	(5,962)

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

18. POREZ NA DOBITAK (Nastavak)

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Dobitak pre oporezivanja	251,659	205,514
Porez na dobitak po stopi od 10%	25,166	20,551
Poreski efekat primene različitih stopa amortizacije za knjigovodstvene i poreske svrhe	484	886
Poreski efekti rashoda koji se priznaju u poreskom bilansu	(3,419)	(10,411)
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	2,125	2,587
Prihod po osnovu dividendi	(2,236)	(1,258)
Porez nakon umanjenja poreske osnovice	22,120	12,355
Umanjenje po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(11,060)	(6,177)
Obračunati porez	11,060	6,178
<i>Efektivna stopa poreza na dobitak</i>	4.39%	3.01%

c) Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze se odnose na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove, kao i na privremene razlike nastale po osnovu revalorizacije osnovnih sredstava i promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju. Promene na odloženim poreskim obavezama u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Stanje na dan 1. januara	24,853	26,392
Efekat privremenih razlika po osnovu amortizacije evidentiran u korist/(na teret) bilansa uspeha	(497)	(216)
Efekat privremenih razlika po osnovu revalorizacije evidentiran na teret revalorizacionih rezervi	14,138	(1,323)
Stanje na dan 31. decembra	38,494	24,853

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

19. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		
Tekući račun	153,774	278,939
Blagajna:		
- u dinarima	8,674	15,827
- u stranoj valuti	69,810	93,045
Devizni računi:		
- kod domaćih banaka	6,593	8,869
- kod stranih banaka	603,229	280,245
Stanje na dan 31. decembra	842,080	676,925
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	<i>(6,192)</i>	<i>(80)</i>
Stanje na dan 31. decembra	835,888	676,845

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

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

Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 5% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana; i
- po stopi od 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2010. godina: 5%).

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

19. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI (Nastavak)

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir:

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

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

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

Na dan 31. decembra 2011. godine obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 158,845 hiljade (31. decembar 2010. godine: RSD 279,509 hiljade) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2011. godine iznosila je 2.5% na godišnjem nivou. (2010. godina: 2.50% godišnje).

Banka nije koristila navedena sredstva rezerve u svrhe održanja likvidnosti u toku 2011. godine.

20. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Opozivi depoziti i krediti		
Obavezna rezerva u stranoj valuti	744,200	685,956
Depozitni viškovi likvidnih sredstava kod NBS	285,000	-
Potraživanja u dinarima od Narodne banke Srbije po repo transakcijama	1,140,000	750,000
Stanje na dan 31. decembra	2,169,200	1,435,956

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

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

20. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (Nastavak)

Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 30% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana; i
- po stopi od 25% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2010. godina: 25%).

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

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

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu čini zbir:

- 85% obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana); i
- 90% obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana).

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

20. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (Nastavak)

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

Na dan 31. decembra 2011. godine devizna obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Kamatna stopa na viškove likvidnih sredstava plasiranih kod Narodne banke Srbije se u toku 2011. godine kretala u rasponu od 7.25% do 10.0% na godišnjem nivou. Kamatna stopa na repo transakcije sa blagajničkim zapisima Narodne banke Srbije se u toku 2011. kretala u rasponu od 9.75% do 12.5% na godišnjem nivou.

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
U dinarima:		
Banke	2,246	556
Preduzeća	25,673	16,346
Stanovništvo	7,370	4,143
Ostali komitenti	145	107
	35,434	21,152
U stranoj valuti:		
Preduzeća	310	778
Ostali komitenti	6,463	47
	6,773	825
Potraživanja po osnovu kamate i naknade, bruto	42,207	21,977
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	<i>(6,553)</i>	<i>(3,534)</i>
Stanje na dan 31. decembra	35,654	18,443

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

22. DATI KREDITI I DEPOZITI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
U dinarima		
Domaće banke	1,735	1,228
Preduzeća	1,961,474	2,605,861
Stanovništvo	406,123	443,714
Ostalo	31,586	53,215
Ukupno	2,400,918	3,104,018
U stranoj valuti		
Domaće banke	209,282	-
Preduzeća	38,778	120,930
Depozit kod Crhov-a	4,186	4,220
Strana lica	302,035	627,808
Ostalo	123	-
Ukupno	554,404	752,958
Dati krediti i depoziti bruto	2,955,322	3,856,976
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)	(125,688)	(71,844)
Stanje na dan 31. decembra	2,829,634	3,785,132

	2011.			2010.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
U dinarima						
Kredit:						
- preduzećima	1,417,333	468,132	1,885,465	2,089,247	453,616	2,542,863
- drugim komitentima	15,864	17,325	33,189	51,869	2,516	54,385
- stanovništvu	67,721	326,557	394,278	72,218	348,263	420,481
Dospela potraživanja	87,986	-	87,986	86,289	-	86,289
Ukupno	1,588,904	812,014	2,400,918	2,299,623	804,395	3,104,018
U stranoj valuti						
Domaće banke	209,282	-	209,282	-	-	-
Kredit preduzećima	28,588	8,720	37,308	25,283	93,190	118,473
Dospela potraživanja	1,470	-	1,470	2,457	-	2,457
Ostali plasmani	306,344	-	306,344	632,028	-	632,028
Ukupno	545,684	8,720	554,404	659,768	93,190	752,958
Plasmani klijentima, bruto	2,134,588	820,734	2,955,322	2,959,391	897,585	3,856,976
Minus:						
Ispravka vrednosti	(88,452)	(37,236)	(125,688)	(65,369)	(6,475)	(71,844)
Stanje na dan 31. decembra	2,046,136	783,498	2,829,634	2,894,022	891,110	3,785,132

22. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti građevinarstva i prerađivačke industrije, kao i za ostale namene, uz fiksnu kamatnu stopu koja se kretala u rasponu od 7.0 % do 34.49% na godišnjem nivou na dinarske kredite, odnosno od 5.0% do 15.39% na kredite u stranoj valuti i kredite indeksirane valutnom klauzulom. Kratkoročni krediti nisu odobravani sa promenljivom kamatnom stopom.

Pored kredita sa fiksnom kamatnom stopom odobravani su i krediti sa promenljivom kamatnom stopom u rasponu od: referentna stopa NBS na godišnjem nivou za subvencionisane kredite do referentna stopa uvećana za 1,25% na godišnjem nivou.

Dugoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje investicionih projekata, nabavku osnovnih sredstava i trajnih obrtnih sredstava na period do 10 godina, uz fiksne kamatne stope koje su se kretale u rasponu od 9.0% do 23.14% na godišnjem nivou na dinarske kredite, odnosno od 11.35% na kredite indeksirane valutnom klauzulom. Dugoročni krediti nisu odobravani sa promenljivom kamatnom stopom. Banka je odobravala i reprogramirane kredite u rasponu od 4.0% - 8.5% na godišnjem nivou.

Najznačajnija pojedinačna potraživanja Banke po osnovu odobrenih kratkoročnih i dugoročnih kredita odnose se na komitente GP "Hidrotehnika-Hidroenergetika" a.d., Beograd (208,449 hiljade dinara) i Koncern "Farmakom m.b".d.o.o. (155,534 hiljada dinara), koji čine 12.31% bruto datih kredita i plasmana banke na dan 31. decembra 2011. godine.

Gotovinski krediti stanovništvu odobravaju se na period od 6-72 meseca a, kamatna stopa se kreće u rasponu od 10.0% do 22.0%. Gotovinski krediti stanovništvu sa 100% depozitom odobravaju se po kamatnoj stopi od 5% na godišnjem nivou i periodom otplate do 15 godina. Potrošački krediti u dinarima su odobravani uz kamatnu stopu od 7.5% do 12.95% a na period korišćenja od 6-36 meseci. Kamatna stopa na dozvoljena prekoračenja na računima građana iznosi 1.5% do 2% mesečno, odnosno veća od redovne kamate ili zakonske zatezne kamate na nedozvoljeni minusni saldo na tekućim računima građana.

Dugoročni krediti stanovništvu odobravani su za kupovinu automobila, rešavanje stambenih potreba, nabavku trajnih potrošnih dobara. Kamatna stopa je bila u rasponu od 4% do 12.95% godišnje.

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

22. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)

a. Ročnost dospeća plasmana komitentima

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Dospela potraživanja	89,456	88,746
Do 30 dana	666,596	652,006
Od 1 do 3 meseca	407,478	309,377
Od 3 do 12 meseci	1,148,070	1,867,628
Preko 1 godine	643,722	939,219
	2,955,322	3,856,976

b. Ročnost dospelih potraživanja od komitentima

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Dospela potraživanja		
Do 3 meseca	21,395	25,864
Od 3 do 6 meseci	2,062	216
Od 6 do 12 meseci	2,573	17,967
Preko 1 godine	63,426	44,699
	89,456	88,746

c. Koncentracija plasmana komitentima

Koncentracija kredita plasiranih komitentima Banke, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Građevinarstvo	277,730	316,479
Prerađivačka industrija	551,816	932,254
Strane banke	302,035	627,808
Stanovništvo	403,080	443,714
Trgovina	872,339	973,697
Domaće banke	211,017	1,228
Ostali	337,305	561,796
Stanje na dan 31. decembra	2,955,322	3,856,976

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

23. HARTIJE OD VREDNOSTI (bez sopstvenih akcija)

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Hartije od vrednosti		
U stranoj valuti		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	21,832	26,486
Odstupanje od nominalne vrednosti		
obveznica RS	(480)	(437)
Obveznice Republike Irak	242,653	237,894
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(47,937)	(19,050)
Stanje na dan 31. decembra	216,068	244,893
U dinarima		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	13,140	36,404
Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha	1,334	7,451
Korporativne obveznice	20,327	-
Hov koje se drže do dospeća-obveznice trezora RS	323,690	277,564
Eskontovane menice u dinarima	739,840	768,931
	1,098,331	1,090,350
Hartije od vrednosti bruto	1,314,399	1,335,243
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)	(11,589)	(5,894)
Stanje na dan 31. decembra	1,302,810	1,329,349

Hartije od vrednosti na dan 31. decembra 2011. godine čine:

- hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha - obveznice stare devizne štednje u iznosu od 21,832 hiljada dinara i akcije privrednih društava i banaka u iznosu od 1,334 hiljada dinara.
- hartije od vrednosti raspoložive za prodaju koje čine akcije banaka i privrednih društava (akcije banaka učestvuju sa 69.96% u ukupnom portfelju ovih hartija od vrednosti), kao i obveznice Republike Irak u iznosu od 242,653 hiljada dinara.
- hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (korporativne obveznice, obveznice trezora RS i menice primljene u eskont). Kamatna stopa na potraživanja po osnovu menica privrednih društava primljenih u eskont koje dospevaju u roku do 12 meseci, iznosi od 19.56% do 28.32% na godišnjem nivou.

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

24. UDELI (UČEŠĆA)

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Učešća u kapitalu		
-u dinarima		
-Energoprojekt garant A.D., Beograd	44,003	44,003
-druga pravna lica	16,489	9,486
-u stranoj valuti (S.W.I.F.T.)	158	159
<i>Učešća u kapitalu zavisnih lica</i>		
- Fondacija Dečje srce, Beograd	114	114
	60,764	53,762
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	(272)	(495)
Stanje na dan 31. decembra	60,492	53,267

25. OSTALI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Ostali plasmani		
Otkup deviznih faktura	458,693	513,210
Otkup dinarskih faktura	716,776	62,793
Dospeli plasmani po aktiviranim avalima	28,661	51,859
Ostali plasmani bruto	1,204,130	627,862
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	(27,629)	(9,413)
Stanje na dan 31. decembra	1,176,501	618,449

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

26. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara				
	Građevin- ski objekti	Oprema	Investicije u toku	Ukupno	Nemate- rijalna ulaganja
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 1. januara 2010.	427,836	180,243	460,407	1,068,486	19,623
Povećanja	-	5,294	1,527	6,821	-
Prenos sa investicija u toku	414,580	47,355	(461,934)	1	(45)
Otuđivanje i rashodovanje	-	(5,730)	-	(5,730)	(126)
Stanje 31. decembra 2010.	842,416	227,162	-	1,069,578	19,452
Usklađivanje fer vrednosti	95,478	-	-	95,478	-
Povećanja	-	30,116	-	30,116	11,306
Prenos sa investicija u toku	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	(11,438)	-	(11,438)	(83)
Stanje 31. decembra 2011.	937,894	245,840	-	1,183,734	30,675
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI					
Stanje 1. januara 2010.	98,932	96,998	-	195,930	10,724
Amortizacija (Napomena 14)	12,430	28,850	-	41,280	3,012
Otuđivanje i rashodovanje	-	(4,418)	-	(4,418)	(127)
Stanje 31. decembra 2010.	111,362	121,430	-	232,792	13,609
Stanje 1. januara 2010.	111,362	121,430	-	232,792	13,609
Usklađivanje fer vrednosti	(79,610)	-	-	(79,611)	-
Amortizacija (Napomena 14)	16,472	27,832	-	44,304	2,961
Otuđivanje i rashodovanje	-	(9,677)	-	(9,677)	(83)
Stanje 31. decembra 2011.	48,223	139,585	-	187,808	16,487
Neotpisana vrednost na dan:					
- 31. decembra 2011. godine	889,671	106,255	-	995,926	14,188
- 31. decembra 2010. godine	731,054	105,732	-	836,786	5,843

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka nema građevinske objekte pod hipotekom uknjižene radi obezbeđenja otplate kredita ili izmirenja drugih finansijskih obaveza.

Da su građevinski objekti iskazani po nabavnoj vrednosti, na dan 31. decembra 2011. godine njihova neotpisana vrednost iznosila bi 536,918 hiljade dinara (nerevalorizovana nabavna vrednost iznosi 597,165 hiljada dinara).

Koristeći eksterne i interne izvore informacija u skladu sa MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine" u cilju analize da li postoje indikacije da je neko sredstvo obezvređeno, rukovodstvo Banke smatra da na dan 31. decembra 2011. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa godinu završenu 31. decembra 2011. godine

26. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (Nastavak)

Banka je u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama procenila građevinski objekat u kome obavlja delatnost. U knjigama je građevinski objekat iskazan po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Pozitivan efekat procene vrednosti građevinskih objekata u iznosu od 175,088 hiljda dinara iskazan je u okviru revalorizacionih rezervi Banke (Napomena 36).

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

27. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Stalna sredstva namenjena prodaji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 24,368 hiljada dinara i odnose se na poslovni prostor stečen naplatom potraživanja. Banka je navedeni prostor uknjižila na svoje ima i dana 22.decembra 2010. godine donela Odluku 4829/2010 o prodaji navedenih sredstava. Zbog poremećaja na tržištu nekretnina Banka nije realizovala prodaju u 2011.godini ali se očekuje da će se prodaja realizovati tokom naredne godine.

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

28. OSTALA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<i>Ostala sredstva</i>		
U dinarima:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	257	243
Dati avansi u dinarima	1,844	7,168
Potraživanja za unapred plaćene poreze	6,077	17,106
Zalihe	4,180	4,017
Ostala potraživanja u dinarima	3,014	2,063
Ukupno	15,372	30,597
U stranoj valuti:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	51	-
Ostala potraživanja u stranoj valuti	72,239	21,100
Ukupno	72,290	21,100
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u dinarima	-	28,689
Razgraničena potraživanja za obračunatu naknadu u stranoj valuti (napomena 6)	39,219	10,332
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	8,106	8,372
Ukupno	47,325	47,393
Ostala sredstva bruto	134,987	99,090
<i>Minus: Ispravka vrednosti zaliha</i>	(3,790)	(3,537)
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	(442)	(108)
Ukupno	(4,232)	(3,645)
Stanje na dan 31. decembra	130,755	95,445

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

29. TRANSAKCIONI DEPOZITI

Struktura transakcionih depozita data je u sledećoj tabeli:

	2011.			U hiljadama dinara 2010.		
	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno
Sektor finansija i osiguranja	3,488	4	3,492	4,488	4	4,492
Preduzeća	192,838	354,257	547,095	142,894	110,601	253,495
Stanovništvo	27,631	236,366	263,997	18,351	231,708	250,059
Strane banke	2	8,579	8,581	-	3,569	3,569
Ostala strana lica	2,102	12,793	14,895	1,936	5,208	7,144
Drugi komitenti	26,763	3,939	30,702	14,080	1,960	16,040
Stanje na dan 31. decembra	252,824	615,938	868,762	181,749	353,050	534,799

Na transakcione depozite u dinarima pravnih lica Banka plaća kamatu u rasponu od 1.5% do 2% na godišnjem nivou u zavisnosti od visine prosečnog stanja na računu. Na transakcione depozite pravnih lica u stranoj valuti Banka ne plaća kamatu. Na transakcione depozite stanovništva u dinarima Banka plaća kamatu po stopi od 0% do 2.5% godišnje, odnosno od 0.5% do 1.0% godišnje za depozite u stranoj valuti.

30. OSTALI DEPOZITI

Struktura ostalih depozita data je u narednom pregledu:

	2011.			U hiljadama dinara 2010.		
	Kratkoročni i	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni i	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Štedni depoziti:	7,427	-	7,427	2,976	-	2,976
- Stanovništvo	7,427	-	7,427	2,976	-	2,976
- Strana lica	-	-	-	-	-	-
Namenski depoziti	2,956	-	2,956	1,193	-	1,193
Depoz. po os. datih kredita	-	-	-	-	-	-
Ostali depoziti	485,530	5,670	491,200	630,154	4,754	634,908
Ukupno	495,913	5,670	501,583	634,323	4,754	639,077
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:	1,095,300	93,432	1,188,732	1,132,966	-	1,132,966
- Stanovništvo	1,078,768	88,200	1,166,968	1,091,543	-	1,091,543
- Strana lica	16,532	5,232	21,764	-	-	-
Namenski depoziti	3,932	-	3,932	41,423	-	41,423
Depoziti po osnovu datih kredita	1,084	38,424	39,508	21,541	-	21,541
Strana lica	-	-	-	13,114	161,027	174,141
Ostali depoziti	475,996	2,413	478,409	470,686	1,869	472,555
Ukupno	1,576,312	134,269	1,710,581	1,638,307	162,896	1,801,203
Stanje na dan 31. decembra	2,072,225	139,939	2,212,164	2,272,630	167,650	2,440,280

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

30. OSTALI DEPOZITI (Nastavak)

Kamatna stopa na kratkoročne depozite u dinarima banaka kretala se u rasponu od 9.75%-12.50% na godišnjem nivou.

Na oročene depozite pravnih lica u dinarima Banka plaća kamatu u rasponu od 8.0% do 12.50% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Na depozite kratkoročno oročene u stranoj valuti Banka plaća kamatu od 0.75% do 5.0%. Na oročene dinarske depozite sa deviznom klauzulom Banka je plaćala kamatu od 3.0% do 4.5%.

Kamatna stopa na kratkoročne oročene depozite stanovništva u dinarima iznosila je od 7.0% do 12.0% godišnje. Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti se kretala u rasponu od 1.2% do 7% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute.

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Javni sektor	2,908	37,197
Preduzeća	417,407	598,822
Stanovništvo	1,174,395	1,113,604
Strana lica	21,674	41,718
Sektor finansija i osiguranja	159,618	263,282
Drugi komitenti	436,072	385,657
Stanje na dan 31. decembra	2,212,164	2,440,280

31. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kamata, naknada		
- u dinarima	3,200	660
- u stranoj valuti	-	-
Stanje na dan 31. decembra	3,200	660

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

32. REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama (a)	11,180	7,606
Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih (b)	21,427	19,881
Stanje na dan 31. decembra	32,607	27,487

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

Promene na računima rezervisanja:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Rezervisanja za rizične vanbilansne pozicije (a)		
Stanje na dan 1. januara	7,606	-
Rezervisanja u toku godine	10,224	8,524
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda (Napomena 12b)	(6,648)	(903)
Kursne razlike	(2)	(15)
Ukupno	11,180	7,606
Rezervisanja za otpremine, jubilarne nagrade(b)		
Stanje na dan 1. januara	19,881	20,130
Rezervisanja u toku godine (Napomena 12a)	1,546	195
Ukidanje rezervisanja u toku godine	-	(444)
Ukupno	21,427	19,881
Stanje na dan 31. decembra	32,607	27,487

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

33. OBAVEZE ZA POREZE

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obaveze za poreze	2,826	1,632
Stanje na dan 31. decembra	2,826	1,632

34. OBAVEZE IZ DOBITKA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obaveze iz dobitka	21,539	52,978
Stanje na dan 31. decembra	21,539	52,978

35. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Ostale finansijske obaveze:		
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	892,690	741,978
Obaveze za neto zarade i neto naknade zarada	9,481	-
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	15,567	12,984
Obaveze prema dobavljačima	5,936	5,133
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,378	2,378
Ostale obaveze	85,497	37,102
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	11,247	18,802
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada i diskonta po otkupu faktura	73,322	32,412
Stanje na dan 31. decembra	1,096,118	850,789

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

36. KAPITAL BANKE

a) Struktura kapitala Banke

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Akcijski kapital	2,621,981	2,524,687
Ostali kapital	20,536	20,536
Emissiona premija	171,839	171,839
	<u>2,814,356</u>	<u>2,717,062</u>
Rezerve iz dobiti-statutarne	534,346	534,346
Potrebna rezerva za procenjene gubitke	1,120,031	1,038,750
	<u>1,654,377</u>	<u>1,573,096</u>
Revalorizacione rezerve po os.promene vrednosti osnovnih sredstava	356,058	198,479
Revalorizacione rezerve po os.promene vrednosti HOV-a	24,510	48,951
	<u>380,568</u>	<u>247,430</u>
Nerealizovani gubici	(13,174)	(5,954)
Dobitak	463,579	414,771
	<u>5,299,706</u>	<u>4,946,405</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>5,299,706</u>	<u>4,946,405</u>

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

- Akcijskog kapitala i
- Rezervi Banke.

Akcijski kapital Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 2,621,981 hiljada dinara i u celini se sastoji od 259,602 običnih akcija nominalne vrednosti 10,100 dinara (na dan 31. decembra 2010. godine iznosio je 2,524,687 hiljada dinara i bio je podeljen na 249,969 akcija nominalne vrednosti 10,100 dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

36. KAPITAL BANKE (Nastavak)

a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)

Odlukom Skupštine Banke od 31. marta 2011. godine deo neraspoređene dobiti u iznosu od 100,987 hiljada dinara je raspoređen na povećanje akcijskog kapitala, putem emisije akcija bez javne ponude radi pretvaranja akumulirane dobiti u osnovni kapital. Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti od 07. aprila 2011. godine izdato je 9,633 komada akcija nominalne vrednosti 10,100 dinara u ukupnoj vrednosti od 97,293 hiljada dinara. Razlika do punog iznosa od 3,694 hiljada dinara isplaćena je akcionarima u novcu.

Osnivači Banke su Država i domaća i strana pravna lica. Učešće Države, domaćih pravnih i fizičkih lica u ukupnom akcijskom kapitalu iznosi na dan 31. decembra 2011. godine 82.24%, a stranih lica 17.76% (na dan 31. decembra 2010. godine taj odnos je bio 75.48%, odnosno 24.52%).

Postupak preknjižavanja na nosioce akcija u Centralnom registru hartija od vrednosti po osnovu okončanog postupka sukcesije kapitala bivše SFRJ u kapitalu Banke, sprovele su sve države bivše SFRJ osim Republike Hrvatske na koju se odnosi oznaka SFRJ u strukturi akcionara Banke na dan 31. decembar 2011 godine.

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

	2011.		U hiljadama dinara 2010.	
	Vrednost akcija	u %	Vrednost akcija	u %
Republika Srbija	519,261	19.80%	499,294	19.78%
Beobanka AD Beograd u stečaju	171,266	6.53%	164,681	6.52%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi	157,348	6.00%	5,110	0.21%
SFRJ	137,804	5.26%	132,512	5.25%
Hypo kastodi 4	124,674	4.75%	119,887	4.75%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	111,575	4.26%	93,799	3.71%
GP Hidrotehnika - Hidroenergetika, Beograd	106,555	4.06%	102,464	4.06%
Ministarstvi Finansija i trezora - BIH	92,870	3.54%	89,304	3.54%
JP Jugoimport SDP, Beograd	88,829	3.39%	85,416	3.38%
ACH D.D. Ljubljana	76,619	2.92%	117,382	4.65%
Central Profit banka d.d. Sarajevo	48,591	1.85%	46,723	1.85%
AC-SIN d.d. Ljubljana	45,450	1.74%	-	-
Ostali	941,139	35.90%	1,068,115	42.30%
Stanje na dan 31. Decembra	2,621,981	100.00%	2,524,687	100.00%

Zarada po akciji u 2011. godini iznosila je 870 dinara (osamstosedamdeset dinara).

Zarada po akciji u 2010. godini iznosila je 869 dinara (osamstošezdesetdevet dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

36. KAPITAL BANKE (Nastavak)

a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)

Ostali kapital na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 20,536 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2010. godine 20,536 hiljada dinara).

Emisiona premija na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 171,839 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2010. godine 171,839 hiljada dinara) i predstavlja razliku između emisione vrednosti i nominalne vrednosti akcija .

Rezerve Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznose 2,021,771 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2010. godine 1,814,572 hiljada dinara) i čine ih revalorizacione rezerve Banke u iznosu od 380,568 hiljada (na dan 31. decembra 2010. godine 247,430 hiljada dinara), rezerve iz dobiti u iznosu od 1,654,377 hiljada (na dan 31. decembra 2010. godine 1,573,096 hiljada dinara) i nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 13,174 hiljada (na dan 31. decembra 2010. godine 5,954 hiljada dinara).

Revalorizacione rezerve, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 380,568 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 247,430 hiljada dinara), formirane su kao rezultat evidentiranja pozitivnih efekata procene osnovnih sredstava i svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost. Povećanje od 157,580 hiljada dinara na računu revalorizacionih rezervi od promene vrednosti osnovnih sredstava rezultat je izvršene procene vrednosti osnovnih sredstava i pripadajućih odloženih poreza. Smanjenje od 24,442 na računu revalorizacionih rezervi od promene vrednosti hartija od vrednosti rezultat je svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, kao i pripadajućih odloženih poreza.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iznose 13,174 hiljada dinara, umanjeni za pripadajuće odložene poreze.

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

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

37. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Poslovi u ime i za račun trećih lica	376,964	338,576
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze	2,298,767	2,105,203
Derivati	-	3,850
Druge vanbilansne pozicije	12,917,212	5,127,980
Stanje na dan 31. decembra	15,592,943	7,575,609

a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Plasmani po poslovima u ime i za račun preduzeća u stranoj valuti	261,245	256,121
Ostali komisioni poslovi u dinarima	115,719	82,455
Stanje na dan 31. Decembra	376,964	338,576

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<i>Plative garancije</i>		
-u dinarima	583,950	497,343
-u stranoj valuti	87,770	57,151
<i>Činidbene garancije</i>		
-u dinarima	731,357	789,031
-u stranoj valuti	699,331	583,439
Avali i akcepti menica		
-u dinarima	20,000	10,445
Nepokriveni akreditivi		
-u stranoj valuti	3,181	5,251
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite	173,178	162,543
Stanje na dan 31. decembra	2,298,767	2,105,203

Banka vrši rezervisanja za potencijalne gubitke po rizičnoj vanbilansnoj aktivni shodno računovodstvenoj politici obelodanjenom u Napomeni 2.9. Najznačajniji deo rizične vanbilansne aktive odnosi se na odobrene činidbene garancije. Na dan 31. decembra 2011. godine od ukupno izdatih činidbenih garancija, na garancije odobrene preduzeću GP Hidrotehnika a.d., Beograd odnosi se iznos od 599,132 hiljada dinara.

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

37. VANBILANSNA EVIDENCIJA (Nastavak)

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (Nastavak)

U okviru preuzetih neopozivih obaveza, na neiskorišćene odobrene kredite pravnim licima odnosi se iznos od 33,400 hiljada dinara, na neiskorišćene odobrene minuse po tekućim računima građana iznos od 15,231 hiljada dinara, na neiskorišćene overdraft kredite 35,330 hiljada dinara, na neiskorišćene kreditne limite po kreditnim i poslovnim karticama iznos od 57,354 hiljada dinara i na neiskorišćena sredstva po ugovorima o kupovnom faktoringu 31,863 hiljada dinara.

c) Druge vanbilansne pozicije

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obveznice Republike Irak	2,304,471	2,259,274
Evidencija repo kupljenih hartija od vrednosti	1,140,000	750,000
Potraživanja po osnovu suspendovane kamate	34,572	53,020
Ostala nerizična vanbilansna evidencija	9,438,169	2,065,686
Stanje na dan 31. decembra	12,917,212	5,127,980

Potraživanja po osnovu obveznica Republike Irak u iznosu od 2,304,471 hiljada dinara (28,497,330,48 USD) se odnose na potraživanja civilnog sektora koja su uneta u vanbilansnu evidenciju nakon usaglašavanja sa Republikom Irak. Banka je kao administrator u ovom poslu usaglasila potraživanja i regulisala način njihove naplate, pod uslovima postignutog sporazuma za komercijalne aranžmane sa vladama kreditora, prihvatanjem da se navedena potraživanja zamene obveznicama Republike Irak (Napomena 6).

38. SUDSKI SPOROVİ

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

38. SUDSKI SPOROVI (Nastavak)

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

39. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Plasmani:		
Kreditni odobreni akcionarima, bruto	1,240,961	795,593
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(18,571)	(4,941)
	<u>1,222,390</u>	<u>790,652</u>
Kreditni odobreni rukovodstvu Banke, bruto	91,695	80,780
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(451)	(393)
	<u>91,244</u>	<u>80,387</u>
Kreditni odobreni ostalim povezanim licima		
Banke, bruto	10,995	24,140
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(55)	(134)
	<u>10,940</u>	<u>24,006</u>
Plasmani, neto	<u><u>1,324,574</u></u>	<u><u>895,045</u></u>
Depoziti i ostale obaveze:		
Depoziti akcionara	498,533	408,184
Depoziti članova odbora Banke	4,534	3,587
Depoziti ostalih povezanih lica	80	619
	<u>503,897</u>	<u>412,390</u>
Izdane garancije i preuzete neopozive obaveze:		
Akcionari	1,077,893	1,081,182
Članovi odbora Banke	12,540	9,651
Ostala povezana lica	3,353	2,764
	<u>1,093,787</u>	<u>1,090,833</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

39. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

- b) Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa povezanim pravnim licima u 2011. godini su iznosili 161,578 hiljada dinara (2010. godina: 106,381 hiljada dinara), dok su rashodi od kamata, naknada provizija iznosili 31,658 hiljada dinara (2010. godina: 9,170 hiljada dinara).
- c) Zarade i ostala primanja Upravnog i Izvršnog odbora Banke, kao i ostalih odbora u toku 2011. i 2010. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Bruto zarade i naknade zarada	66,020	55,956
Učešće u dobitku	25,295	9,283
Jubilarnе nagrade	146	-
Ostala lična primanja	328	283
Bruto naknade članovima Upravnog odbora, Odbora za reviziju i drugih odbora u skladu sa zakonom	26,847	26,167
	118,636	91,689

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

40. KREDITNI RIZIK

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tabela u nastavku predstavlja najgori scenario izloženosti kreditnom riziku na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i zaštite od kreditnog rizika. Izloženosti kreditnom riziku iskazane su po knjigovodstvenoj vrednosti na dan izveštavanja. Na osnovu tabele uviđa se da se na 31. decembar 2011. godine 34% maksimalne izloženosti kreditnom riziku odnosi na kredite i depozite (2010: 41%), 16% se odnosi na činidbene garancije (2010: 18%), 9% na hartije od vrednosti (2010: 10%).

	2011.		U hiljadama dinara 2010.	
	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost
Izloženost vezana za bilansne stavke				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	609,821	603,629	289,116	282,661
Opozivi krediti i depoziti	598,410	598,410	-	-
Kredit i depoziti	2,955,260	2,829,572	3,812,200	3,742,082
Hartije od vrednosti	773,486	761,897	752,193	746,299
Udeli i učešća	54,099	53,827	53,762	53,267
Factoring	1,177,313	1,155,078	576,003	567,546
Ostala bilansna aktiva	213,230	200,841	189,857	187,908
Ukupno bilansne pozicije	6,381,619	6,203,254	5,673,131	5,579,763
Izloženost vezana za vanbilansne stavke				
Plative garancije	671,720	667,255	554,494	551,797
Činidbene garancije	1,430,688	1,426,880	1,372,470	1,369,106
Avali i akcepti menica	20,000	19,950	10,445	10,431
Nepokriveni akreditivi	3,181	3,173	5,251	5,238
Neiskorišćene preuzete obaveze	172,189	169,340	161,507	159,989
Ukupno vanbilansne stavke	2,297,778	2,286,598	2,104,167	2,096,561
Ukupno	8,679,397	8,489,852	7,777,298	7,678,324

Pozicija Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvata sredstva na računima kod domaćih i inostranih banaka. Uvećanje u odnosu na prethodnu godinu je rezultat izmene tretmana sredstava na računima kod rangiranih banaka, koja sada čine element aktive koja se klasifikuje, odnosno predstavljaju izloženost kreditnom riziku.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)

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

- 93% (2010: 96%) portfolija čine nedospela i pojedinačno neobezvređena potraživanja, a od čega 93% (2010: 91.4%) pripadaju visokom i standardnom stepenu kvaliteta prema internim klasifikacijama Banke;
- Od ukupne maksimalne izloženosti kreditnom riziku pojedinačno obezvređeno je 5.7% izloženosti (2010: 3.9%);
- Od ukupne maksimalne kreditne izloženosti 1.6% (2010: 1.3%) je dospelo, a nije pojedinačno obezvređeno od čega 90.5% (2010: 95.7%) je u docnji do 30 dana;
- Više ispravke vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama rezultat su opreznijeg pristupa u proceni obezvređenja plasmana i više su za 91% u odnosu na 2010. godinu (2010: -71%);
- Rizične kreditne izloženosti redovno se pokrivaju adekvatnim sredstvima obezbeđenja u skladu sa preuzetim rizikom Banke.

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

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

b) Krediti i plasmani

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kredita i plasmana Banke na dan 31. Decembra 2011. i 2010. godine prema kvalitetu plasmana. Tabela obuhvata bilansne i vanbilansne izloženosti Banke.

	Nedospeli i pojedinačno neobezvređeni	Dospeli ali pojedinačno neobezvređeni	Pojedinačno obezvređeni	Ukupno bruto	U hiljadama dinara	
					Ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	609,821	-	-	609,821	(6,192)	603,629
Opozivi krediti i depoziti	598,410	-	-	598,410	-	598,410
Kredit i plasmani bankama	527,238	-	-	527,238	(4,596)	522,642
Kredit i plasmani komitentima						
<i>Kredit i plasmani stanovništvu:</i>						
- minusna salda	6,801	5,103	-	11,904	(5,010)	6,894
- kreditne kartice	51,493	3,327	-	54,820	(2,142)	52,678
- hipotekarni krediti	181,295	-	-	181,295	(906)	180,389
- ostali plasmani	136,678	3,230	15,153	155,061	(6,983)	148,078
<i>Kredit i plasmani preduzećima:</i>						
- velika preduzeća	896,815	2,349	166,308	1,065,472	(46,336)	1,019,136
- mala i srednja preduzeća	661,329	11,120	262,425	934,874	(59,547)	875,327
<i>Ostalo:</i>	23,819	710	67	24,596	(168)	24,428
	1,958,230	25,839	443,953	2,428,022	(121,092)	2,306,930
Hartije od vrednosti						
<i>Dužničke hartije od vrednosti:</i>	760,167	-	-	760,167	(10,059)	750,108
<i>Vlasničke hartije od vrednosti:</i>	12,105	-	1,214	13,319	(1,530)	11,789
	772,272	-	1,214	773,486	(11,589)	761,897
Udeli i učešća	54,099	-	-	54,099	(272)	53,827
Factoring	1,090,273	87,040	-	1,177,313	(22,235)	1,155,078
Ostala bilansna aktiva	152,422	22,199	38,609	213,230	(12,389)	200,841
Vanbilansne stavke	2,286,107	-	11,671	2,297,778	(11,180)	2,286,598
Ukupno na 31.12.2011.	8,048,872	135,078	495,447	8,679,397	(189,545)	8,489,852
Ukupno na 31.12.2010.	7,368,040	103,891	305,367	7,777,298	(98,974)	7,678,324

Ukupna ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke sa 31. decembrom 2011. godine iznose 189,546 hiljada dinara (2010: 98,974). Od tog iznosa 97,449 se odnosi na pojedinačno obezvređene kredite i plasmane (2010: 51,753), a 92,097 (2010: 47,221) na kolektivno obezvređene.

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

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

c) Nedospeli i pojedinačno neobezvređeni krediti i plasmani

Kreditni kvalitet kredita i plasmana koji su nedospeli ili pojedinačno neobezvređeni dat je u sledećoj tabeli. Kvalitet se utvrđuje na osnovu internih skala klasifikacije.

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Kontrolna lista	Visok stepen rizika	Ukupan bruto	U hiljadama dinara	
						Kolektivna ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	594,947	11,570	3,304	-	609,821	(6,192)	603,629
Opozivi krediti i depoziti	598,410	-	-	-	598,410	-	598,410
Kreditni i plasmani bankama	265,788	261,450	-	-	527,238	(4,596)	522,642
Kreditni i plasmani komitentima							
<i>Kreditni i plasmani stanovništvu:</i>							
- minusna salda	4,465	567	1,281	488	6,801	(43)	6,758
- kreditne kartice	35,641	2,918	3,509	9,425	51,493	(495)	50,998
- hipotekarni krediti	143,452	12,612	25,231	-	181,295	(906)	180,389
- ostali plasmani	110,038	5,702	5,978	14,960	136,678	(662)	136,016
<i>Kreditni i plasmani preduzećima:</i>							
- velika preduzeća	-	832,815	64,000	-	896,815	(14,330)	882,485
- mala i srednja preduzeća	134,449	492,954	33,926	-	661,329	(8,775)	652,554
<i>Ostalo:</i>	15,149	-	4,000	4,670	23,819	(119)	23,700
	443,194	1,347,568	137,925	29,543	1,958,230	(25,330)	1,932,900
Hartije od vrednosti							
<i>Dužničke hartije od vrednosti:</i>	281,170	423,800	55,197	-	760,167	(10,059)	750,108
<i>Vlasničke hartije od vrednosti:</i>	-	8,310	3,795	-	12,105	(316)	11,789
	281,170	432,110	58,992	-	772,272	(10,375)	761,897
Udeli i učešća	53,639	302	158	-	54,099	(272)	53,827
Faktoring	36,843	1,015,881	37,549	-	1,090,273	(20,720)	1,069,553
Ostala bilansna aktiva	9,801	72,358	45,800	24,463	152,422	(506)	151,916
Vanbilansne stavke	384,323	1,650,749	190,618	60,417	2,286,107	(7,651)	2,278,456
Ukupno na 31.12.2011.	2,668,115	4,791,988	474,346	114,423	8,048,872	(75,642)	7,979,230
Ukupno na 31.12.2010.	2,174,013	4,563,448	519,476	111,103	7,368,040	(41,807)	7,326,233

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

d) Dospeli ali pojedinačno neobezvređeni krediti i plasmani

Sledeća tabela prikazuje ročnu strukturu dospelih kredita i plasmana koji nisu pojedinačno obezvređeni. Krediti i plasmani koji su dospeli, a od datuma prvobitnog dospeća nije proteklo više od 90 dana ne obezvređuju se na pojedinačnoj osnovi osim ukoliko ne postoji informacija da je došlo do porasta rizika koji ukazuje na potrebu obezvređenja.

	U hiljadama dinara							
	do 30 dana	31-60 dana	61-90 dana	preko 90 dana	Ukupan bruto	Kolektivna ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto	Fer vrednost kolaterala
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Opozivi krediti i depoziti	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit i plasmani bankama	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit i plasmani komitentima								
<i>Kredit i plasmani stanovništvu:</i>								
- minusna salda	53	7	37	5,006	5,103	(4,967)	136	-
- kreditne kartice	1,652	15	7	1,653	3,327	(1,647)	1,680	13
- hipotekarni krediti	-	-	-	-	-	-	-	-
- ostali plasmani	33	-	-	3,197	3,230	(3,197)	33	13
<i>Kredit i plasmani preduzećima:</i>								
- velika preduzeća	2,349	-	-	-	2,349	(37)	2,312	-
- mala i srednja preduzeća	11,120	-	-	-	11,120	(316)	10,804	-
<i>Ostalo:</i>	710	-	-	-	710	(4)	706	-
	15,917	22	44	9,856	25,839	(10,168)	15,671	26
Hartije od vrednosti								
<i>Dužničke hartije od vrednosti:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Vlasničke hartije od vrednosti:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Udeli i učešća	-	-	-	-	-	-	-	-
Factoring	87,040	-	-	-	87,040	(1,515)	85,525	-
Ostala bilansna aktiva	17,676	10	4	4,509	22,199	(4,771)	17,428	-
Vanbilansne stavke	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno na 31.12.2011.	120,633	32	48	14,365	135,078	(16,454)	118,624	26
Ukupno na 31.12.2010.	99,439	211	16	4,225	103,891	(5,414)	98,477	6,216

Najveći deo bruto kredita i drugih plasmana (91%) koji su dospeli, ali nisu pojedinačno obezvređeni sa 31. decembrom 2011. godine (2010: 96%) se odnosi na kredite i plasmane koji su u docnji do 30 dana. Nakon prvobitnog priznavanja kredita i plasmana, fer vrednost sredstava obezvređenja se zasniva na metodama koji se koriste za vrednovanje plasmana, a uz praćenje tržišnih cena imovine založene kao sredstvo obezbeđenja.

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

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

e) Pojedinačno obezvređeni krediti i plasmani

Sledeća tabela prikazuje bruto i neto vrednost pojedinačno obezvređenih kredita i plasmana nakon ispravki vrednosti i rezervisanja.

	Bruto	Ispravka vrednosti / rezervisanje	U hiljadama dinara	
			Neto	Fer vrednost kolaterala
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-
Opozivi krediti i depoziti	-	-	-	-
Kreditni i plasmani bankama	-	-	-	-
Kreditni i plasmani komitentima				
<i>Kreditni i plasmani stanovništvu:</i>				
- minusna salda	-	-	-	-
- kreditne kartice	-	-	-	-
- hipotekarni krediti	-	-	-	-
- ostali plasmani	15,153	(3,124)	12,029	8,354
<i>Kreditni i plasmani preduzećima:</i>				
- velika preduzeća	166,308	(31,969)	134,339	33,355
- mala i srednja preduzeća	262,425	(50,456)	211,969	555,661
<i>Ostalo:</i>	67	(45)	22	0
	<u>443,953</u>	<u>(85,594)</u>	<u>358,449</u>	<u>597,370</u>
Hartije od vrednosti				
<i>Dužničke hartije od vrednosti:</i>	-	-	-	-
<i>Vlasničke hartije od vrednosti:</i>	1,214	(1,214)	-	-
	<u>1,214</u>	<u>(1,214)</u>	-	-
Udeli i učešća	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-
Ostala bilansna aktiva	<u>38,609</u>	<u>(7,112)</u>	<u>31,497</u>	<u>26,798</u>
Vanbilansne stavke	<u>11,671</u>	<u>(3,529)</u>	<u>8,142</u>	-
Ukupno na 31.12.2011.	<u>495,447</u>	<u>(97,449)</u>	<u>397,998</u>	<u>624,168</u>
Ukupno na 31.12.2010.	<u>305,367</u>	<u>(51,754)</u>	<u>253,613</u>	<u>730,676</u>

Kreditni i plasmani koji su pojedinačno obezvređeni sa 31. decembrom 2011. godine pokriveni su kolateralima i drugim sredstvima zaštite od rizika u iznosu od 624,348 (2010: 730,676). Najveći deo kolaterala se odnosi na nekretnine pod hipotekom, odnosno 98% (2010: 95%).

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

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

f) Koncentracija izloženosti kreditnom riziku po sektorima

Sledeća tabela prikazuje izloženosti Banke kreditnom riziku po sektorima. Pregled je dat po knjigovodstvenim neto vrednostima.

	Sektor finansija i osiguranja	Sektor javnih preduzeća	Sektor privrednih društava	Sektor predu- zetnika	Javni sektor	Sektor stanov- ništva	Sektor stranih lica	U hiljadama dinara Sektor drugih komite- nata	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6,592	-	-	-	-	-	603,229	-	609,821
Opozivi krediti i depoziti	598,410	-	-	-	-	-	-	-	598,410
Kreditni i plasmani bankama	225,203	-	-	-	-	-	302,035	-	527,238
Kreditni i plasmani komitentima									
<i>Kreditni i plasmani stanovništvu:</i>									
- minusna salda	-	-	-	-	-	11,904	-	-	11,904
- kreditne kartice	-	-	-	-	-	54,820	-	-	54,820
- hipotekarni krediti	-	-	-	-	-	181,295	-	-	181,295
- ostali plasmani	-	-	-	-	-	155,061	-	-	155,061
<i>Kreditni i plasmani preduzećima:</i>									
- velika preduzeća	-	-	1,065,472	-	-	-	-	-	1,065,472
- mala i srednja preduzeća	-	-	932,377	-	-	-	-	2,497	934,874
<i>Ostalo:</i>	-	-	-	6,217	-	-	-	18,379	24,596
	-	-	1,997,849	6,217	-	403,080	-	20,876	2,428,022
Hartije od vrednosti									
<i>Dužničke hartije od vrednosti:</i>	20,327	-	739,840	-	-	-	-	-	760,167
<i>Vlasničke hartije od vrednosti:</i>	5,208	-	8,111	-	-	-	-	-	13,319
	25,535	-	747,951	-	-	-	-	-	773,486
Udeli i učešća	44,305	-	9,522	-	-	-	158	114	54,099
Factoring	-	-	716,776	-	-	-	458,693	1,844	1,177,313
Ostala bilansna aktiva	96,969	8	62,859	118	4	7,508	45,678	86	213,230
Vanbilansne stavke	-	-	2,209,776	6,733	78,878	-	-	2,391	2,297,778
Ukupno na 31.12.2011.	997,014	8	5,744,733	13,068	78,882	410,588	1,409,793	25,311	8,679,397
Ukupno na 31.12.2010.	129,452	7	5,604,017	5,760	84,951	424,529	1,417,433	12,175	7,678,324

Banka sa 31. decembrom 2011. godine ima 66% (2010: 73%) izloženosti kreditnom riziku licima u sektoru privrednih društava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

g) Koncentracija izloženosti kreditnom riziku po geografskim regionima

Sledeća tabela prikazuje izloženosti Banke kreditnom riziku dužnicima iz Srbije i po geografskim regionima van Srbije. Pregled je dat po knjigovodstvenim bruto vrednostima.

	U hiljadama dinara							
	Srbija	Evropska unija	Ostale zemlje Evrope	Azija	Afrika	Amerika	Australija	Ukupno
Ukupno na 31.12.2011.	7,276,053	442,676	812,995	17,961	71,140	47,865	10,707	8,679,397
Ukupno na 31.12.2010.	6,653,404	628,024	429,404	-	66,466	-	-	7,777,298

h) Sredstva obezbeđenja po kreditima i plasmanima

Sledeća tabela prikazuje procenjenu fer vrednost sredstava obezbeđenja po kreditima i plasmanima Banke izloženih kreditnom riziku prema vrsti sredstva obezbeđenja. Procena fer vrednosti izvršena je u trenutku odobravanja izlaganja Banke i naknadno ukoliko rukovodstvo procenu da je došlo do obezvređenja plasmana ili sredstva obezbeđenja po plasmanu.

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Nedospeli i neobezvređeni		
- Nekretnine	2,268,938	4,405,300
- Finansijska sredstva	97,317	147,201
- Ostalo	4,007,924	1,383,630
Dospeli ali neobezvređeni		
- Nekretnine	-	2,005
- Finansijska sredstva	26	1,095
- Ostalo	-	3,116
Pojedinačno obezvređeni		
- Nekretnine	575,911	694,517
- Finansijska sredstva	-	-
- Ostalo	48,257	36,159
Ukupno	6,998,373	6,673,023

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

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

i) Kvalitet aktive koja se klasifikuje

Kvalitet portfolia Banke, klasifikovan u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

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

Kvalitet portfolia Banke na dan 31. decembra 2010. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
Bilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor finansija i osiguranja	44,310	21,100	54,274	-	-	119,684
Sektor privrednih društava	562,724	1,361,376	1,354,096	231,230	153,308	3,662,734
Sektor stanovništva	316,843	4,312	14,750	50,204	54,960	441,069
Sektor stranih lica	68,318	174,988	276,068	-	1,087	520,461
Ostali sektori	3,770	248	430	8,822	309	13,579
Ukupno	995,965	1,562,024	1,699,618	290,256	209,664	4,757,527
Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor privrednih društava	328,805	652,667	922,035	81,136	28,884	2,013,527
Sektor stanovništva	74,441	598	7	5,393	5,350	85,789
Ostali sektori	58	2,945	155	1,693	-	4,851
Ukupno	403,304	656,210	922,197	88,222	34,234	2,104,167
Ukupno na 31.12.2010.	1,399,269	2,218,234	2,621,815	378,478	243,898	6,861,694

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

i) Kvalitet aktive koja se klasifikuje (Nastavak)

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

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

Kategorija	Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje		Prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja -bilansna aktiva	Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervisanje	U hiljadama dinara	
	Ispravke vrednosti	Odbitne stavke za vanbilansnu aktivu				Prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja -vanbilansna aktiva	Odbitne stavke za vanbilansnu aktivu
A	1,086,567	1,676	265,480	347,696	906	148,257	149,789
B	2,266,703	23,329	113,280	230,816	622	134,822	57,972
V	2,070,034	36,114	38,454	1,507,144	4,511	108,042	598,055
G	492,111	14,208	47,870	139,897	734	-	72,211
D	466,204	103,038	-	72,225	4,407	15	10,813
Ukupno na 31.12.2011.	6,381,619	178,365	465,084	2,297,778	11,180	391,136	888,840
Ukupno na 31.12.2010.	4,757,527	(91,369)	1,147,558	2,104,167	(7,606)	289,212	817,364

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

k) Sektorska struktura ispravki vrednosti i rezervisanja

Struktura bilansne i vanbilansne aktive koja se klasifikuje i ispravki vrednosti i rezervisanja, utvrđenih u skladu sa internom metodologijom Banke, na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara					
	Pojedinačna procena		Grupna procena		Ukupno	
	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti
Sektor finansija i osiguranja	-	-	997,015	2,229	997,015	2,229
Sektor privrednih društava	360,485	87,043	3,174,473	51,173	3,534,958	138,216
Sektor stanovništva	19,827	8,173	390,761	11,435	410,588	19,608
Sektor stranih lica	-	-	1,409,793	18,123	1,409,793	18,123
Ostali sektori	75	52	29,190	137	29,265	189
Ukupno bilansna aktiva	380,387	95,268	6,001,232	83,097	6,381,619	178,365
	Vanbilansna aktiva	Rezervi- sanje	Vanbilansn a aktiva	Rezervi- sanje	Vanbilansn a aktiva	Rezervi- sanje
Sektor privrednih društava	11,671	3,529	2,198,095	6,585	2,209,766	10,114
Sektor stanovništva	-	-	78,877	1,047	78,877	1,047
Ostali sektori	-	-	9,135	19	9,135	19
Ukupno vanbilansne stavke	11,671	3,529	2,286,107	7,651	2,297,778	11,180
Ukupno stanje na dan 31.12.2011. godine	392,058	98,797	8,287,339	90,748	8,679,397	189,545
	Pojedinačna procena		Grupna procena		Ukupno	
	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti
Sektor finansija i osiguranja	-	-	119,684	826	119,684	826
Sektor privrednih društava	263,067	43,227	3,399,667	22,300	3,662,734	65,527
Sektor stanovništva	27,396	6,841	413,673	9,699	441,069	16,540
Sektor stranih lica	-	-	520,461	8,037	520,461	8,037
Ostali sektori	282	276	13,297	162	13,579	438
Ukupno bilansna aktiva	290,745	50,344	4,466,782	41,024	4,757,527	91,368
	Vanbilansna aktiva	Rezervi- sanje	Vanbilansn a aktiva	Rezervi- sanje	Vanbilansn a aktiva	Rezervi- sanje
Sektor privrednih društava	14,622	1,410	1,998,904	5,308	2,013,527	6,718
Sektor stanovništva	-	-	85,789	850	85,789	850
Ostali sektori	-	-	4,852	38	4,851	38
Ukupno vanbilansne stavke	14,622	1,410	2,089,545	6,196	2,104,167	7,606
Ukupno stanje na dan 31.12.2010. godine	305,367	51,754	6,556,327	47,220	6,861,694	98,974

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

I) Potraživanja sa statusom neizvršenja obaveza

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

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

Pregled sektorske strukture navedenih potraživanja u bruto iznosu sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	Vrednost potraživanja	U hiljadama dinara Potraživanja sa statusom neizvršenja obaveza
Sektor privrednih društava	3,534,958	360,485
Sektor stanovništva	410,588	30,010
Sektor preduzetnika	6,335	75
Sektor stranih lica	1,409,793	-
Sektor finansija i osiguranja	997,015	-
Sektor drugih komitenata	22,918	-
Ostali sektori	12	-
Ukupno sa 31.12.2011.	<u>6,381,619</u>	<u>390,570</u>
Ukupno sa 31.12.2010.	<u>4,757,527</u>	<u>298,133</u>

Bilansna aktiva sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznosi 390,570 hiljada dinara na dan 31. decembra 2011. godine (2010: 298,133), dok ispravka vrednosti navedene bilansne aktive iznosi 104,792 (2010: 57,797) hiljada dinara.

Vanbilansne stavke sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznose 60,020 (2010: 97,175) hiljade dinara na dan 31. decembra 2011. godine, dok rezervisanja za gubitke po navedenim vanbilansnim stavkama iznose 4,004 (2010: 2,082) hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

40. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

m) Restruktuiranje

Restruktuiranje obuhvata produžavanje ugovorenih rokova otplate, kao i modifikaciju plaćanja. Nakon restrukturiranja, klijent koji je bio u docnji se vraća u status aktivnog plasmana i vodi se zajedno sa ostalim sličnim plasmanima. Procedure Banke u vezi sa rastrukturiranjem se zasnivaju na indikatorima ili kriterijumima koji, prema mišljenju rukovodstva Banke, ukazuju da će se otplata plasmana najverovatnije nastaviti. U sledećoj tabeli prikazano je stanje plasmana Banke sa 31. decembrom 2011. godine koji su restrukturirani.

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Kreditni i plasmani komitentima		
<i>Kreditni i plasmani stanovništvu:</i>		
- ostali plasmani	8,315	4,776
<i>Kreditni i plasmani preduzećima:</i>		
- velika preduzeća	66,186	41,667
- mala i srednja preduzeća	241,215	94,942
Ukupno	315,716	141,385

Na dan 31. decembra 2011. godine u okviru bilansne aktive restrukturirani su krediti sledećim klijentima:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Vumo doo	95,798	81,500
Aeroakva inženjering doo	79,254	-
Galeb group doo	44,476	-
Inex Divčibare ad	38,100	-
Europolis doo	21,710	41,667
Bon komerc doo	10,041	-
Biomes doo	7,500	12,500
Predrag Živković	4,605	4,776
Pašalić Vatrometal doo	4,291	-
Vidibel doo	4,188	-
Zoran Krnjajić	2,050	-
Mladen Vitas	1,660	-
Iluminato design doo	1,247	-
Pano Nordic doo	796	942
Ukupno	315,716	141,385

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

41. RIZIK LIKVIDNOSTI**a) Ročna struktura sredstava i obaveza**

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

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je kako sledi

	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	835,888	-	-	-	-	835,888
Opozivi krediti i depoziti	1,140,000	-	-	-	1,029,200	2,169,200
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	35,654	-	-	-	-	35,654
Dati krediti i depoziti	704,083	399,453	1,148,480	556,018	21,600	2,829,634
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	605,956	267,005	210,895	-	218,954	1,302,810
Udeli (učešća)	-	-	-	60,492	-	60,492
Ostali plasmani	490,064	671,412	15,025	-	-	1,176,501
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	14,188	-	14,188
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	995,926	995,926
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	24,368	-	-	24,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	130,755	130,755
Ukupna aktiva	3,811,645	1,337,870	1,398,768	630,698	2,396,435	9,575,416
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	219,444	-	-	649,318	-	868,762
Ostali depoziti	381,888	384,223	1,343,261	95,727	7,065	2,212,164
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	3,200	-	-	-	-	3,200
Rezervisanja	-	-	-	-	32,607	32,607
Obaveze za poreze	-	-	2,826	-	-	2,826
Obaveze iz dobitka	-	-	21,539	-	-	21,539
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	38,494	-	-	-	-	38,494
Ostale obaveze	185,253	-	13,425	-	897,440	1,096,118
Ukupne obaveze	828,279	384,223	1,381,051	745,045	937,112	4,275,710
Ročna neusklađenost						
Na dan 31. decembra 2011.	2,983,366	953,647	17,717	(114,347)	1,459,323	5,299,706
Na dan 31. decembra 2010.	2,215,713	899,006	638,447	555,988	637,251	4,946,405

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

41. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)

a) Ročna struktura sredstava i obaveza (Nastavak)

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

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

Statističkom analizom kretanja transakcionih depozita u poslednjih godinu dana, Banka je utvrdila da su isti stabilana kategorija obaveza Banke, te da se po tom osnovu u narednih godinu dana ne može očekivati značajni odlivi po osnovu ovih depozita koji bi ugrozili likvidnost Banke. S obzirom da se iznos ovih depozita sa 31. decembrom 2011. godine nalazi iznad prosečnog nivoa depozita u analiziranom periodu, koji sesmatra stabilnim nivoom depozita, deo transakcionih depozita u visini prosečnog nivoa depozita je raspoređen u ročni okvir preko jedne godine, a deo iznad prosečnog nivoa u ročni okvir do 1 meseca, kao nestabilni deo transakcionih depozita.

b) Ročna struktura obaveza

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

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

	U hiljadama dinara					
	Do 1 mesec	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
Transakcioni depoziti	219,444	-	-	649,318	-	868,762
Ostali depoziti	381,888	384,223	1,343,261	95,727	7,065	2,212,164
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	226,947	-	37,790	-	930,047	1,194,784
Ukupno						
Na dan 31. decembar 2011.	828,279	384,223	1,381,051	745,045	937,112	4,275,710
Na dan 31. decembar 2010.	702,083	502,784	1,386,610	23,628	1,318,373	3,933,478

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

41. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)

c) Ročnost vanbilansnih stavki

Tabela u nastavku prikazuje ročnu strukturu vanbilansnih stavki po osnovu kojih Banka potencijalno može doći u situaciju da vrši plaćanje. Ročna struktura je data prema ugovorenom datumu isteka važnosti preuzete potencijalne obaveze Banke.

	U hiljadama dinara						
	Garancije	Preuzete neopozive obaveze	Nepokriveni akreditivi	Avali i akcepti menica	Ukupan bruto	Rezervisanje	Ukupno neto
31.12.2011.							
Do 1 godine	1,520,090	172,189	3,181	20,000	1,715,460	6,930	1,708,530
Od 1 do 5 godina	582,318	-	-	-	582,318	4,250	578,068
	2,102,408	172,189	3,181	20,000	2,297,778	11,180	2,286,598
31.12.2010.							
Do 1 godine	1,100,464	162,542	5,251	10,445	1,278,202	(4,179)	1,274,023
Od 1 do 5 godina	826,501	-	-	-	826,501	(3,427)	823,074
	1,926,965	162,542	5,251	10,445	2,105,203	(7,606)	2,097,097

d) Pokazatelj likvidnosti prema regulativi NBS

Vrednost pokazatelja likvidnosti utvrđenog prema regulativi NBS na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine i relevantne vrednosti u toku 2011. i 2010. godine date su u sledećoj tabeli:

Pokazatelj likvidnosti	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
31. decembra	8.11	4.43
Prosek za godinu	5.65	4.92
Najniži iznos	4.06	2.90
Najviši iznos	8.85	6.24

e) Interni pokazatelji likvidnosti

Tabela u nastavku prikazuje vrednosti internih pokazatelja koje Banka koristi za procenu strukturne likvidne pozicije na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine:

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

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

41. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)

e) Interni pokazatelji likvidnosti (Nastavak)

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Pokazatelj promptne likvidnosti	43.69%	42.35%
Pokazatelj likvidnih sredstava	46.54%	42.82%
Pokazatelj vanbilansnih obaveza	2.54%	2.65%

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

42. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI

Izloženost Banke riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u sledećim tabelama:

a) Analiza dispariteta kamatno osetljive aktive i obaveza

	U hiljadama dinara						
	Do 1 meseca	Od 1 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 1 godine	Aktiva/obaveze koja nisu izložene riziku kamatne stope	Nekamatno-nosno	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	162,448	673,440	835,888
Opozivi krediti i depoziti	1,425,000	-	-	-	-	744,200	2,169,200
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata i druga potraživanja	-	-	-	-	35,654	-	35,654
Dati krediti i depoziti	784,746	936,960	520,123	581,215	6,590	-	2,829,634
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	253,335	758,879	42,855	17,199	230,542	-	1,302,810
Udeli (učesća)	-	-	-	-	-	60,492	60,492
Ostali plasmani	484,995	662,845	-	-	28,661	-	1,176,501
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	14,188	14,188
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	995,926	995,926
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	24,368	24,368
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	130,755	130,755
Ukupna aktiva	2,948,076	2,358,684	562,978	598,414	463,895	2,643,369	9,575,416
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	426,543	-	-	-	-	442,219	868,762
Ostali depoziti	379,107	815,104	818,497	93,432	-	106,024	2,212,164
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	3,200	3,200
Rezervisanja	-	-	-	-	-	32,607	32,607
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	2,826	2,826
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	21,539	21,539
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	38,494	38,494
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	1,096,118	1,096,118
Ukupno obaveze	805,650	815,104	818,497	93,432	-	1,743,027	4,275,710
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa							
- Na dan 31. decembra 2011.	2,142,426	1,543,580	(255,519)	504,982	463,895	900,342	5,299,706
- Na dan 31. decembra 2010.	524,216	1,465,222	243,066	520,209	1,472,276	721,416	4,946,405

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

42. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)

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

	U hiljadama dinara							
	50bp				Promena u nivou kamatnih stopa -50bp			
	RSD	EUR	USD	Ukupno	RSD	EUR	USD	Ukupno
Efekat na kamatno osetljivu aktivu	4,053	747	120	4,920	(4,053)	(747)	(120)	(3,426)
Efekat na kamatno osetljivu obavezu	(405)	(2,732)	(94)	(3,231)	405	2,732	94	3,231
Neto efekat promene kamatnih stopa:								
31.decembar 2011. godine	3,648	(1,985)	26	1,689	(3,648)	1,985	(26)	(1,689)
31.decembar 2010. godine	3,492	(1,281)	46	2,257	(3,492)	1,281	(46)	(2,257)

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

U slučaju da je kamatna stopa na obaveze po depozitima u stranoj valuti na dan 31. decembra 2011. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za 2011. godinu nakon oporezivanja bila bi manja za RSD 2,826 hiljada dinara, kao rezultat većih rashoda od kamata.

Da je kamata na obaveze po depozitima u dinarima na dan 31. decembra 2011. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za 2011. godinu nakon oporezivanja bila bi manja za RSD 405 hiljada, kao rezultat većih rashoda od kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u stranoj valuti i indeksirane kretanjem deviznog kursa na dan 31. decembra 2011. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za 2010. godinu nakon oporezivanja bila bi manja za RSD 867 hiljada dinara, kao rezultat manjih prihoda kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u dinarima na dan 31. decembra 2011. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za 2010. godinu nakon oporezivanja bila bi manja za RSD 4,053 hiljada dinara, kao rezultat manjih prihoda od kamata.

Stanje na dan	U hiljadama dinara		
	Promena kamatnih stopa u procentnim poenima	Promena neto kamate u %	Promena neto kamate
31. decembar 2011. godine	+/-0.5	+/-0.21%	+/-1,689
31. decembar 2010. godine	+/-0.5	+/-0.31%	+/-2,257

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

42. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)

c) Koeficijent osetljivosti i relativni disperitet

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

Stanje na dan	U hiljadama dinara			
	Kamatonosno osetljiva aktiva	Kamatonosno osetljiva pasiva	Koeficijent osetljivosti	Relativni disparitet
31. decembar 2011. godine	6,468,152	2,532,682	2.55	0.57
31. decembar 2010. godine	5,280,008	2,527,295	2.09	0.48

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

43. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA

- a) Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno	Dinarski podbilans	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	411,073	228,080	22,902	11,385	673,440	162,448	835,888
Opozivi krediti i depoziti	145,790	598,410	-	-	744,200	1,425,000	2,169,200
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	5,137	6,793	-	-	11,930	23,724	35,654
Dati krediti i depoziti	1,114,790	85,044	-	-	1,199,834	1,629,800	2,829,634
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	41,555	194,716	-	-	236,271	1,066,539	1,302,810
Udeli i učešćai	157	-	-	-	157	60,335	60,492
Ostali plasmani	421,083	50,574	-	-	471,657	704,844	1,176,501
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	14,188	14,188
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	995,926	995,926
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	24,368	24,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	71,847	39,220	-	-	111,067	19,688	130,755
Ukupna aktiva	2,211,432	1,202,837	22,902	11,385	3,448,556	6,126,860	9,575,416
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	449,797	157,121	8,992	29	615,939	252,823	868,762
Ostali depoziti	1,633,455	73,053	4,073	-	1,710,581	501,583	2,212,164
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	3,200	3,200
Rezervisanja	4,139	-	-	-	4,139	28,468	32,607
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	2,826	2,826
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	21,539	21,539
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	38,494	38,494
Ostale obaveze	15,985	890,123	7	-	906,115	190,003	1,096,118
Ukupno obaveze	2,103,376	1,120,297	13,072	29	3,236,774	1,038,936	4,275,710
Neto forvard pozicija	-	-	-	-	-	-	-
Neto pozicija izložena promeni kursa							
- Na dan 31. decembra 2011.	108,056	82,540	9,830	11,356	211,782	5,087,924	5,299,706
- Na dan 31. decembra 2010.	617,915	33,885	2,631	8,327	662,758	4,281,737	4,944,495

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

43. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

- b) Devizni podbilans Banke po valutama, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, prikazan je u sledećoj tabeli:

		U hiljadama dinara / druge valute					
		EUR	Devizna klauzula vezana za EUR	USD	Devizna klauzula vezana za USD	Ostale valute - prevedene u EUR	Ukupno devizni podbilans
Aktiva	Dinari	1,467,402	744,030	1,177,164	25,673	34,287	3,448,556
	EUR	14,023	7,110	11,250	245	328	32,956
Obaveze	Dinari	2,103,376	-	1,120,297	-	13,101	3,236,774
	EUR	20,101	-	10,706	-	125	30,932

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

43. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

c) Analiza osetljivosti prihoda Banke na promene deviznih kurseva:

	Ukupno	U hiljadama dinara Promena u kursu	
		10%	-10%
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	673,440	67,344	(67,344)
Opozivi krediti i depoziti	744,200	74,420	(74,420)
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	11,930	1,193	(1,193)
Dati krediti i depoziti	1,199,834	119,643	(95,316)
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	236,271	23,627	(23,627)
Udeli i učešća	157	16	(16)
Ostali plasmani	471,657	47,166	(47,166)
Nematerijalna ulaganja	-	-	-
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-	-
Ostala sredstva	111,067	11,107	(11,107)
Ukupna aktiva	3,448,556	344,516	(320,189)
OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	615,939	(61,594)	61,594
Ostali depoziti	1,710,581	(171,058)	171,058
Primljeni krediti	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-
Rezervisanja	4,139	(414)	414
Obaveze za poreze	-	-	-
Obaveze iz dobitka	-	-	-
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	906,115	(90,611)	90,611
Ukupne obaveze	3,236,774	(323,677)	323,677
Neto forvard pozicija	-	-	-
Neto izloženost deviznom riziku:			
31.decembar 2011. godine		20,839	3,488
31.decembar 2010. godine		65,435	(26,364)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

43. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

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

U slučaju da je na dan 31. decembra 2011. godine domaća valuta (RSD) zabeležila porast za 10% u odnosu na strane valute, dobit za 2011. godinu nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 20,839 hiljada dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

U slučaju da je na dan 31. decembra 2011. godine domaća valuta (RSD) zabeležila pad za 10% u odnosu na strane valute, a sve ostale varijable ostale nepromenjene, dobit za 2011. godinu nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 3,488 hiljada dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

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

U odnosu na 2010. godinu, dobit u 2011. godini je bila manje pod uticajem promena kursa stranih valuta, prvenstveno usled smanjenja neto otvorene devizne pozicije i prakse ugrađivanja opcija u ugovore o kreditima pravnim licima indeksiranih deviznom klauzulom.

d) VaR analiza strukturnog deviznog rizika (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

2011.	U hiljadama dinara			
	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	<u>Maksimalni VaR</u>
Valutni VaR	7,581	9,976	4,664	22,843
2010.	U hiljadama dinara			
	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	<u>Maksimalni VaR</u>
Valutni VaR	13,585	8,653	3,695	26,869

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

43. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

e) Pokazatelj deviznog rizika

Pokazatelj deviznog rizika	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
31. decembra	4.92%	16.02%
Prosek za godinu	8.75%	12.71%
Najniži iznos	4.63%	6.77%
Najviši iznos	16.19%	17.45%

Pokazatelj deviznog rizika se u toku 2011. godine kretao u rasponu od 4.63% do 16.19%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke. U skladu sa regulativom NBS maksimalni dozvoljeni nivo neusklađenosti je utvrđen na nivou od 10% kapitala Banke, uz mogućnost izuzetnog prekoračenja do nivoa od 20%, a prema Odluci o privremenim merama za očuvanje stabilnosti bankarskog sistema u Republici Srbiji. Sa 31.12.2011. godine dozvoljeni nivo od 20% je propisan novom Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, dok je Odluka o privremenim merama za očuvanje stabilnosti bankarskog sistema u Republici Srbiji stavljena van snage.

44. CENOVNI RIZIK

a) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	U hiljadama dinara	
				Maksimalni VaR	
2011.					
Cenovni VaR	158	1,438	158		2,634
Kamatni VaR	16,615	15,546	1,060		43,178
				U hiljadama dinara	
	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	Maksimalni VaR	
2010.					
Cenovni VaR	1,800	4,416	351		7,455
Kamatni VaR	15,163	13,922	157		45,798

U odnosu na 2010. godinu Banka na kraju 2011. godine imala niži Cenovni VaR, što je posledica smanjenja pozicije u akcijama u knjizi trgovanja.

b) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (jednodnevni VaR) sa podelom po vrsti aktive sa stanjem na dan 31. decembar 2011. i 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

VaR pozicije	U hiljadama dinara			
	Obveznice	Akcije	Forward ugovori	REPO
- na dan 31. decembar 2011.	6,357	59	-	-
- na dan 31. decembar 2010.	6,873	643	13	119

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

44. CENOVNI RIZIK (Nastavak)

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

	U hiljadama dinara			
	Obveznice	Akcije	Forward ugovori	REPO
Promena cene za +-200bp				
- na dan 31. decembar 2011.	±4,321	±23	-	-
- na dan 31. decembar 2010.	±4,897	±875	±262	±15.025

Stresni udar se odnosi na uticaj promena vrednosti pozicija portfolija u slučaju promene cena instrumenata od ±200bp na pojedinačne pozicije u portfoliju na 31. decembar 2011. i 2010. godine.

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

Promena volatilnosti instrumenta [%]	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
-10	6,076	3,898
0	6,751	4,331
10	7,426	4,764

45. RIZIK ZEMLJE

Izloženost Banke prema drugim zemljama data je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Evropa-EU	442,676	839,363
Evropa-ostalo	812,995	509,021
Amerika	47,865	-
Afrika	71,140	68,119
Azija	212,678	219,696
Australija	10,707	8,105
Ukupno	1,598,061	1,644,304

Potraživanja se najvećim delom odnose na stanja na računima kod ino banaka, 57.06% (2010: 44.82%) i otkup potraživanja od lica iz drugih zemalja, 30.75% (2010: 31.52%), kao i izloženosti prema Republici Irak koja se odnosi na obveznice emitovane po osnovu konverzije duga (Napomena 23).

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

46. UPRAVLJANJE KAPITALOM

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

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

a) Adekvatnost kapitala Banke

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

	U hiljadama dinara 2011.
Regulatorni kapital	
Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	2,621,980
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	210,000
Emisiona premija	171,840
Rezerve iz dobiti	1,654,377
Osnovni kapital	4,239,685
Odbitne stavke od osnovnog kapitala	(418,511)
Deo revalorizacionih rezervi Banke	342,511
Dopunski kapital	342,511
Odbitne stavke od dopunskog kapitala	-
Ukupan osnovni i dopunski kapital	4,239,685
Odbitne stavke od kapitala	
Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu u finansijskom sektoru	6,665
Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim sa Bankom ili zaposlenih pod povoljnijim uslovima	3,570
Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke	1,005,148
Od čega: od Osnovnog kapitala	672,872
Od čega: od Dopunskog kapitala	342,511
Ukupan kapital (1)	3,566,813
Izloženosti rizicima	
Izloženost kreditnom riziku	6,162,839
Izloženost riziku druge ugovorne strane	-
Izloženost deviznom riziku	211,783
Izloženost operativnom riziku	1,061,743
Izloženost cenovnom riziku	452,192
Ukupno (2)	7,888,577
Pokazatelj adekvatnosti kapitala (1/2 x 100)	45.22%

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

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

46. UPRAVLJANJE KAPITALOM

a) Adekvatnost kapitala Banke

Pokazatelj adekvatnosti kapitala i iznos regulatornog kapitala na dan 31. decembra 2010. godine izračunati su u skladu sa prethodno važećom Odlukom o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007 i 63/2008). Na dan 31. decembra 2010. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosio je 54.55%, dok je regulatorni kapital iznosio RSD 4,590,978 hiljade, odnosno EUR 43,517 hiljada, prema zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa stanja.

b) Pokazatelji poslovanja

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke bili su sledeći:

<u>Pokazatelji poslovanja</u>	<u>Propisani</u>	<u>Ostvareni 31.12.2011.</u>	<u>Ostvareni 31.12.2010.</u>
1. Adekvatnost kapitala	min. 12%	45.22%	54.55%
2. Ulaganja Banke	max. 60%	28.57%	18.79%
3. Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	max. 20%	3.25%	2.34%
4. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital	max. 400%	75.62%	29.32%
5. Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti: - u poslednjem mesecu izveštajnog perioda	min. 1	5.80	3.92
6. Pokazatelj deviznog rizika	max. 20%	5.94%	16.23%

47. OBAVEZE PO OSNOVU OPERATIVNOG LIZINGA

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

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

	<u>U hiljadama dinara</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2009.</u>
Do 1 godine	5,656	5,605
Od 1 do 5 godina	471	6,540
	<u>6,136</u>	<u>12,145</u>

48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA

Osnovni format izveštavanja po segmentima je utvrđen na nivou poslovnih aktivnosti s obzirom da su rizici i stope prinosa Banke primarno pod uticajem razlike u proizvodima i uslugama koje Banka pruža.

Poslovne aktivnosti su u Banci organizovane odvojeno prema prirodi proizvoda i usluga koje se pružaju, na takav način da svaki segment predstavlja strateški poslovni deo koji pruža različite proizvode i usluge na tržištu.

Poslovne aktivnosti Banke organizovane su u tri osnovna poslovna segmenta:

- *Poslovanje sa korporativnim klijentima*: U osnovi se odnosi na odobravanje kredita i različitih oblika garancija i jemstava klijentima, vođenje depozitnih i tekućih računa, usluge platnog prometa.
- *Poslovanje sa stanovništvom i preduzetnicima*: U osnovi obuhvata prikupljanje depozita, odobravanje kredita, kreditnih kartica, usluge platnog prometa za fizička lica, pri čemu se pod fizičkim licima podrazumeva stanovništvo, preduzetnici i poljoprivrednici.
- *Sredstva i trgovanje sa hartijama od vrednosti*: U osnovi obuhvata uzimanje pozicije za svoj račun i trgovanje hartijama od vrednosti, trgovanje devizama.
- *Ostalo*: Druge poslovne aktivnosti koje čine manje od 10% ukupnih poslovnih aktivnosti Banke, kao i centralne funkcije Banke.

a) Bilans uspeha po poslovnim segmentima

Sledeće tabele prikazuju rezultate Banke ostvarene u periodu 01.januara do 31.decembra 2011. i 2010. godine prikazane po poslovnim segmentima.

Za potrebe izveštavanja o ostvarenom rezultatu pojedinih poslovnih segmenata Banke, troškovi koji terete ukupno poslovanje Banke: Troškovi amortizacije i Ostali poslovni rashodi podeljeni su prema učešću Troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda pojedinih poslovnih segmenata u ukupnim datim troškovima za 2011. i 2010. godinu.

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

48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (Nastavak)

a) Bilans uspeha po poslovnim segmentima (Nastavak)

Na dan 31. decembar 2011.

	U hiljadama dinara				
	Korporativni klijenti	Stanovništvo i preduzetnici	Sredstva i trgovanje hartijama od vrednosti	Ostalo	Ukupno
Prihodi od kamata	770,317	43,705	166,224	-	980,246
Rashodi kamata	(32,103)	(71,708)	(36,249)	(1,284)	(141,344)
Dobitak po osnovu kamata	738,214	(28,003)	129,975	(1,284)	838,902
Prihodi od naknada i provizija	140,146	13,905	2,262	70	156,383
Rashodi od naknada i provizija	(13,299)	-	(406)	-	(13,705)
Dobitak /gubitak po osnovu naknada i provizija	126,847	13,905	1,856	70	142,678
Dobitak po osnovu prodaje HOV	-	-	4,445	-	4,445
Prihodi od dividendi i učešća	-	-	22,362	-	22,362
Neto prihod /rashod od kursnih razlika	27,394	1,152	(2,916)	(12)	25,618
Ostali poslovni prihodi	-	250	-	16,217	16,467
Neto rashod po osnovu indirektrnih otpisa plasmana i rezerevisanja	(86,422)	(3,327)	(1,424)	(1,546)	(92,719)
Prihod od promene vrednosti imovine i obaveza	42,639	29,293	1,479	1,134	74,545
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	(40,168)	(31,833)	(1,074)	(2,019)	(75,094)
Dobitak / (gubitak) po osnovu promene vrednosti imovine i obaveza	2,471	(2,540)	405	(885)	(549)
Neto gubitak po osnovu prodaje udela	-	-	-	-	-
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(100,237)	(58,478)	(51,200)	(163,267)	(373,182)
Troškovi amortizacije	(12,695)	(7,406)	(6,485)	(20,679)	(47,265)
Ostali poslovni rashodi	(76,577)	(44,675)	(39,115)	(124,731)	(285,098)
Dobitak pre oporezivanja	618,995	(129,122)	57,903	(296,117)	251,659

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

48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (Nastavak)

a) Bilans uspeha po poslovnim segmentima (Nastavak)

Na dan 31. decembar 2010.

	U hiljadama dinara				
	Korporativni klijenti	Stanovništvo i preduzetnici	Sredstva i trgovanje hartijama od vrednosti	Ostalo	Ukupno
Prihodi od kamata	487,304	35,778	188,706	-	711,788
Rashodi kamata	(52,143)	(59,404)	-	-	(111,547)
Dobitak po osnovu kamata	435,161	(23,626)	188,706	-	600,241
Prihodi od naknada i provizija	83,956	12,718	1,382	-	98,056
Rashodi od naknada i provizija	(12,470)	-	(485)	-	(12,955)
Dobitak /gubitak po osnovu naknada i provizija	71,486	12,718	897	-	85,101
Dobitak po osnovu prodaje HOV	-	-	34,954	-	34,954
Prihodi od dividendi i učešća	-	-	12,581	-	12,581
Neto prihod /rashod od kursnih razlika	(164,061)	(85,687)	235,868	11	(13,869)
Ostali poslovni prihodi	-	-	-	14,690	14,690
Neto prihod po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezerevisanja	49,047	(6,500)	(5,684)	2,210	39,073
Prihod od promene vrednosti imovine i obaveza	101,190	41,409	9,641	-	152,240
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	(46,637)	(10,738)	(4,514)	-	(61,889)
Dobitak po osnovu promene vrednosti imovine i obaveza	54,553	30,671	5,127	-	90,351
Neto gubitak po osnovu prodaje udela	-	-	-	-	-
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(74,718)	(33,246)	(43,725)	(189,644)	(341,333)
Troškovi amortizacije	(9,696)	(4,314)	(5,674)	(24,608)	(44,292)
Ostali poslovni rashodi	(59,537)	(26,491)	(34,841)	(151,114)	(271,983)
Dobitak pre oporezivanja	302,235	(136,476)	388,210	(348,455)	205,514

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

48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (Nastavak)

b) Bilans stanja po poslovnim segmentima

Sledeće tabele prikazuju sredstva i obaveze Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazane po poslovnim segmentima.

Za potrebe izveštavanja o stanju sredstava i obaveza po pojedinim poslovnim segmentima, sredstva angažovana za ukupno poslovanje Banke: Osnovna sredstva i Nematerijalna ulaganja podeljena su prema učešću troškova zarada po pojedinim poslovnim segmentima.

Na dan 31. decembar 2011.

	u hiljadama dinara				
	Korporativni klijenti	Stanovništvo i preduzetnici	Sredstva i trgovanje hartijama od vrednosti	Ostalo	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	835,888	-	835,888
Opozivi depoziti i krediti	-	-	2,169,200	-	2,169,200
Potrazivanja za kamatu i naknadu	30,547	2,874	2,233	-	35,654
Dati krediti i depoziti	1,924,515	394,180	510,939	-	2,829,634
Hartije od vrednosti i učešća u kapitalu	729,905	-	572,905	60,492	1,363,302
Ostali plasmani	1,176,501	-	-	-	1,176,501
Ostalo	399,313	162,280	141,931	461,713	1,165,237
Ukupna sredstva	4,260,781	559,334	4,233,096	522,205	9,575,416
Transakcioni depoziti	583,561	285,201	-	-	868,762
Ostali depoziti	1,002,616	1,209,548	-	-	2,212,164
Obaveze	170,256	13,374	21,539	989,615	1,194,784
Ukupne obaveze	1,756,433	1,508,123	21,539	989,615	4,275,710

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

48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (Nastavak)

b) Bilans stanja po poslovnim segmentima (Nastavak)

Na dan 31. decembar 2010.

u hiljadama dinara

	Korporativni klijenti	Stanovništvo i preduzetnici	Sredstva i trgovanje hartijama od vrednosti	Ostalo	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	676,845	-	676,845
Opozivi depoziti i krediti	-	-	1,435,956	-	1,435,956
Potrazivanja za kamatu i naknadu	16,896	1,547	-	-	18,443
Dati krediti i depoziti	2,720,289	432,815	632,028	-	3,785,132
Hartije od vrednosti i učešća u kapitalu	768,931	-	560,418	53,267	1,382,616
Ostali plasmani	618,449	-	-	-	618,449
Ostalo	206,923	83,615	122,947	548,957	962,442
Ukupna sredstva	4,331,488	517,977	3,428,194	602,224	8,879,883
Transakcioni depoziti	277,282	257,517	-	-	534,799
Ostali depoziti	1,325,094	1,115,186	-	-	2,440,280
Obaveze	671,153	13,918	529	272,799	958,399
Ukupne obaveze	2,273,529	1,386,621	529	272,799	3,933,478

49. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Banka je u skladu sa čl. 20 Zakona o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima na dan 31. oktobra 2011. godine i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Na osnovu razmenjenih IOS obrazaca sa dužnicima i poveriocima, nije bilo neusaglašanih stavki obaveza i potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

50. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA

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

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

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

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

U narednoj tabeli je prikazano poređenje iznosa najznačajnijih klasa finansijskih instrumenata iskazanih u finansijskim instrumentima i njihovih fer vrednosti na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine.

	Knjigovodstvena vrednost		U hiljadama dinara Fer vrednost	
	2011	2010	2011	2010
Finansijska sredstva				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	835,888	676,845	835,888	676,845
Opozivi krediti i depoziti	2,169,200	1,435,956	2,169,200	1,435,956
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	35,654	18,443	35,654	18,443
Dati krediti i depoziti	2,829,634	3,785,132	2,829,634	3,785,132
Ostali plasmani	1,363,302	1,382,616	1,363,302	1,382,616
Hartije od vrednosti	1,176,501	618,449	1,176,501	618,449
Ostala sredstva, isključujući AVR	1,126,017	952,110	1,126,017	952,110
	9,536,196	8,869,551	9,536,196	8,869,551
Finansijske obaveze				
Transakcioni depoziti	868,762	534,799	868,762	534,799
Ostali depoziti	2,212,164	2,440,280	2,212,164	2,440,280
Primljeni krediti	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	3,200	660	3,200	660
Ostale obaveze, isključujući PVR	1,119,512	918,333	1,119,512	918,333
	4,203,638	3,894,072	4,203,638	3,894,072

50. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)

Sledeće metode i pretpostavke su korišćene za procenjivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata Banke na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine:

Finansijski instrumenti čija je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti

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

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

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

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

Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente.

Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom kamatnom stopom se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za ugovore sa sličnim kreditnim rizikom i rokom dospeća.

Za kotirane emitovane dužničke instrumente, fer vrednosti se izračunavaju na osnovu kotiranih cena na tržištu. Za finansijske instrumente za koje nisu dostupne tržišne cene, koristi se model diskontovanog novčanog toka koji je baziran na krivi prinosa tekuće kamatne stope koja odgovara preostalom periodu do roka dospeća.

Finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

51. DEVIZNI KURS

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

	2011.	U dinarima 2010.
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802
CHF	85.9121	84.4458

52. KLJUČNA PROSUĐIVANJA O EFEKTIMA SVETSKE FINANSIJSKE KRIZE

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

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

Cilj ovih mera je bila da se obezbedi:

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

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

Ciljevi ovog Programa su:

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

Za ostvarenje navedenih ciljeva predložene su sledeće mere:

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

Banka je u skladu sa regulatornim zahtevima i napred navedenim privremenim merama Narodne banke Srbije i internom politikom upravljanja kreditnim rizikom, donela set mera u cilju održavanja kvaliteta kreditnog portfolia. Mere posebno obuhvataju: opreznu politiku odobravanja kredita, analizu kreditne sposobnosti dužnika, pribavljanje odgovarajućih instrumeneta obezbeđenja naplate potraživanja, kao i adekvatno rezervisanje za kreditne rizike. Pored toga, Banka ima zadovoljavajući koeficijent adekvatnosti kapitala (45.22%) koji takođe utiče na amortizaciju tržišnih rizika. Banka je uspela da povрати depozitnu bazu, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje rukovodstva i organa upravljanja Bankom u narednom periodu.

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

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

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

- **Uticao krize na izmirenje obaveza kreditima od strane komitenata.** Prema privremenim merama Narodne banke Srbije data je mogućnost produženja rokova otplate dospelih kredita određenim kategorijama dužnika i pod određenim uslovima. To može uticati na usklađenost tokova gotovine Banke.
- **Uticao krize na vrednost nekretnina primljenih u zalag za odobravanje kredita.** Rukovodstvo za sada ne raspolaže podacima o značajnom generalnom padu vrednosti nekretnina u Republici Srbiji. Analizom kredita po osnovu kojih su nekretnine primljene u zalag utvrđeno je da bi samo ukoliko bi došlo do značajnog pada vrednosti nekretnina od preko 38.78%, vrednost hipoteka kojima su obezbeđena potraživanja Banke pala ispod nominalne vrednosti potraživanja po kreditima preračunatim po kursu EUR na dan 31 decembra 2011.godine.
- **Uticao krize na fer vrednost sredstava koja se kotiraju na aktivnom tržištu u Republici Srbiji** imao je za rezultat gubitke u IV kvartalu 2008.godine, a imajući u vidu da je u toku 2009. i 2010. godine došlo delimično do stabilizacije tržišta Banka je u 2010. godini evidentirala prihode od promene vrednosti sredstava koja se kotiraju na aktivnom tržištu. S obzirom da je pad vrednosti HOV zaustavljen tokom prethodnih perioda, rukovodstvo Banke smatra da promene vrednosti HOV u 2012. godini neće imati značajan uticaj na poslovanje Banke.
- **Tržište nekretnina u Republici Srbiji,** prema raspoloživim informacijama, pokazuje znake stagnacije, ali još uvek nije došlo do značajnog pada vrednosti nekretnina. Vrednosti u finansijskim izveštajima su iskazane u visini nabvanih ili fer vrednosti iz prethodnih perioda uzimajući u obzir redovne korekcije vrednosti po osnovu obezvređenja koja nemaju direktne veze sa finansijskom krizom.

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

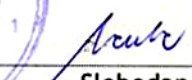
53. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

Beograd, 13.02.2012.




Milan Stefanović,
predsednik Izvršnog odbora


Slobodan Lečić,
zamenik predsednika Izvršnog odbora




BDO d.o.o. Beograd

Knez Mihailova 10
11000 Belgrade
Republic of Serbia
Tel: +381 11 3281 399
Fax: +381 11 32 81 808

www.bdo.co.rs

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.





JUBMES banka a.d. Beograd

REDOVNA SKUPŠTINA

Broj: 661/2012

Beograd, 28.03.2012.

Na osnovu člana 5. stav 1. tačka 3) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, Skupština Banke je na redovnoj sednici održanoj 28.03.2012. godine donela sledeću

ODLUKU

1. Usvaja se Izveštaj o poslovanju Banke za 2011. godinu u tekstu koji čini sastavni deo ove odluke.
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.



PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Dr. Slobodan Ilić



JUBMES banka a.d. Beograd

REDOVNA SKUPŠTINA
Broj: 661/2012
Beograd, 28.03.2012.

Izveštaj o poslovanju u 2011. godini

Beograd, mart 2012. godine

Sadržaj:

1. Uvodne napomene.....	1
2. Makroekonomsko okruženje.....	1
2.1. Osnovne napomene.....	1
2.2. Inflacija u izveštajnom periodu.....	2
2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu.....	2
2.4. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu.....	5
2.5. Regulatorna NBS u izveštajnom periodu.....	6
3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu.....	7
3.1. Osnovne napomene.....	7
3.2. Kamatne stope na plasmane i depozite poslovnih banaka.....	8
3.3. Rentabilnost bankarskog sektora.....	10
3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka.....	11
4. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu.....	13
4.1. Upravni odbor Banke.....	13
4.2. Izvršni odbor Banke.....	13
5. Bilans uspeha Banke.....	14
5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu.....	14
5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu.....	16
5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	16
5.2.2. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja.....	19
5.2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u izveštajnom periodu.....	19
5.2.4. Operativni i ostali poslovni rashodi.....	20
6. Bilans stanja Banke.....	21
6.1. Osnovne napomene.....	21
6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	24
6.3. Opozivi depoziti i krediti.....	25
6.4. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja.....	26
6.5. Dati krediti i depoziti.....	26
6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti.....	28
6.7. Udeli (učešća).....	30
6.8. Ostali plasmani.....	30
6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva.....	31
6.10. Ostala sredstva.....	32
6.11. Kvalitet aktive.....	33
6.12. Transakcioni i ostali depoziti.....	38
6.13. Rezervisanja.....	40
6.14. Ostale obaveze.....	41
6.15. Kapital Banke.....	41

7. Vanbilansna evidencija Banke.....	44
8. Usluge Banke.....	46
8.1. Dinarski platni promet.....	46
8.2. Devizni platni promet.....	46
8.3. Devizne doznake (Projekt My Land).....	46
8.4. Poslovanje sa stanovništvom.....	46
9. Likvidnost Banke.....	49
9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke.....	49
9.2. Pokazatelji i indikatori likvidnosti.....	50
10. Pokazatelji poslovanja Banke.....	52
10.1. Adekvatnost kapitala.....	52
10.2. Rizici koncentracije.....	53
10.3. Rizici ulaganja.....	53
10.4. Devizi rizik.....	53
10.5. Kamatni rizik.....	54
10.6. Rizik zemlje.....	55
11. Ostale aktivnosti Banke.....	56
11.1. Usklađenost poslovanja.....	56
11.2. Sektor informaciono komunikacionih tehnologija.....	56
11.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom.....	58
11.4. Korporativna odgovornost prema društvu.....	58

1. Uvodne napomene

Izveštaj o poslovanju JUBMES Banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) obuhvata period poslovanja Banke od 01. januara do 31. decembra 2011. godine (u daljem tekstu: izveštajni period) i ima za cilj analizu i ocenu profitabilnosti i produktivnosti poslovanja Banke, kao i analizu stanja i dinamike vrednosti njene poslovne imovine i izvora finansiranja tokom izveštajnog perioda.

Osnovu za analizu činili su pojedinačni izveštaji o poslovanju organizacionih celina i računovodstveni podaci preuzeti iz glavne knjige Banke.

2. Makroekonomsko okruženje

2.1. Osnovne napomene

Prema preliminarnim procenama, ukupna ekonomska aktivnost u Srbiji je tokom 2011. godine zabeležila stagnaciju industrijske proizvodnje, manjak u budžetu Republike Srbije nastavio je da raste, inflacija se vratila na jednocifreni iznos, prosečna zarada je realno neznatno porasla, a pad zaposlenosti je nastavljen.

Industrijska proizvodnja je u decembru 2011, prema desezoniranim podacima, zabeležila pad od 0.5%, dok je u odnosu na isti mesec prethodne godine bila viša za svega 0.1%, što ukazuje na činjenicu da je trend usporavanja rasta kumulativne proizvodnje nastavljen tokom poslednjih meseci 2011. godine. U prerađivačkoj industriji, kao najznačajnijem sektoru domaće industrije, prema desezoniranim podacima, u decembru je ostvaren rast od 0.2%, dok je evidentiran međugodišnji pad za 4.8%.

Bruto domaći proizvod privrede Srbije, izražen u cenama iz prethodne godine, prema prliminarnim procenama Republičkog zavoda za statistiku, realno je porastao u četvrtom kvartalu 2011. godine za 0.8%. Imajući to u vidu, realni rast bruto domaćeg proizvoda u 2011. godini je iznosio 1.9%. Projekcija rasta BDP-a za Srbiju revidirana je naniže, na oko 2.0% za 2011. i na oko 1.5% za 2012. godinu.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, anketa o radnoj snazi sprovedena je u novembru 2011. godine. Stopa nezaposlenosti u Srbiji je u novembru 2011. godine iznosila 23.7% i u odnosu na oktobar 2010. godine porasla je za 4.5%. Stopa zaposlenosti je u istom period iznosila 35.3% i u odnosu na oktobar 2010. godine se smanjila za 0.9%.

Prosečna neto zarada isplaćena u decembru 2011. godine u Republici Srbiji iznosi 43,887 dinara. Prosečna neto zarada isplaćena u decembru 2011. godine u Republici Srbiji, u odnosu na prosečnu neto zaradu isplaćenu u decembru 2010. godine, nominalno je veća za 10.9%, a realno je veća za 3.6%. Prosečna neto zarada isplaćena u periodu januar– decembar 2011. godine u Republici Srbiji, u odnosu na prosečnu neto zaradu isplaćenu u periodu januar– decembar 2010. godine, nominalno je veća za 11.2%, a realno je veća za 0.2%.

Ukupna spoljnotrgovinska robna razmena Srbije za period januar–decembar 2011. godine iznosi 31,916.1 miliona dolara, što je za 20.3% više u odnosu na odgovarajući period prethodne godine i 22,889.1 miliona evra, što je za 14.4% više u odnosu na isti period prethodne godine. Izvoz robe izražen u dolarima je porastao za 20.2% u odnosu na isti period prethodne godine, a uvoz je porastao za 20.3% u odnosu na isti period prethodne godine. Izvoz robe, izražen u evrima, je porastao za 14.1% u odnosu na isti period prethodne godine. Uvoz robe izražen u evrima je porastao za 14.5% u odnosu na isti period prošle godine. Deficit iznosi 8,362.7 miliona dolara, što čini povećanje od 20.5% u odnosu na isti period prethodne godine. Deficit izražen u evrima iznosi 6,010.3 miliona, što čini povećanje od 15.0% u odnosu na isti period prethodne godine.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.2. Inflacija u izveštajnom periodu

U decembru 2011. godine devizne rezerve NBS su povećane za 659.4 miliona evra i na kraju tog meseca su, prema preliminarnim podacima, dostigle nivo od 12,057.7 miliona evra. Takav nivo deviznih rezervi obezbeđuje pokrivenost novčane mase M1 od 430.0 %, kratkoročnog duga u iznosu 1,771 % i istovremeno pokriva više od osam meseci uvoza robe i usluga. Povećanju deviznih rezervi u decembru najviše je doprineo priliv po osnovu izdvajanja obavezne devizne rezerve banaka u neto iznosu od 555.4 miliona evra. Istovremeno, po osnovu korišćenja kredita i donacija ostvaren je priliv u iznosu od 31.8 miliona evra. Neto devizne rezerve, tj. rezerve umanjene za devizna sredstva banaka po osnovu obavezne rezerve, kao i sredstva povučena od MMF-a, na kraju decembra su iznosile 6,660.0 miliona evra.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, u decembru 2011. godine je došlo do pada potrošačkih cena u odnosu na novembar 2011. godine u proseku za 0.7%. Potrošačke cene u decembru 2011. godine, u odnosu na isti mesec 2010. godine, povećane su za 7.0%, dok prosečan godišnji rast iznosi 11.0%.

Pad međugodišnje inflacije će se, prema proceni Narodne banke Srbije, nastaviti i u narednom periodu i međugodišnja inflacija će se u granicama dozvoljenog odstupanja od cilja naći u prvom tromesečju 2012. godine. Ključni faktori koji će uticati na pad inflacije u ovom periodu biće oslabljeni troškovni pritisci po osnovu regulisanih cena i cena hrane, niska agregatna tražnja, kao i nastavak pada inflacionih očekivanja. Brzina pada inflacije zavisice od ostvarivanja rizika u međunarodnom okruženju i u oblasti fiskalne politike.

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu

Potpuno ciljanje inflacije predstavlja monetarnu strategiju NBS počev od 2009. godine. Cilj za inflaciju NBS je definisan kao stopa ukupne inflacije (s dozvoljenim odstupanjem) merena godišnjom procentualnom promenom indeksa potrošačkih cena. Izvršni odbor NBS je usvojio ciljeve za inflaciju do kraja 2012. godine konzistentne s potrebom postizanja srednjoročne cenovne stabilnosti:

- decembar 2011. godine: $4,5 \pm 1.5\%$,
- decembar 2012. godine: $4 \pm 1.5\%$.

NBS ciljanu stopu inflacije postiže promenama referentne kamatne stope koja se primenjuje u dvonedeljnim repo operacijama i ona predstavlja glavni instrument monetarne politike. NBS sprovodi režim rukovođenog plivajućeg deviznog kursa, koji podrazumeva pravo intervencija u slučaju znatnih dnevnih oscilacija na deviznom tržištu, ugroženosti finansijske i cenovne stabilnosti i zaštite adekvatnog nivoa deviznih rezervi.

Od avgusta 2010. godine do aprila 2011. godine NBS je monetarnu politiku zaoštavala, vodeći računa da se inflacija u srednjem roku stabilizuje oko cilja. U junu je započeto ublažavanje monetarne politike s obzirom na to da je procenjeno da će, s novom poljoprivrednom sezonom i padom cena hrane, u narednom periodu preovlađivati dezinflatorni pritisci.

NBS je od januara do aprila 2011. godine referentnu kamatnu stopu povećala za 100 b. p., sa 11.5% na 12.5%.

U skladu sa opredeljenjem da se koriste svi raspoloživi instrumenti monetarne politike kako bi se inflacija dovela u granice cilja u srednjem roku, NBS je u januaru 2011. godine donela novu Odluku o obaveznoj rezervi. Mere predložene u okviru nove regulative nisu značile povlačenje likvidnosti na nivou bankarskog sistema, već manje oslobađanje likvidnosti u odnosu na prethodno važeću Odluku.

U novoj Odluci (koja je počela da se primenjuje od 17. februara i kojom je povećana restriktivnost monetarne politike) uvedene su diferencirane stope obavezne rezerve i na dinarsku i na deviznu osnovicu, u zavisnosti od ročnosti obaveza. Na dinarske obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine primenjuje se stopa obavezne rezerve od 5%, a na obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine primenjuje se nulta stopa obavezne rezerve. Istovremeno, na devizne obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine utvrđena je stopa obavezne rezerve od 30%, a na obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine stopa od 25%.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu (Nastavak)

Takođe, uvedena je obaveza dinarskog izdvajanja dela obračunate obavezne rezerve u evrima, i to po diferenciranim stopama. Banke u dinarima izdvajaju 15% obavezne rezerve u evrima obračunate na obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, dok se na obaveznu rezervu u evrima obračunatu na obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine primenjuje 10% dinarskog izdvajanja. Zbog neujednačenih efekata koje su pomenute mere proizvele kod banaka, uvedeni su prelazni periodi. Od 17. aprila nova Odluka je počela u potpunosti da se primenjuje. Obavezna rezerva koja se izdvaja u dinarima povećana je u prvom polugodištu 2011. godine za 4.9 mlrd dinara – sa 60.4 mlrd u januarском obračunskom periodu na 65.3 mlrd dinara u junskom periodu. Istovremeno, obavezna rezerva koja se izdvaja u devizama (bez lizinga) smanjena je za 374.7 mln evra – sa 3,250.1 mln evra na 2,875.4 mln evra.

Budući da je procenjeno da će u narednom periodu preovlađivati dezinflatorni pritisci, u junu je započeto ublažavanje monetarne politike smanjenjem referentne kamatne stope za 50 b.p.. Pad inflatornih pritisaka po osnovu cena hrane je bio izraženiji od očekivanog. Pored toga, i dalje je bio naglašen dezinflatorni uticaj agregatne tražnje, mada se sa oporavkom privredne aktivnosti očekivalo postepeno smanjenje dezinflatornog dejstva ovog faktora. S daljim opadanjem međugodišnjih stopa inflacije bilo je očekivano smanjenje inflacionih očekivanja i inflatornih pritisaka po tom osnovu. Inflacija je tokom drugog polugodišta 2011. godine nastavila da pada, s tim što se kretala iznad gornje granice cilja. Vraćanje u granice cilja i približavanje centralnoj vrednosti očekuje se u prvom polugodištu 2012. godine.

Tabela 1. Prosečne mesečne repo stope u 2011. godini, uporedni pregled 2009-2011. godine

Period	U procentima na godišnjem nivou		
	2011	2010	2009
januar	11.76	9.50	17.50
februar	12.00	9.50	16.50
mart	12.12	9.29	16.50
Q1	11.96	9.43	16.83
april	12.44	8.65	14.92
maj	12.50	8.13	14.00
jun	12.22	8.00	13.28
Q2	12.39	8.26	14.07
jul	11.83	8.00	12.32
avgust	11.75	8.37	12.00
septembar	11.39	8.90	12.00
Q3	11.66	8.42	12.11
oktobar	10.87	9.28	11.27
novembar	10.32	9.99	10.14
decembar	9.82	11.17	9.92
Q4	10.34	10.15	10.44
Prosek za period	11.59	9.07	13.36

Izvor: NBS

U skladu s Programom monetarne politike za 2011. godinu, Narodna banka Srbije je sprovodila režim rukovođeno plivajućeg deviznog kursa, uz mogućnost korišćenja intervencija na deviznom tržištu kao pomoćnog instrumenta monetarne politike. Tako je u toku prvih šest meseci 2011. na deviznom tržištu, nastojeći da ublaži preterane dnevne oscilacije kursa dinara prema evru, Narodna banka Srbije bankama prodala 30 miliona evra, odnosno od banaka kupila 45 mln evra. Do kraja godine NBS je bankama prodala 90 miliona evra. U cilju podrške razvoju međubankarskog svop tržišta devizama i upravljanje likvidnošću banaka NBS je od 1. marta počela da organizuje svop aukcije devizama u oba smera i po uslovima koji su važili u 2010. godini.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu (Nastavak)

Aprecijacijski pritisci na dinar, započeti krajem prethodne godine, nastavljani su i tokom prvog tromesečja 2011. Na takva kretanja uticali su, u najvećoj meri, smanjenje premije rizika zemlje i veći priliv kapitala u vidu portfolio investicija. U ovom periodu banke su zabeležile znatan otkup deviza od nerezidenata. Nerezidenti su dinare pribavljene na taj način koristili uglavnom za kupovinu HoV Republike Srbije. Na jačanje dinara u prvom tromesečju uticale su i restriktivne mere monetarne politike – povećanje referentne kamatne stope i izmena regulative o obaveznoj rezervi banaka. Prosečna nominalna aprecijacija dinara u ovom periodu je iznosila 2.5%. NBS je u prvom tromesečju na deviznom tržištu intervenisala samo jednom, i to u januaru, kupovinom 5 mln evra. U aprilu je nastavljeno jačanje dinara, tako da je u prva četiri meseca dinar prema evru nominalno aprecirao 5.9%.

Narodna banka Srbije je u maju kupila od banaka 40 mln evra. Aprecijacija dinara prema evru u ovom mesecu je iznosila 2.7%.

Povećana neizvesnost na tržištu u junu, uzrokovana dužničkom krizom u nekoliko zemalja zone evra, kao i povećanje premije rizika zemlje i odustajanje države od obnavljanja emisije šestomesečnih HoV indeksiranih evrima, uticali su na veću tražnju banaka za devizama i pojavu deprecijacijskih pritisaka, pa je dinar tokom juna oslabio 5.4%. Radi ublažavanja preteranih dnevnih oscilacija kursa dinara, Narodna banka Srbije je, prvi put u 2011. godini, na deviznom tržištu intervenisala prodajom deviza – u junu ukupno 30 mln evra. U toku prvih šest meseci 2011. godine dinar je prema evru nominalno aprecirao za 3%. Jačao je sve do maja (ukupno 8.8%), da bi u junu usledilo njegovo slabljenje (5.4%). U decembru je zabeležena nominalna depresijacija dinara u odnosu na evro od 0.6%, dok je u toku 2011. godine dinar prema evru nominalno aprecirao za 0.8%.

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

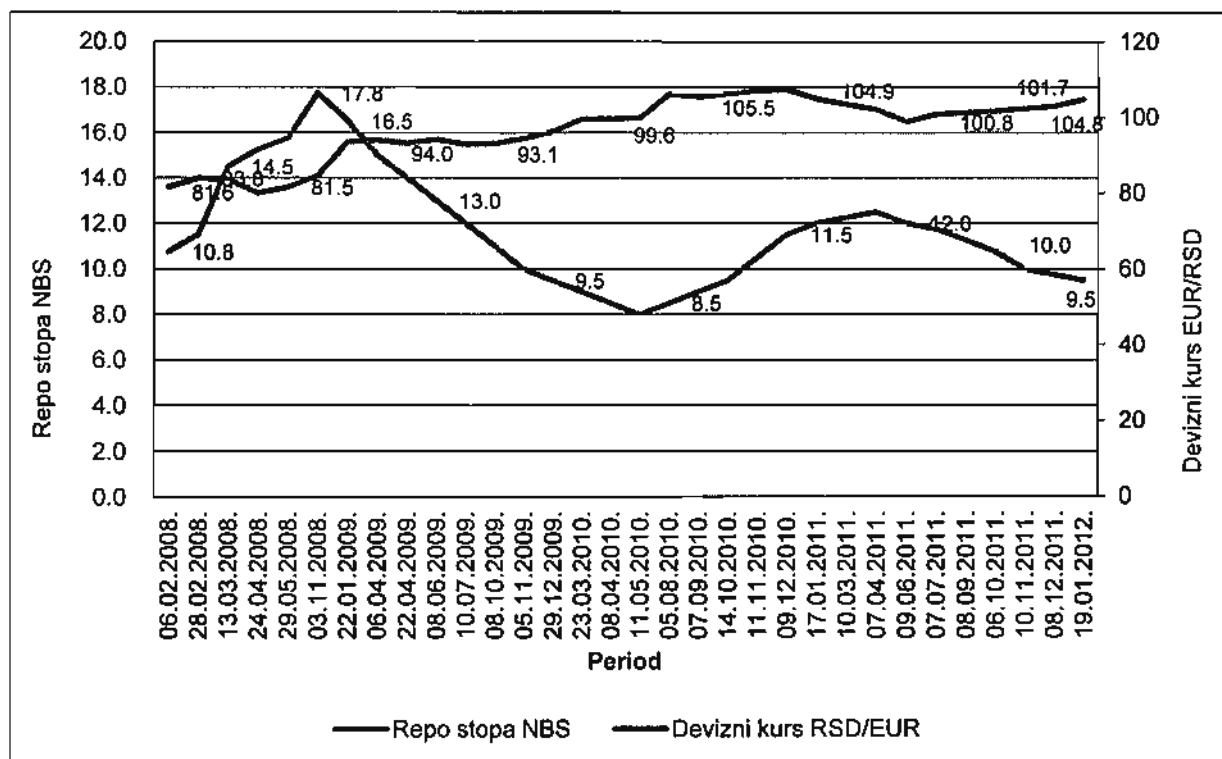
Mesec / Godina	2011.		2010.		2009.		RSD
	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	
januar	104.61	-0.85%	98.46	2.68%	94.10	6.21%	
februar	103.22	-2.16%	99.63	3.91%	93.80	5.87%	
mart	103.60	-1.80%	99.76	4.04%	94.78	6.97%	
april	99.63	-5.56%	99.27	3.52%	95.24	7.49%	
maj	96.98	-8.07%	102.73	7.13%	94.72	6.90%	
jun	102.46	-2.88%	104.37	8.85%	93.44	5.46%	
jul	102.13	-3.20%	106.23	10.78%	93.19	5.18%	
avgust	101.58	-3.71%	105.10	9.61%	93.07	5.05%	
septembar	101.17	-4.10%	106.17	10.73%	93.01	4.98%	
oktobar	100.49	-4.75%	107.43	12.03%	93.43	5.46%	
novembar	103.97	-1.44%	107.19	11.79%	94.76	6.95%	
decembar	104.64	-0.81%	105.50	10.02%	95.89	8.23%	
Prosek za period	102.04		103.49		94.12		

Izvor: NBS

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu (Nastavak)

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



Kreditna aktivnost banaka tokom prva tri kvartala 2011. rasla je sporijim tempom u odnosu na isti period 2010. godine. Krediti privredi i stanovništvu su u septembru 2011. godine ostvarili realni rast od 6.5% u odnosu na septembar 2010. godine. U odnosu na isti period prethodne godine, krediti privredi su porasli za 6.64%, dok su krediti stanovništvu porasli za 6.24%.

Najveći deo sredstava obezbeđen je po osnovu rasta depozita koji su porasli za 5.98%. Najveći deo depozita predstavljaju depoziti stanovništva (54.1%). Valutnom strukturom dominiraju depoziti u stranoj valuti sa učešćem od 76,8% u ukupnim depozitima. Ukupni uzeti krediti bankarskog sektora na kraju trećeg tromesečja 2011. godine su neznatno smanjeni u odnosu na isti period 2010. godine (za 0.5%). Subordinirane obaveze su smanjene za 10.7%, dok se regulatorni kapital povećao za 3.96%.

2.4. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu

Negativne tendencije na svetskim finansijskim tržištima uslovljene krizom javnog duga u pojedinim razvijenim zemljama i valutnim zonama uticale su da do kraja 2011. godine indeksi Beogradske berze zabeleže značajan pad vrednosti u odnosu na početak poslovne godine, i to: indeks Belex 15 za 23.5% a index Belex line za 23.8%. Istovremeno, pad vrednosti berzanskih indeksa beleže sve berze u regionu.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.4. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 3. Vrednost indeksa Beogradske berze, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

Opis	Vrednost				Index Dec 2011 / Dec 2010
	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2008.	
Beleks 15	499	652	664	565	76.5
Beleks line	977	1,283	1,312	1,198	76.2

Izvor: Belex

Ukupna vrednost prometa na Beogradskoj berzi (promet akcijama i dužničkim hartijama od vrednosti) iznosila je u 2011. godini 280.18 miliona evra, što je za 25.94% vrednosti više realizovanog prometa nego 2010. godine - videti sledeći tabelarni pregled.

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

Opis	Q1 2011.	Q2 2011.	Q3 2011.	Q4 2011.	Q1-Q4 2011.	Q1-Q4 2010.	Q1-Q4 2009.
Berzanska trgovina							
Akcije	44,624,013	28,438,855	13,356,079	10,528,833	96,947,780	37,295,620	30,085,203
Obveznice	10,377,712	3,672,965	5,731,009	21,114,250	40,895,936	45,460,850	54,121,306
	55,001,725	32,111,820	19,087,088	31,643,083	137,843,716	82,756,470	84,206,509
Vanberzanska trgovina							
Akcije	35,579,977	46,952,458	29,391,734	30,412,873	142,337,042	139,719,462	357,769,918
	35,579,977	46,952,458	29,391,734	30,412,873	142,337,042	139,719,462	357,769,918
Svega							
Akcije	80,203,990	75,391,313	42,747,813	40,941,706	239,284,822	177,015,082	387,855,121
Obveznice	10,377,712	3,672,965	5,731,009	21,114,250	40,895,936	45,460,850	54,121,306
	90,581,702	79,064,278	48,478,822	62,055,956	280,180,758	222,475,932	441,976,427

2.5. Regulativa NBS u izveštajnom periodu

Izvršni odbor NBS na svojoj sednici 16. juna 2011. usvojio je set odluka kojima se uvode standardi Bazela II u bankarski sistem Srbije. Šest odluka objavljeno je u "Službenom glasniku RS" br. 45/2011 i 46/2011:

- ✓ Odluka o adekvatnosti kapitala banke,
- ✓ Odluka o izveštavanju o adekvatnosti kapitala banke,
- ✓ Odluka o upravljanju rizicima banke,
- ✓ Odluka o objavljivanju podataka i informacija banke,
- ✓ Odluka o kontroli bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi, i
- ✓ Odluka o izveštavanju banaka.

Navedeni paket propisa se primenjuje od 31. decembra 2011. godine.

Na sednici od 12. decembra 2011. godine, Izvršni odbor NBS doneo je sledeće odluke kojima je zaokružen okvir za primenu standarda Bazela II u Srbiji, a koje su objavljene u "Službenom glasniku RS" br. 94/2011.

- ✓ Odluka o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke
- ✓ Odluka o izmeni i dopuni Odluke o upravljanju rizicima banke
- ✓ Odluka o izmenama Odluke o izveštavanju banaka

Tokom 2011. godine donet je Zakon o zaštiti korisnika finansijskih usluga koji je stupio na snagu 5. decembra 2011. godine.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu

3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije

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

Poslednji objavljeni podaci o bankarskom sektoru Srbije do dana sastavljanja ovog izveštaja su oni sa stanjem na dan 30. septembra 2011. godine, tako da će analiza bankarskog sektora i pozicije Banke u njemu biti prikazana na taj datum.

U bankarskom sektoru Srbije na dan 30. septembra 2011. godine posluju 33 banke, u kojima je zaposleno 29,644 lica (30. septembar 2010. godine: 30,827).

Ukupna bilansna aktiva poslovnih banaka iznosi na isti dan 25.09 mlrd evra i u odnosu na stanje s kraja septembra 2010. godine povećana je za 2.39 mlrd evra, ili 10.53% (30. septembar 2010: 22.70 mlrd. evra). Bankarski sektor u Srbiji je i krajem posmatranog perioda 2011. godine značajno fragmentiran, što se ogleda u činjenici da na dan 30. septembra 2011. godine 17 poslovnih banaka ima tržišno učešće, mereno učešćem pojedinačne banke u ukupnoj aktivni bankarskog sektora, ispod 2.0%. Sa ukupnom aktivom od 3.67 mlrd. evra, i učešćem od 14.64% u ukupnoj aktivni bankarskog sektora, na dan 30. septembra 2011. godine "Banca Intesa" je najveća banka u bankarskom sistemu Srbije. Za njom sledi "Komercijalna banka", sa 2.56 mlrd. evra aktive, i učešćem od 10.20%, i "Raiffeisen banka" sa 1.82 mlrd evra vrednosti aktive i učešćem od 7.26%.

Ukupan kapital poslovnih banaka na isti dan iznosi 5.29 mlrd evra i na nivou je 21.08% ukupne bilansne sume bankarskog sektora na isti dan (30. septembar 2010. godine: 4.59 mlrd evra). U ukupnom kapitalu bankarskog sektora Srbije, najveće pojedinačno učešće ima takođe "Banca Intesa" (12.04%), čiji kapital iznosi 636.6 miliona evra. Potom slede "Raiffeisen banka" (10.16%), sa kapitalom u iznosu od 537.2 miliona evra i "AIK Banka" Niš (8.58%), sa kapitalom u iznosu od 453.8 miliona evra.

Ukupni prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora u periodu od 1. januara do 30. septembra 2011. godine iznose 1.82 mlrd evra i u odnosu na isti period prethodne godine veći su za 14.46% (isti su tokom poslednje tri godine, u proseku, na godišnjem nivou iznosili oko 2.0 mlrd evra).

Neto dobit pre oporezivanja poslovnih banaka iznosila je 247.88 miliona evra i u odnosu na isti period 2010. godine veća je za 45.76 miliona evra, ili 22.64%, pri čemu je ostvarena prosečno ponderisana stopa prinosa na kapital (R.O.E) iznosila 4.69%– videti sledeći tabelarni pregled.

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

Osnovni podaci	Pokazatelj	30.09.2011.	31.12.2010.	30.09.2010.	31.12.2009.	31.12.2008.
Broj banaka, kraj perioda		33	33	33	34	34
Ukupan broj zaposlenih		29,644	29,887	30,827	31,182	32,342
Bilansna suma, kraj perioda	mlrd EUR	25.09	24.02	22.70	22.53	20.50
Ukupan kapital	mlrd EUR	5.29	4.72	4.59	4.67	4.73
Depoziti	mlrd EUR	14.52	14.52	13.05	13.57	11.56
% kapitala u bilansnoj sumi	%	21.08	19.65	20.21	20.71	23.07
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	%	n/a	19.91	20.12	21.44	21.89
Prihodi od kamata i naknada	mlrd EUR	1.82	2.11	1.59	2.20	2.22
Neto rezultat perioda, pre oporezivanja	mil EUR	247.88	240.76	202.12	208.90	397.20
Neto rezultat / Kapital (kraj perioda)	%	4.69	5.10	4.41	4.50	8.40

Izvor: NBS

Prema podacima NBS, učešće problematičnih zajmova (NPL) je povećano i krajem trećeg kvartala 2011. godine iznosilo je 18.8% ukupno odobrenih bruto kredita (321.5 milijardi dinara). Problematični plasmani privredi – javni i privatni sektor, sa nivoom od 217.1 milijardi dinara, činili su 67.5% ukupnih problematičnih plasmana.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.2. Kamatne stope na plasmane i depozite poslovnih banaka u 2011. godini

3.2.1. Kamatne stope poslovnih banaka

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

Prosečna referentna kamatna stopa NBS je u periodu januar - decembar 2011. godine iznosila 11.59% i bila je za 2.52 procentna poena veća u odnosu na njen prosek iz istog perioda 2010. godine (januar - decembar 2010. godine: 9.07%).

Dinamika prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa poslovnih banaka koje posluju u bankarskom sektoru Srbije, u 2011. godini, data je u sledećim tabelarnim pregledima.

Tabela 6. Aktivne ponderisane kamatne stope banaka na kredite po valutama - novoodobreni poslovi (kreditni ne uključuju revolving kredite, prekoračenja po tekućem računu, dug po kreditnim karticama)

	(u % na godišnjem nivou)			
	2011.		2010.	
	Dec.	Sept.	Dec.	Sept.
Dinarski neindeksirani krediti	17.08	18.45	17.37	16.17
Kreditni u EUR i dinarski indeksirani u EUR	8.31	8.24	8.26	8.46
Kreditni u CHF i dinarski indeksirani u CHF	3.53	6.18	8.23	6.47
Kreditni sa ostalim indeksacijama	10.42	9.57	12.67	7.77
Ukupno	10.63	12.44	11.94	11.81

Izvor: NBS

Tabela 7. Pasivne ponderisane kamatne stope banaka na oročene depozite po valutama - novoodobreni poslovi

		(u % na godišnjem nivou)			
		2011.		2010.	
		Dec.	Sept.	Dec.	Sept.
Dinarski neindeksirani depoziti	Stanovništvo	9.68	9.89	10.64	9.05
	Nefinansijski sektor	9.79	10.98	11.36	9.10
Depoziti u EUR i dinarski indeksirani u EUR	Stanovništvo	4.70	3.65	4.56	3.51
	Nefinansijski sektor	3.94	3.71	3.64	2.99
Depoziti u CHF i dinarski indeksirani u CHF	Stanovništvo	2.31	1.85	3.61	3.20
	Nefinansijski sektor	3.26	3.61	3.79	1.41
Depoziti sa ostalim indeksacijama	Stanovništvo	2.64	2.41	2.83	2.36
	Nefinansijski sektor	1.51	2.93	5.02	3.84
Svega stanovništvo		4.88	3.92	4.81	3.77
Svega nefinansijski sektor		7.03	7.93	7.45	6.00
Ukupno stanovništvo i nefinansijski sektor		6.36	6.89	6.65	5.33

Izvor: NBS

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.2. Kamatne stope na plasmane i depozite poslovnih banaka u 2011. godini (Nastavak)

3.2.1. Kamatne stope poslovnih banaka (Nastavak)

Poređenja radi, prosečna EURIBOR kamatna stopa za 12 meseci iznosila je za 2011. godinu 2.008% (2010. godine: 1.353%), pri čemu je vrednost EURIBOR-a u uzlaznoj putanji.

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

Graf 2. Dinamika mesečne EURIBOR stope u analiziranom periodu

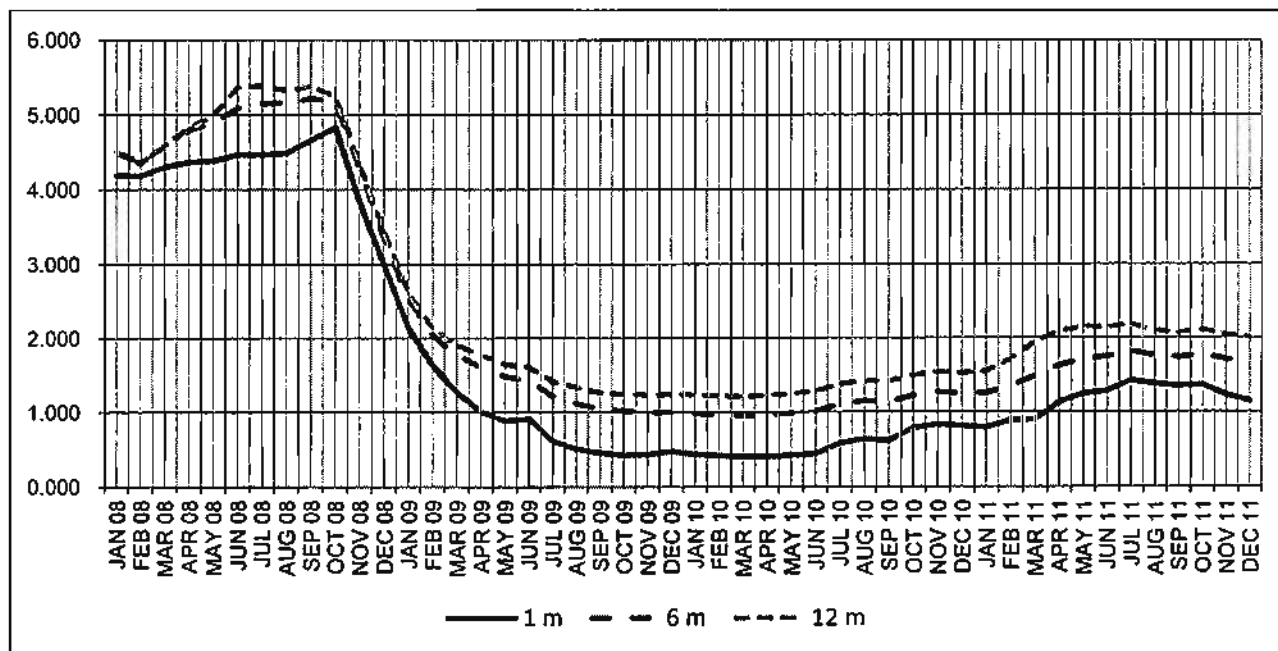


Tabela 8. Dinamika EURIBOR stope u periodu januar - decembar 2011. i 2010. godine, uporedni pregled

Opis	Period				u %
	2011.	2010.	2009.	2008.	Index 2011/2010
Prosek januar - decembar					
EURIBOR - 1 mesec	1.18	0.57	0.90	4.27	208
EURIBOR - 6 meseci	1.64	1.08	1.44	4.72	151
EURIBOR - 12 meseci	2.01	1.35	1.62	4.81	149

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.2. Kamatne stope na plasmane i depozite poslovnih banaka u 2011. godini (Nastavak)

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

Ukupni prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora Srbije u izveštajnom periodu iznose 1.82 mlrd evra, od čega prihodi od kamata iznose 1,479 miliona evra, i u odnosu na isti period 2010. godine beleže rast od 14% (januar - septembar 2010. godine: 1,296 miliona evra), a prihodi od naknada iznose 338 miliona evra (januar - septembar 2010. godine: 305 miliona evra). Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u periodu januar – septembar 2011. godine 1,130 miliona evra i bila je na nivou od 62% vrednosti ukupno obračunatih prihoda od kamata i naknada. U odnosu na prethodnu godinu, neto dobit od kamata i naknada porasla je za 10% (januar - septembar 2010. godine: 1,024 miliona evra)

Tabela 9. Prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora Srbije u izveštajnom periodu

OPIS	1. januar - 30. septembar 2011.		1. januar - 31. decembar 2010.		u mlrd 1. januar - 30. septembar 2010.	
	RSD	EUR	RSD	EUR	RSD	EUR
Prihodi od kamata	150.73	1.48	179.70	1.74	131.92	1.30
Prihodi od naknada	34.41	0.34	42.93	0.42	31.00	0.30
Rashodi od kamata	(61.48)	(0.60)	(71.32)	(0.69)	(51.78)	(0.51)
Rashodi od naknada	(8.46)	(0.08)	(9.95)	(0.10)	(6.92)	(0.07)
Neto dobit od kamata i naknada	115.20	1.13	141.36	1.37	104.22	1.02
<i>Stopa dobiti od kamata i naknada</i>	62%		63%		64%	

Izvor: NBS

Pojedinačno, "Banca Intesa" a.d. ostvarila je najveći iznos neto dobiti od kamata i naknada, od 18.63 mlrd dinara, što čini 16.2% vrednosti istih na nivou bankarskog sektora. Potom slede "Komercijalna banka" sa 10.43 mlrd dinara (i 9.1% učešća) i "Raiffeisen banka" sa 9.7 mlrd dinara (i 8.4% učešća). Deset prvorangiranih banaka akumulira 70% neto dobiti od kamata i naknada bankarskog sektora Srbije.

3.3. Rentabilnost bankarskog sektora

Ukupan dobitak pre oporezivanja bankarskog sektora za devet meseci 2011. godine iznosi 25.08 mlrd RSD i povećan je za 21.16% u odnosu na isti period prošle godine (devet meseci 2010. godine: 20.70 mlrd RSD). Pri tom, 23 poslovne banke su u posmatranom periodu ostvarile dobit u ukupnom iznosu od 32.01 mlrd dinara, a 10 poslovnih banaka gubitak u ukupnom iznosu od 6.9 mlrd dinara.

Bankarski sektor je u periodu januar - septembar 2011. godine ostvario prosečnu stopu prinosa na kapital od 4.69% i prosečnu stopu prinosa na aktivu od 0.99%, dok je prosečan prinos po zaposlenom iznosio 846 hiljada dinara.

Prema prinosu na kapital (R.O.E) za devet meseci 2011. godine JUBMES Banka a.d. Beograd rangirana je na 15. mesto u bankarskom sektoru Srbije. Naime, ukupan kapital Banke je po osnovu ostvarenog dobitka, pre oporezivanja, je u periodu januar - septembar 2011. godine povećan za 3.77% (3.37% u istom periodu 2010. godine). Prvorangirane su ProCredit Bank A.D. Beograd sa prinosom na kapital od 12.33%, Banca Intesa A.D. Beograd sa 12.13% i Unicredit bank Srbija A.D. Beograd sa 7.9%.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.3. Rentabilnost bankarskog sektora (Nastavak)

Prema prinosu na ukupnu aktivu (R.O.A) JUBMES Banka a.d. Beograd rangirana je na 4. mesto u bankarskom sektoru Srbije. Ukupana sredstva Banke su po osnovu ostvarenog dobitka, pre oporezivanja, u periodu januar - septembar 2011. godine povećana za 2.14% (1.90% u istom periodu 2010. godine). Prvorangirane su Banka Poštanska štedionica A.D. Beograd sa prinosom na aktivu od 2.54%, Raiffeisen banka A.D. Beograd sa 2.33% i Unicredit bank Srbija A.D. Beograd sa 2.28%.

Prema prinosu po zaposlenom, JUBMES Banka a.d. Beograd rangirana je na 7. mesto u bankarskom sektoru Srbije (1,598.3 hiljada dinara po zaposlenom).

3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka na dan 30. decembra 2011. godine

U sledećem pregledu analizirana je dinamika tržišne cene akcija grupe osam poslovnih banaka (analizom nisu obuhvaćene „Srpska Banka“ i „Credy Banka“).

Tabela 10. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka, stanje na dan 30. decembra 2011. godine
30.12.2011.

Opis	Ukupan broj akcija	% akcija u prometu (FFe)	Tržišna cena akcija	Tržišna kapitalizacija - u hiljadama RSD	Tržišna kapitalizacija - u hiljadama EUR
AIK banka	8,720,842	79.7%	1,648	14,371,948	137,345
Univerzal banka	567,481	100.0%	2,300	1,305,206	12,473
Agrobanka	788,903	79.9%	2,999	2,365,920	22,610
Komercijalna banka	8,709,310	32.4%	1,700	14,805,827	141,492
JUBMES banka	259,602	68.4%	12,999	3,374,566	32,249
Razvojna banka Vojvodine	1,081,849	31.6%	1,150	1,244,126	11,889
Privredna banka Beograd	2,492,828	80.6%	319	795,212	7,599
Čačanska banka	181,982	26.5%	10,450	1,901,712	18,174

Izvor: Belex

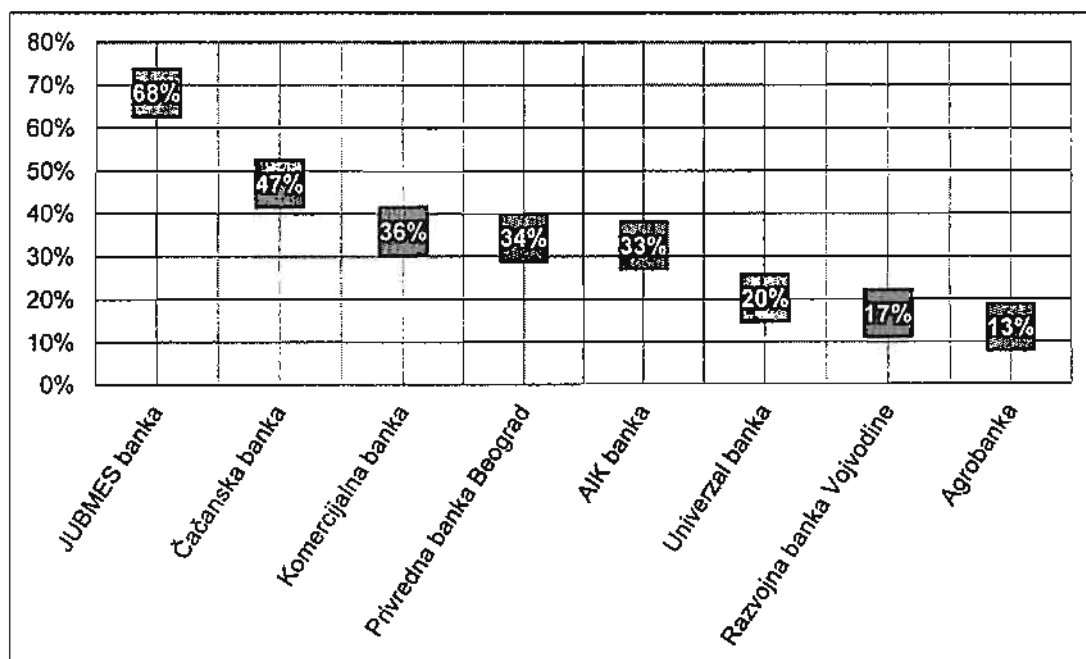
Odnos tržišne i knjigovodstvene vrednosti kapitala (price to Book ratio) najpovoljniji je kod Jubmes banke a.d., što implicira relativno veća očekivanja investitora u pogledu tržišne vrednosti kapitala Banke.

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

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka na dan 30. decembra 2011. godine (Nastavak)

Graf 3. Price to book value poslovnih banaka na dan 30. decembra 2011. godine



Izvor: Belex

4. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu

4.1. Upravni odbor Banke

Nadležnosti Upravnog odbora JUBMES banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) su utvrđene Statutom Banke. U skladu sa nadležnostima, Upravni odbor je tokom 2011. godine održao pet sednica i radio je u sledećem sastavu:

Tabela 11. Upravni odbor JUBMES banke a.d. Beograd u 2011. godini

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

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

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

4.2. Izvršni odbor Banke

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

Tabela 12. Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd u 2011. godini

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

5. Bilans uspeha Banke

5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu

Banka je u tokom 2011. godine poslovala profitabilno i ostvarila je dobitak, pre oporezivanja, u iznosu od 251.7 miliona dinara (ili 2.5 miliona evra), što u odnosu na 2010. godinu predstavlja nominalan rast dobiti od +22.45%. Banka je u potpunosti ostvarila planiranu dobiti za 2011. godinu.

Rast profitabilnosti tokom izveštajnog perioda Banka je ostvarila po osnovu osnovnih bankarskih delatnosti. Dobit od kamata i naknada iznosi 981.6 miliona dinara i u odnosu na 2010. godinu povećana je za 296.2 miliona dinara, ili 43.2%. Dodatno, rast profitabilnosti prati relativno visoka stopa operativne efikasnosti Banke, budući da neto prihodi od kamata i naknada beleže relativno veću stopu rasta od operativnih rashoda u istom periodu, pa je "cost to income ratio" (operativni rashodi / neto dobit od kamata i naknada) iznosio u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine 72%, što u poređenju sa 96% iz istog perioda 2010. godine predstavlja značajano viši nivo produktivnosti poslovanja Banke.

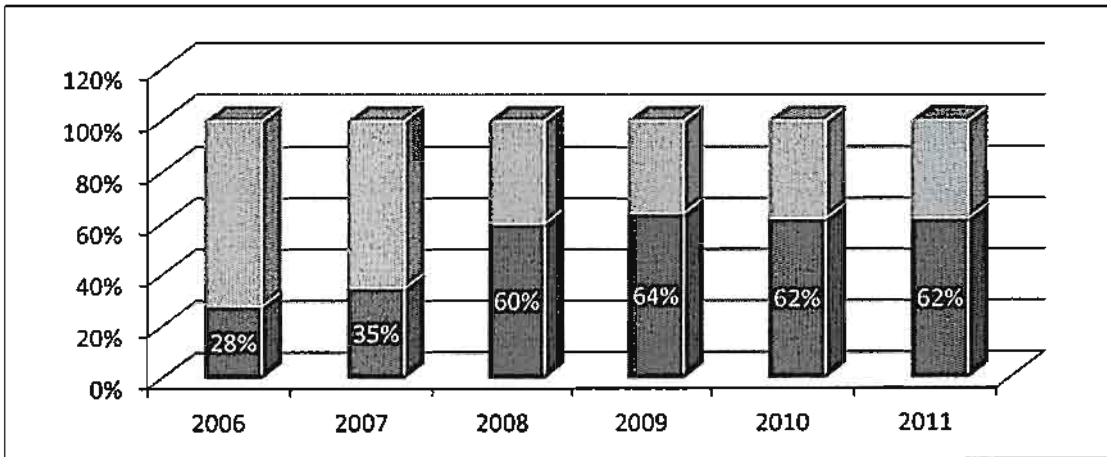
Tabela 13. Rezultat Banke, pre oporezivanja, ostvaren u 2011. godini, uporedni pregled

POZICIJA	u hiljadama dinara		
	2011	2010	Index
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
Prihodi od kamata	980,246	711,788	138
Rashodi od kamata	(141,344)	(111,547)	127
Dobitak po osnovu kamata	838,902	600,241	140
Prihodi od naknada i provizija	156,383	98,056	159
Rashodi od naknada i provizija	(13,705)	(12,955)	106
Dobitak po osnovu naknada i provizija	142,678	85,101	168
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	626	1,269	49
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	3,819	33,685	11
Neto prihodi/(rashod) od kursnih razlika	25,618	(13,869)	
Prihodi od dividendi i učešća	22,362	12,581	178
Ostali poslovni prihodi	16,467	14,690	112
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(92,719)	39,073	(237)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(373,182)	(341,333)	109
Troškovi amortizacije	(47,265)	(44,292)	107
Operativni i ostali poslovni rashodi	(285,098)	(271,983)	105
Neto prihodi/(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza	(549)	90,351	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	251,659	205,514	122

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

Graf 4. Kretanje učešća kumulativne realizovane dobiti u kapitalu

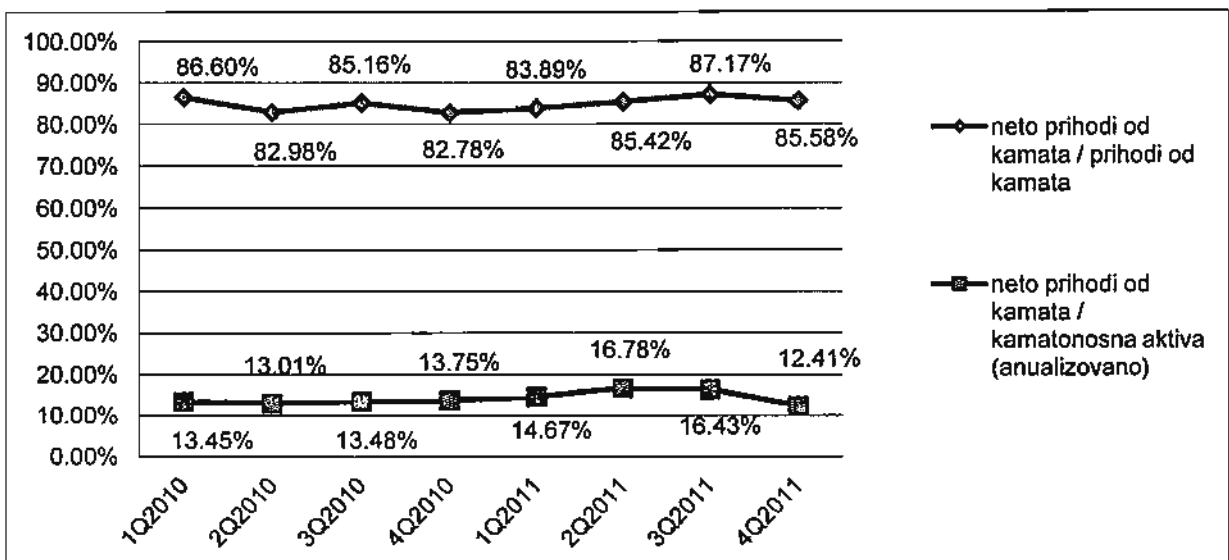


Struktorno, Banka je u izveštajnom periodu ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 1,136.63 miliona dinara (ili 11.15 miliona evra) i neto dobit po istom osnovu u iznosu od 981.58 miliona dinara, ili 9.63 miliona evra, iz čega dalje proizilazi da realizovana stopa neto dobiti po osnovu kamata i naknada iznosi relativno visokih 86.36%.

Operativni rashodi Banke obračunati su u izveštajnom periodu u iznosu od 705.55 miliona dinara, i bili su na nivou od 72% vrednosti neto dobiti od kamata i naknada, što u odnosu na uporedni period prethodne godine (96%) implicira značajan rast produktivnosti poslovanja Banke. Efekti depresijacije pozitivno su se odrazili na finansijski rezultat Banke u 2011. godini, pa je tako efekat promene vrednosti imovine i obaveza Banke usled volatilitnost kursa domaće valute (-3.35%) pozitivan u iznosu od 23 miliona dinara.

Poslovanje sa neto dobiti i relativno visok udeo sopstvenih izvora u ukupnom finansijskom potencijalu, pred finansijske stabilnosti, uticali su i da Banka, u odnosu na prosek bankarskog sektora, tokom 2011. godine zadrži relativno visoku stopu efikasnosti u upravljanju aktivom, kao i relativno visoku stopu prinosa na kapital i prinosa po zaposlenom.

Graf 5. Kretanje neto kamatne marže



5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu

Ukupno obračunati prihodi Banke za 2011. godinu iznose 3,970 miliona dinara, dok samo prihodi Banke pre obračunatih efekata promene deviznog kursa iznose 1,401 milion dinara (ili 13.74 miliona evra), od čega se 70% ove vrednosti odnosi na realizovane prihode od kamata.

Ukupni rashodi Banke obračunati su u 2011. godini u iznosu od 3,719 miliona dinara, dok su rashodi Banke pre obračuna efekata promene deviznog kursa iznosili 1,173 miliona dinara.

Strukturo, rashodi kamata i naknada, u ukupnom iznosu od 155.05 miliona dinara, čine 13.2% rashoda Banke bez negativnih kursnih razlika. Najznačajnije učešće u rashodima Banke bez negativnih kursnih razlika imaju operativni rashodi sa 60.16% i koje čine troškovi zarada, naknada zarada, troškovi amortizacije i ostali poslovni rashodi Banke, u ukupnom iznosu od 705.55 miliona dinara.

5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Banka je tokom izveštajnog perioda ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 1,136.6 miliona dinara, uz stopu rasta istih, u odnosu na isti period 2010. godine, od 40.35% (2010. godina: 809.8 miliona dinara). Od ukupnog iznosa, na prihode od kamata se odnosi 980.2 miliona dinara (2010. godina: 711.8 milion dinara) ili 86%, dok se na prihode od naknada odnosi 156.4 miliona dinara (2010. godina: 98.1 miliona dinara), odnosno 14%.

Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u izveštajnom periodu 981.6 miliona dinara, od čega neto dobit od kamata iznosila 838.9 miliona dinara (85%), i u odnosu na isti period prošle godine bila je nominalno veća za 43.2% (2010. godina: 685.3 miliona dinara). Neto dobit od naknada Banke iznosila je 142.7 miliona dinara (15%).

Tabela 14. Neto dobit od kamata i naknada Banke realizovanih tokom 2011. godine, mesečni pregled u hiljadama dinara

Mesec	2011.	2010.	razlika	% rasta
januar	64,795	41,904	22,891	55%
februar	74,883	41,537	33,346	80%
mart	69,724	61,221	8,503	14%
april	73,478	40,739	32,739	80%
maj	73,518	51,905	21,613	42%
jun	93,617	73,948	19,669	27%
jul	72,108	58,818	13,290	23%
avgust	71,175	63,301	7,874	12%
septembar	119,346	56,884	62,462	110%
oktobar	75,311	65,426	9,885	15%
novembar	73,716	64,023	9,693	15%
decembar	119,909	65,636	54,273	83%
Svega	981,580	685,342	296,238	43%

Na povećanje prihoda od kamata u 2011. godini u odnosu na isti period 2010. godine najviše je uticao porast otkupa dinarskih i deviznih potraživanja u toku godine (na kraju 2011. godine su se povećali za 104% u odnosu na kraj 2010. godine), kao i povećan obim eskontovanja menica, uz porast kamatnih stopa tokom godine. Bruto dati krediti i depoziti su se na kraju 2011. godine smanjili (za 23% u odnosu na 31. decembar 2010. godine). U prihodima od kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima odobrenim preduzećima sa 51.26%, kao i prihodi po osnovu hartija od vrednosti i ostalih plasmana, čije učešće iznosi 41.86% i u okviru kojih su najznačajniji prihodi od kamata po osnovu eskonta menica (18.92%) i prihodi od kamata po repo poslovima (10.67%).

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

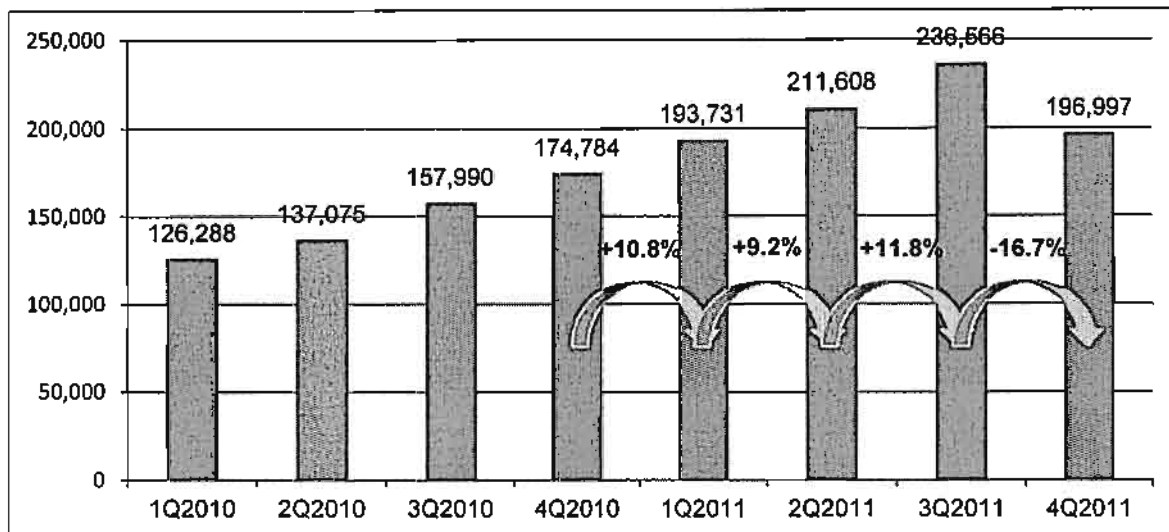
5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

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

Tabela 15. Struktura prihoda od kamata Banke u 2011. godini

	u hiljadama dinara				
	<u>31.12.2011.</u>	<u>Učešće</u>	<u>31.12.2010.</u>	<u>Učešće</u>	<u>% rasta / pada</u>
Kredit i depoziti					
Privredna društva	502,523	51.26%	426,110	59.86%	18%
Stanovništvo	36,558	3.73%	35,022	4.92%	4%
Narodna banka Srbije	6,863	0.70%	8,834	1.24%	-22%
Strane banke	3,737	0.38%	597	0.08%	526%
Domaće banke i druge finansijske organizacije	11,572	1.18%	12,696	1.78%	-9%
Javni sektor	7,046	0.72%	10,781	1.51%	-35%
Ostalo	1,647	0.17%	862	0.12%	91%
Hartije od vrednosti i ostali plasmani					
Repo poslovi	104,547	10.67%	71,093	9.99%	47%
Eskont menica	185,432	18.92%	68,541	9.63%	171%
Obveznice	49,759	5.08%	48,994	6.88%	2%
Faktoring	70,562	7.20%	28,258	3.97%	150%
Svega	<u>980,246</u>	<u>100.00%</u>	<u>711,788</u>	<u>100.00%</u>	<u>38%</u>

Graf 6. Kretanje neto rezultata od kamata u hiljadama dinara



5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

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

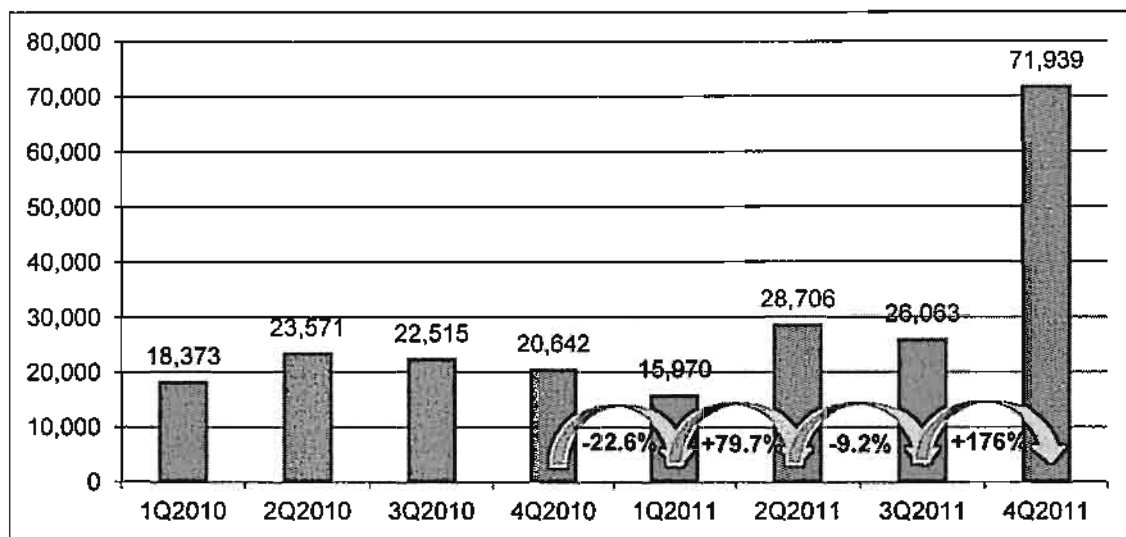
5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 16. Struktura prihoda od naknada Banke u 2011. godini

	31.12.2011.		31.12.2010.		u hiljadama dinara
		Učešće		Učešće	% rasta / pada
Naknade za usluge platnog prometa (osim stanovništva)	29,291	18.73%	41,788	42.62%	-29.90%
Naknade za izdate garancije i ostala jemstva	45,274	28.95%	32,448	33.09%	39.53%
Naknade po osnovu faktoringa	24,038	15.37%	7,356	7.50%	226.78%
Naknade od stranih pravnih lica	39,219	25.08%	-	0.00%	-
Naknade po poslovima sa stanovništvom	12,148	7.77%	10,717	11.09%	11.67%
Naknade od stranih pravnih lica - my land	3,099	1.98%	2,876	2.93%	7.75%
Naknade od stranih banaka	1,150	0.74%	915	0.93%	25.68%
Ostale naknade za bankarske usluge	2,164	1.38%	1,956	1.83%	20.68%
Ukupno	156,383	100.00%	98,056	100.00%	59.49%

Ukupno obračunati prihodi od naknada za 2011. godinu iznose 156.38 miliona dinara i u njihovoj strukturi dominiraju prihodi od naknada po osnovu garancijskih poslova sa 28.95%, prihodi od naknada od stranih pravnih lica sa 25.08% i prihodi od naknada po osnovu usluga platnog prometa sa 18.73%.

Graf 7. Kretanje neto rezultata od naknada u hiljadama dinara



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

Ukupni rashodi Banke po osnovu obračunatih kamata i naknada u 2011. godini iznose 155.05 miliona dinara, od čega rashodi kamata iznose 141.3 miliona dinara, odnosno 90% (2010. godine: 111.5 miliona dinara), dok rashodi naknada iznose 13.7 miliona dinara (2010. godine: 12.95 miliona dinara).

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)**5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)****5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)**

U strukturi ukupno obračunatih troškova kamata, najznačajnije učešće imaju troškovi obračunatih kamata na oročene depozite fizičkih lica sa 47.63%, što je rezultat značajnog povećanja štednih depozita fizičkih lica tokom poslednje dve poslovne godine. Najznačajniji porast su ostvarili troškovi kamata po osnovu depozita banaka u stečaju, 279.06% u odnosu na isti period prethodne godine, tako da im je učešće u troškovima kamata poraslo sa 8.57% u 2010. godini na 25.65% u 2011. godini. Ovo povećanje je rezultat porasta oročenih sredstava od banaka u stečaju tokom 2011. godine.

Tabela 17. Analitički pregled rashoda od kamata realizovanih tokom 2011. godine

	u hiljadama dinara				
	31.12.2011.	Učešće	31.12.2010.	Učešće	% rasta / pada
Banke	8,316	5.88%	18,821	16.87%	-55.82%
Privredna društva	21,448	15.17%	20,137	18.05%	6.51%
Stanovništvo	71,203	50.38%	59,285	53.15%	20.10%
Javni sektor	1,284	0.91%	2,810	2.52%	-54.30%
Strana lica	229	0.16%	234	0.21%	-1.98%
Banke u stečaju	36,249	25.65%	9,563	8.57%	279.06%
Drugi komitent	2,615	1.85%	697	0.62%	275.47%
Ukupno	141,344	100.00%	111,547	100.00%	26.71%

Sa druge strane, Banka je tokom 2011. godine obračunala ukupne troškove naknada u iznosu od 13.71 miliona dinara (2010. godine: 12.96 miliona dinara). U strukturi ukupno obračunatih troškova naknada, najznačajnije učešće sa 48.25% imaju rashodi naknada i provizija po osnovu deviznog platnog prometa.

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

Banka je u posmatranom periodu ostvarila neto rashode po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja u iznosu od 92.72 miliona dinara, za razliku od ostvarenih neto prihoda u istom periodu 2010. godine koji su tada iznosili 39.07 miliona dinara. Ovakvo kretanje je rezultat povećanja formirane ispravke vrednosti za plasmane i rezervisanja za vanbilansnu aktivu koje je nastalo zbog opreznijeg pristupa proceni naplativosti plasmana zbog opšteg pogoršanja situacije u privredi Srbije tokom 2011. godine.

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

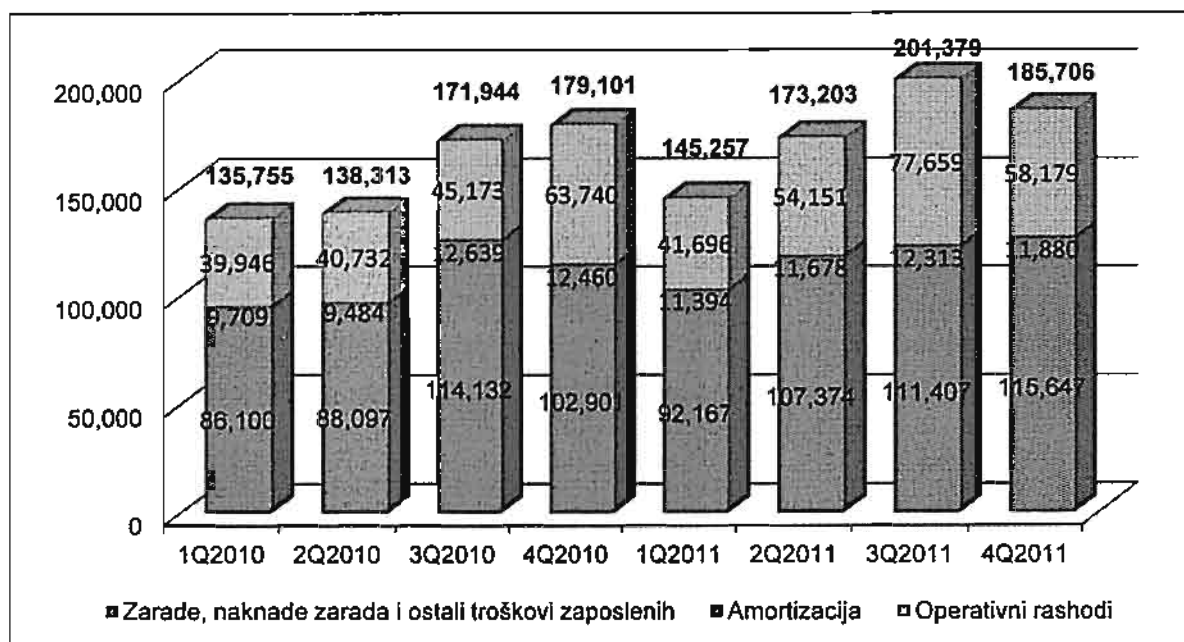
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi Banke su tokom 2011. godine iznosili 373.18 miliona dinara i u odnosu na isti period prethodne godine su porasli za 9.3% (2010. godine: 341.33 milion dinara), ali se njihovo učešće u ukupnim rashodima bez kursnih razlika smanjilo sa 37.02% na 31.82%.

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

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

5.2.4. Operativni i ostali poslovni rashodi

Graf 8. Struktura operativnih rashoda tokom 2010. i 2011. godine u hiljadama dinara



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

Tabela 18. Operativni i ostali poslovni rashodi Banke tokom 2011. godine

Opis troškova	31.12.2011.	Učešće u %	31.12.2010.	u hiljadama dinara	
				Učešće u %	% rasta / pada
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	81,546	28.60%	75,156	27.63%	8.50%
Usluge	23,555	8.26%	22,845	8.40%	3.11%
Ostali nematerijalni troškovi	23,102	8.10%	20,699	7.61%	11.61%
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	18,814	6.60%	13,139	4.83%	43.19%
Materijal i energija	23,899	8.38%	20,314	7.47%	17.65%
Troškovi reprezentacije	11,718	4.11%	11,907	4.38%	-1.58%
Premije osiguranja	10,026	3.52%	8,439	3.10%	18.81%
Rashodi otpisa nenaplativih potraživanja	25,540	8.96%	32,495	11.95%	-21.40%
Troškovi održavanja	30,741	10.78%	28,405	10.44%	8.22%
Troškovi službenih putovanja	3,588	1.26%	5,624	2.07%	-36.21%
Troškovi zakupa	6,767	2.37%	5,912	2.17%	14.46%
Troškovi intelektualnih usluga	9,559	3.35%	7,432	2.73%	28.63%
Ostali rashodi	16,243	5.70%	19,616	7.21%	-17.20%
Svega	285,098	100.00%	271,983	100.00%	4.82%

U narednoj tabeli dat je pregled produktivnosti Banke po mesecima u 2011. godini, odnosno pokrivenost troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda, troškova amortizacije i operativnih i ostalih poslovnih rashoda sa neto dobiti od kamata i naknada.

6. Bilans stanja Banke

6.1. Osnovne napomene

Ukupna neto bilansna suma Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 9.575 mlrd dinara i porasla je za oko 8% u odnosu na bilansnu sumu Banke s kraja 2010. godine (8.880 mlrd dinara).

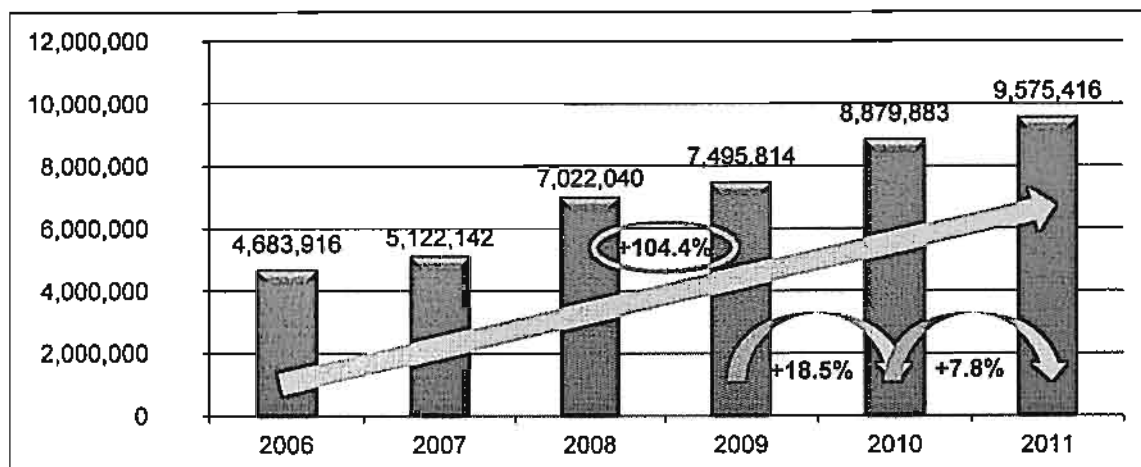
Tabela 19. Bilans stanja Banke na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara				
	31.12.2011	U %	31.12.2010	U %	% rasta / (pada)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	835,888	8.73	676,845	7.62	23.50
Opozivi depoziti i krediti	2,169,200	22.65	1,435,956	16.17	51.06
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	35,654	0.37	18,443	0.21	93.32
Dati krediti i depoziti	2,829,634	29.55	3,785,132	42.63	(25.24)
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1,302,810	13.61	1,329,349	14.97	(2.00)
Udeli (učešća)	60,492	0.63	53,267	0.60	13.56
Ostali plasmani	1,176,501	12.29	618,449	6.96	90.23
Nematerijalna ulaganja	14,188	0.15	5,843	0.07	142.82
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	995,926	10.40	836,786	9.42	19.02
Stalna sredstva namenjena prodaji	24,368	0.25	24,368	0.27	0.00
Ostala sredstva	130,755	1.37	95,445	1.07	37.00
UKUPNA AKTIVA	9,575,416	100.00	8,879,883	100.00	7.83
PASIVA					
Transakcioni depoziti	868,762	9.07	534,799	6.02	62.45
Ostali depoziti	2,212,164	23.10	2,440,280	27.48	(9.35)
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	3,200	0.03	660	0.01	384.85
Rezervisanja	32,607	0.34	27,487	0.31	18.63
Obaveze za poreze	2,826	0.03	1,632	0.02	73.16
Obaveze iz dobitka	21,539	0.22	52,978	0.60	(59.34)
Odložene poreske obaveze	38,494	0.40	24,853	0.28	54.89
Ostale obaveze	1,096,118	11.45	850,789	9.58	28.84
UKUPNO OBAVEZE	4,275,710	44.65	3,933,478	44.30	8.70
KAPITAL					
Akcijski i ostali kapital	2,814,356	29.39	2,717,062	30.60	3.58
Rezerve iz dobiti	1,654,377	17.28	1,573,096	17.72	5.17
Revalorizacione rezerve	380,568	3.97	247,430	2.79	60.88
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(13,174)	(0.14)	(5,954)	(0.07)	121.26
Dobitak	463,579	4.84	414,771	4.67	7.55
UKUPAN KAPITAL	5,299,706	55.35	4,946,405	55.70	7.14
UKUPNO PASIVA	9,575,416	100.00	8,879,883	100.00	7.83
VANBILANSNE POZICIJE	15,592,943		7,575,609		105.83

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.1. Osnovne napomene (Nastavak)

Graf 9. Kretanje ukupne aktive (neto)



Valutna struktura bilansa Banke na dan 31. decembra 2011. godine je dominantno dinarskog karaktera, odnosno 63.99% neto aktive Banke je u domaćoj valuti. Dinarski podbilans aktive zabeleži je rast u 2011. godini, kako u apsolutnom iznosu, tako i u procentu učešća, dok je dinarski podbilans pasive porastao u 2011. godini u apsolutnom iznosu, dok se neznatno smanjio procenat učešća.

Tabela 20. Valutna struktura Bilansa stanja Banke na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara		Učešće u %		% rasta/ (pada)
	2011.	2010.	2011.	2010.	
AKTIVA					
Aktiva u dinarima	6,126,860	5,250,508	63.99%	59.13%	16.69%
Aktiva u stranoj valuti:					
EUR	1,467,402	1,607,235	15.32%	18.10%	-8.70%
USD	1,177,163	976,797	12.29%	11.00%	20.51%
Ostale valute	34,287	17,957	0.36%	0.20%	90.94%
Indeksirano	769,704	1,027,386	8.04%	11.57%	-25.08%
Aktiva u stranoj valuti	3,448,556	3,629,375	36.01%	40.87%	-4.98%
Ukupna aktiva	9,575,416	8,879,883	100.00%	100.00%	7.83%
PASIVA					
Pasiva u dinarima	6,338,643	5,915,170	66.20%	66.61%	7.16%
Pasiva u stranoj valuti:					
EUR	2,103,375	1,945,981	21.97%	21.91%	8.09%
USD	1,120,297	956,119	11.70%	10.77%	17.17%
Ostale valute	13,101	7,000	0.14%	0.08%	87.16%
Indeksirano	0	55,613	0.00%	0.63%	-100.00%
Pasiva u stranoj valuti	3,236,773	2,964,713	33.80%	33.39%	9.18%
Ukupna pasiva	9,575,416	8,879,883	100.00%	100.00%	7.83%

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

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.1. Osnovne napomene (Nastavak)**

Pregled bilansnih pozicija aktive i pasive Banke, reklasifikovanih prema valutnoj i ročnoj strukturi, na dan 31. decembra 2011. godine data je u sledećim tabelarnim pregledima.

Tabela 21. Pozicije bilansa stanja Banke u stranoj valuti, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	u hiljadama dinara		
	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>	<u>% rasta / (pada)</u>
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	673,440	382,079	76.26%
Opozivi depoziti i krediti	744,200	685,956	8.49%
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	11,930	5,273	126.23%
Dati krediti i depoziti	1,199,834	1,702,160	-29.51%
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	236,271	264,893	-10.81%
Udeli (učešća)	157	159	-1.26%
Ostali plasmani	471,657	556,117	-15.19%
Ostala sredstva	111,067	32,655	240.12%
UKUPNA AKTIVA	<u>3,448,556</u>	<u>3,629,292</u>	<u>-4.98%</u>
PASIVA			
Transakcioni depoziti	615,939	353,050	74.46%
Ostali depoziti	1,710,581	1,856,727	-7.87%
Ostale obaveze	906,114	754,847	20.04%
Rezervisanja	4,139	-	-
UKUPNO OBAVEZE	<u>3,236,773</u>	<u>2,964,624</u>	<u>9.18%</u>

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.1. Osnovne napomene (Nastavak)

Tabela 22. Ročna struktura bilansa stanja Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	u hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	835,888	-	-	-	-	835,888
Opozivi krediti i depoziti	1,140,000	-	-	-	1,029,200	2,169,200
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	35,654	-	-	-	-	35,654
Dati krediti i depoziti	704,083	399,453	1,148,480	556,018	21,600	2,829,634
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	605,956	267,005	210,896	-	218,953	1,302,810
Udeli (učešća)	-	-	-	60,492	-	60,492
Ostali plasmani	490,064	671,412	15,025	-	-	1,176,501
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	14,188	-	14,188
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	995,926	995,926
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	24,368	-	-	24,368
Ostala sredstva	-	-	-	-	130,755	130,755
UKUPNA AKTIVA	3,811,645	1,337,870	1,398,769	630,698	2,396,434	9,575,416
% Ukupna aktiva	39.81%	13.97%	14.61%	6.59%	25.03%	
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	219,444	-	-	649,318	-	868,762
Ostali depoziti	381,888	384,223	1,343,261	95,727	7,065	2,212,164
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	3,200	-	-	-	-	3,200
Rezervisanja	-	-	-	-	32,607	32,607
Obaveze za poreze	-	-	2,826	-	-	2,826
Obaveze iz dobitka	-	-	21,539	-	-	21,539
Odložene poreske obaveze	38,494	-	-	-	-	38,494
Ostale obaveze	185,253	-	13,425	-	897,440	1,096,118
UKUPNE OBAVEZE	828,279	384,223	1,381,051	745,045	937,112	4,275,710
% Ukupne obaveze	19.37%	8.99%	32.30%	17.43%	21.92%	
Disparitet	2,983,366	953,647	17,718	(114,347)	1,459,322	5,299,706

Na dan 31. decembra 2011. godine ročna struktura Banke je uglavnom usaglašena. Uočavaju se visoki pozitivni kumulativni dispariteti na svim ročnim grupama, osim kod grupe koja dospeva u periodu preko 1 godine.

6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata Banke je na dan 31. decembra 2011. godine iznosilo 835.89 miliona dinara i u strukturi ukupne poslovne imovine Banke je učestvovalo sa 8.73%. Stanje gotovine je na dan 31. decembra 2011. godine poraslo za 23.5% u odnosu na 2010. godinu prvenstveno kao rezultat povećanja na deviznim računima kod stranih banaka za iznos od 322.98 miliona dinara. Stanje na žiro računu Banke je smanjeno u odnosu na 2010. godinu za 125.2 miliona dinara. Nivo sredstava koje je Banka držala na žiro računu značajno je smanjen usled nove odluke NBS o obračunu obavezne rezerve, koja je na Banku imala efekat smanjenja dinarske obavezne rezerve i povećanje devizne obavezne rezerve. Obračunata dinarska obavezna rezerva Banke za decembar 2011. godine iznosi 160.3 miliona dinara (decembar 2010. godine: 279,5 miliona dinara)

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Nastavak)

Tabela 23. Gotovina i gotovinski ekvivalenti sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		
Tekući račun	153,774	278,939
Blagajna:		
- u dinarima	8,674	15,827
- u stranoj valuti	69,810	93,045
Devizni računi kod banaka		
- kod domaćih banaka	6,593	8,869
- kod stranih banaka	603,229	280,245
Stanje na dan 31. decembra	842,080	676,925
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(6,192)</i>	<i>(80)</i>
Stanje na dan 31. decembra	835,888	676,845

6.3. Opozivi depoziti i krediti

Opozivi krediti i depoziti Banke, u ukupnom iznosu od 2.2 mlrd. dinara, učestvuju na dan 31. decembra 2011. godine u ukupnoj poslovnoj imovini Banke sa 22.65%.

Tabela 24. Opozivi depoziti i krediti Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obavezna rezerva u stranoj valuti	744,200	685,956
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS u dinarima	285,000	-
Potraživanja u dinarima od Narodne banke Srbije po REPO transakcijama	1,140,000	750,000
Stanje na dan 31. decembra	2,169,200	1,435,956

Obavezna rezerva u stranoj valuti je zabeležila rast na dan 31. decembra 2011. godine u odnosu na 2010. godinu u iznosu od 58.24 miliona dinara i iznosila je 744.2 miliona dinara (odnosno 7.4 miliona USD i 1.39 miliona EUR).

Repo plasmani kod NBS beleže do kraja izveštajnog perioda, u odnosu na stanje s kraja 2010. godine, rast od 390 miliona dinara (52%) i iznose 1,140 miliona dinara.

Do kraja 2011. godine Banka je plasirala 23,525 miliona dinara u REPO kupovine. Prihod od kamata po ovom osnovu iznosi 104.55 miliona dinara, što čini 10.67% ukupno realizovanih prihoda Banke od kamata (2010. godine: 71.09 miliona dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.3. Opozivi depoziti i krediti (Nastavak)**

Tokom 2011. godine Banka je ispunjavala sve propisane uslove vezane za obračun i izdvajanje obavezne rezerve. NBS kamatu na dinarsku obaveznu rezervu plaća po stopi od 2.5% godišnje, dok je devizna rezerva deponovana bez kamate. Devizna obavezna rezerva Banke iznosila je, na dan izveštavanja, 7.4 miliona USD i 1.39 miliona EUR, dok je obračunati prihod od kamata po osnovu izdvajanja obavezne rezerve u dinarima iznosio za 2011. godinu 4.55 miliona dinara (2010. godine: 7.89 miliona dinara).

6.4. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja

Ukupna neto potraživanja po osnovu obračunatih kamata i naknada iznose na dan 31. decembra 2011. godine 35.65 miliona dinara i čine 0.37% ukupne bilansne sume Banke.

U odnosu na kraj 2010. godine vrednost ove bilansne pozicije beleži rast od 17.21 miliona dinara, odnosno 93.32%, a usled smanjene likvidnosti realnog sektora tokom izveštajnog perioda.

Tabela 25. Potraživanja Banke za kamate i naknade, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Potraživanja za kamatu		
U dinarima:		
Banke	2,233	551
Privredna društva	22,768	11,201
Stanovništvo	7,176	4,004
Ostali komitent	108	47
	32,285	15,803
U stranoj valuti	6,723	751
Potraživanja za naknadu		
U dinarima:		
Banke	13	6
Privredna društva	2,905	5,145
Stanovništvo	194	138
Ostali komitent	37	60
	3,149	5,349
U stranoj valuti	50	74
Potraživanja po osnovu kamate i naknade, bruto	42,207	21,977
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(6,553)</i>	<i>(3,534)</i>
Stanje na dan 31. decembra	35,654	18,443

6.5. Dati krediti i depoziti

Dati krediti i depoziti bankama i drugim komitentima Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, iznose 2.83 mlrd. dinara (2010. godine: 3.78 mlrd. dinara) i čine 29.55% bilansne sume Banke na isti dan (2010. godine: 42.63%).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.5. Dati krediti i depoziti (Nastavak)

Plasmani klijentima su se na dan 31. decembra 2011. godine smanjili i u bruto (za 23.4%) i u neto iznosu (25.2%). Ispravka vrednosti kredita se u istom periodu povećala za 53.84 miliona dinara, odnosno za 74.9% kao rezultat opšteg pogoršanja u privredi i smanjene naplativosti plasmana u posmatranom periodu, tako da otpisanost plasmana na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 4.25%, dok je 2010. godine iznosila 1.86%.

U strukturi kreditnih i depozitnih plasmana, plasmani korporativnim klijentima, u iznosu od 1.92 mlrd dinara učestvuju sa 65.1%, plasmani fizičkim licima, u iznosu od 394.3 miliona dinara sa 13.3%, dok se 511.32 miliona dinara odnosi na date depozite (17.3%).

Tabela 26. Dati krediti Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	2011			u hiljadama dinara 2010		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
U dinarima						
Kreditni:						
- privrednim društvima	1,417,333	468,132	1,885,464	2,089,247	453,615	2,542,862
- drugim komitentima	15,864	17,325	33,189	51,869	2,516	54,385
- stanovništvu	67,721	326,557	394,278	72,219	348,264	420,483
Dospela potraživanja	87,986	-	87,986	86,288	-	86,288
Ukupno	1,588,904	812,014	2,400,918	2,299,623	804,395	3,104,018
U stranoj valuti						
Domaće banke	209,282	-	209,282	-	-	-
Strane banke	302,035	-	302,035	627,808	-	627,808
Kreditni privrednim društvima	28,588	8,720	37,308	25,283	93,190	118,473
Dospela potraživanja	1,470	-	1,470	2,456	-	2,456
Ostali plasmani	4,309	-	4,309	4,221	-	4,221
Ukupno	545,684	8,720	554,404	659,768	93,190	752,958
Plasmani klijentima, bruto	2,134,588	820,734	2,955,322	2,959,391	897,585	3,856,976
<i>Minus:</i>						
Ispravka vrednosti	(88,001)	(37,687)	(125,688)	(65,369)	(6,475)	(71,844)
Stanje na dan 31. decembra	2,046,587	783,047	2,829,634	2,894,022	891,110	3,785,132

Na nivou ukupnog kreditnog portfolija Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine evidentira se 389.36 miliona dinara ukupnih izloženosti koja se nalaze u statusu neizmirenja obaveza, što čini 6.1% ukupnih rizičnih bilansnih plasmana Banke.

Dinarska kreditna aktivnost Banke na dan 31. decembra 2011. godine čini 81.24% bruto plasmana klijentima.

Tabela 27. Sektorska struktura datih kredita i depozita na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Građevinarstvo	277,730	316,479
Prerađivačka industrija	551,816	932,254
Strane banke	302,035	627,808
Stanovništvo	406,245	443,768
Trgovina	872,339	973,697
Saobraćaj i komunikacije	136,200	198,048
Uslužne delatnosti	144,765	86,310
Domaće banke	211,018	1,228
Ostali	53,174	277,384
Svega	2,955,322	3,856,976

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.5. Dati krediti i depoziti (Nastavak)****Tabela 28. Struktura kredita stanovništvu po vrstama proizvoda sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine**

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Stambeni krediti	272,854	290,111
Kreditni po kreditnim karticama	54,697	51,952
Dugoročni gotovinski krediti	27,583	33,860
Dugoročni potrošački krediti za kupovinu automobila	16,790	18,528
Lombardni krediti	9,418	27,181
Minusni saldo na tekućim računima	12,027	7,346
Ostali krediti fizičkim licima	12,877	14,791
Stanje na dan 31. decembra	406,245	443,768

Banka je na dan 31. decembra 2011. godine deponovala kod stranih banaka sredstva u iznosu od 302,035 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 627,808 hiljada dinara). Sredstva su deponovana kod sledećih banaka: Euroaxis, Rusija u iznosu od 500 hiljada EUR i KBC Bank NV, Belgija u iznosu od 2,500 hiljada EUR.

Ukupni prihodi od kamata po osnovu depozita u domaćim bankama, realizovani tokom izveštajnog perioda iznose 1.21 milion dinara (2010. godine: 4.53 miliona dinara), dok prihodi od kamata po osnovu depozita u stranim bankama iznose u 2011. godini 3.74 miliona dinara (2010. godine: 0.6 miliona dinara).

6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti

Ulaganja Banke u hartije od vrednosti na dan 31. decembra 2011. godine iznose 1,302.8 miliona dinara (2010. godine: 1,329.3 miliona dinara). Na isti dan, učešće ulaganja u HoV u strukturi ukupne bilansne sume Banke iznosi 13.61% (2010. godine: 14.97%).

Ukupan tržišni portfelj Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine čine:

- akcije drugih banaka i preduzeća koje se kotiraju na Beogradskoj berzi, kojima se, najvećim delom, trguje metodom kontinuiranog trgovanja (koje su evidentirane po fer vrednosti kroz bilans uspeha);
- dužničke hartije od vrednosti, i to:
 - /1/ obveznice Republike Srbije za regulisanje duga po osnovu stare devizne štednje i
 - /2/ obveznice Republike Irak koje su evidentirane kao raspoložive za prodaju;
- obveznice trezora i trezorski zapisi RS;
- eskontovane menice i korporativne obveznice

Analizirano prema kriterijumu valutne strukture, ulaganja u HoV nominirane u dinarima čine 83.6% ukupnih ulaganja Banke u hartije od vrednosti na dan izveštavanja.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti (Nastavak)

Tabela 29. Ulaganje Banke u HoV sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Hartije od vrednosti u stranoj valuti:		
<i>Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	21,832	26,486
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	(480)	(437)
<i>Hov raspoložive za prodaju</i>		
Obveznice Republike Irak	242,653	237,894
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(47,937)	(19,050)
	216,068	244,893
Hartije od vrednosti u dinarima		
<i>Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>		
Akcije banaka	840	2,333
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(262)	(322)
Akcije privrednih društava	510	4,129
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	246	1,311
<i>Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</i>		
Akcije banaka	18,793	31,423
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(13,237)	(11,835)
Akcije privrednih društava	5,101	13,981
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	2,484	2,835
<i>Hov koje se drže do dospeća</i>		
Obveznice trezora RS	323,690	277,564
Eskontovane menice u dinarima	739,840	816,584
Odstupanje od nominalne vrednosti eskontovanih menica	(0)	(47,653)
Korporativne obveznice	20,327	0
	1,098,331	1,090,350
Minus: Ispravka vrednosti	(11,589)	(5,894)
Stanje na dan 31. decembra	1,302,810	1,329,349

Najveće pojedinačno učešće u strukturi neto vrednosti ukupnih ulaganja Banke u HoV krajem 2011. godine imaju ulaganja u menice sa 56.3% i obveznice trezora Republike Srbije sa 24.6%.

Vrednost menica u portfelju Banke iznosi na dan izveštavanja 716.85 miliona dinara, što u odnosu na kraj 2010. godine predstavlja smanjenje od 52.1 milion dinara, odnosno 7%. Tokom 2011. godine došlo je do promene u načinu knjiženja diskonta po eskontu menica koji je do tada evidentiran kao odbitna stavka aktive, a na dan 31. decembra 2011. godine je evidentiran u okviru ostalih obaveza kao razgraničen ostali prihod. Banka je tokom 2011. godine po osnovu poslova eskonta menica obračunala prihode od kamata u iznosu od 185.43 miliona dinara (2010. godine: 68.54 miliona dinara).

Stanje vrednosti obaveznica trezora RS u portfelju Banke iznosi na dan izveštaja 323.69 miliona dinara i čine ga obaveznice u dinarima. Po osnovu obaveznica trezora RS Banka je u izveštajnom periodu ostvarila prihod od kamata u iznosu od 35.75 miliona dinara (2010. godine: 34.7 miliona dinara).

Tržišna vrednost portfelja obaveznica stare devizne štednje u vlasništvu Banke čine obaveznice serije A2012, čija nominalna vrednost na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 208.6 hiljada EUR (dok je tržišna vrednost istih iznosila 204 hiljade EUR).

Pored obaveznica stare devizne štednje, Banka raspolaže i obveznicama Republike Irak, nominalne vrednosti od 3 miliona USD, čija je tržišna vrednost na dan bilansiranja iznosila 2.4 miliona USD, što je vrednost na nivou od 80.25% njihove nominalne vrednosti. Prihod od kamate po osnovu ovih obaveznica iznosio je tokom 2011. godine 13.18 miliona dinara (2010. godine: 14.28 miliona dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti (Nastavak)**

Banka u strukturi portfelja hartija od vrednosti raspolaže i akcijama preduzeća i banaka (tržišni i dilerski portfelj akcija), čija tržišna vrednost na dan bilansa iznosi 13,904 hiljade dinara (43.46% ove vrednosti odnosi se na tržišnu vrednost akcija poslovnih banaka). Tržišni portfelj akcija Banke evidentiranih kao hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se odnosi na akcije banaka u iznosu od 578 hiljada dinara i akcije privrednih društava u iznosu od 756 hiljada dinara. Dilerski portfelj akcija Banke evidentiranih kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se na dan 31. decembra 2011. godine sastoji od akcija banaka u iznosu od 5,556 hiljada dinara, akcija privrednih društava u iznosu od 7,015 hiljada dinara i akcija provrednih društava kojima se ne trguje u iznosu od 570 hiljada dinara.

6.7. Udeli (učešća)

Ukupna učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica iznose na dan 31. decembra 2011. godine 60.49 miliona dinara (2010. godine: 53.27 miliona dinara) i čine 0.63% ukupne poslovne imovine Banke (2010. godine: 0.60%).

Tabela 30. Učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Učešća u kapitalu		
-u dinarima		
Energoprojekt garant AD, Beograd	44,003	44,003
Chip Card AD, Beograd	16,186	9,070
Beogradska berza AD, Beograd	302	416
-u stranoj valuti		
S.W.I.F.T.	158	159
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća		
- Fondacija Dečje srce, Beograd	114	114
	60,763	53,762
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(271)	(495)
Stanje na dan 31. decembra	60,492	53,267

Banka je tokom 2011. godine po osnovu dividendi prihodovala 22.36 miliona dinara, od čega je dividenda od osiguravajućeg društava iznosila 13.83 miliona dinara, odnosno dividenda od preduzeća 7.6 miliona dinara (2010. godine: 12.58 miliona dinara).

6.8. Ostali plasmani

Ostali plasmani Banke iznose na dan 31. decembra 2011. godine 1,176.5 miliona dinara i učestvuju u strukturi ukupne aktive Banke sa 12.29%.

U strukturi ostalih plasmana Banke dominantno učešće, od 97.6% imaju poslovi otkupa dinarskih i deviznih potraživanja. Ukupni plasmani Banke u otkup dinarskih i deviznih potraživanja iznose na dan 31. decembra 2011. godine 1,175.5 miliona dinara, od čega se 458.7 miliona dinara ovog iznosa (ili 39%) odnosi na otkup deviznih potraživanja.

Stanje eskonta dinarskih faktura povećano je tokom izveštajnog perioda za 653.98 miliona dinara i iznosi 716.78 miliona dinara. Sa druge strane, vrednost otkupa deviznih potraživanja smanjena je za 54.52 miliona dinara u odnosu na kraj prethodne godine (31. decembar 2010. godine: 513.2 miliona dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.8. Ostali plasmani (Nastavak)****Tabela 31. Ostali plasman Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine**

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Ostali plasmani		
Otkup deviznih potraživanja	458,693	513,210
Otkup dinarskih potraživanja	716,776	62,793
Dospeli plasmani po aktiviranim garancijama i avalima	<u>28,661</u>	<u>51,859</u>
Ostali plasmani bruto	<u>1,204,130</u>	<u>627,862</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 14b)</i>	(27,629)	(9,413)
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,176,501</u>	<u>618,449</u>

Tabela 32. Prihodi od kamata i naknada po osnovu eskontnih poslova Banke u 2011. godini

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Dinarski faktoring		
kamate	40,142	13,005
naknade	<u>6,123</u>	<u>1,533</u>
	46,265	14,538
Devizni faktoring		
kamate	30,443	15,253
naknade	<u>17,914</u>	<u>5,823</u>
	48,358	21,077
Svega		
kamate	<u>70,585</u>	<u>28,258</u>
naknade	<u>24,038</u>	<u>7,356</u>
Svega	<u>94,623</u>	<u>35,614</u>

Banka je po osnovu otkupa dinarskih i deviznih potraživanja tokom 2011. godine obračunala prihod od kamata u iznosu od 70.58 miliona dinara, što čini 7.2% ukupnih prihoda Banke od kamata i prihode od naknada u iznosu od 24.04 miliona dinara, a što čini 15.4% ukupno obračunatih prihoda od naknada.

6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva

U strukturi vrednosti imovine Banke na dan 31. decembra 2011. godine vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, u ukupnom iznosu od 1,010.11 miliona dinara (2010. godine: 842.63 miliona dinara), učestvuje sa 10.55% (2010. godine: 9.49%).

Nematerijalna ulaganja Banke su se na dan 31. decembra 2011. godine povećala za 11,222 hiljade dinara bruto u poređenju sa 31. decembrom 2010. godine, najvećim delom kao rezultat nabavke core banking programa za bankarsko poslovanje u iznosu od 8,084 hiljade dinara i Cisco access control system CSACS-5.2-VM-K9 u iznosu od 1,038 hiljada dinara.

Osnovna sredstva su se na dan 31. decembra 2011. godine povećala za 114,157 hiljada dinara bruto, u poređenju sa 31. decembrom 2010. godine najvećim delom kao rezultat povećanja vrednosti građevinskih objekata nastalog usled knjiženja procene vrednosti poslovne zgrade banke sa 31. decembrom 2011. godine u iznosu od 95,478 hiljada dinara (po istom osnovu ispravka vrednosti građevinskih objekata je umanjena za 79,611 hiljada dinara, tako da je ukupan efekat procene povećanje osnovnih sredstava za 175,089 hiljada dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva

Tabela 33. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke na dan 31. decembra 2011. godine
u hiljadama dinara

	Građevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Ukupno osnovna sredstva	Nematerijalna ulaganja
31.12.2010.					
Nabavna vrednost	842,415	222,191	4,971	1,069,577	19,452
Ispravka vrednosti	(111,362)	(120,567)	(863)	(232,792)	(13,609)
Sadašnja vrednost	731,053	101,624	4,109	836,786	5,843
31.12.2011.					
Nabavna vrednost	937,894	240,182	5,658	1,183,734	30,675
Ispravka vrednosti	(48,223)	(138,595)	(990)	(187,808)	(16,487)
Sadašnja vrednost	889,670	101,588	4,668	995,926	14,188

6.10. Ostala sredstva

Ostala sredstva su na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 130.75 miliona dinara i u odnosu na 31. decembar 2010. godine su se povećala za 48.58%, najviše kao rezultat povećanja ostalih potraživanja u stranoj valuti za iznos od 51.15 miliona dinara. Ostala potraživanja u stranoj valuti su na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 72.3 miliona dinara i odnosila su se na potraživanje od Raiffeisen banke a.d. Beograd po osnovu kupovine deviza. Tokom 2011. godine je došlo do promene u načinu knjiženja aktivnih razgraničenja potraživanja za obračunatu kamatu koja su na dan 31. decembra 2010. godine iznosila 39,021 hiljadu dinara, a na dan 31. decembra 2011. godine su evidentirana u okviru potraživanja po osnovu kamata. U okviru razgraničenih potraživanja za obračunatu kamatu na dan 31. decembra 2011. godine su evidentirana potraživanja po osnovu provizija za prijavljivanje, dokazivanje i usaglašavanje potraživanja i preuzimanje obveznica Republike Irak, naknade troškova kastodi banke, kao i naknade za vođenje računa ovih hartija od vrednosti.

Tabela 34. Ostala sredstva Banke na dan 31. decembra 2011. godine

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Ostala sredstva		
U dinarima:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	257	243
Dati avansi u dinarima	1,844	7,168
Potraživanja za unapred plaćene poreze	6,077	17,106
Zalihe	4,180	4,017
Ostala potraživanja u dinarima	3,013	2,063
Ukupno	15,372	30,597
U stranoj valuti:		
Ostala potraživanja u stranoj valuti	72,290	21,100
Aktivna vremenska razgraničenja		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u dinarima	-	28,689
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u stranoj valuti	39,219	10,332
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	8,106	8,372
Ukupno	47,325	47,393
Ostala sredstva bruto	134,987	99,090
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(4,233)	(3,645)
Stanje na dan 31. decembra	130,754	95,445

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive

Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine ukupna bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje iznosi 8,679,397 hiljada dinara, što predstavlja povećanje od 26.49% u odnosu na 31. decembar 2010. godine. Razlog za uvećanje predstavljaju izmene Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke koje je donela Narodna banka Srbije, a koje su stupile na snagu 31. decembra 2011. godine. Najveći efekat na povećanje aktive koja se klasifikuje imalo je uključivanje plasmana svim bankama u portfolio koji se klasifikuje, odnosno iznosi na deviznom računu kod prvoklasnih banaka (ukupan iznos na deviznom računu na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 603,229 hiljada dinara), plasmani do 7 dana kod prvoklasnih banaka (511,317 hiljada dinara), kao i deo obavezne rezerve u devizama kod NBS koji se drži u US dolarima (598,410 hiljada dinara).

Tabela 35. Klasifikacija aktive sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

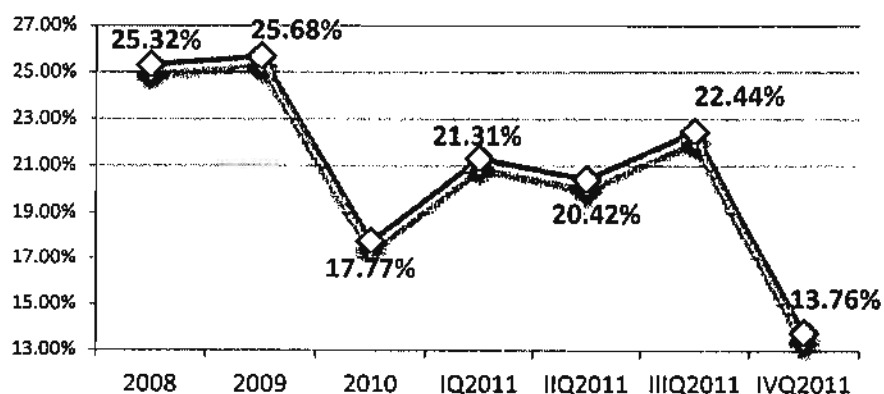
Oznaka klasifikacije	Bilansna aktiva	Ispravka vrednosti	Van-bilansna aktiva	Rezervisanja za gubitke	Ukupna aktiva	% aktive	u hiljadama dinara			
							Prvo-klasna sredstva obezbeđenja	Adekvatna sredstva obezbeđenja	Posebna rezerva	Potrebna rezerva
A	1,086,567	1,676	347,696	906	1,434,263	16.52%	192,385	221,350	-	-
B	2,266,703	23,329	230,815	622	2,497,518	28.78%	-	248,103	48,791	28,041
V	2,070,034	36,114	1,507,144	4,511	3,577,178	41.21%	155	146,341	446,869	409,220
G	492,111	14,208	139,897	734	632,008	7.28%	-	47,871	167,939	146,781
D	466,204	103,038	72,226	4,407	538,430	6.20%	15	-	527,615	421,106
Ukupno	6,381,619	178,365	2,297,778	11,180	8,679,397	100.00%	192,555	663,665	1,191,214	1,005,148

Po osnovu propisanih odbitnih stavki umanjena je osnovica za obračun posebne rezerve za 888,840 hiljada dinara, tako da ista iznosi 7,790,557 hiljada dinara.

Ukupno obračunata posebna rezerva za pokriće potencijalnih gubitaka po plasmanima klijentima, na osnovu klasifikacije potraživanja prema regulativi NBS na dan 31. decembra 2011. godine, iznosi 1,191,214 hiljada dinara, što predstavlja smanjenje za 1.85% u odnosu na 31. decembar 2010. godine, odnosno za 23.99% u odnosu na 30. septembar 2011. godine. Ovo smanjenje je rezultat promene Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Potrebna rezerva na dan 31. decembra 2011. iznosi 1,005,148 hiljada dinara. Smanjenje potrebne rezerve u odnosu na 31. decembar 2010. godine iznosi 114,883 hiljada dinara. Ukupna izdvajanja za pokriće kreditnog rizika (ispravke vrednosti, rezervisanje i rezerva iz dobiti) su na nivou od 13.76% vrednosti aktive koja se klasifikuje sa 31. decembrom 2011 godine.

Graf 10. Učešće izdvajanja za pokriće kreditnog rizika u aktivi koja se klasifikuje



6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

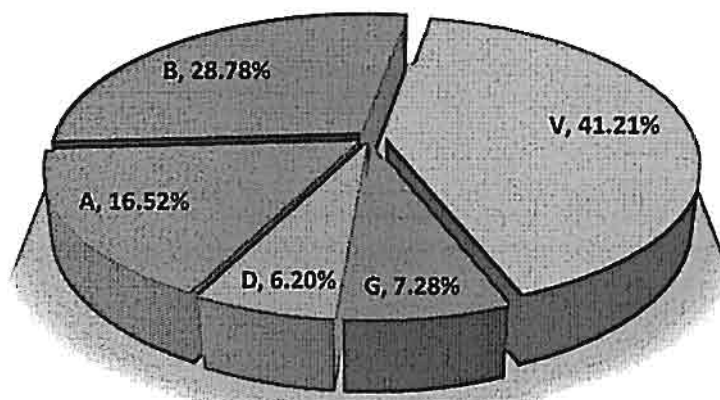
6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Tabela 36. Kvalitet aktive na nivou Banke

Period	Bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	u hiljadama dinara				
		Ukupno	Osnovica za obračun posebne rezerve		V+G+D	
			A+B		V+G+D	
			Iznos	%	Iznos	%
31.12.2011	8,679,397	7,790,557	3,724,019	47.80%	4,066,538	52.20%
30.09.2011	7,010,146	6,232,837	2,615,328	41.96%	3,617,510	58.04%
30.06.2011	6,807,300	6,056,984	2,576,983	42.55%	3,480,001	57.45%
31.03.2011	6,801,512	6,046,198	2,390,280	39.53%	3,655,918	60.47%
31.12.2010	6,861,695	6,044,331	3,177,280	52.57%	2,867,051	47.43%
31.12.2009	5,366,774	4,636,420	1,934,805	41.73%	2,701,615	58.27%
31.12.2008	5,101,486	4,083,185	1,624,800	39.79%	2,458,385	60.21%

U strukturi bilansne i vanbilansne aktive koja se klasifikuje (u bruto iznosu) plasmani sa niskim rizikom (A i B klasifikacije) učestvuju sa 45.30%, dok učešće V, G i D kategorija u ukupnoj klasifikovanoj aktivni iznosi 54.70%, što predstavlja poboljšanje strukture portfolija u odnosu na kraj trećeg kvartala 2011. godine (39.78% i 60.22%, respektivno).

Graf 11. Stuktura kreditnog portfolija po kategorizaciji NBS sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine



Najznačajniji deo bilansne aktive koja se klasifikuje čine depoziti kod banaka sa 27.14% učešća, kratkoročni krediti čine 24.03% učešća, zatim slede dugoročni krediti sa 12.91% udela, plasmani u poslove eskonta menica sa 11.64% učešća i otkup dinarskih potraživanja sa 11.21% udela u ukupnim bilansnim aktivnostima Banke. U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke izloženih uticaju kreditnog rizika, Banka je najveću aktivnost ispoljavala kroz izdavanje činidbenih garancija, koje predstavljaju 62.26% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 31. decembrom 2011. godine. Struktura bilansnih i vanbilansnih plasmana Banke prikazana je u sledećoj tabeli:

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Tabela 37. Struktura bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju

Opis	u hiljadama dinara			
	31.12.2011	% ukupne aktive	31.12.2010	% ukupne aktive
Kratkoročni krediti	1,527,894	17.60%	2,237,391	32.61%
Dugoročni krediti	820,734	9.46%	897,585	13.08%
Dospela potraživanja	227,540	2.62%	212,491	3.10%
Depoziti kod banaka	1,725,470	19.88%	6,766	0.10%
Kamate i naknade	39,975	0.46%	21,974	0.32%
Kratkoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća – menice	739,840	8.52%	743,932	10.84%
Kratkoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	13,318	0.15%	120	0.00%
Dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	20,327	0.23%	0	0.00%
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	54,099	0.62%	53,762	0.78%
Sredstva stečena naplatom potraživanja	24,368	0.28%		
Otkup potraživanja – dinari	712,360	8.21%	59,350	0.86%
Otkup potraživanja - strane valute	353,624	4.07%	469,750	6.85%
Ostala bilansna aktiva	122,070	1.41%	54,407	0.79%
UKUPNA BILANSNA AKTIVA KOJA SE KLASIFIKUJE	6,381,619	73.53%	4,757,528	69.33%
Plative garancije	671,720	7.74%	554,494	8.08%
Činidbene garancije	1,430,688	16.48%	1,372,470	20.00%
Avali i akcepti menica	20,000	0.23%	10,445	0.15%
Nepokriveni akreditivi	3,181	0.04%	5,251	0.08%
Neiskorišćene preuzete obaveze	172,189	1.98%	161,507	2.35%
UKUPNA VANBILANSNA AKTIVA KOJA SE KLASIFIKUJE	2,297,778	26.47%	2,104,167	30.67%
UKUPNO	8,679,397	100.00%	6,861,695	100.00%

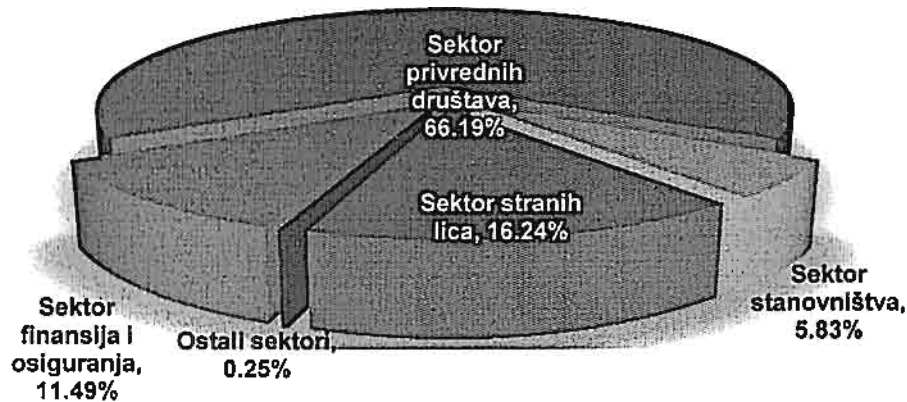
Tabela 38. Struktura otkupljenih potraživanja po zemlji porekla dužnika sa 31. decembrom 2011. godine

zemlja	u hiljadama dinara 31.12.2011.
Srbija	712,360
Alžir	69,453
Belorusija	18,305
Bosna i Hercegovina	117,719
Rusija	148,147
ukupno	1,065,984

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Graf 12: Sektorska struktura aktive koja se klasifikuje



Prosečna stopa ispravke vrednosti po bilansnoj aktivi na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 2.79% (2.84% sa 30. septembrom 2011. godine, 1.92% sa 31. decembrom 2010. godine, 9.62% sa 31. decembrom 2009. godine), dok je po vanbilansnim stavkama stopa rezervisanja 0.49% (0.37% sa 30. septembrom 2011. godine i 0.36% sa 31. decembrom 2010. godine).

Tabela 39. Pregled aktive Banke koja se klasifikuje

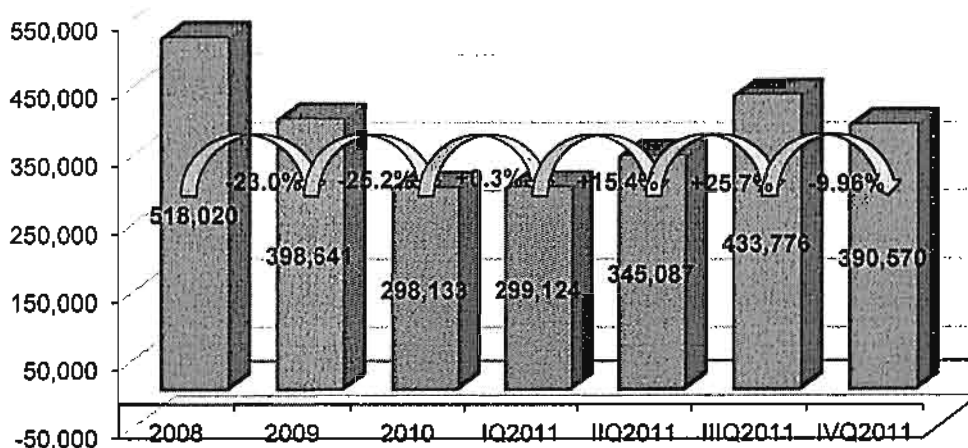
Elementi	u hiljadama dinara		
	31.12.2011.	31.12.2010.	Indeks promene 31.12.11/ 31.12.10.
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	6,381,619	4,757,527	103.87
Bilansna aktiva sa statusom neizvršenja obaveza	390,570	298,133	140.56
Ukupna ispravka vrednosti po bilansnoj aktivi	178,365	91,369	135.83
Ispravka vrednosti plasmana sa statusom neizvršenja obaveza	104,792	57,797	106.27
Prosečna stopa ispravke vrednosti	2.79%	1.92%	130.49
Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	2,297,778	2,104,167	120.02
Vanbilansne stavke sa statusom neizvršenja obaveza	60,020	97,175	198.90
Ukupan iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama	11,180	7,606	152.61
Iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama sastavkama sa statusom neizvršenja obaveza	4,004	2,082	350.48
Prosečna stopa rezervisanja po vanbilansnim stavkama	0.49%	0.36%	128.42

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

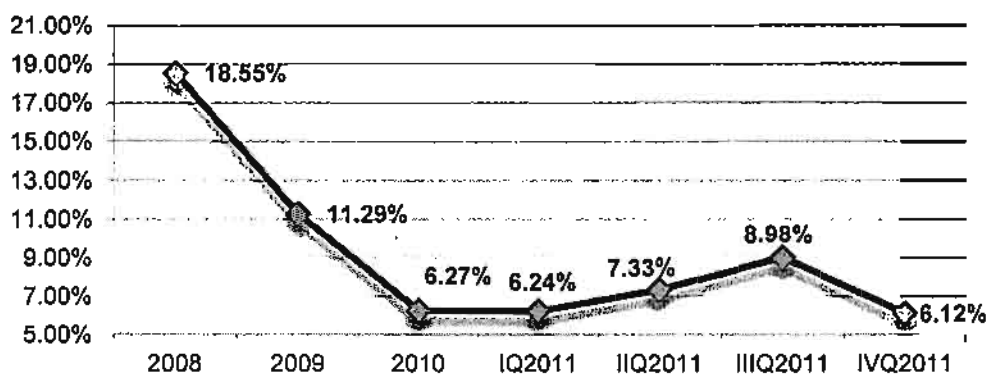
6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Usled smanjenja potrebne rezerve došlo je do pada ukupne pokrivenosti NPL-a sa 3.05 (na dan 30. septembra 2011. godine) na 2.94.

Graf 13. Kretanje NPL-a u periodu od 2008. do 31. decembra 2011. godine



Graf 14. NPL / bruto bilansna aktiva koja se klasifikuje

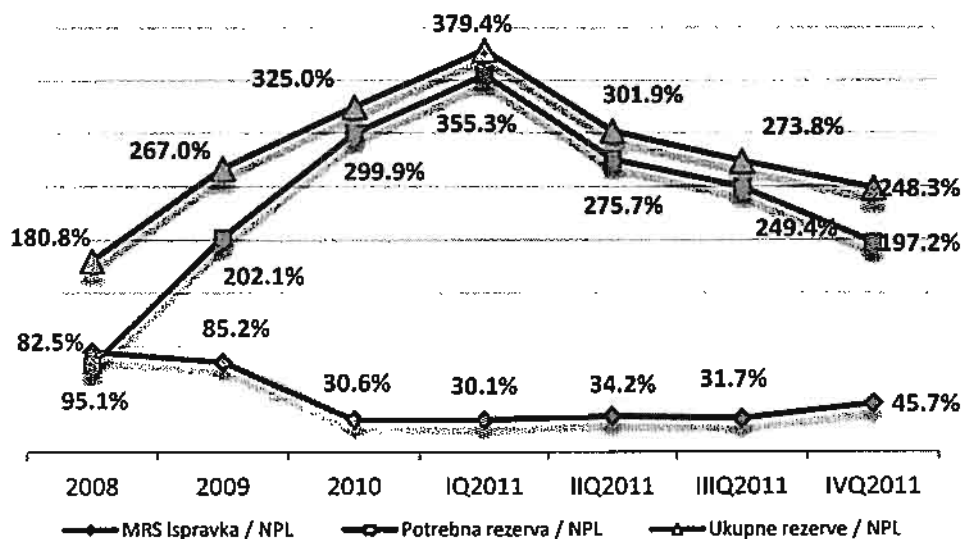


Prema poslednjim objavljenim podacima NBS, ukupno učešće problematičnih zajmova (NPL) u bankarskom sektoru Srbije je u septembru 2011. godine iznosilo 18.8% ukupno odobrenih bruto kredita. Učešće NPL u bruto bilansnoj aktivni Banke koja se klasifikuje je na dan 30. septembra 2011. godine iznosilo 8.98%, što je višestruko manje od proseka u Srbiji.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

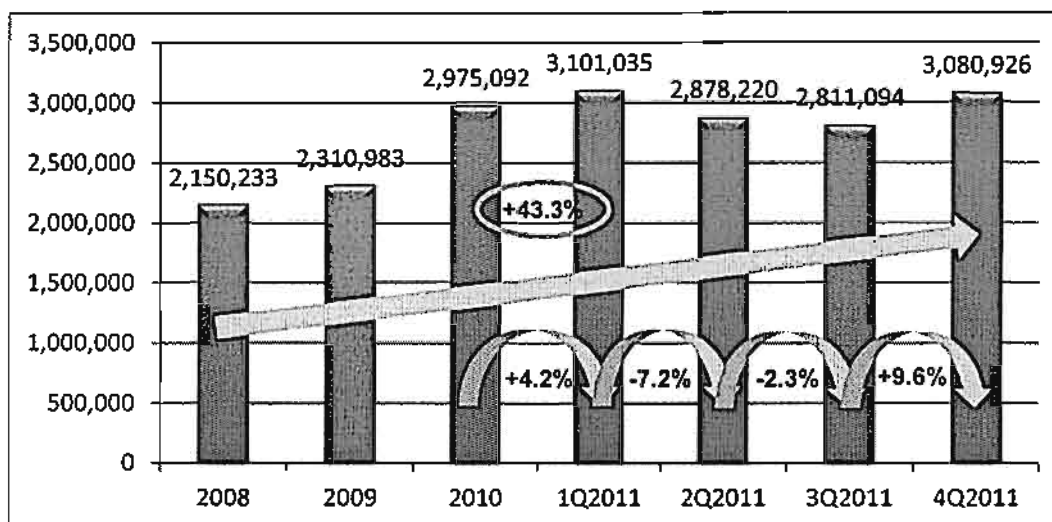
6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Graf 15. Pokriće NPL - a



6.12. Transakcioni i ostali depoziti

Graf 16. Kretanje depozita



Ukupni depozitni potencijal Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 3.08 mlrd. dinara (31.12.2010. godine: 2.97 mlrd. dinara) i čini 32.18% njene ukupne pasive (31.12.2010. godine: 33.50%). U odnosu stanje s kraja decembra 2010. godine, ukupni depoziti Banke smanjeni su do 31. decembra 2011. godine za 105.85 miliona dinara, odnosno za 3.56%.

U strukturi ukupnih depozita Banke štedni i oročeni depoziti učestvuju sa po 38.8 % i 31.5%, respektivno, dok transakcioni depoziti čine 28.2% ukupnog depozitnog potencijala. Prosečno mesečno stanje ukupnih dinarskih i deviznih depozita u 2011. godini iznosilo je 3.6 mlrd. dinara, pri čemu se na 3.44 mlrd. dinara izdvajala obavezna rezerva, a 207 mil.dinara je bilo oslobođeno obaveze izdvajanja obavezne rezerve.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.12. Transakcioni i ostali depoziti (Nastavak)

Tabela 40. Struktra depozita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	2011			u hiljadama dinara 2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Transakcioni depoziti						
– Privredna društva	192,837	-	192,838	142,895	-	142,895
– Stanovništvo	27,632	-	27,632	18,351	-	18,351
– Ostali komitenti	32,354	-	32,354	20,503	-	20,503
Štedni depoziti -						
stanovništvo	7,427	-	7,427	2,976	-	2,976
Namenski depoziti	2,956	-	2,956	1,193	-	1,193
Ostali oročeni depoziti						
– Osiguravajuća društva						
društva	50,000	-	50,000	155,000	-	155,000
– Banke u stečaju	330,000	-	330,000	330,000	-	330,000
– Privredna društva	97,520	-	97,520	145,154	-	145,154
– Ostali komitenti	8,010	5,670	13,680	-	4,754	4,754
	748,736	5,670	754,406	816,072	4,754	820,826
U stranoj valuti						
Transakcioni depoziti						
– Privredna društva	354,257	-	354,257	111,082	-	111,082
– Stanovništvo	236,366	-	236,366	231,708	-	231,708
– Ostali komitenti	25,316	-	25,316	10,260	-	10,260
Štedni depoziti:						
– Stanovništvo	1,078,768	88,200	1,166,968	1,132,966	-	1,132,966
– Strana lica	16,532	5,232	21,764	-	-	-
Namenski depoziti	3,932	-	3,932	21,541	-	21,541
Depoziti po osnovu datih kredita	1,084	38,424	39,508	13,114	161,027	174,141
Ostali oročeni depoziti			0			
– Privredna društva	332,337	2,413	334,750	326,407	1,870	328,277
– Osiguravajuća društva	106,742	-	106,742	105,498	-	105,498
– Ostali komitenti	36,917	-	36,917	38,780	-	38,780
	2,192,251	134,269	2,326,520	1,991,356	162,897	2,154,253
Stanje na dan 31. decembra	2,940,987	139,939	3,080,926	2,807,428	167,651	2,975,079

Transakcioni depoziti na dan 31. decembra 2011. godine iznose 868,762 hiljade dinara (31. decembra 2010. godine: 534,799 hiljada dinara) i učestvuju u ukupnim depozitima sa 28.2% (31. decembra 2010. godine: 18.0%), odnosno povećali su se za 62.4% u odnosu na prethodnu godinu.

Od ukupnih transakcionih depozita, depoziti privrednih društava učestvuju sa 63% (i beleže rast od 115.6% u odnosu na 2010. godinu), a depoziti stanovništva, odnosno fizičkih lica učestvuju sa 30.4% (i beleže rast od 5.6% u odnosu na 2010. godinu). Transakcioni depoziti u dinarima na dan 31. decembra 2011. godine čine 8.2% stanja ukupnih depozita (beleže rast od 39.1% u odnosu na 2010. godinu), a u stranoj valuti 20% stanja depozita (beleže rast od 74.5% u odnosu na 2010. godinu).

Ostali depoziti na dan 31. decembra 2011. godine iznose 2,212.16 miliona dinara i beleže pad u odnosu na prethodnu godinu od 228.12 miliona dinara, odnosno 9.3% (31. decembar 2010. godine: 2,440.28 miliona dinara). Na dan 31. decembra 2011. godine struktura ostalih depozita je sledeća: štedni depoziti čine 54.1%, ostali depoziti čine 43.8%, dok depoziti po osnovu datih kredita čine 1.8% ukupnih ostalih depozita na dan bilansa stanja.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.12. Transakcioni i ostali depoziti (Nastavak)

Prema sektorskoj strukturi depozita, najveći procenat ukupnih depozita kod Banke čine depoziti stanovništva, sa učešćem od 46.9%, a potom depoziti privrednih društava, sa učešćem od 33.1%.

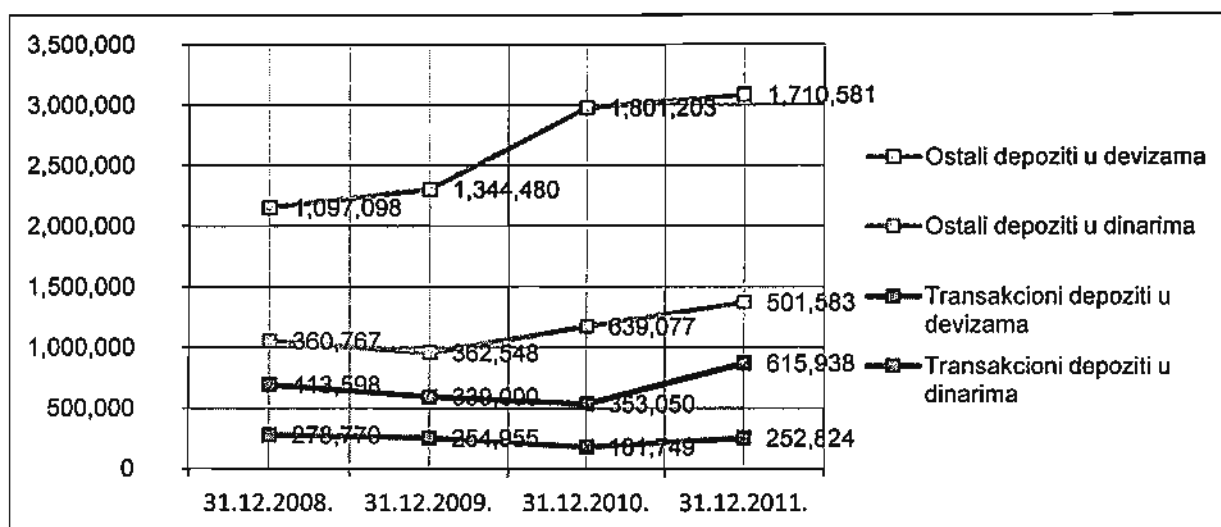
Valutnom strukturom depozita dominiraju devizni depoziti sa učešćem od 75.5% u ukupnim depozitima Banke (31. decembar 2010. godine: 72.4%), dok kratkoročna oročenja i depoziti po viđenju predstavljaju i krajem 2011. godine preovlađujući vid deponovanja sredstava kod Banke.

Devizne depozite karakteriše nepovoljna struktura, i to:

- izuzetno visoka koncentracija po klijentima, i
- veliko učešće oročenih depozita u odnosu na depozite po viđenju.

Analizirano prema ročnoj strukturi, 95.46% ukupnih depozita kod Banke čine kratkoročni i transakcioni depoziti, dok dugoročni depoziti učestvuju u strukturi ukupnih depozita sa 4.54%.

Graf 17. Dinamika kretanja dinarskih i deviznih depozita Banke u periodu decembar 2008 – decembar 2011. godine



6.13. Rezervisanja

Rezervisanja Banke su na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 32.61 miliona dinara (31. decembar 2010. godine: 27.5 miliona dinara) i sastojala su se od rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u iznosu od 11,180 hiljada dinara koja su se povećala za 47% (31. decembar 2010. godine: 7,606 hiljada dinara) i rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih koja su na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 21.427 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 19,881 hiljada dinara) i povećala su se za 7.78%. Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih za 2011. godinu formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.14. Ostale obaveze

Ostale obaveze Banke iznose na dan 31. decembra 2011. godine 1,096.1 miliona dinara i u ukupnoj pasivi učestvuju sa 11.45%. Njihova struktura je prikazana u narednoj tabeli.

Tabela 41. Struktra ostalih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	892,690	741,978
Obaveze za neto zarade i neto naknade zarada	9,481	-
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2,141	-
Ostale obaveze prema zaposlenima	13,425	12,984
Obaveze prema dobavljačima	5,936	5,133
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,378	2,378
Ostale obaveze	85,497	37,102
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	11,247	18,802
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	73,323	32,412
Stanje na dan 31. decembra	1,096,118	850,789

U strukturi ostalih obaveza Banke primljene naplate iz inostranstva, u iznosu od 892.7 miliona dinara, učestvuju sa 81.4% i povećale su se u odnosu na prethodnu godinu za 150,712 hiljada dinara, odnosno 20.31%. Preostali iznos ostalih obaveza, u iznosu od 203.43 miliona dinara, čine obaveze Banke prema dobavljačima, obaveze prema zaposlenima, poreske obaveze i ostale obaveze.

Značajno povećanje razgraničenih prihoda od obračunatih naknada u iznosu od 40,911 hiljada dinara rezultat je promene u načinu knjiženja u odnosu na 31. decembar 2010. godine. Naime, razgraničeni prihodi po osnovu diskonta po prodajnom faktoringu, diskonta po eskontu menica i diskonta po obveznicama trezora su počeli da se evidentiraju u okviru pasivnih razgraničenja, umesto kao odbitna stavka aktive.

6.15. Kapital Banke

a) Struktura kapitala Banke

Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine vrednost ukupnog kapitala Banke iznosi 5.3 mlrd. dinara (ili 50.65 miliona evra). U odnosu na vrednost s kraja godine, kada je ukupan kapital Banke iznosio 4.95 mlrd dinara, vrednost ukupnog kapitala Banke povećana je za 353.3 miliona dinara, ili 7.14%.

Ukupni kapital Banke čini akcijski kapital, rezerve i akumulirana dobit tekućeg i prethodnih perioda – videti sledeće tabelarne preglede.

Tabela 42. Kapital Banke, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

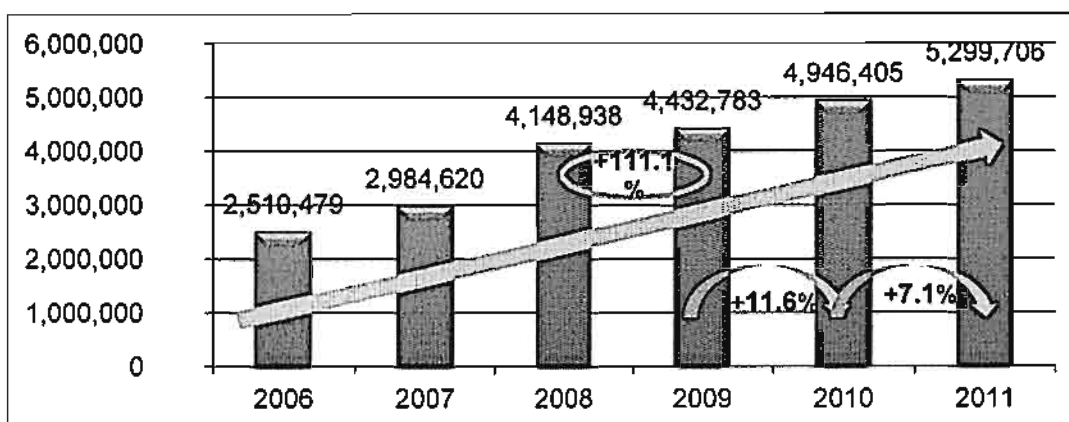
	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Akcijski kapital	2,621,980	2,524,687
Ostali kapital	20,536	20,536
Emisiona premija	171,840	171,840
Rezerve iz dobiti	1,654,377	1,573,096
Revalorizacione rezerve	380,568	247,430
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(13,174)	(5,954)
Dobitak	463,579	414,771
Stanje na dan 31. decembra	5,299,706	4,946,405

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.15. Kapital Banke (Nastavak)

b) Akcijski kapital

Graf 18. Kretanje kapitala



Krajem 2011. godine osnovni kapital Banke iskazan je kroz 259,602 obične upravljačke akcije, nominalne vrednosti 10,100 dinara po akciji (ukupne nominalne vrednosti u iznosu od 2,62 mlrd. dinara). Akcijama Banke krajem 2011. godine raspolaže ukupno 872 akcionara, od čega fizička lica imaju u vlasništvu 14,890 akcija, što čini 5.74% ukupnog kapitala Banke na isti dan.

Tabela 43. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	Broj lica		Broj akcija		% od ukupne emisije	
	Domaća	Strana	Domaća	Strana	Domaća	Strana
Od 0% do 5%	810	58	116,447	45,563	44.86	17.55
Od 5% do 10%	3	0	46,180	0	17.79	0.00
Od 10% do 25%	1	0	51,412	0	19.80	0.00
Svega	814	58	214,039	45,563	82.45	17.55

Tabela 44. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	Broj akcija	% od ukupnih	
		akcija	% kumulativ
Republika Srbija	51,412	19.80%	19.80%
Beobanka a.d. Beograd u stečaju	16,957	6.53%	26.34%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun	15,579	6.00%	32.34%
SFRJ	13,644	5.26%	37.59%
Hypo Alpe-Adria bank a.d. Beograd - kastodi račun	12,344	4.75%	42.35%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	11,047	4.26%	46.60%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	10,550	4.06%	50.67%
Ministarstvo finansija i trezora – BIH	9,195	3.54%	54.21%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	8,795	3.39%	57.60%
ACH d.d. Ljubljana	7,586	2.92%	60.52%
Central Profit banka d.d. Sarajevo	4,811	1.85%	62.37%
AC-SIN d.d. Ljubljana	4,500	1.73%	64.11%
Ministarstvo finansija Republike Makedonije	4,450	1.71%	65.82%
Banka Koper d.d. Ljubljana	4,336	1.67%	67.49%
Basemi d.o.o. Šabac	4,120	1.59%	69.08%
Ostali	80,276	30.92%	100.00%
Svega	259,602	100.00%	100.00%

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.15. Kapital Banke (Nastavak)****c) Promet akcijama na Beogradskoj berzi i tržišna cena akcija**

Akcije Banke predstavljaju jedne od najlikvidnijih HoV na Beogradskoj berzi¹, što je rezultat profitabilnosti poslovanja Banke tokom prethodnih godina i po tom osnovu visokih očekivanja investitora u narednom periodu.

Tržišna cena akcija Banke na dan 30. decembra 2011. godine iznosila je 12,999 dinara, dok tržišna kapitalizacija Banke na isti dan iznosi 3.30 mlrd. dinara (ili 31.51 miliona evra).

Tabela 45. Akcije Banke, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	31.12.2011.		31.12.2010.		31.12.2009.	
	RSD	EUR	RSD	EUR	RSD	EUR
Ukupan broj akcija	259,602		249,969		215,553	
Ukupan kapital banke	5,299,705,522	50,646,597	4,946,405,576	46,886,161	4,432,783,071	46,228,372
Knjigovodstvena vrednost akcije	20,523	196	19,788	188	20,565	214
Tržišna vrednost akcije	12,999	124	16,495	156	18,939	198
P/B racio	0.63		0.83		0.92	

S tim u vezi, evidentno je da i krajem 2011. godine, a usled negativnih efekata finansijske krize na likvidnost poslovanja na Beogradskoj berzi, tržišne cene akcija Banke nisu adekvatne njihovoj tržišnoj atraktivnosti, pošto u kupovini akcija na Beogradskoj berzi veliki udeo imaju simplifikirani pokazatelji i psihološka očekivanja.

U periodu januar - decembar 2011. godine predmet kupoprodaje na Beogradskoj berzi bilo je 15,420 akcije Banke (januar - decembar 2010. godine: 5,573 akcije). Vrednost ukupnog prometa akcijama iznosila je 144.72 miliona dinara, ili, u proseku, 13.5 miliona dinara mesečno.

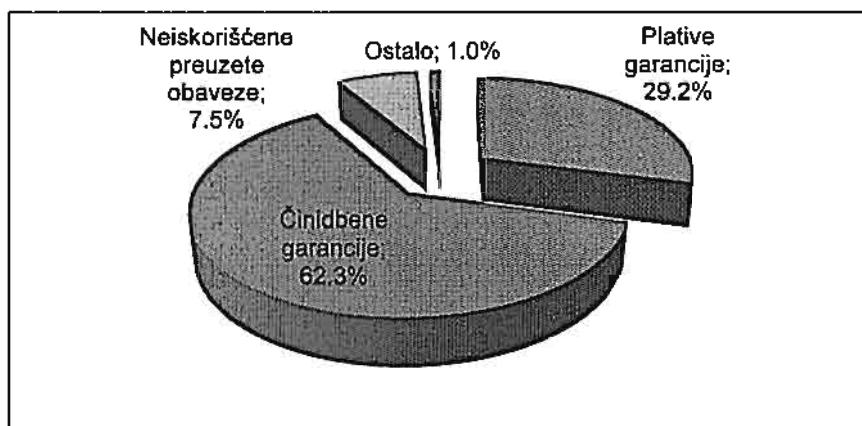
¹ U strukturi indexne korpe „Belexa 15“ (petnaest najlikvidnijih HoV na Beogradskoj berzi), akcije JUBMES Banke a.d. Beograd učestvuju sa 5.11%. Revizija indeksne korpe na dan 30. decembar 2011. godine.

7. Vanbilansna evidencija Banke

Ukupna vanbilansna aktiva Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 15.59 mlrd. dinara. U poređenju sa 31. decembrom 2010. godine, ukupna vanbilansna aktiva je porasla za 105.83%, kao rezultat činjenice da su u vanbilansnu evidenciju uknjižena sva sredstva obezbeđenja položena kod Banke, u skladu sa izmenjenom regulativom NBS u vezi obračuna adekvatnosti kapitala.

Po pitanju izloženosti kreditnom riziku, najveći deo vanbilansnih stavki se odnosi se na nerizične pozicije. Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje iznosi 2.30 mlrd dinara. U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke podložnih kreditnom riziku, Banka je najveću aktivnost ispoljavala kroz izdavanje činidbenih garancija, koje predstavljaju 62.3% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 31. decembrom 2011. godine.

Graf 19. Struktura vanbilansne aktive koja se klasifikuje, stanje na dan 31. decembra 2011.



Obim garancijskog poslovanja Banke na dan izveštavanja iznosi 2.10 mlrd. dinara i u strukturi vanbilansne evidencije učestvuje sa 13.48%.

Obim dinarskog garancijskog poslovanja iznosi 1.40 mlrd dinara (31. decembar 2010. godine: 1.29 mlrd dinara), dok obim deviznog garancijskog poslovanja iznosi 6.97 miliona evra (31. decembar 2010. godine: 6.1 milion evra) – videti sledeće tabelarne preglede.

Tabela 46. Vanbilansna aktive na dan 31. decembra 2011. godine

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Primljena sredstva obezbeđenja	7,552,440	-
Poslovi u ime i za račun drugih pravnih lica	376,964	338,576
Garancije u dinarima	1,395,734	1,296,819
Garancije u stranoj valuti	729,855	645,841
Preuzete neopozive obaveze	173,178	162,543
Potraživanja po osnovu forward ugovora u dinarima	-	1,941
Potraživanja po osnovu forward ugovora u stranoj valuti	-	1,910
Potraživanja za suspendovane kamate	34,572	53,020
Repo poslovi	1,140,000	750,000
Potraživanja od banaka niske izvesnosti naplate	32,210	32,210
Druga vanbilansna aktiva u stranoj valuti - nostro akreditivi	546	18,351
Druga vanbilansna aktiva - loro garancije	1,555,822	1,815,524
Potraživanja niske izvesnosti naplate, od privrednih društava i preduzetnika	31,889	31,896
Potraživanja u stranoj valuti od stranih banaka niske izvesnosti naplate	171,000	167,646
Druga vanbilansna aktiva - Obveznice Republike Irak - treća lica	2,304,471	2,259,274
Druga vanbilansna aktiva	94,262	58
Stanje na dan 31. decembra	15,592,943	7,575,610

7. Vanbilansna evidencija Banke (Nastavak)

U strukturi vrednosti ukupnih garancijskih poslova dominantno učešće, od 26.9% imaju izdate činidbene garancije u stranoj valuti, potom slede, izdate druge plative garancije u dinarima, sa 22.1% učešća i izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa 20.8% učešća.

Prema kriterijumu valutne strukture, izdate garancije u stranim valutama, u ukupnom iznosu od 729.85, ili 6.97 miliona evra, čine 34.3% vrednosti svih aktivnih garancija na dan 31. decembra 2011. godine.

Struktura garancijskog poslovanja Banke, sa stanjem na dan izveštavanja, data je u sledećem tabelarnom pregledu.

Tabela 47. Garancijski poslovi sa pravnim i fizičkim licima – osnovne napomene

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Garancije u dinarima		
Plative garancije		
Izdate plative garancije - za dobavljače	30,000	1,000
Izdate plative garancije - carinske	54,000	21,100
Izdate plative garancije - poreske	3,864	0
Izdate plative garancije u dinarima sa valutnom klauzulom - kreditne	470,741	447,498
Izdate plative garancije preduzetnicima-za dobavljače	6,200	2,011
Izdate plative garancije u dinarima sa valutnom klauzulom stanovništvu	19,144	25,735
	583,949	497,344
Činidbene garancije		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	260,872	183,743
Izdate garancije za dobro izvršenje posla	441,189	544,066
Izdate licitacione garancije	29,296	26,282
Izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa valutnom klauzulom	44,268	34,939
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa u dinarima sa valutnom klauzulom	16,160	0
	791,785	789,030
Dati avali privrednim društvima	20,000	10,445
	1,395,734	1,296,819
Garancije u stranoj valuti		
Plative garancije		
Izdate plative garancije	87,770	57,151
Činidbene garancije		
Izdate licitacione garancije privrednim društvima	65,510	509
Izdate činidbene garancije	573,394	582,930
	638,904	583,439
Izdate garancije po nepokrivenim akreditivima	3,181	5,251
	729,855	645,841
Stanje na dan 31. decembra	2,125,589	1,942,660

Prihodi od garancijskih poslova za 2011. godinu iznose 44.17 miliona dinara, od čega naknade za dinarske garancije 37.55 miliona dinara (2010. godine: 30.67 miliona dinara).

Učešće prihoda od garancijskog poslovanja u ukupnim приходima od naknada i provizija Banke iznosi u 2011. godini 28.25%.

8. Usluge Banke

8.1. Dinarski platni promet

U uslovima ekonomske krize u zemlji i svetu, u 2011. godini je zabeležen veliki pomak u odnosu 2010. godinu. Tokom 2011. godine zabeležen je značajan porast obima platnog prometa u zemlji, što prema podacima i vrednosti prometa iznosi preko 55.52%, odnosno porast broja transakcija za 42.46%. Takođe, promet preko računa Banke u inostranstvu iznosio je 425 miliona evra, što je u odnosu na isti period prošle godine skoro duplo više, a rezultat je porasta vrednosti naloga za plaćanje i transakcija oročavanja sredstava kod ino banaka.

Preko računa Banke je tokom izveštajnog perioda, kroz 273,725 transakcija, realizovan promet u vrednosti od 101 mlrd. dinara (2010. godine: 89.5 mlrd dinara) - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 48. Struktura realizovanog dinarskog platnog prometa tokom 2011. godine (vrednosti u mil dinara)

Struktura	2011		2010	
	Broj transakcija	Iznos	Broj transakcija	Iznos
RTGS (bruto)	21,995	69,500	23,067	59,900
Kliring (neto)	202,851	4,200	196,102	4,300
Interni platni promet	48,879	27,300	49,696	25,300
Svega	273,725	101,000	268,865	89,500

8.2. Devizni platni promet

Tokom 2011. godine kroz bankarski registar je evidentirano ukupno 49,510 naloga, dok je promet preko računa Banke kod banaka u inostranstvu iznosio 425 miliona evra, što je u odnosu na isti period prošle godine više za 98.07%. Veliko povećanje prometa je rezultat porasta obima naloga za plaćanje i aktivnosti oročenja sredstava kod ino banaka.

Banka je kao i prethodnik i tokom 2011. godine klijentima pružala punu podršku i pomoć a u vezi sa otvaranjem kako nostro tako i loro akreditiva.

8.3. Devizne doznake (Projekt My Land)

Nastavljena je poslovna saradnja sa australijskom kompanijom Beo-Export Australia PTY Limited na projektu „My land“ u vezi servisiranja doznaka fizičkih lica. Ova zajednička ponuda ima veoma važno mesto na Australijskom tržištu a u vezi transfera novca u Srbiju i okolne države. Broje doznaka u odnosu na isti period prošle godine povećan je za 7.19% i dostigao broj od 6,557 naloga.

8.4. Poslovanje sa stanovništvom

Tokom 2011. godine donet je Zakon o zaštiti korisnika finansijskih usluga koji je stupio na snagu 5. decembra 2011. godine. Banka je svoja interna akta u potpunosti uskladila sa odredbama navedenog Zakona.

8.4.1. Računi građana i devizna štednja

Banka pored tekućih računa građana u svojoj ponudi ima i štedne i namenske račune građana koji obuhvataju dinarske štedne uloge po viđenju, oročene štedne uloge, namenske depozite za kupovinu akcija u procesu privatizacije, namenske račune za kupoprodaju akcija i namenske depozite za osnivanje privrednih društava.

Promet po tekućim računima građana iznosio je 1,159 miliona dinara (2010. godine: 580.0 miliona dinara). Prosečan mesečni promet po tekućem računu iznosio je cca 136.4 hiljade dinara.

8. Usluge Banke (Nastavak)**8.4. Poslovanje sa stanovništvom (Nastavak)****8.4.1. Računi građana i devizna štednja (nastavak)**

Stanje ukupne devizne štednje po svim deviznim računima fizičkih lica na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 14.04 miliona evra (31. decembar 2010. godine: 13.1 miliona evra). Tokom 2011. godine otvoreno je 562 novih računa avista devizne štednje i 428 novih partija oročenih deviznih štednih uloga ukupne vrednosti u iznosu od 8.39 miliona evra.

Tabela 49. Štedni ulozii, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	31.12.2011.	Učešće u %	31.12.2010.	u EUR Učešće u %
Namenski devizni računi	325,540	2.3%	208,659	1.6%
Devizni štedni ulozii po viđenju	2,355,271	16.8%	2,201,040	16.7%
Oročeni devizni štedni ulozii:				
do 3 meseca	1,233,206	8.8%	1,417,445	10.8%
do 6 meseci	1,395,934	9.9%	1,451,162	11.0%
do 12 meseci	7,838,092	55.8%	7,870,589	59.9%
do 24 meseca	892,880	6.4%	0	0.0%
	<u>11,360,112</u>	<u>80.9%</u>	<u>10,739,196</u>	<u>81.7%</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>14,040,923</u>		<u>13,148,895</u>	

8.4.2. Devizni platni promet fizičkih lica i menjački poslovi

Promet u efektivnim stranim valutama u izveštajnom periodu iznosio je, u dinarskoj protivvrednosti, 4.22 mlrd dinara (januar – decembar 2010. godine: 3.2 mlrd dinara). Najveći promet devizne blagajne ostvaren je u evrima i iznosio je 40.37 miliona evra, dok su ostale valute bile zastupljene u manjem iznosu.

Ukupan promet devizne efektivne po menjačkim poslovima iznosi u izveštajnom periodu, u dinarskoj protivvrednosti, 304.49 miliona dinara (januar – decembar 2010. godine: 254.7 miliona dinara). Najveći broj menjačkih poslova obavljao se u evrima.

8.4.3. Poslovanje sa karticama i ostale usluge

JUBMES banka svojim klijentima, u okviru poslovanja sa platnim karticama, nudi:

- debitne kartice – DinaCard debitna i Visa Electron
- kreditne kartice – DinaCard kreditna i Visa Classic
- poslovne kartice – DinaCard poslovna i Visa Business
- internet kartice – Visa Virtuon

Ukupno odobren okvirni kredit po kreditnim karticama Banke iznosi na dan 31. decembra 2011. godine 99.55 miliona dinara, od čega je u potrošnji na dan izveštaja bilo 54.87 miliona dinara. Ukupni prihodi po osnovu kamata, naknada i provizija po svim tipovima kartica Banke iznose za 2011. godinu 12.73 miliona dinara, dok ukupni rashodi u istom periodu iznose 8.69 miliona dinara.

Banka u svojoj ponudi ima i izdavanje sefova. Ukupan broj izdatih sefova na kraju 2011. godine iznosio je 927 od 1,236 ugrađenih, ili 75% (31. decembar 2010. godine: 917). Na ime naknade za zakup sefova ostvaren je ukupan prihod od 2,420 hiljada dinara (neto po odbitku poreza).

8. Usluge Banke (Nastavak)

8.4. Poslovanje sa stanovništvom (Nastavak)

8.4.4. Komisioni poslovi

Vlada Kraljevine Norveške odobrila je 2001. godine sredstva donacije u visini od 2.000.000,00 nemačkih maraka za realizaciju Projekta Rekonstrukcije irigacionih sistema u Srbiji. U skladu sa potpisanim sporazumom o razumevanju 17. aprila 2002. godine između IMG Srbija, Saveznog ministarstva za ekonomske odnose sa inostranstvom SRJ (pravni sledbenik Kancelarija za ekonomske integracije), Jugoslovenske banke za međunarodnu ekonomsku saradnju (pravni sledbenik JUBMES banka a.d. Beograd) i Pokrajinskog fonda za razvoj poljoprivrede, od ovih sredstava stvoren je revolving fond za kreditiranje rekonstrukcije i nabavke novih sredstava za navodnjavanje kao i druge namene u oblasti poljoprivredne proizvodnje. Preko Banke koja je angažovana na ovom projektu do kraja 2011. godine realizovano je 814 kredita.

9. Likvidnost Banke

9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke

Visok nivo dinarske i devizne likvidnosti, koji je karakterisao poslovanje Banke u 2010. godini, zadržan je i u 2011. godini. Dnevno raspoloživa likvidna sredstva omogućavala su nesmetano izvršavanje svih naloga klijenata i Banke. Odbor za aktivu i pasivu je jednom mesečno utvrđivao visinu i strukturu primarne i sekundarne rezerve likvidnosti uzimajući u obzir zadovoljenje principa likvidnosti i principa rentabilnosti.

Značajan nivo likvidnih sredstava, koji je u 2011. godini Banka držala na žiro-računu, posledica je Odluke NBS o načinu izdvajanja obavezne rezerve. Ipak, njihov nivo je u decembru 2011. za oko 145 miliona dinara manji nego u decembru 2010, kada je iznosio 306 miliona dinara. Ovo smanjenje je posledica izmene Odluke o obaveznoj rezervi NBS, što je dovelo do postepenog smanjivanja dinarske obavezne rezerve i povećanja devizne obavezne rezerve.

Plasmani koji se mogu smatrati primarnom rezervom likvidnosti Banke sastoje se od gotovine u blagajni i sredstava na računima Banke, plasmana kod domaćih i inostranih banaka do 7 dana, viška likvidnih sredstava kod NBS i obavezne rezerve kod NBS i sa 31. decembrom 2011. godine iznose ukupno 2.38 mlrd dinara. Sekundarne rezerve likvidnosti Banke sastoje se od nerizičnih REPO plasmana, obveznica trezora i obveznica stare devizne štednje. Pored sekundarne rezerve likvidnosti značajan deo sredstava je angažovan u visoko likvidnim tržišnim hartijama (obveznice Republike Irak i obveznice Republike Srbije).

Tabela 50. Primarne i sekundarne rezerve Banke, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

Opis	2011	Učešće u %	2010	Učešće u %
Primarni izvori:				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	835,888	20.6%	676,845	20.4%
Depoziti kod banaka	511,317	12.6%	686,223	20.7%
Obavezna rezerva	744,200	18.3%	685,956	20.7%
Viškovi likvidnih sredstava	285,000	7.0%	0	0.0%
	2,376,405	58.6%	2,049,024	61.7%
Sekundarni izvori:				
Repo plasmani	1,140,000	28.1%	750,000	22.6%
Obveznice trezora	323,690	8.0%	277,564	8.4%
Obveznice RS	21,352	0.5%	26,049	0.8%
Obveznice Republike Irak	194,716	4.8%	218,844	6.6%
	1,679,758	41.4%	1,272,457	38.3%
Stanje na dan 31. decembra	4,056,163	100.0%	3,321,481	100.0%

Sve dnevne viškove dinarskih likvidnih sredstava Banka je deponovala preko noći kod NBS i kod drugih domaćih banaka. Višak dinarskih sredstava plasiran je NBS u proseku 26 miliona dinara dnevno po kamati koja se kretala u rasponu od 7.25% do 10% i ostvarila prihod od oko 2.3 miliona dinara (2010. godine: 945 hiljada dinara). Drugim domaćim bankama plasirano je „preko noći“ prosečno dnevno 55 miliona dinara po kamati koja se kretala u rasponu od 8.20% do 15%. Banka je po osnovu plasmana viška likvidnih sredstava drugim bankama ostvarila prihod od oko 5.8 miliona dinara (2010. godine: 5.36 miliona dinara).

Nivo plasmana u hartije od vrednosti NBS (repo operacije) je tokom posmatranog perioda 2011. godine značajno povećan. U decembru iznosi 1,166 miliona dinara, što je za oko 580 mil. dinara više nego u decembru 2010. godine. Do povećanja sredstava u repo operacije, došlo je delom zbog smanjenja dinarske obavezne rezerve (za oko 120 mil. dinara), delom zbog prodaje deviza u cilju smanjenja deviznog rizika, ali delom i zbog vraćanja kredita od strane klijenata. Banka je sredstva u repo operacije plasirala po kamatnoj stopi od 9.75% do 12.50% i ostvarila prihod od 105 miliona dinara (2010. godine: 71.09 miliona dinara). Državni zapisi u proseku su povećani za oko 70 miliona dinara u odnosu na decembar 2010. godine. Prihod po osnovu kamata po osnovu trgovanja državnim zapisima iznosi u 2011. godini cca. 36 miliona dinara (2010. godine: 35 miliona dinara).

9. Likvidnost Banke

9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke (nastavak)

Tabela 51. Prosečan mesečni nivo dinarskih likvidnih sredstava Banke u 2011. godini

	januar - decembar 2011.		januar - decembar 2010.	
	mil. dinara	% učešća	mil. dinara	% učešća
Žiro-račun	182	13%	317	21%
Gotovina	14	1%	17	1%
Višak likvidnih sredstava	26	2%	11	1%
Overnight krediti bankama	55	4%	59	4%
HOV NBS	894	59%	779	52%
Državni zapisi	293	21%	318	21%
Ukupno	1,464	100%	1,500	100%
Prosečno obračunata obavezna rezerva u periodu	179,767		311,392	
Prosek transakcionih depozita u periodu	203,128		218,934	

Prosečan nivo raspoloživih deviznih sredstava izražen u EUR iznosi oko 17.4 miliona evra i manji je nego u decembru 2010. godine, kada je iznosio 17,6 miliona evra, a viši nego prosečan nivo raspoloživih deviznih sredstava 2010. godini, kada je iznosio 15.2 miliona evra. U odnosu na raspoloživa devizna likvidna sredstva, nivo sredstava deponovanih kod NBS i dalje je značajan i iznosi 39.2%. Na ova sredstva Banka ne dobija kamatu. Na ovako visok nivo učešća dodatno su uticali novi propisi NBS, koji su propisali smanjenje procenta izdvajanja devizne obavezne rezerve u dinarima sa prosečnih 18% na 15%, kao i povećanje stope devizne obavezne rezerve na obaveze sa ugovorenom ročnošću do 2 godine, koje predstavljaju celokupne obaveze Banke.

Viškove sredstava na deviznim računima kod ino – banaka, Banka je oročavala kod prvoklasnih korespodentskih stranih i domaćih banaka na periode 1-7 dana i na mesec dana. Banka je oročavala sredstva po kamatnoj stopi od 0.03% do 1.5% za USD i po stopi od 0.1% do 1.8% za EUR.

Tabela 52. Prosečan mesečni nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava Banke u 2011. godini

	januar - decembar 2011.		januar - decembar 2010.	
	mil. evra	% učešća	mil. evra	% učešća
Ino-računi	3.4	19%	3.5	20%
Oročena sredstva	6.5	37%	6.4	37%
Efektiva	0.7	4%	1.0	6%
Sredstva kod NBS	6.8	39%	6.6	37%
CRHOV	0.1	1%	0.1	0%
Ukupno	17.5	100%	17.6	100%

9.2. Pokazatelji i indikatori likvidnosti

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Banka je u tekućoj godini održala visok stepen likvidnosti, kako dinarske, tako i devizne

U skladu sa regulatornim zahtevima Banka je pokazatelj likvidnosti održavala na nivou iznad 1.00, odnosno u skladu sa internim propisima iznad 3.00. Pokazatelj dnevne likvidnosti Banke u 2011. godini kretao se u rasponu od 4.06 do 8.85. Sa 31. decembrom 2011. godine vrednost pokazatelja likvidnosti je bila 5.75.

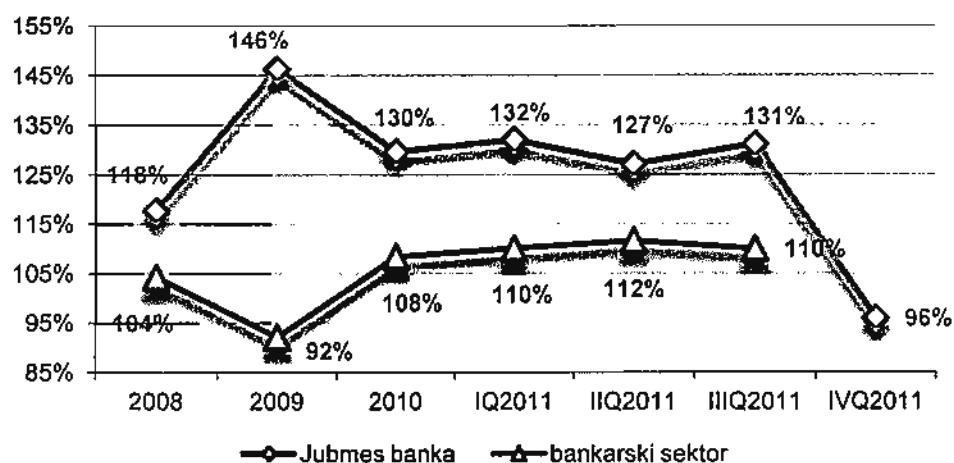
9. Likvidnost Banke (Nastavak)

9.2. Pokazatelji i indikatori likvidnosti (nastavak)

Tabela 53. Interni indikatori likvidnosti sa 31. decembrom 2011. godine

Pokazatelji	Vrednost na dan	Interni limit	Vrednost / interni limit
Promptna likvidnost (0-7)	43.69%	7.50%	5.83
Likvidna sredstva (0-90)	46.54%	10.00%	4.65
Vanbilansne obaveze	2.54%	n/a	n/a

Graf 20. Odnos kredita i depozita (kredit / depoziti)



Može se konstatovati smanjenje vrednosti odnosa između kredita i depozita (96% sa 31. decembrom 2011. godine, u bankarskom sektoru 110% na kraju trećeg kvartala 2011. godine, gde je takođe konstatovan trend smanjenja ovog pokazatelja). Smanjenje vrednosti pokazatelja ispod 1 predstavlja pozitivan trend u smislu održanja likvidnosti i osiguranja stabilnosti rasta.

10. Pokazatelji poslovanja Banke

Banka je tokom 2011. godine održala usklađene sve pokazatelje poslovanja predviđene Zakonom o bankama, koji su se kretali u propisanim okvirima. U četvrtom kvartalu 2011. godine je promena pozitivne regulative i prelazak na Bazel II standarde obračuna adekvatnosti kapitala dovela do smanjenja pokazatelja adekvatnosti kapitala koji je i dalje bio u propisanim zakonskim okvirima.

10.1. Adekvatnost kapitala

Permanently visok nivo adekvatnosti kapitala (na dan 31. decembra 2011. godine: 45.22%) rezultat je opredeljenja Banke za sigurne plasmane i konzervativnije vođenje kreditne politike.

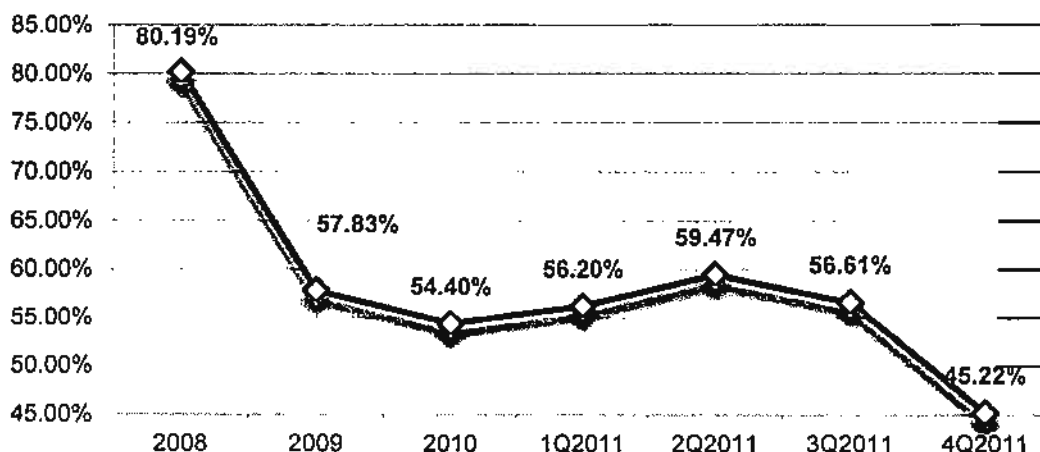
Tabela 54. Adekvatnost kapitala

<u>Pokazatelji</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.09.2011.</u>	<u>30.06.2011.</u>	<u>30.03.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Kapital	3,566,813	4,535,879	4,707,655	4,522,092	4,606,057
Ukupna rizična aktiva	7,888,557	8,012,189	7,916,674	8,045,828	8,467,328
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	45.22%	56.61%	59.47%	56.20%	54.40%

Tabela 55. Struktura kapitala i rizične pozicije Banke na 31. decembra 2011. godine

<u>Naziv pozicije</u>	<u>u hiljadama dinara Bazel II</u>
Osnovni kapital	4,239,685
Dopunski kapital	342,511
Odbitne stavke od kapitala	(1,015,383)
Kapital	3,566,813
Izloženost kreditnom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja/ispоруke	6,162,839
Izloženost tržišnim rizicima	663,975
Izloženost operativnim rizicima	1,061,743
	7,888,557
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	45.22%

Graf 21. Pokazatelj adekvatnosti kapitala



10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)

10.2. Rizici koncentracije

Ukupna izloženost licima povezanim sa Bankom sa 31. decembrom 2011. godine (u bruto iskazu) iznosi 115,807 hiljada dinara, što u odnosu na 31. decembar 2010. godine predstavlja povećanje od 9.32%.

Ukupan iznos velikih izloženosti Banke (u neto iskazu) iznosi 2,478,685 hiljada dinara, što predstavlja 69.49% kapitala Banke sa 31. decembrom 2011. godine. U odnosu na 31. decembar 2010. godine se velike izloženosti u neto iskazu povećale za 84% (31. decembar 2010. godine: 1,345,916 hiljada dinara). Vrednost regulatornog kapitala je na dan 31. decembra 2011. godine smanjena za 1,039,244 hiljade dinara u odnosu na 31. decembar 2010. godine usled promene pozitivne regulative i prelaska na Bazel II standarde obračuna adekvatnosti kapitala, što je sve rezultiralo značajnim povećanjem pokazatelja velikih izloženosti Banke.

Tabela 56. Kretanje pokazatelja izloženosti

Naziv pokazatelja	31.12.2011.	30.09.2011.	30.06.2011.	31.03.2011.	31.12.2010.	Propisani okviri
Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	3.25%	2.40%	2.42%	2.37%	2.34%	max 20%
Učešće velikih izloženosti u kapitalu	69.49%	29.35%	39.16%	30.23%	29.25%	max 400%

10.3. Rizici ulaganja

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, redovno se prati ulaganja Banke u cilju da se obezbedi da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, kao i da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Ukupni trajni ulogi Banke (ulogi u osnovna sredstva i ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru) sa 31. decembrom 2011. godine iznose 1,019,075 hiljada dinara i predstavljaju 28.57% kapitala Banke. Ovaj pokazatelj se značajno povećao u odnosu na 2010. godinu (19.26%) kao rezultat povećanja ulaganja Banke u osnovna sredstva usled knjiženja procene vrednosti građevinskih objekata, kao i usled smanjenja vrednosti regulatornog kapitala usled promene pozitivne regulative i prelaska na Bazel II standarde obračuna adekvatnosti kapitala.

Tabela 57. Kretanja pokazatelja ulaganja u %

Pokazatelj	Propisani okvir	31.12.2011.	30.09.2011.	30.06.2011.	30.03.2011.	31.12.2010.
Učešće trajnih ulaganja banke u kapitalu	Max 60%	28.45%	18.65%	18.04%	18.90%	19.26%

10.4. Devizni rizik

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, kontinuirano se održava devizna pozicija u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital.

Ukupna otvorena devizna pozicija Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 211,782 hiljade dinara.

10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)

10.4. Devizni rizik (Nastavak)

Pokazatelj deviznog rizika se u 2011. godini kretao u rasponu od 4.63% do 16.19%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke.

Tabela 58. Pokazatelj deviznog rizika Banke

Datum	OTVORENA POZICIJA								u hiljadama dinara			
	EUR		USD		CHF		ostale valute		ukupno	Otvorena pozicija	Pokazatelj deviznog rizika u%	
	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka				
31.12.2011	108,056	0	82,540	0	9,830	0	11,356	0	211,782	0	211,782	5.94
30.09.2011	302,044	0	26,524	0	11,623	0	10,395	0	350,586	0	350,586	7.45
30.06.2011	303,232	0	61,229	0	8,848	0	10,714	0	384,023	0	384,023	8.49
31.03.2011	317,137	0	46,250	0	6,162	0	9,108	0	378,657	0	378,657	8.25
31.12.2010	618,566	0	23,156	0	4,055	0	8,317	0	654,094	0	654,094	16.02

Zbog jačanja domaće valute u toku 2011. godine (sa 31. decembrom 2010. godine srednji kurs je iznosio 105.4982 dinara za 1 EUR, sa 31. decembrom 2011. godine 104.6409), Ipak, sa 31. decembrom 2011. godine ostvaren je dobitak po ovom osnovu u iznosu od 23.32 miliona dinara.

10.5. Kamatni rizik

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

Tabela 59. GAP analiza kamatno osetljive aktive i obaveza sa 31. decembrom 2011. godine

	U hiljadama dinara							Ukupno
	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-5 g	5-10 g	Preko 10 g	
	RSD							
Aktiva	2,196,777	1,342,716	660,799	510,209	108,884	8,062	2,369	4,829,816
Obaveze	388,109	210,000	55,285	0	0	0	0	653,394
Disparitet	1,808,668	1,132,716	605,514	510,209	108,884	8,062	2,369	4,176,423
Kumulativni disparitet	1,808,668	2,941,383	3,546,898	4,057,107	4,165,991	4,174,053	4,176,423	
Koeficijent osetljivosti	5.66	6.39	11.95	-	-	-	-	
Relativni disparitet	0.37	0.61	0.73	0.84	0.86	0.86	0.86	
	EUR							
Aktiva	661,614	247,247	119,970	53,272	300,776	117,176	84,092	1,584,148
Obaveze	396,161	173,050	366,795	787,158	93,432	0	0	1,816,595
Disparitet	265,453	74,197	-246,825	-733,886	207,344	117,176	84,092	-232,448
Kumulativni disparitet	265,453	339,650	92,825	-641,061	-433,717	-316,540	-232,448	
Koeficijent osetljivosti	1.67	1.43	0.33	0.07	3.22	-	-	
Relativni disparitet	0.17	0.21	0.06	-0.40	-0.27	-0.20	-0.15	
	USD							
Aktiva	120,996	18,654	17,305	13,738	7,404	0	0	178,097
Obaveze	21,380	773	5,214	31,253	0	0	0	58,620
Disparitet	99,616	17,881	12,091	-17,515	7,404	0	0	119,477
Kumulativni disparitet	99,616	117,497	129,588	112,073	119,477	119,477	119,477	
Koeficijent osetljivosti	5.66	24.14	3.32	0.44	-	-	-	
Relativni disparitet	0.56	0.66	0.73	0.63	0.67	0.67	0.67	

10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)**10.5. Kamatni rizik (Nastavak)**

Iz podataka u tabeli evidentira se pozitivan disparitet ukupne kamatno osetljive aktive u odnosu na kamatno osetljivu pasivu u svim ročnim okvirima u RSD, dok se kod poslovanja u EUR evidentira značajan negativan kumulativni disparitet kamatno osetljive aktive i obaveza na ročnim grupama od 6 do 12 meseci i od 1 do 5 godina. Što se poslovanja u USD tiče, evidentira se negativan disparitet na ročnoj grupi od 6 do 12 meseci, ali i pozitivan kumulativni GAP za ovaj ročni okvir.

10.6. Rizik zemlje

Banka je u svojim plasmanima sa 31. decembrom 2011. godine bila značajnije izložena prema sledećim zemljama: Švajcarska, Belgija, Rusija, Irak, Bosna i Hercegovina i Nemačka. Izloženost riziku zemlje prema Republici Irak se odnosi na obveznice koje je emitovala ova država po osnovu konverzije duga i jedino su one razvrstane u knjigu trgovanja Banke. Ostali plasmani izloženi riziku zemlje deo su bankarske knjige. U ukupnim rizičnim plasmanima Banke, plasmani izloženi riziku zemlje učestvuju sa 1,604,509 hiljada dinara nepokrivene izloženosti u bruto iznosu, od čega se 20.75% odnosi na Švajcarsku, 16.94% se odnosi na Belgiju, 16.90% se odnosi na Rusiju, dok se 12.54% odnosi na Republiku Irak.

Na plasmane po osnovu eskonta deviznih potraživanja odnosi se 28.59% plasmana Banke izloženih riziku zemlje, što je u apsolutnom iznosu na dan 31. decembra 2011. godine 458,693 hiljada dinara. Od ovog iznosa na plasmane u Bosni i Hercegovini odnosi se 149,747 hiljade dinara, dok se na plasmane Rusiji po ovom osnovu odnosi 221,188 hiljada dinara.

Plasmani razvrstani u knjigu trgovanja, a izloženi riziku zemlje, sa 31. decembrom 2011. godine iznose 194,716 hiljada dinara.

Tabela 60. Izloženost Banke po zemljama

Zemlja	Bruto izloženost sa 31.12.2011.	Učešće	U hiljadama dinara	
			Procenat od kapitala	Bruto izloženost sa 31.12.2010.
Alžir	69,453	4.33%	1.95%	66,463
Australija	10,707	0.67%	0.30%	8,105
Belgija	271,819	16.94%	7.62%	4,223
Belorusija	18,305	1.14%	0.51%	0
Bosna i Hercegovina	188,966	11.78%	5.30%	126,648
Crna Gora	0	0.00%	0.00%	22,776
Irak	201,165	12.54%	5.64%	218,844
Italija	9,000	0.56%	0.25%	104,137
Kipar	26	0.00%	0.00%	183
Makedonija	1,616	0.10%	0.05%	300
Nemačka	161,831	10.09%	4.54%	694,097
Rusija	271,158	16.90%	7.60%	302,418
Singapur	17,961	1.12%	0.50%	852
Sjedinjene Američke Države	47,865	2.98%	1.34%	36,723
Španija	0	0.00%	0.00%	0
Švajcarska	332,949	20.75%	9.33%	56,879
Tunis	1,688	0.11%	0.05%	1,656
Ukupno	1,604,509	100.00%	44.98%	1,644,304

11. Ostale aktivnosti Banke

11.1. Usklađenost poslovanja

U radu nadležnog odeljenja Banke za praćenje usklađenosti poslovanja ispoljene su tri osnovne grupe aktivnosti:

- Poslovi sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma
- Poslovi usklađenosti poslovanja
- Procena rizika usklađenosti poslovanja

Značajan deo aktivnosti Banke je usmeren na sprovođenje Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma. Tokom 2011. godine znatno je unapređen sistem za automatsko pretraživanje i povezivanje transakcija po raznim kriterijumima što je značajno ubrzalo i unapredilo rad Ovlašćenih lica u vezi sprečavanja pranja novca i finansiranje terorizma.

Unutrašnji kontrolor sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma je u izveštajnom periodu, pored kontrole poslovanja ovlašćenog lica, u mesečnim izveštajima vršio kontrolu poštovanja Zakona i podzakonskih akata kao i internih procedura od strane zaposlenih koji rade na poslovima sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma.

U Banci je uspostavljen sistem adekvatnih i efikasnih kontrola usklađenosti poslovanja Banke. Tokom 2011. godine izrađena su ili inovirana sva interna akta predviđena zakonskim i podzakonskim propisima iz domena poslova praćenja usklađenosti poslovanja.

U toku 2011. godine, prema Programu godišnjeg stručnog obrazovanja zaposlenih koji rade na poslovima sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, vršene su edukacije o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Kada je u pitanju procena rizika usklađenosti poslovanja, u skladu sa usvojenom Metodologijom za procenu i praćenje rizika usklađenosti poslovanja Banke, izvršena je samoprocena verovatnoće nastupanja rizika usklađenosti poslovanja. U Izveštaju o glavnim rizicima usklađenosti poslovanja Banke sa planovima upravljanja tim rizicima, usvojenom od strane Izvršnog odbora, konstatovano je da je mogućnost nastupanja rizika usklađenosti poslovanja veoma mala do srednja.

11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija

U skladu sa svakodnevnim rastom obima posla, zakonskih propisa, uvođenju novih proizvoda i usluga, optimizacije i automatizacije poslovanja, a prema „Strategiji razvoja informacionog sistema JUBMES banke“, konstantno se prati, razvija i osavremenjuje informacioni sistem Banke.

U 2011. vršene su pripreme za uvođenje standardizacije u poslovanje Banke, i to: ISO 27000 Standarda bezbednosti informacija (ISMS), ISO 9001 Standarda kvaliteta (QMS) i ISO 14000 Standarda zaštite okoline (EMV). Pored toga, nastavljen je rad na aktivnoj podršci u izradi novih rešenja ili izmeni postojećih u skladu sa aktivnostima za implementaciju Bazel II preporuka, kao i usklađivanje postojećih rešenja i izrada novih usaglašenih sa izmenjenim ili novouvedenim zakonskim propisima.

U domenu komunikacija i sistema, vodeći projekat koji je uspešno priveden kraju je bila i implementacija Wireless mreže u Informacioni sistem Banke. Ovim projektom je povećana dostupnost i efikasnost pristupa informaciono-komunikacionim resursima Banke.

Uvođenje Chip tehnologije na Visa karticama je još jedan od većih projekata koje je Banka ostvarila krajem 2011. godine.

11. Ostale aktivnosti Banke

11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija (Nastavak)

Najvažniji segmenti poslovanja se odnose na:

- I. Sistem i komunikacionu podršku;
- II. Razvoj, softversku podršku i baze podataka i
- III. Elektronsko poslovanje i kartičarstvo

I. Kontinuirano se predlaže, projektuju i implementiraju izmene, poboljšanja i zamena hardverskih i komunikacionih resursa. U tom smislu u 2011. godini je urađeno sledeće:

- Instalacija i konfiguracija RSA Envision SIEM uređaja,
- Planiranje projekata „Unapređenje produkcionih resursa“,
- Ažuriranje i proširenje virtuelne infrastrukture,
- Proširenje storage kapaciteta,
- Upgrade Windows domain i Exchange server platformi,
- Primenjena politika čistog ekrana na Windows domenu,
- Izvršena migracija/upgrade SWIFT Alliance Access softvera na verziju 7,
- Instaliran i konfigurisan server za menadžment projekta standardizacije,
- Rekonstrukcija sale na drugom spratu zgrade Banke,
- Uspešno pušteno u produkciju Microsoft Threat Management Gateway rešenje - pristup internetu, e-mail Web Access i Activesync.

Redovne aktivnosti koje se kontinuirano izvršavaju su: monitoring sistema, redovno i vanredno održavanje serverskih/klijentskih i mrežnih platformi i podrška korisnicima IS banke.

II. Razvoj, softverska podrška i baze podataka je veliki segment poslovanja i organizacioni deo u kome se prema zakonskim propisima i prema zahtevima korisnika izrađuju nova aplikativna rešenja i održavaju se postojeći aplikativni softveri.

Glavni pravci razvoja softvera u izveštajnom periodu, se mogu svrstati u sledeće:

- Aktivna podrška u izradi novih rešenja ili izmene postojećih u skladu sa aktivnostima za implementaciju Bazel II preporuka,
- Nadogradnja KDP aplikacije i automatizacija faktoringa,
- Izrada novih rešenja i izveštajnih procesa u skladu sa izmenama regulative NBS,
- Izrada i izmena obradnih i izveštajnih procesa u skladu sa izmenama Agencije za osiguranje depozita,
- Projektovanje sistema za intergraciju sa RiskGuard sistemom,
- Izmena postojećih i izrada novih programskih rešenja radi usklađivanja i poštovanja zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga,
- Započet proces implementacije mBanking-a i nove verzija Web aplikacije platnog prometa za fizička lica (HomeBanking 2),
- Implementiran sistem koji omogućava vezu sa Agencijom za privredne registre, automatsku sinhronizaciju podataka i kreiranje zakonom propisanih izveštaja i procesa.

III. Elektronsko poslovanje se odnosi na kontinuiranu podršku klijentima banke koji koriste uslugu e-bankinga za pravna lica, home-bankinga za fizička lica i administraciju poslova kartičarstva.

Administracija platnih kartica i poslovi u vezi sa održavanjem bankomata i pos-terminala se obavljaju kontinuirano. Završen je projekat prelaska na EMV – čip tehnologiju za sve tri vrste VISA kartica (Electron, Clasic i Business) tako da je na viši nivo podignuta sigurnost i bezbednost korišćenja VISA platnih kartica.

11. Ostale aktivnosti Banke (Nastavak)

11.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom

Banka je u 2011. godini nastavila dva veoma važna posla otpočeta u ranijim godinama i to:

- Administriranje komercijalnih potraživanja civilnog sektora poverilaca od Iraka, koje obuhvata sve poslove u vezi naplate kamate od Republike Irak i isplate iste njihovim zakonitim imaojcima kao i poslove trgovine u ime i za račun vlasnika obveznica.

- Banka je u cilju pripreme ekspertskih pregovora sa predstavnicima kubanske strane, održala sastanak sa poveriocima civilnog sektora i predstavnicima nadležnih državnih resora. Prihvaćen je podneti izveštaj o aktivnostima koje je preduzela Banka u skladu sa svojim mandatom i doneti zaključci o predstojećim aktivnostima koje treba da preduzmu Banka i drugi učesnici. Nastavljene su aktivnosti u vezi sa utvrđivanjem statusa instrumenata obezbeđenja potraživanja izvoznika kod pravnih subjekata kod kojih su ti instrumenti deponovani. Na osnovu informacije koju je Banka sačinila sa nadležnim resorima Vlade Srbije, DKP Srbije na Kubi je sredinom jula meseca najvišim predstavnicima kubanske Vlade iznelo ponovljeni zahtev za održavanje ekspertskih pregovora.

Banka je tokom 2011. godine dobila status banke posrednika za realizaciju Apex zajma EIB-a za preduzeća srednje tržišne kapitalizacije. U skladu sa tima Banka je podnela zahtev za dodelu sredstava za finansiranje izgradnje jednog proizvodnog pogona izvozno orijentisanog. Krajem decembra NBS je, u svojstvu agenta, informisala Banku da je Odbor za upravljanje Apex zajmom za MSP i preduzeća srednje tržišne kapitalizacije doneo odluku kojom se odobrava zahtev za dodelu sredstava iznosu od 10,000,000 evra za finansiranje pomenutog projekta.

Preduzeto je više aktivnosti u pogledu utvrđivanja uslova za pribavljanje sredstava drugih inostranih finansijskih institucija za podršku realizaciji poslovnih aktivnosti Banke, posebno sa Vladom Republike Italije (Kooperacija za razvoj) radi uključivanja Banke u realizaciju nove kreditne linije za MSP, kao i sa IFC, radi odobrenja kreditne linije za potvrđivanje akreditiva i garancija. Vlada Republike Italije prihvatila je Banku kao jednu od domaćih posredničkih banaka za realizaciju odobrene kreditne linije, s čim u vezi je Banka sa NBS, u svojstvu agenta, zaključila posrednički finansijski ugovor. Saglasno obavezama banke posrednika, na web sajtu Banke objavljena je detaljna prezentacija nove italijanske kreditne linije sa posebnim osvrtom na uslove i pogodnosti finansiranja projekata. Kod zainteresovanog klijenta Banke u toku je izrada konkretnog projekta, podobnog za finansiranje iz ove kreditne linije.

Kod Export Development Bank of Egypt (EDBE), Cairo, u cilju operacionalizacije Sporazuma o saradnji dveju banaka zaključenog 08. novembra 2010. godine u Kairu, otvoren je kontokorentni račun Banke.

Banka je potpisala sporazum o saradnji u pružanju usluga transfera novca fizičkih lica sa firmom PDW GROUP S.R.O. ("PayDek"), Prag, Češka Republika. Budući da je u međuvremenu grupacija PayDek za svoju firmu registrovanu u Velikoj Britaniji (Dek Co. UK Ltd. T/A PayDek, London) pribavila dozvolu za obavljanje ovih poslova na celokupnoj teritoriji Evropske Unije, u toku su završne pripreme za zaključenje ugovora sa ovom firmom.

11.4. Korporativna odgovornost prema društvu

Pored redovnih mesečnih aktivnosti u radu nacionalne mreže Globalnog dogovora Srbija, pripremljen je drugi Izveštaj o napretku (Communication on Progress) JUBMES banke. Izveštaj o napretku, koji je dostavljen Kancelariji Globalnog dogovora UN u New Yorku i Sekretarijatu Globalnog dogovora Srbija, sadrži Izjavu o stalnoj podršci predsednika Izvršnog odbora Banke i detaljan opis aktivnosti Banke usmerenih na afirmaciju principa korporativne društvene odgovornosti, a posebno principa Globalnog dogovora UN: podrška i poštovanje zaštite ljudskih prava; neučestvovanje u kršenju ljudskih prava, preduzimanje mera predostrožnosti u vezi sa životnom sredinom, preduzimanje mera promocije odgovornosti vezane za životnu sredinu, kao borba protiv korupcije. Izveštaj o napretku je objavljen na veb-sajtu Banke (srpski i engleski tekst) i tako je dostupan svim zainteresovanim internim i eksternim subjektima. Izveštaj je postavljen na sajtu ove asocijacije.

11. Ostale aktivnosti Banke (Nastavak)

11.4. Korporativna odgovornost prema društvu (nastavak)

U okviru aktivnosti koji promovišu principe korporativne društvene odgovornosti, nastavljena je saradnja sa Centrom za autizam iz Zemuna na opremanju radnih prostorija potrebnim inventarom, podržana je akcija Saveza slepih Srbije za izradu unapređenog softvera - tzv. sintetizatora govora, a u sklopu aktivnosti Radne grupe za vanredne situacije Globalnog dogovora Srbija zaposleni su se uključili u akciju doniranja knjiga za biblioteku „Stefan Prvovenčani“ u Kraljevu, dok je Banka donirala istoj Biblioteci potrebnu informatičku opremu. Takođe je nastavljena i saradnja sa specijalnim rezervatom prirode Rezervat Uvac d.o.o. Nova Varoš radi pomoći za očuvanje staništa beloglavog supa, kao i nastavak neposrednog učešća Banke u akciji izdvajanja hartije radi njene dalje reciklaže u sklopu inicijative „Očistimo Srbiju“.

Krajem godine intenzivirane su aktivnosti u okviru Radne grupe za borbu protiv korupcije pri nacionalnoj mreži Globalnog dogovora UN. Tako je i u Banci, u sklopu ispunjenja obaveza potpisnika Deklaracije za borbu protiv korupcije, usvojen Kodeks borbe protiv korupcije i sukoba interesa. Važan segment Kodeksa su mere i aktivnosti za efikasniju primenu Deklaracije o borbi protiv korupcije. Za realizaciju obaveza preuzetih zajedničkom izjavom potpisnika Deklaracije iz Srbije od velikog značaja je već postojeći set dokumenata, koji zajedno sa Deklaracijom, predstavljaju osnove antikorupcijskog programa Banke. Banka je u obavezi da Kancelariji Globalnog dogovora UN, pored godišnjeg izveštaja o napretku u oblasti korporativne društvene odgovornosti, pripremi i izveštaj o 10. principu Globalnog dogovora - borbi protiv korupcije.



PREDSIEDNIK SKUPŠTINE

Dr Slobodan Ilić





JUBMES banka a.d. Beograd

REDOVNA SKUPŠTINA

Broj: 590/2012

Beograd, 28.03.2012.

Na osnovu člana 5. stav 1. tačka 3) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, Skupština Banke je na redovnoj sednici održanoj 28.03.2012. godine donela sledeću

ODLUKU
o raspoređivanju neraspoređene dobiti

1. Neraspoređena dobit Banke u iznosu od RSD 253.579.231,05 raspoređuje se i to:
 - 1) Iznos od RSD 145.665.533,00 za povećanje akcijskog kapitala, putem emisije akcija bez javne ponude radi pretvaranja akumulirane dobiti u osnovni kapital i isplatu ostatka pripadajućeg iznosa do punog iznosa nominalne vrednosti jedne akcije.
 - 2) Iznos od RSD 12.500.000,00 (bruto) za isplatu iz dobiti organima upravljanja i zaposlenima.
 - 3) Iznos od RSD 95.413.698,05 ostaje neraspoređen.
2. Ovlašćuje se Upravni odbor Banke da utvrdi kriterijume i način za raspodelu sredstava iz tačke 1. podtačka 2) ove odluke, za predsednika Skupštine, članove Upravnog odbora, članove Izvršnog odbora i zaposlene, s tim da će se isplata vršiti do kraja drugog kvartala tekuće godine.
3. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.


PRESEDNIK SKUPŠTINE
Dr. Slobodan Ilić

Obrazloženje

Ovom odlukom predlaže se raspodela ukupno neraspoređene dobiti u iznosu od RSD 253.579.231,05, a koja se sastoji od RSD 241.096.850,52 dobiti iz tekuće godine i RSD 12.482.380,53 neraspoređenog dobitka iz ranijih godina.

Predloženo je da se iznos od RSD 145.665.533,00 raspodeli za povećanje akcijskog kapitala putem emisije akcija bez javne ponude. Ova emisija predviđa izdavanje najviše 14.422 običnih akcija sa pravom glasa. Vlasnici akcija na dan dividende, na 18 akcija ostvariće pravo na 1 akciju iz dobiti. Na ovaj način bi se akcijski kapital povećao za najviše 5,55%. Ovaj način raspodele obezbeđuje obostranu korist i Banci i akcionarima. Banka zadržava značajna likvidna sredstva, povećava osnovni kapital a samim tim i osnovicu za obračun pokazatelja poslovanja u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, koji imaju kapital kao osnovu za izračunavanje njihovih vrednosti. Akcionari dobijaju besplatne akcije po nominalnoj vrednosti, čija je tržišna vrednost značajno iznad nominalne.

Predloženo je da se bruto iznos od RSD 12.500.000,00 izdvoji za isplatu iz dobiti Upravi i zaposlenima. Kod predlaganja izdvajanja za ove namene pošlo se od ostvarenih rezultata Banke. Imajući u vidu da se u prošloj godini poslovalo u okolnostima kada je svetska ekonomska kriza ostavila značajne tragove može se konstatovati da je ovakav rezultat uspešan. Isplata bonusa će se vršiti do kraja drugog kvartala tekuće godine. Pri oceni radnog doprinosa zaposlenih posebno će se sagledavati sledeći kriterijumi: kvalitet izvršenih poslova, obim obavljenog posla, ažurnost u radu, odnos zaposlenog prema radnim obavezama (radna i tehnološka disciplina), odnos zaposlenog prema klijentima, vreme provedeno na radu itd.

Preostali iznos od RSD 95.413.698,05 ostaje neraspoređen i može se isključivo koristiti za namene u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i drugim zakonskim propisima.



JUBMES banka a.d. Beograd

IZVRŠNI ODBOR

Broj: 1625/2012

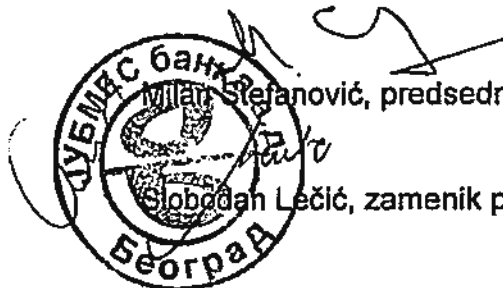
Beograd, 20.04.2012.

Na osnovu člana 35. stav 2. tačka 19) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, u skladu sa članom 50. stav 2. tačka 3 Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS” br. 31/2011) Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd, na 32. sednici održanoj 20.04.2012. saglasio se i

IZJAVLJUJE

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitcima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Banke.

Tatjana Savić, direktor Odeljenja
finansija i administrativne podrške



Milan Stefanović, predsednik

Slobodan Lečić, zamenik predsednika