

ERSTE BANK A.D. NOVI SAD

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

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

BILANS USPEHA

BILANS STANJA

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

STATISTIČKI ANEKS

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1 - 81

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**AKCIONARIMA ERSTE BANK A.D., NOVI SAD**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja preduzeća Erste Bank a.d., Novi Sad (u daljem tekstu: "Banka") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Banke za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Odgovornost revizora

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

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Preduzeća. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2011. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Beograd, 12. mart 2012. godine



Stephen Fish
Ernst & Young Beograd d.o.o.



Draško Popović
Ovlašćeni revizor

08063818 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101626723 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
570 1 2 3 Vrsta posla	 19	 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : ERSTE BANK A.D. NOVI SAD

Sediste : NOVI SAD, BULEVAR OSLOBOĐENJA 5

BILANS USPEHA



7005010534609

u periodu od 01.01.2011 . do 31.12. 2011 . godine

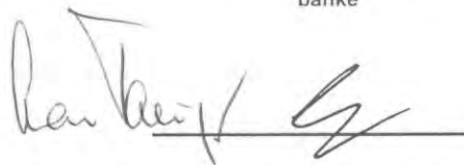
- u hiljadama dinara

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	4	5873469	4772385
60	Rashodi kamata	202	4	1915342	1682931
	Dobitak po osnovu kamata (201- 202)	203		3958127	3089454
	Gubitak po osnovu kamata (202 - 201)	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205	5	1977948	1521269
61	Rashodi naknada i provizija	206	5	548918	315487
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205 - 206)	207		1429030	1205782
	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		38046	0
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		217	0
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			
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220	6	320422	2376009
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221		42	34
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222	7	51094	48134
75 minus 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	8	883049	738945
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	9	1468157	1333592
642	Troskovi amortizacije	226	10	172440	150988
64, (osim 642) , 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	11	1979333	1859018
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228	12	5035462	4112783
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229	13	4905549	1680225
	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		783068	317410
	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		783068	317410
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231 - 230 + 233 - 232)	235			
850	Porez na dobit	236	14	765	0
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237	14	6700	756
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranje odlozenih poreskih obaveza	238			
	DOBITAK (234 - 235 - 236 + 237 - 238)	239		789003	318166
	GUBITAK (235 - 234 + 236 + 238 - 237)	240			
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	241			
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	242			
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	243			

U _____ dana 27.2. 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)

08063818 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101626723 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre			
570 1 2 3	 19	 20 21 22 23 24 25 26	
Vrsta posla			

Naziv : ERSTE BANK A.D. NOVI SAD

Sediste : NOVI SAD, BULEVAR OSLOBOĐENJA 5

BILANS STANJA



7005010534593

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

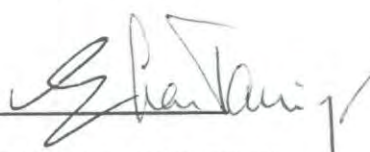
Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	15	4232332	2966282
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	16	13641927	7538391
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	17	258985	252164
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	18	45952772	43808647
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005	19	6173995	5452569
13, 23	Udeli (ucesca)	006	19	52	47
16, 26	Ostali plasmani	007	20	254657	674942
33	Nematerijalna ulaganja	008	21	295083	198678
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	21	762528	809406
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010			
37	Odložena poreska sredstva	011			
03, 09, 19, 29, 30, 38	Ostala sredstva	012	22	504608	430520
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 013)	014		72076939	62131646

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	23	8791459	7778885
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	24	29896060	25482005
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103	25	17430862	15282006
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	26	53720	32432
od 450 do 454	Rezervisanja	106	27	424012	333661
456, 457	Obaveze za poreze	107	14	26614	12752
434, 455	Obaveze iz dobitka	108			
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110	14	2038	8495
43 (osim 434), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111	28	3400893	1942093
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	112		60025658	50872329
	KAPITAL				
80 minus 128	Kapital	113	29	10164475	10164475
81	Rezerve iz dobiti	114	29	1054168	736001
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	115	29	26054	23620
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116	29	3929	3685
83	Dobitak	117	29	810513	338906
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118			
	UKUPAN KAPITAL (113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118)	119		12051281	11259317
	UKUPNO PASIVA (112 + 119)	120		72076939	62131646
	VANBILANSNE POZICIJE (122 + 123 + 124 + 125 + 126)	121		38802897	26585881
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trecih lica	122	30	705529	668474
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123	30	11363221	8819732

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	30	3579900	2777694
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126	30	23154247	14319981

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik
banke


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)

08063818 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101626723 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
570 1 2 3	 19	 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : ERSTE BANK A.D. NOVI SAD

Sediste : NOVI SAD, BULEVAR OSLOBOĐENJA 5

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010534616

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	7819559	6257601
1. Prilivi od kamata	302	5776981	4680502
2. Prilivi od naknada	303	1990829	1502524
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	51707	74541
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305	42	34
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	5639684	5086347
5. Odlivi po osnovu kamata	307	1845927	1464411
6. Odlivi po osnovu naknada	308	545634	306477
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	1471037	1334006
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	247977	257666
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	1529109	1723787
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	312	2179875	1171254
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	5426629	4456851
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315		
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316	0	1724287
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	5426629	2732564
VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	318	9306488	12792623
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	8559792	12792623
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	746696	0
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321		
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	322		
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	323	1699984	7164518
16. Placeni porez na dobit	324	6371	0
17. Isplacene dividende	325		

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		
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	327	1706355	7164518
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	328	28896	36977
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	329	28310	36977
2. Prilivi od prodaje udela (ucesca)	330	586	0
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331		
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	230461	208001
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335		
7. Odlivi za kupovinu udela (ucesca)	336	0	770
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	230461	207231
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	340		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	341	201565	171024
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	342	3541033	8988569
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343		
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344	1345536	49525
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	2195497	8939044
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	46641	1872317
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	46641	1872317
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	355	3494392	7116252

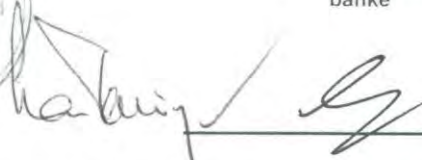
POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	356		
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	357	16816117	19739998
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	358	15229645	19959288
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE (357 minus 358)	359	1586472	0
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	360	0	219290
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena : _____) (361, kol. 3 = 001 kol. 6)	361	2966282	5561582
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	9309672	5877682
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	9630094	8253692
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	4232332	2966282

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik
banke



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)

08063818 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101626723 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
570 1 2 3	 19	 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : ERSTE BANK A.D. NOVI SAD

Sediste : NOVI SAD, BULEVAR OSLOBOĐENJA 5

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010534630

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

- u hiljadama dinara

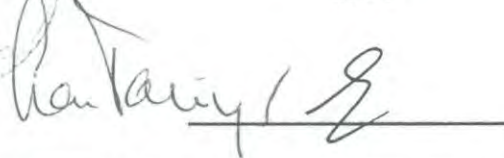
Red. br.	O P I S	AOP	Akcijski kapital (racun 800)	AOP	Ostali kapital (racun 801)	AOP	Upisani a neuplaćeni akcijski kapital (racun 803)	AOP	Emisiona premija (racun 802)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	10040000	414		427		440	124475
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena 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	10040000	417		430		443	124475
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	407	10040000	420		433		446	124475
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	10040000	423		436		449	124475
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12)	413	10040000	426		439		452	124475

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacija 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	344724	466	20702	479	407159	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	344724	469	20702	482	407159	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	391277	470	8347	483	323024	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	5429	484	391277	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	736001	472	23620	485	338906	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	736001	475	23620	488	338906	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	318167	476	3551	489	790539	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	1117	490	318932	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	1054168	478	26054	491	810513	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	5763	531	10931297	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	5763	534	10931297	547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	555	535	722093	548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	2633	536	394073	549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	3685	537	11259317	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	3685	540	11259317	553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	244	541	1112013	554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542	320049	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	3929	543	12051281	556	

U _____ dana 27.2. 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)

08063818 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101626723 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
570 1 2 3	 19	 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : ERSTE BANK A.D. NOVI SAD

Sediste : NOVI SAD, BULEVAR OSLOBOĐENJA 5

STATISTICKI ANEKS



7005010534623

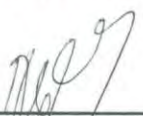
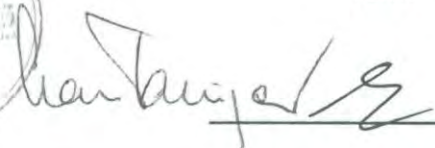
za 2011. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
630	Troskovi zarada	601	721850	681992
631	Troskovi naknada zarada	602	137510	133108
632	Troskovi poreza na zarade i naknade zarada	603	133178	127238
633	Troskovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	200586	192183
634	Troskovi naknada za privremene i povremene poslove	605	0	245
635	Ostali licni rashodi	606	275033	198826
642	Troskovi amortizacije	607	172440	150988
deo 643	Troskovi premija osiguranja	608	119456	111303
deo 643	Naknade troskova zaposlenima	609	51710	46839
deo 641	Troskovi zakupnina	610	322803	317794
644	Troskovi poreza	611	39205	54761
645	Troskovi doprinosa	612	222009	210400
deo 746	Prihodi od zakupnina	613	2535	3226
68	Negativne kursne razlike	614	9630094	8253691
78	Pozitivne kursne razlike	615	9309672	5877682
30	Zalihe	616	777	1085
	Prosecan broj zaposlenih utvrdjen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine (ceo broj)	617	988	989

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	Broj obicnih akcija	618	1004000	1004000
	Broj prioritetnih akcija	619		
	Nominalna vrednost obicnih akcija	620	10040000	10040000
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija	621		

U _____ dana 27.2. 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)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI

Primarni finansijski izveštaji (Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine i Izveštaj o promenama na kapitalu) koji su takođe predati Agenciji za privredne registre Republike Srbije dana 29. februara 2012. godine i napomene uz finansijske izveštaje koje su pripremljene 12. marta 2012. godine zajedno čine kompletan finansijskih izveštaja Banke koji je odobren od strane rukovodstva Banke 12. marta 2012. godine.

Erste Bank a.d. Novi Sad (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 25. decembra 1989. godine pod nazivom Novosadska banka a.d. Novi Sad, koja je početkom avgusta 2005. godine, nakon uspešno okončanog procesa privatizacije, postala član Erste Bank Group.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 101499/2005 od 21. decembra 2005. godine registrovana je promena naziva Novosadske banke a.d. Novi Sad u Erste Bank a.d. Novi Sad.

Akcionari Banke su EGB(Erste Group Bank) CEPS HOLDING GMBH, Beč sa 74% učešća i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac sa 26% učešća u akcijskom kapitalu Banke.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji, poslova sa platnim karticama, poslove sa hartijama od vrednosti kao i za dilerske poslove. U skladu sa Zakonom o bankama, Banka posluje na principima stabilnog i sigurnog poslovanja.

Sedište Banke se nalazi u Novom Sadu, ulica Bulevar Oslobođenja br. 5. Banka u svom sastavu ima 7 poslovnih centara, 45 filijala, 11 ekspozitura i 3 šaltera.

Banka je na dan 31. decembra 2011. godine imala 988 zaposlenih (31. decembar 2010. godine: 992 zaposlenih).

Matični broj Banke je 08063818, a poreski identifikacioni broj je 101626723.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Banke za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 11/2009), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/05 i 91/2010) i pratećom regulativom Narodne Banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona. Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da banke vode, sastavljaju i prikazuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI"), kao i Tumačenjima računovodstvenih standarda.

MRS, MSFI i Tumačenja računovodstvenih standada, izdatih od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda od 1. januara 2009 godine, Ministarstvo Finansija republike Srbije zvanično je usvojila donošenjem Rešenja, o utvrđivanju prevoda osnovnih tekstova MRS, odnosno MSFI (broj 401-00-1380/2010-16) i objavilo u Službenom glasniku Republike Srbije broj 16 od 5. oktobra 2010. godine.

MSFI i Tumačenja objavljenja nakon 1. januara 2009. godine nisu primenjena prilikom pripreme priloženih finansijskih izveštaja pošto novi ili izmenjeni MSFI nisu imali uticaj na računovodstvene politike, finansijski položaj i poslovanje Banke.

**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)

Priloženi finansijski izveštaji su pripremljeni u formi propisanoj Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (Službeni glasnik Republike Srbije br. 74/2008, 3/2009, ispravka 12/2009 i 5/2010). Ovima Pravilnikom pravno su definisani obrasci finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima, kao i minimum sadržaja napomena uz te izveštaje, koji sadrže odstupanja od MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja, a koja se odnose na pojedine pozicije finansijskih izveštaja.

Kao rezultat gore pomenutog, Menadžment Banke nije jasno i bezrezervno objavio u izveštajima usaglašenost priloženih finansijskih izveštaja sa zahtevima svih standarda i interpretacije izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji objavljuje MSFI.

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.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Banke iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2010. godinu.

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 vrednovane po amortizovanoj vrednosti i kamatonosne finansijske instrumente raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi od kamata se iskazuju po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Prilikom određivanja efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir svi ugovorni uslovi koji se odnose na taj finansijski instrument, osim naknada ili dodatnih troškova koji su povezani sa odobravanjem kredita, ali ne i budućih kreditnih gubici.

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

Banka vrši suspenziju kamate umanjenjem prihoda po osnovu kamata preko računa vanbilansne evidencije, ukoliko se proceni da postoje problemi u naplati plasmana po kreditima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 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, tj. kada je usluga pružena.

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

/i/ Prihod od naknada po osnovu usluga koje se pružaju u određenom vremenskom periodu

Naknade dobijene za pružanje usluga tokom određenog perioda razgraničavaju se tokom perioda pružanja usluga.

Naknade za odobrenje kredita za one kredite koji će verovatno biti povučeni i ostale naknade koje se odnose na kredite su odložene (zajedno sa svim dodatnim troškovima) i prikazane u okviru pasivnih vremenskih razgraničenja, koja se prenose u korist bilansa uspeha i prikazuju u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja finansijskog instrumenta.

/ii/ Prihodi od naknada povezani sa izvršenjem određenog posla

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

/iii/ Prihodi od dividendi

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

2.5. Preračunavanje stranih valuta

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

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Monetarna sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan (Napomena 35).

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 6).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza (Napomene 12 i 13).

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti

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

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.

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, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, krediti i potraživanja i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

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

Ova kategorija uključuje dve podkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Rukovodstvo nije prilikom inicijalnog priznavanja klasifikovalo finansijska sredstva u podkategoriju sredstava koja se iskazuju po fer vrednosti preko bilansa 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 ili su derivati. Navedena sredstva se evidentiraju u bilansu stanja po fer vrednosti.

Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju obveznice stare devizne štednje i državne zapise RS.

Svi dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

2.6.2. *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 i ostalih dužničkih hartija od vrednosti.

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

Banka vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana (Napomena 8).

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 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.

**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. Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti.

Nakon početnog vrednovanja, kredit i plasmani bankama i komitentima se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjnim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita. Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi, odnosno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike

U skladu sa internom politikom Banke, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivan dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnje pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije i kada dostupni podaci pokazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine, kao što su promene u okviru neizmirenih obaveza ili ekonomskih uslova koji su u korelaciji sa odstupanjima od ugovorenih uslova.

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima vrednovanih po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, Banka prvo vrši individualnu procenu da utvrdi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno, kao i grupnu procenu za finansijska sredstva koja nisu individualno značajna. Ukoliko Banka utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena Banka svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši grupnu procenu obezvređenja. Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

**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. Krediti i potraživanja (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)

Ukoliko postoji objektivni 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 originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa.

Obračun sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati 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.

U svrhe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu internog sistema klasifikacije koji Banka koristi uzimajući u obzir karakteristike kreditnog rizika kao što su vrsta plasmana, industrija, geografska lokacija, vrste kolaterala, postojanje dospelih potraživanja i ostale relevantne faktore.

Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu istorijskih iskustava o gubicima po osnovu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Istorijska iskustva se koriguju na osnovu dostupnih tekućih podataka kako bi se odrazili efekti tekućih uslova koji nisu imali uticaja na godine na kojima se zasniva istorijsko iskustvo, kao i da bi se uklonili efekti uslova koji su postojali tokom istorijskog perioda, a ne postoje na dan bilansa stanja. Metodologija i pretpostavke koji se koriste za procenu budućih tokova gotovine se redovno pregledaju da bi se smanjile razlike između procenjenih iznosa i stvarnog iskustva po osnovu gubitka.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 8). Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku.

Ukoliko, tokom narednog perioda, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se odigrao nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja (Napomena 8).

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

**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. 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 dospeo. 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.

2.6.5. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti 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 raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i dužničke hartije od vrednosti.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobici 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 obezvređena. 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 i za koje su ostali metodi razumnog procenjivanja neodgovarajući, izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazuju se po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti.

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 dividendu.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.6.5. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (nastavak)

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

2.6.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Banka ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imao, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj sopstvenih akcija.

Komponente složenih finansijskih instrumenata, koje sadrže i elemente obaveza i elemente kapitala, iskazuju se posebno, pri čemu se komponenti kapitala dodeljuje ostatak vrednosti po odbitku iznosa koji je posebno određen kao fer vrednost komponente obaveza na dan izdavanja.

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

Depoziti banaka i komitenata

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

Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti. Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da izmiri obavezu za najmanje 12 meseci nakon datuma izveštavanja.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

2.7. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8. Posebna 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. 129/2007, 63/2008, 104/2009, 30/2010 i 94/2011).

Ukupna potraživanja od jednog dužnika (bilansna aktiva i vanbilansne stavke) klasifikuju se u kategorije od A do D, u zavisnosti od mogućnosti naplate potraživanja. Naplativost potraživanja od jednog dužnika procenjuje se na osnovu urednosti servisiranja obaveza dužnika i njegovog finansijskog položaja, broja dana prekoračenja otplate glavnice i kamate, kao i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, posebna rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata: A (0%), B (2%), V (15%), G (30%) i D (100%) (za 2010. godinu su primenjivane stope: A (0%), B (5%-10%), V (20%-35%), G (40%-75%) i D (100%)).

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

Obračunata posebna rezerva za procenjene gubitke umanjena je za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja je u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 2.6.3. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 8).

Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala prilikom obračuna regulatornog kapitala Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U Izveštaju o tokovima gotovine 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 domaćih i stranih banaka (Napomena 15).

2.10. Repo poslovi

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

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

2.11. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava se procenjuje kao ograničen ili neograničen.

Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom upotrebe se proveravaju najmanje jednom godišnje, na kraju finansijske godine.

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promene u računovodstvenim procenama.

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

Licence za softver	10 godina
Ostala nematerijalna ulaganja	4 godine

Troškovi amortizacije nematerijalnih sredstava sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret bilansa uspeha (Napomena 10).

Izdaci vezani za održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.12. Osnovna sredstva**

Osnovna sredstva se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost osnovnih sredstava, primenom sledećih propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	40 godina
Kompjuterska oprema	4 godine
Ostala oprema	5 do 10 godina

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

Obračun amortizacije nekretnina i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

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

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomenu 14(c)).

2.13. Obezvredenje nefinansijske imovine

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14. Lizing

Sagledavanje da li je određen ugovor lizing ili sadrži elemente lizinga se zasniva na suštini ugovora i zahteva procenu da li ispunjenje ugovora zavisi od upotrebe određenog sredstva ili grupe sredstava i da li ugovor podrazumeva prenos prava korišćenja sredstava.

(a) Finansijski lizing - Banka kao zakupac

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Banku prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga, se kapitalizuje na početku lizinga po nižoj od fer vrednosti predmeta lizinga ili sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja lizinga, i priznaje se u okviru osnovnih sredstava sa odgovarajućom obavezom prema zakupodavcu koja se iskazuje u okviru ostalih obaveza.

Ukoliko nije izvesno da će Banka do kraja trajanja lizinga steći vlasništvo nad predmetom lizinga, taj predmet se u potpunosti amortizuje tokom trajanja lizinga ili njegovog korisnog veka trajanja, u zavisnosti od toga koji je period kraći.

Lizing rate se raspoređuju na finansijski rashod i smanjenje obaveze po osnovu lizinga kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obaveza. Finansijski rashodi se priznaju direktno na teret bilansa uspeha u okviru rashoda od kamata.

(b) Operativni lizing - Banka kao zakupac

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentiran je kao operativni lizing.

Plaćanja poslovnog zakupa, priznaju se kao rashod perioda u bilansu uspeha po proporcionalnom metodu (u momentu njihovog nastanka) tokom perioda trajanja zakupa.

2.15. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

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

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 33), 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.16. Naknade zaposlenima****(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje - Definisani planovi doprinosa**

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 ostalih naknada - Otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade

U skladu sa Zakonom o radu Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju (otpremnina) u iznosu od tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju ili tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Banci u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju, odnosno tri mesečne zarade zaposlenog ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate - u zavisnosti šta je povoljnije za zaposlenog.

Pored toga, u skladu sa kolektivnom ugovorom, Banka je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20, 30 godina neprekidnog rada u Banci. Jubilarne nagrade se isplaćuju u visini jedne, dve ili tri prosečne zarade ostvarene u poslednja tri meseca koja prethode datumu isplate, zavisno od trajanja neprekidnog rada kod poslodavca.

Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Obaveze po osnovu naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava.

Aktuarski dobici i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu, s tim što se aktuarski dobici i gubici po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju priznaju u okviru kapitala.

(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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisije premije, revalorizacionih rezervi, rezervi iz dobiti i dobitka tekuće i prethodne godine (Napomena 29(a)).

2.18. Finansijske garancije

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

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

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

2.19. Porezi i doprinosi

(a) Porez na dobit

Tekući porezi

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Banka tokom godine porez na dobit 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 preduzeća od 10% utvrđuje se poreskim bilansom Banke.

Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem poreskom bilansu koji se predaje u roku od 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

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.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19. Porezi i doprinosi (nastavak)

(a) Porez na dobit (nastavak)

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 važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja "goodwill-a" ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak, kao i ukoliko se odnose na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom periodu.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev ukoliko se odložena poreska sredstva odnose na privremene razlike nastale iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak ili na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima, kada se odložena poreska sredstva priznaju samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom zvaničnih poreskih stopa u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak/(gubitak) perioda.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19. Porezi i doprinosi (nastavak)

(b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade koji padaju 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 11).

2.20. Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, vlasnicima običnih akcija Banke, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku izveštajnog perioda.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD. 243088/2006 od 22. decembra 2006. godine Banka je registrovana kao zatvoreno akcionarsko društvo, tako da nije obavezna da izračunava i obelodanjuje zaradu po akciji u skladu sa zahtevima MRS 33 "Zarada po akciji".

2.21. Poslovi u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke (Napomena 30(a)). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

2.22. Praćenje poslova po segmentima poslovanja

Rukovodstvo Banke posmatra poslovne segmente banke kao jedinstveni segment u svrhu donošenja odluka o alokaciji resursa i oceni rezultata poslovanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

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

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

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

(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena (videti Napomenu 2.6.3.).

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

Rukovodstvo Banke vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva 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.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova. Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele.

Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene oslikavaju 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)

(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 RSD 1.507 hiljada.

(e) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

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

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

(f) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Banka je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Banka rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)

(g) *Odložena poreska sredstva*

Odložena poreska sredstva priznaju su na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/kreditni 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 14(c)).

(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 27 uz finansijske izveštaje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Prihodi od kamata		
- Banke	566.299	274.510
- Javna preduzeća	224.925	99.127
- Druga preduzeća	1.901.080	1.793.007
- Preduzetnici	95.270	98.139
- Javni sektor	735.646	632.019
- Stanovništvo	2.250.565	1.711.985
- Strana lica	28.461	82.165
- Poljoprivrednici	67.839	80.555
- Drugi komitenti	3.384	878
Ukupno	5.873.469	4.772.385
Rashodi kamata		
- Banke	189.584	204.243
- Javna preduzeća	8.372	3.507
- Druga preduzeća	308.141	190.969
- Preduzetnici	1.224	308
- Javni sektor	251.046	122.642
- Stanovništvo	612.511	723.514
- Strana lica	512.593	432.540
- Drugi komitenti	31.871	5.208
Ukupno	1.915.342	1.682.931
Dobitak po osnovu kamata	3.958.127	3.089.454

Za obezvređena finansijska sredstva obračunata kamata se suspenduje iz prihoda i ista se naplatom priznaje u prihode.

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

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Prihodi od kamata		
Po osnovu kredita	4.712.599	3.907.194
Po osnovu REPO poslova	355.484	60.380
Po osnovu trezorskih zapisa Ministarstva finansija	713.406	572.640
Po obaveznoj rezervi	32.876	45.241
Po osnovu depozita	33.887	92.075
Po osnovu HOV	-	779
Po osnovu ostalih plasmana	25.217	94.076
Ukupno	5.873.469	4.772.385
Rashodi kamata		
Po osnovu kredita	573.046	430.704
Po osnovu depozita	1.342.296	1.252.227
Ukupno	1.915.342	1.682.931
Dobitak po osnovu kamata	3.958.127	3.089.454

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Prihodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	355.224	335.333
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	82.620	68.277
Poslovi kupovine i prodaje deviza	547.128	267.246
Kreditni poslovi	314.103	304.883
Poslovi sa platnim karticama	194.033	159.873
Garancijski i drugi poslovi jemstva	93.859	114.720
Ostale naknade i provizije	390.981	270.937
Ukupno	1.977.948	1.521.269
Rashodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	31.632	30.016
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	10.789	7.786
Poslovi kupovine i prodaje deviza	382.325	158.246
Kreditni poslovi	59.776	47.638
Poslovi sa platnim karticama	48.517	36.275
Ostale naknade i provizije	15.879	35.526
Ukupno	548.918	315.487
Dobitak po osnovu naknada i provizija	1.429.030	1.205.782

6. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Pozitivne kursne razlike	9.309.672	5.877.682
Negativne kursne razlike	(9.630.094)	(8.253.691)
Neto rashodi od kursnih razlika	(320.422)	(2.376.009)

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	19.432	244
Ostali poslovni prihodi	25.303	43.185
Ostali prihodi operativnog poslovanja	6.359	4.705
Ukupno	51.094	48.134

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

8. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- potraživanja po osnovu kamata, naknada i prodaje (Napomena 17)	(154.734)	(106.978)
- dati krediti i depoziti (Napomena 18(d))	(6.217.487)	(4.615.102)
- hartije od vrednosti (Napomena 19)	(61.039)	(127.932)
- ostali plasmani (Napomena 20)	(199.628)	(36.082)
- ostala sredstva (Napomena 22)	(20.900)	(45.749)
	(6.653.788)	(4.931.843)
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni (Napomena 27)	(1.254.629)	(1.047.170)
Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 27)	(32.016)	(3.828)
	(1.286.645)	(1.050.998)
Ukupno	(7.940.433)	(5.982.841)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- potraživanja po osnovu kamata, naknada i prodaje (Napomena 17)	130.825	113.984
- dati krediti i depoziti (Napomena 18(d))	5.388.843	3.782.963
- hartije od vrednosti (Napomena 19)	70.169	138.154
- ostali plasmani (Napomena 20)	135.320	41.212
- ostala sredstva (Napomena 22)	3.382	23.520
	5.728.539	4.099.833
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 27)	1.207.639	1.038.332
Prihodi od naplaćene suspendovane kamate	110.073	82.731
Prihodi od ukidanja rezervisanja za sudske sporove (Napomena 27)	-	23.000
Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja (Napomena 27)	11.133	-
Ukupno	7.057.384	5.243.896
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(883.049)	(738.945)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Troškovi neto zarada i naknada zarada	859.361	815.100
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret zaposlenog	333.764	319.421
Troškovi otpremnina, jubilarnih nagrada, bonusa i regres	264.558	187.698
Ostali lični rashodi	10.474	11.373
Ukupno	1.468.157	1.333.592

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 21)	107.132	109.948
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 21)	65.308	41.040
Ukupno	172.440	150.988

11. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Profesionalne usluge	471.629	428.479
Donacije i sponzorstva	56.226	38.773
Reklama i propaganda	337.580	275.687
PTT i telekomunikacione usluge	60.669	57.250
Premije osiguranja	119.456	111.303
Troškovi zakupa	343.555	330.933
Troškovi materijala	95.742	89.425
Troškovi poreza i doprinosa	60.026	74.777
Održavanje osnovnih sredstava i informatičkog softvera	123.457	150.253
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	1.274	24.707
Doprinosi na zarade na teret poslodavca	203.589	192.183
Dnevnice i putni troškovi	58.998	51.365
Obuke i savetovanja	14.820	11.270
Ostalo	32.312	22.613
Ukupno	1.979.333	1.859.018

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

12. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	3.957.765	3.855.461
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	45.144	8.515
Prihodi od promene vrednosti obaveza	474.511	151.955
Prihodi od promene vrednosti derivata	558.042	96.852
Ukupno	5.035.462	4.112.783

13. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Rashodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	3.837.157	1.278.556
Rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	80.150	6.443
Rashodi od promene vrednosti obaveza	440.141	280.629
Rashodi od promene vrednosti derivata	548.101	114.597
Ukupno	4.905.549	1.680.225

14. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobit

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

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Tekući porez na dobit	(765)	-
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	6.700	756
Ukupno	5.935	756

Stanje preplaćenih obaveza po osnovu tekućeg poreza na dobit, iznosi RSD 3.167 hiljada koja potiče iz plaćenih akontacija poreza na dobit za 2010. godinu. Nakon pokrića poreske obaveze (u iznosu od RSD 765 hiljada) za 2011. godinu, preplata će iznositi RSD 2.402 hiljada. Iz ove preplate biće pokrivena i akontacije poreza na dobit za 2012. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

14. POREZ NA DOBIT (nastavak)

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

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Dobit pre oporezivanja	783.068	317.410
Porez na dobit po stopi od 10%	78.307	31.740
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	35.776	34.909
Efekti korišćenja prenosivih poreskih gubitaka po osnovu kojih nisu bila priznata odložena poreska sredstva	(113.660)	(64.262)
Poresko umanjeње po osnovu dividendi	(2)	(1)
Poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(765)	-
Ostalo	(5.591)	(3.142)
Ukupan poreski (rashod)/prihod iskazan u bilansu uspeha	(5.935)	(756)

(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 promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

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

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Stanje na dan 1. januara	8.495	8.696
Efekat privremenih razlika po osnovu amortizacije evidentiran na teret/(u korist) bilansa uspeha	(6.700)	(756)
Odloženi porez evidentiran (u korist)/na teret kapitala	243	555
Stanje na dan 31. decembra	2.038	8.495

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
14. POREZ NA DOBIT (nastavak)
(d) Nepriznata odložena poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka nije priznala odložena poreska sredstva u ukupnom iznosu od RSD 297.810 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 405.950 hiljada) i to po osnovu neiskorišćenih prenosivih poreskih gubitaka u iznosu od RSD 248.866 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 354.324 hiljada) i neiskorišćenih prenosivih poreskih kredita u iznosu od RSD 48.944 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 51.626 hiljada).

Banka nije priznala odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih prenosivih poreskih gubitaka i neiskorišćenih prenosivih poreskih kredita zbog neizvesnosti postojanja dovoljnih iznosa budućih oporezivih dobitaka i opreznosti od izmene poreskih propisa u odnosu na koje bi se odložena poreska sredstva mogla iskoristiti.

Prava na prenose neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita za koja nisu priznata odložena poreska sredstva ističu u sledećim periodima:

	U RSD hiljada					
	Prenosivi poreski gubici 2011.	Prenosivi poreski kredit 2011.	Ukupno 2011.	Prenosivi poreski gubici 2010.	Prenosivi poreski kredit 2010.	Ukupno 2010.
Od 1 do 5 godina	195.022	-	195.022	96.216	-	96.216
Preko 5 godina	53.844	48.944	102.788	258.108	51.626	309.734
Ukupno	248.866	48.944	297.810	354.324	51.626	405.950

15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U RSD hiljada	
	2011.	2010.
U dinarima		
Žiro račun	2.100.731	557.471
Gotovina u blagajni	814.864	726.437
Gotovinski ekvivalenti	-	1.156.216
	2.915.595	2.440.124
U stranoj valuti		
Devizni računi kod banaka u inostranstvu	824.094	183.552
Gotovina u blagajni	492.622	342.585
Gotovinski ekvivalenti	21	21
	1.316.737	526.158
Stanje na dan 31. decembra	4.232.332	2.966.282

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI (nastavak)

Gotovinski ekvivalenti obuhvataju državne zapise Republike Srbije sa rokom dospeća do 3 meseca.

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) koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 5% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno po stopi od 0% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, u toku jednog kalendarskog meseca.

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

Obračunata dinarska obavezna rezerva čiji nivo se morao održavati na stanju žiro računa u periodu 18. decembra 2011. godine do 17. januara 2012. godine iznosila je RSD 1.678.950 hiljada i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2011. godine iznosila je 2,50% na godišnjem nivou.

16. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	2011.	U RSD hiljada 2010.
U dinarima		
kod Narodne banke Srbije		
Potraživanja od Narodne banke Srbije		
po repo transakcijama	5.916.250	451.102
U stranoj valuti		
Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije	7.725.677	7.087.289
Stanje na dan 31. decembra	13.641.927	7.538.391

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011) koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 30% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine i po stopi od 25% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine u toku jednog kalendarskog meseca.

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011) banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 100% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

16. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (nastavak)

Obračunata devizna obavezna rezerva za decembar 2011. godine iznosila je EUR 64.355 hiljada obaveze i na devizna sredstva koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke u iznosu od EUR 166 hiljada, i ista je bila usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

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

Potraživanja po repo transakcijama u iznosu od RSD 5.916.250 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnose se na sredstva plasirana u blagajničke zapise Narodne banke Srbije sa rokom dospeća do 14 dana i kamatnom stopom od 9,75% na godišnjem nivou.

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

	U RSD hiljada	
	2011.	2010.
U dinarima		
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu:</i>		
- Banke	39.041	5.876
- Javna preduzeća	1.416	8.337
- Druga preduzeća	163.249	200.509
- Preduzetnici	14.047	13.127
- Javni sektor	746	446
- Stanovništvo	60.643	42.285
- Strana lica	358	805
- Poljoprivrednici	5.060	2.520
- Drugi komitenti	33.002	12.192
Potraživanja po osnovu prodaje	5.776	6.195
	323.338	292.292
U stranoj valuti		
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu:</i>		
- Banke	-	5
- Druga preduzeća	102.405	102.552
- Preduzetnici	48	48
- Strana lica	37	42
- Drugi komitenti	16.335	16.469
	118.825	119.116
Bruto potraživanja	442.163	411.408
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(183.178)	(159.244)
Stanje na dan 31. Decembra	258.985	252.164

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER
VREDNOSTI DERIVATA I DRUGA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Potraživanja za kamatu i naknadu		
Stanje na početku godine	159.244	233.037
Nove ispravke vrednosti	154.734	106.978
Ukidanje ispravke vrednosti	(130.825)	(113.297)
Otpis na teret ispravke vrednosti	-	(74.489)
Kursne razlike	25	7.015
Stanje na dan 31. decembra	183.178	159.244
Potraživanja po osnovu prodaje		
Stanje na početku godine	-	677
Ukidanje ispravke vrednosti	-	(687)
Kursne razlike	-	10
Stanje na dan 31. decembra	-	-
Ukupno		
Stanje na početku godine	159.244	233.714
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	154.734	106.978
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 8)	(130.825)	(113.984)
Otpis na teret ispravke vrednosti	-	(74.479)
Kursne razlike	25	7.015
Stanje na dan 31. decembra	183.178	159.244

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

18. DATI KREDITI I DEPOZITI

(a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita

	2011.			2010.			U RSD hiljada
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	
U dinarima							
Dati krediti i depoziti:							
- Banke	2.795	13.603	16.398	164.968	6.353	171.321	
- Javna preduzeća	3.155	4.697.172	4.700.327	760.888	53.813	814.701	
- Druga preduzeća	4.828.819	15.065.420	19.894.239	10.520.789	10.339.599	20.860.388	
- Preduzetnici	228.529	589.169	817.698	319.949	520.430	840.379	
- Javni sektor	3	274.334	274.337	18	227.946	227.964	
- Stanovništvo	844.292	18.847.175	19.691.467	1.072.197	15.768.519	16.840.716	
- Strana lica	16	-	16	14	-	14	
- Poljoprivrednici	125.197	444.806	570.003	115.075	537.681	652.756	
- Drugi komitenti	925.934	34.172	960.106	399.548	13.414	412.962	
Ukupno	6.958.740	39.965.851	46.924.591	13.353.446	27.467.755	40.821.201	
U stranoj valuti							
Dati krediti i depoziti:							
- Banke	59.986	-	59.986	304.065	20.160	324.225	
- Druga preduzeća	1.834.106	25.649	1.859.755	934.169	974.036	1.908.205	
- Javni sektor	13.400	-	13.400	1.011	13.137	14.148	
- Strana lica	1.831.216	-	1.831.216	4.657.746	-	4.657.746	
- Drugi komitenti	246.049	-	246.049	248.065	-	248.065	
Ukupno	3.984.757	25.649	4.010.406	6.145.056	1.007.333	7.152.389	
Bruto krediti i depoziti	10.943.497	39.991.500	50.934.997	19.498.502	28.475.088	47.973.590	
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 18(d)):							
- Pojedinačno procenjena			(3.144.283)			(2.501.019)	
- Kolektivno procenjena			(1.837.942)			(1.663.924)	
Stanje na dan 31. decembra			45.952.772			43.808.647	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

18. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)

(a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita (nastavak)

Krediti sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled dinarskih kredita i depozita.

b) Ročnost dospeća kredita i depozita

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

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Dospela potraživanja	6.788.241	8.771.414
Do 30 dana	3.016	1.345.003
Od 1 do 3 meseca	51.389	604.901
Od 3 do 12 meseci	3.163.068	8.777.184
Preko 1 godine	40.929.283	28.475.088
	50.934.997	47.973.590

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Do 30 dana	2.146.451	5.203.196
Od 1 do 3 meseca	113.653	296.055
Od 3 do 12 meseci	667.730	462.938
Preko 1 godine	3.860.407	2.809.225
	6.788.241	8.771.414

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
18. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)**c) Koncentracija kredita i depozita**

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

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Trgovina	5.544.882	4.880.137
Prerađivačka industrija	7.847.975	8.209.665
Građevinarstvo	2.735.631	3.367.130
Proizvodnja i snabdevanje el. energijom	659.858	269.124
Usluge i turizam	8.385.420	5.416.439
Poljoprivreda i prehrambena industrija	1.280.555	1.440.799
Stanovništvo	19.691.483	16.840.730
Domaće i strane banke i ostale finansijske organizacije	1.122.793	5.153.292
Javni sektor	287.737	242.112
Strana pravna lica	784.807	-
Poljoprivrednici	570.003	652.756
Sektor drugih komintenata	1.206.155	661.027
Preduzetnici	817.698	840.379
	50.934.997	47.973.590

(d) Promene na računima ispravke vrednosti datih kredita i depozita

Promene na računima ispravke vrednosti datih kredita i depozita u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Stanje na početku godine	4.164.943	3.511.381
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	6.217.487	4.615.102
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 8)	(5.388.843)	(3.782.963)
Otpis na teret ispravke vrednosti	-	(574.086)
Kursne razlike	(11.362)	395.509
Stanje na dan 31. decembra	4.982.225	4.164.943

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

19. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

	2011.	U RSD hiljada 2010.
U dinarima		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju:		
- trezorski zapisi	3.672.833	-
- učešća u kapitalu	154.223	154.617
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha:		
- trezorski zapisi	819.149	899.363
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća:		
- trezorski zapisi	245.833	2.900.881
- eskontovane menice	1.379.019	1.624.094
	6.271.057	5.578.955
U stranoj valuti		
Hartije od vrednosti koje se drže radi trgovanja	67.839	48.229
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	26.527	22.927
	94.366	71.156
Ukupno hartije od vrednosti	6.365.423	5.650.111
Minus: Ispravka vrednosti	(191.428)	(197.542)
Stanje na dan 31. decembra	6.173.995	5.452.569

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Stanje na početku godine	197.542	225.271
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	61.039	127.932
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 8)	(70.169)	(138.154)
Kursne razlike	3.016	7.929
Ostale promene	-	(25.436)
Stanje na dan 31. decembra	191.428	197.542

Stanje udela (učešća) na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 52 hiljada i promenjeno je u odnosu na stanje prošle godine za RSD 5 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 47 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

20. OSTALI PLASMANI

	2011.	U RSD hiljada 2010.
U dinarima		
Otkup potraživanja	196.503	671.501
Potraživanja po garancijama	290.941	192.646
Ostali plasmani	13.781	9.008
	501.225	873.155
U stranoj valuti		
Ostali plasmani	14.182	7.280
	14.182	7.280
Bruto ostali plasmani	515.407	880.435
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(260.750)</i>	<i>(205.493)</i>
Stanje na dan 31. Decembra	254.657	674.942

Ispravka vrednosti ostalih plasmana na dan 31. decembra 2011. godine se najvećim delom odnosi na ispravku vrednosti dospelih garancija u iznosu od RSD 252.775 hiljada.

Promene na računima ispravke vrednosti ostalih plasmana u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Stanje na početku godine	205.493	196.054
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	199.628	36.082
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 8)	(135.320)	(41.212)
Otpisi na teret ispravke vrednosti	-	(6.041)
Kursne razlike	(9.051)	20.610
Stanje na dan 31. decembra	260.750	205.493

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

21. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

					<i>U RSD hiljada</i>
	Zemljište i građevinski objekti	Oprema	Sredstva u pripremi	Ukupno osnovna sredstva	Nematerijalna ulaganja
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 01. januara 2010. godine	768.649	742.525	640	1.511.814	126.635
Povećanja	751	-	148.414	149.165	56.269
Prenosi	7.173	47.016	(148.414)	(94.225)	94.226
Otuđenja i rashodovanja	-	(117.367)	-	(117.367)	(475)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	776.573	672.174	640	1.449.387	276.655
Povećanja	-	46	230.127	230.173	-
Prenosi	15.519	53.182	(230.414)	(161.713)	161.713
Otuđenja i rashodovanja	(12.025)	(54.428)	-	(66.453)	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	780.067	670.974	353	1.451.394	438.368
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI					
Stanje na dan 1. januara 2010. Godine	180.917	441.657	-	622.574	37.412
Amortizacija (Napomena 10)	19.287	90.661	-	109.948	41.040
Otuđenja i rashodovanja	-	(92.541)	-	(92.541)	(475)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	200.204	439.777	-	639.981	77.977
Amortizacija (Napomena 10)	19.482	87.650	-	107.132	65.308
Otuđenja i rashodovanja	(5.129)	(53.118)	-	(58.247)	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	214.557	474.309	-	688.866	143.285
Neotpisana vrednost na dan:					
- 31. decembra 2011. godine	565.510	196.665	353	762.528	295.083
- 31. decembra 2010. godine	576.369	232.397	640	809.406	198.678

Banka nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita.

Usled nepotpunih katastarskih evidencija, Banka nema izvode iz lista nepokretnosti za građevinske objekte neotpisane vrednosti od RSD 56.782 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 65.042 hiljada). Rukovodstvo Banke je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja izvoda iz lista nepokretnosti.

Neotpisanu vrednost opreme na dan 31. decembra 2011. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema, kancelarijski nameštaj. Neotpisanu vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2011. godine najvećim delom čine softveri i licence.

Na osnovu procene rukovodstva Banke, na dan 31. decembra 2011. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

22. OSTALA SREDSTVA

	2011.	U RSD hiljada 2010.
U dinarima		
<i>Ostala potraživanja:</i>		
- Dati avansi	4.600	4.678
- Potraživanja od zaposlenih	16.911	4.196
- Zalihe	54.976	54.049
- Ostala potraživanja	137.591	97.736
<i>Aktivna vremenska razgraničenja:</i>		
- Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	290.141	241.847
- Ostala razgraničenja	49.626	32.324
	553.845	434.830
U stranoj valuti		
<i>Ostala potraživanja:</i>		
- Dati avansi	20.050	20.184
- Potraživanja od zaposlenih	1.047	-
- Ostala potraživanja	56.620	46.662
<i>Aktivna vremenska razgraničenja:</i>		
- Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	3.594	3.018
- Razgraničeni rashodi kamata	15.509	52.691
	96.820	122.555
Bruto ostala sredstva	650.665	557.385
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(146.057)	(126.865)
Stanje na dan 31. decembra	504.608	430.520

Promene na računima ispravke vrednosti ostalih sredstava u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Stanje na početku godine	126.865	99.647
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	20.900	45.749
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 8)	(3.382)	(23.520)
Kursne razlike	1.674	4.989
Stanje na dan 31. decembra	146.057	126.865

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

23. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	2011.			2010.		
	U RSD hiljada			U RSD hiljada		
	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno
Druge banke	2.421	-	2.421	2.829	-	2.829
Finansijske organizacije	345.628	398.864	744.492	288.417	1.502.377	1.790.794
Preduzeća	2.232.037	1.054.520	3.286.557	1.561.069	716.036	2.277.105
Javna preduzeća	58.967	1	58.968	28.716	1	28.717
Javni sektor	903	19.079	19.982	1.295	-	1.295
Preduzetnici	456.402	46.687	503.089	370.446	-	370.446
Stanovništvo	1.413.029	1.777.206	3.190.235	1.104.240	1.395.074	2.499.314
Poljoprivrednici	145.474	-	145.474	117.355	-	117.355
Strana lica	36.687	261.056	297.743	53.062	173.436	226.498
Drugi komitenti	455.996	86.502	542.498	377.081	87.451	464.532
Stanje na dan 31. decembra	5.147.544	3.643.915	8.791.459	3.904.510	3.874.375	7.778.885

24. OSTALI DEPOZITI

	2011.			2010.		
	U RSD hiljada			U RSD hiljada		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	623.347	151.308	774.655	261.571	29.774	291.345
- Strana lica	4.911	7.858	12.769	9.169	-	9.169
Namenski depoziti	322.576	399.299	721.875	514.027	640.009	1.154.036
Ostali depoziti	7.095.346	116.247	7.211.593	5.158.473	3.990	5.162.463
Ukupno	8.046.180	674.712	8.720.892	5.943.240	673.773	6.617.013
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	6.870.552	7.845.311	14.715.863	6.769.686	6.255.019	13.024.705
- Strana lica	48.101	365.478	413.579	48.337	253.941	302.278
Namenski depoziti	459.826	606.469	1.066.295	364.697	807.752	1.172.449
Ostali depoziti	4.522.697	456.734	4.979.431	3.192.902	1.172.658	4.365.560
Ukupno	11.901.176	9.273.992	21.175.168	10.375.622	8.489.370	18.864.992
Stanje na dan 31. decembra	19.947.356	9.948.704	29.896.060	16.318.862	9.163.143	25.482.005

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
24. OSTALI DEPOZITI (nastavak)

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Banke	2.093.840	1.282
Finansijske organizacije	1.125.031	2.391.279
Javna preduzeća	14.380	30
Javni sektor	154.278	26.254
Preduzeća	8.997.866	6.724.994
Stanovništvo	16.446.436	15.194.697
Strane banke	128.884	23.335
Strana lica	481.521	452.125
Preduzetnici	22.235	33.415
Poljoprivrednici	267	42
Drugi komitenti	431.322	634.552
Stanje na dan 31. decembra	29.896.060	25.482.005

25. PRIMLJENI KREDITI

2011.				U RSD hiljada
	Overnight	Primljeni krediti	Ostale finansijske obaveze	Ukupno
U dinarima				
Bankarski sektor	300.000	1.772	-	301.772
	300.000	1.772	-	301.772
U stranoj valuti				
Bankarski sektor	-	-	871	871
Druga preduzeća	-	-	38.688	38.688
Javni sektor	-	4.046.631	-	4.046.631
Stanovništvo	-	-	9.476	9.476
Strana lica	-	13.015.466	17.948	13.033.414
Drugi komitenti	-	-	10	10
	-	17.062.097	66.993	17.129.090
	300.000	17.063.869	66.993	17.430.862

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

25. PRIMLJENI KREDITI (nastavak)

2010.

	U RSD hiljada		
	Overnight	Primljeni krediti	Ostale finansijske obaveze
U dinarima	Ukupno		
Bankarski sektor	300.000	3.545	-
	300.000	3.545	-
U stranoj valuti			
Bankarski sektor	-	-	260
Druga preduzeća	-	-	88.058
Javni sektor	-	4.079.783	993
Stanovništvo	-	-	6.579
Strana lica	-	10.785.045	17.290
Drugi komitenti	-	-	453
	-	14.864.828	113.633
	300.000	14.868.373	113.633
			15.282.006

Na dan 31. decembra 2011. godine, obaveze po primljenim kreditima se najvećim delom odnose na dugoročne kredite u stranoj valuti dobijene od Erste GCIB Finance I.B.V., Holandija u iznosu od RSD 10.744.758 hiljada (na dan 31. decembra 2010. godine iznosi RSD 10.785.045 hiljada) i EIB kredite u iznosu od RSD 6.317.338 hiljada (na dan 31. decembra 2010. godine iznosi RSD 4.079.783 hiljada).

26. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

	U RSD hiljada	
	2011.	2010.
<i>Obaveze po osnovu kamata i naknada:</i>		
U dinarima		
-Bankarski sektor	2.999	93
-Preduzetnici	13	9
-Javni sektor	12.499	9.180
-Strana lica	38.154	23.060
-Drugi komitenti	55	90
Stanje na dan 31. decembra	53.720	32.432

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

27. REZERVISANJA

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (a)	207.870	159.750
Rezervisanja za dugoročna primanja zaposlenih (b):		
- naknade za odlazak u penziju	65.191	62.099
- jubilarne nagrade	91.810	94.412
Rezervisanja za sudske sporove (c)	47.700	17.400
Ostala dugoročna rezervisanja	11.441	-
Stanje na dan 31. decembra	424.012	333.661

(a) Prema internoj politici Banke, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditive, obaveze za nepovučene kredite i dr.) vrše se po plasmanima Banke gde postoji mogućnost da preuzete potencijalne obaveze padnu na teret banke.

Dokazi na osnovu kojih Banka vrši pojedinačnu procenu obezvređenja su: isplate po računima Banke po preuzetim obavezama po garancijama, avalima i drugim stavkama, kašnjenja po ostalim obavezama i da je komitent po kriterijumima za klasifikaciju Banke klasifikovan u R kategorije u skladu sa internom klasifikacijom klijenata.

Pojedinačno procenjivanje obezvređenja, po vanbilansnim stavkama, vrši se na isti način kao i za potraživanja bilansne aktive. Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Banke, kao i kod kojih se proceni da će u slučaju odliva sredstava potraživanja biti naplativa u punom iznosu, Banka vrši rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na grupnoj osnovi na sličan način kao i za bilansna potraživanja.

(b) Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 6,14%, koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada od 5% na godišnjem nivou.

(c) Banka je formirala rezervisanje za sudske sporove u kojima je Banka tužena, a za koje se prema proceni stručnog tima Banke očekuje negativan ishod (videti Napomenu 33(b)).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

27. REZERVISANJA (nastavak)

Promene na računima rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi		
Stanje na početku godine	159.750	138.722
Rezervisanja u toku godine (Napomena 8)	1.254.629	1.047.170
Neiskorišćena ukinuta rezervisanja (Napomena 8)	(1.207.639)	(1.038.332)
Ostale promene	1.130	12.190
	207.870	159.750
Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih		
Stanje na početku godine	156.511	142.254
Troškovi kamate i troškovi tekućih usluga	22.589	24.323
Naknade isplaćene u toku godine	(10.195)	(8.152)
Aktuarski (dobici) /gubici po osnovu jubilarnih nagrada	(11.133)	2.944
Aktuarski dobiti po osnovu otpremnina	(771)	(4.858)
Ostala dugoročna rezervisanja	11.441	-
	168.442	156.511
Rezervisanja za sudske sporove		
Stanje na početku godine	17.400	42.000
Rezervisanja u toku godine (Napomena 8)	32.016	3.828
Iskorišćena rezervisanja	(1.716)	(5.428)
Ukidanje rezervisanja	-	(23.000)
	47.700	17.400
Stanje na dan 31. decembra	424.012	333.661

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

28. OSTALE OBAVEZE

	2011.	U RSD hiljada 2010.
U dinarima		
Obaveze prema dobavljačima	9.387	1.818
Obaveze za primljene avanse	5.734	3.900
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	403	2.838
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	92	536
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
- Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	55.788	32.855
- Razgraničeni prihodi od kamata	76.556	121.846
- Razgraničena naknada po osnovu odobrenih kredita	273.150	244.506
- Razgraničene obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	122.112	108.698
- Ostala razgraničenja	129.528	124.059
Ostale obaveze	98.739	32.372
	771.489	673.428
U stranoj valuti		
Obaveze za primljene avanse	3.487	3.691
Subordinirane obaveze	2.430.659	1.085.124
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
- Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	189.364	178.901
- Ostala razgraničenja	896	746
Ostale obaveze	4.998	203
	2.629.404	1.268.665
Stanje na dan 31. Decembra	3.400.893	1.942.093

Stanje obaveza po subordiniranim kreditima na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazana su u sledećoj tabeli:

					U RSD hiljada	
Naziv poverioca	Oznaka valute	Iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
Erste Bank AG, Beč	EUR	10.800.000	20.12.2015.	Euribor+2,4% p.a.	861.045	1.085.124
Erste GCIB	EUR	15.000.000	27.12.2021.	Euribor+3,65% p.a.	1.569.614	-
Ukupno		25.800.000			2.430.659	1.085.124

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

28. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

Subordinirane obaveze se odnose na kredit odobren od strane EGB CEPS HOLDING GMBH, Beč dana 20. decembra 2005. godine, u iznosu od EUR 10.800.000 na period od 10 godina sa grejs periodom od 5 godina i kamatnom stopom u visini kvartalnog EURIBOR-a uvećanog za 2,4% na godišnjem nivou. U skladu sa ugovorom, glavnica se otplaćuje u 21 jednake kvartalnih rate od kojih prva dospeva nakon isteka grejs perioda od 5 godina. Takođe, kredit odobren od strane Erste GCIB Finance, Amsterdam dana 27. decembra 2011. godine, u iznosu od EUR 15.000.000 na period od 10 godina sa grejs periodom od 5 godina i kamatnom stopom u visini kvartalnog EURIBOR-a uvećanog za 3,65% na godišnjem nivou. U skladu sa ugovorom, glavnica se otplaćuje u 21 jednake kvartalnih rate od kojih prva dospeva nakon isteka grejs perioda od 5 godina.

Subordinirane obaveze Banka može da uključi u njen dopunski kapital (Napomena 32.9.) samo do iznosa 50% osnovnog kapitala Banke, nakon što Narodna banka Srbije, na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora, utvrdi da su ispunjeni uslovi za davanje odobrenja da se subordinirane obaveze mogu uključiti u dopunski kapital Banke. Narodna banka Srbije, Sektor za kontrolu poslovanja banaka, dostavila je navedeno odobrenje dana 9. decembra 2005. godine, takođe je dostavljeno i odobrenje za novi subordinirani kredit dana 7. oktobra 2011. godine.

29. KAPITAL

(a) Struktura kapitala Banke

Struktura ukupnog kapitala Banke prikazana je kako sledi:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Aksijski kapital - obične akcije /i/	10.040.000	10.040.000
Emisiona premija /ii/	124.475	124.475
Posebna rezerva za potencijalne gubitke /iii/	1.054.168	736.001
Revalorizacione rezerve /iv/	22.125	19.935
Dobitak ranijih godina	21.510	20.740
Dobitak tekuće godine	789.003	318.166
Stanje na dan 31. decembra	12.051.281	11.259.317

/i/ Aksijski kapital

Na dan 31. decembra 2011. godine, upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 1.004.000 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 10.000 (31. decembar 2010. godine: 1.004.000 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti RSD 10.000). U toku 2011. i 2010. godine, nije bilo promena na akcijskom kapitalu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

29. KAPITAL (nastavak)

(a) Struktura kapitala Banke (nastavak)

/i/ Akcijski kapital (nastavak)

Većinski akcionar Banke je EGB CEPS HOLDING GMBH, Beč sa učešćem od 74 % u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2011. godine. Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

Naziv akcionara	Broj akcija	Učešće u %
EGB CEPS HOLDING GMBH	742.960	74,00
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac	261.040	26,00
Ukupno	1.004.000	100,00

/ii/ Emisiona premija

Emisiona premija u iznosu od RSD 124.475 hiljada na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine obuhvata pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

/iii/ Posebna rezerva za procenjene gubitke

Posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 1.054.168 hiljada. Na dan 31. decembra 2010. godine posebna rezerva za procenjene gubitke iznosila je RSD 736.001 hiljada. Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Banke od 21. aprila 2011. godine iznos posebnih rezervi iz dobiti povećan je za RSD 318.167 hiljada dinara iz nerasporedjenog dobitka iz 2010. godine.

/iv/ Revalorizacija rezerve

Revalorizacija rezerve, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 22.125 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 19.935 hiljada), formirane su kao rezultat svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost, korigovanih za efekte odloženih poreza po osnovu revalorizacije ovih hartija od vrednosti.

/v/ Rezerve za procenjene gubitke

Posebna rezerva za procenjene gubitke po osnovu kreditnog rizika sadržanog u kreditnom portfoliju Banke, obračunava se u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011). Na dan 31. decembra 2011. godine, posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije (Napomena 2.9.), iznosi RSD 2.436.112 hiljada (31. decembra 2011. godine: RSD 2.970.005 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
29. KAPITAL (nastavak)
(b) Pokazatelji poslovanja Banke - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona. Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima. Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2011. godine bili su sledeći:

Pokazatelji poslovanja Banke - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

Pokazatelji poslovanja	Propisani	Ostvareni
	Minimum	
1. Kapital	EUR 10 miliona	103.081.066
2. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	24,36
3. Ulaganja Banke	Maksimum 60%	8
4. Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	Maksimum 20%	7,35
5. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital	Maksimum 400%	26,30
6. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti:		
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,58
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,86
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,99
7. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	1,86
8. Izloženosti Banke prema grupi povezanih lica	Maksimum 25%	14,44
9. Izloženosti Banke prema licu povezanim sa bankom	Maksimum 5%	3,31
10. Ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	0,16

30. VANBILANSNE POZICIJE

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Poslovi u ime za račun trećih lica (a)	705.529	668.474
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	11.363.221	8.819.732
Derivati (c)	3.579.900	2.777.694
Druge vanbilansne pozicije (d)	23.154.247	14.319.981
Stanje na dan 31. decembra	38.802.897	26.585.881

(a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica u dinarima:		
- kratkoročni	3.848	4.471
- dugoročni	701.681	664.003
Stanje na dan 31. decembra	705.529	668.474

Kratkoročni poslovi u ime i za račun trećih lica se najvećim delom odnose na sredstva Ministarstva poljoprivrede u iznosu od RSD 3.729 hiljada. Dugoročni poslovi se odnose na stambene kredite osigurane kod NKOSK-a u iznosu od RSD 558.185 hiljada i dugoročne poljoprivredne kredite u iznosu od RSD 143.496 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

30. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

(b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	2011.	U RSD hiljada 2010.
U dinarima		
Plative garancije	1.232.910	1.237.932
Činidbene garancije	2.532.147	2.234.832
Avali i akcepti menica	69.158	75.672
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	5.845.151	4.094.136
Ostale preuzete i potencijalne obaveze	54.022	9.890
	9.733.388	7.652.462
U stranoj valuti		
Plative garancije	146.356	163.015
Činidbene garancije	869.477	506.267
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	6.907	87.487
Akreditivi	266.585	408.919
Ostale preuzete neopozive obaveze	340.508	1.582
	1.629.833	1.167.270
Stanje na dan 31. decembra	11.363.221	8.819.732

Preuzete neopozive obaveze se odnose na neiskorišćene odobrene kredite koji se ne mogu jednostrano otkazati i to: minuse na tekućim računima, kredite preduzećima, višenamenske okvirne kredite i ostale preuzete neopozive obaveze.

Preuzete neopozive obaveze obično imaju fiksne datume kada ističu ili druge odredbe u vezi isteka. Pošto preuzete neopozive obaveze mogu isteći pre povlačenja kredita od strane komitenata, ukupno ugovoren iznos ne predstavlja neophodno buduće gotovinske odlive.

Banka prati ročnost preuzetih neopozivih obaveza po osnovu neiskorišćenih odobrenih kredita jer dugoročne preuzete obaveze nose viši stepen kreditnog rizika od kratkoročnih preuzetih obaveza.

Na dan 31. decembra 2011. godine, rezervisanja za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznose RSD 207.870 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 159.750 hiljada).

(c) Derivati

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Valutni swap ugovor sa Narodnom bankom Srbije	2.093.657	2.659.029
Valutni swap ugovor sa EBG Ceps Holding GMBH	1.486.243	118.665
Stanje na dan 31. decembra	3.579.900	2.777.694

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

30. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

(d) Druge vanbilansne pozicije

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Potaživanja po suspendovanoj kamati	1.558.342	1.171.751
Raspoloživi kreditni limiti	6.278.454	-
Kupoprodaja strane valute	10.287.051	7.168.657
LORO garancije	298.594	333.889
Primljene kontra garancije	347.051	352.576
Evidencije konvertovanih obveznica stare devizne štednje	2.250.119	2.678.225
Ostalo	2.134.636	2.614.883
Stanje na dan 31. Decembra	23.154.247	14.319.981

Raspoloživi kreditni limiti u iznosu od RSD 6.278.454 hiljada se odnosi na sredstva koja je EGB Ceps Holding Gmbh stavila na raspolaganje Erste Banci a.d. Novi Sad. U cilju ispunjenja limita likvidnosti postavljenih od strane Grupe 30. decembra 2011. godine potpisan je ugovor o obezbeđivanju maksimalno 60 miliona evra depozita Erste banci a.d. Novi Sad od strane Holdinga. U pitanju je neopoziv ugovor o depozitu. Prema potpisanom ugovoru EBNS može da dobije od Holdinga, u slučaju potrebe, maksimalno 60 miliona evra depozita. Rok ugovora je 60 dana od dana potpisivanja. EBNS nije imala potrebe da koristi navedena sredstva u periodu važenja ugovora.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

(a) Banka ulazi u odnose sa matičnim pravnim licem - većinskim akcionarom EGB CEPSSHOLDING GMBH Beč, drugim akcionarom i ostalim članicama Erste grupe. Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, kao i prihodi i rashodi u toku godine, proistekli iz transakcija sa pravnim licima u okviru Erste grupe prikazana su u sledećim tabelama:

	2011.		U RSD hiljada 2010.	
	Akcionari	Ostale članice Erste grupe	Akcionari	Ostale članice Erste grupe
Potraživanja				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	187.802	-	140.519	-
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	147	171	339	1
Dati krediti i depoziti	-	140	4.657.746	253
Ostali plasmani	16.941	13.059	5.309	8.524
Ostala sredstva	5.143	3.745	2.020	33.429
	210.033	17.115	4.805.933	42.207
Obaveze				
Transakcioni depoziti	9.140	121.816	33.504	102.690
Ostali depoziti	4.243	743.368	3.768	1.560.924
Primljeni krediti	-	10.744.758		10.785.045
Obaveze po osnovu kamata i naknada	1.228	5.512	-	13.466
Rezervisanja	-	7	-	35
Ostale obaveze	899.207	1.569.614	1.108.611	19.010
	913.818	13.185.075	1.145.883	12.481.170
Vanbilansne pozicije				
Date garancije i druga jemstva	148.875	7.253	116.621	2.565
Preuzete neopozive obaveze	-	3.120	-	2.796
Druga vanbilansna evidencija	1.486.243	-	2.777.693	-
Ukupno	1.635.118	10.373	2.894.314	5.361

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

	2011.		2010.	
	U RSD hiljada		U RSD hiljada	
	Akcionari	Ostale članice Erste grupe	Akcionari	Ostale članice Erste grupe
Prihodi od kamata	55.284	1.114	164.344	1.989
Rashodi kamata	(36.740)	(469.560)	(46.460)	(405.209)
Prihodi od naknada i provizija	44.747	22.677	14.484	1.935
Rashodi naknada i provizija	(22.237)	-	(34.454)	(771)
Ostali poslovni prihodi	-	-	-	1.163
Operativni i ostali rashodi	(27.076)	(241.024)	(23.853)	(356.659)

Naknada na osnovu Crossborder kredita je ostvarena u iznosu od RSD 246.729 hiljada (2010.: RSD 209.727 hiljada).

Banka kroz Crossborder kredite pruža mogućnost svojim klijentima da se zaduže direktno u inostranstvu pri čemu se klijentima omogućava da sve aktivnostima u procesu odobravanja i administriranja izvrše u erste bank a.d. Novi sad. Ovakav vid usluga obezbeđuje klijentima mogućnost zaduživanja pod povoljnijim uslovima, a banci ostvarenje prihoda od naknada za ove usluge.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, plasmani povezanim pravnim licima nisu bili obezvređeni.

(b) Banka ulazi u poslovne odnose i aranžmane sa članovima Izvršnog odbora i ostalim ključnim osobljem i sa njima povezanim licima u redovnom toku poslovanja. Stanja na kraju godine i efekti ovih transakcija su prikazani u sledećoj tabeli:

	Stanje na dan 31. decembra 2011. godine		Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	
	Prihodi/ (rashodi) 2011. godina	Prihodi/ (rashodi) 2010. godina	Prihodi/ (rashodi) 2010. godina	Prihodi/ (rashodi) 2010. godina
Minusi na tekućim računima, kreditne kartice, gotovinski i potrošački krediti	943	389	1.641	506
Stambeni krediti	49.097	2.761	54.492	3.014
Ostali plasmani i potraživanja	1.599	99	1.447	64
Ukupne ispravke vrednosti plasmana	274	38	322	75
Depoziti	93.922	(3.690)	60.883	(2.802)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

- (c) Naknade članovima Izvršnog odbora i Upravnog odbora Banke, iskazane u bruto iznosu, u toku 2011. i 2010. godine, prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Zarade članova Izvršnog odbora	49.892	39.904
Naknade članovima Upravnog odbora	9.796	9.935
Obračunata druga primanja	11.441	-
Ukupno	71.129	49.839

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA

32.1. Uvod

Rizik je karakterističan za bankarsko poslovanje, ali se njime upravlja posredstvom procesa neprekidnog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja rizika i primenom drugih kontrola.

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najznačajnijim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku (koji obuhvata cenovni rizik, devizni rizik i robni rizik). Banka je takođe izložena uticaju operativnog rizika, rizika izloženosti Banke prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, rizika ulaganja Banke u druga pravna lica i osnovna sredstva, kao i rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, a koje Banka kontinuirano prati.

Upravljanje rizicima u Banci je sveobuhvatan proces koji podrazumeva identifikaciju, analizu, rangiranje i kontrolu svih oblika poslovnih rizika (kreditnog, kamatnog, tržišnih rizika, rizika izloženosti i ulaganja, operativnog). Cilj procesa upravljanja rizicima je uspostavljanje adekvatnog sistema za identifikovanje, merenje, procenjivanje i praćenje rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju, kao i adekvatno reagovanje kako bi se predupredili mogući negativni uticaji na kapital ili finansijski rezultat Banke.

Banka ima usvojene politike i procedure kojima se obezbeđuje kontrola i primena svih unutrašnjih akata Banke u vezi sa upravljanjem rizicima, kao i procedura vezanih za redovno izveštavanje Banke u vezi sa upravljanjem rizicima. Procesi upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke i svaki pojedinac u Banci, je u svom domenu, odgovoran za izloženost riziku. Ovakav sistem upravljanja rizicima omogućava blagovremeno i potpuno obaveštavanje organa upravljanja o svim rizicima koji se pojavljuju ili se mogu pojaviti, te omogućava adekvatno i pravovremeno reagovanje u slučaju istih.

Nezavisni proces upravljanja rizikom ne uključuje poslovne rizike koji obuhvataju promene u okruženju, tehnologiji i industriji. Banka prati ove rizike kroz proces strateškog planiranja.

Upravni odbor i Izvršni odbor su primarno odgovorni za identifikovanje i kontrolisanje rizika. Pored toga, Banka je uspostavila i druga odvojena nezavisna tela odgovorna za upravljanje i praćenje rizika.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1. Uvod (nastavak)

U Banci osnovne uloge u upravljanju rizicima imaju sledeći organi/tela:

Upravni odbor i Izvršni odbor

Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorni za sveobuhvatni pristup upravljanja rizicima kao i za odobravanje strategije i principa upravljanja rizicima. Svoje odluke donose na osnovu predloga Odbora za upravljanje aktivom i pasivom i drugih relevantnih organa/tela Banke.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom ima sveobuhvatnu odgovornost za razvoj strategije upravljanja rizicima i implementacije principa, okvira, politika i limita. Odbor je odgovoran za fundamentalne nalaze po pitanju rizika kao i za upravljanje i praćenje relevantnih odluka vezanih za rizik, pre svega za kamatni i devizni rizik (tržišne rizike).

Služba za upravljanje aktivom i pasivom

Služba za upravljanje aktivom i pasivom je organizovana kao samostalni organizacioni deo koji je direktno odgovoran Izvršnom odboru Banke. Takođe, ona je primarno odgovorna za finansiranje i likvidnost Banke. Služba za upravljanje aktivom i pasivom priprema dnevne, nedeljne i mesečne izveštaje vezane za upravljanje aktivom i pasivom za potrebe organa Banke i eksternih korisnika, kao i izveštaj za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom.

Interna revizija

Proces upravljanja rizikom u Banci se kontroliše najmanje jednom godišnje od strane interne revizije, koja ispituje adekvatnost procedura, kao i usaglašenost Banke sa usvojenim procedurama. Interna revizija razmatra rezultate svog rada sa rukovodstvom Banke i izveštava Odbor za reviziju o svojim nalazima i preporukama.

Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja

Rizici Banke se mere korišćenjem metoda koji odražava očekivane gubitke koji mogu nastati u normalnim okolnostima kao i neočekivane gubitke, koji predstavljaju procenu krajnjih gubitaka zasnovanu na statističkim modelima. Modeli koriste verovatnoću izvedenu na osnovu istorijskih podataka, prilagođenu tako da odražava trenutno ekonomsko okruženje. Banka takođe koristi metod najgorih scenarija koji se mogu desiti kao posledica dešavanja ekstremnih događaja za koje postoji mala verovatnoća da se dese.

Praćenje i kontrola rizika je prvenstveno zasnovana na uspostavljanju limita. Limiti odražavaju poslovnu strategiju i tržišno okruženje Banke, kao i nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Dodatno, Banka prati i meri kapacitet prihvatljivog nivoa izloženosti rizicima uzimajući u obzir ukupnu izloženost svim tipovima rizika i aktivnostima.

Sakupljene informacije iz svih poslovnih aktivnosti se ispituju i obrađuju da bi se identifikovali, analizirali i kontrolisali novi rizici. Ove informacije se prezentuju i objašnjavaju Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i rukovodiocima svih poslovnih jedinica. Izveštaji sadrže ukupnu kreditnu izloženost, prognozu plasmana, odstupanja od postavljenih limita, merenje tržišnog rizika, racija likvidnosti i promene profila rizika. Izveštaji se šalju nadležnima na dnevnom, nedeljnom i mesečnom nivou, kao i u skladu sa zahtevima istih.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1. Uvod (nastavak)

Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja (nastavak)

Najznačajniji izveštaji su izveštaji o dnevnoj dinarskoj i deviznoj likvidnosti, o petodnevnoj likvidnosti i otvorenoj deviznoj poziciji i analiza perioda opstanka. Više rukovodstvo Banke kvartalno ocenjuje adekvatnost ispravki vrednosti plasmana. Upravnom odboru se kvartalno dostavlja opsežan izveštaj o rizicima koji sadrži sve neophodne informacije za ocenu i izvođenje zaključaka o rizicima kojima je Banka izložena.

Za svaki nivo u Banci sastavljaju se posebni izveštaji o upravljanju rizicima, kako bi se obezbedilo da sve poslovne jedinice imaju pristup opširnim, neophodnim i ažurnim informacijama.

Izveštaji o dinarskoj i deviznoj likvidnosti, stanju otvorene devizne pozicije i druge relevantne informacije se dostavljaju članovima Izvršnog odbora Banke i drugim relevantnim akterima upravljanja rizicima na dnevnom nivou, odnosno u skladu sa zahtevima istih.

32.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će Banka pretrpeti gubitak zbog toga što njeni komitenti ili ugovorne strane neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospele obaveze prema Banci u ugovorenim rokovima.

Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđivanja potraživanja Banke, a identifikuje se, meri, procenjuje i prati u skladu internim aktima za upravljanje kreditnim rizikom kao i odlukama kojima se uređuju klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke i adekvatnost njenog kapitala.

Poslovna politika Banke zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Banke od izloženosti kreditnom riziku, kao najznačajnijem riziku u bankarskom poslovanju.

Banka kontroliše i upravlja kreditnim rizikom prevashodno uspostavljanjem rigoroznih procesa za utvrđivanje minimalne kreditne sposobnosti dužnika prilikom odobrenja plasmana kao i za redovno praćenje iste za sve vreme trajanja ugovornog odnosa, definisanjem različitih nivoa odlučivanja prilikom odobrenja plasmana (koji odražavaju znanje i iskustvo zaposlenih) kao i uspostavljanjem limita, kojima definiše nivo rizika koji je voljna da prihvati na nivou pojedinačnih komitenata, geografskih područja i industrija, kao i kroz praćenje izloženosti tim rizicima.

Banka svojim internim aktima, politikama i procedurama, obezbeđuje adekvatan sistem upravljanja kreditnim rizikom i svođenje kreditnog rizika na prihvatljiv nivo.

Politikom za upravljanje rizicima, Kreditnom Politikom, i Procedurama za upravljanje kreditnim rizikom, definiše se proces upravljanja kreditnim rizikom pojedinačnih plasmana i rizika na nivou portfolia, odnosno postupci identifikovanja, merenja i praćenja (kontrole) plasmana, a posebno onih sa povišenim nivom rizika.

Sektor upravljanja rizicima identifikuje, meri i procenjuje kreditni rizik prema kreditnoj sposobnosti dužnika i njegovoj urednosti u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i prema kvalitetu instrumenata obezbeđenja potraživanja Banke. Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Banci da proceni potencijalne gubitke kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2. Kreditni rizik (nastavak)

Rizici srodni kreditnom riziku

Banka izdaje garancije i akreditive svojim komitentima, i po osnovu kojih ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama koji se koriste za kreditni rizik.

Rizik koncentracije plasmana

Rizik koncentracije je rizik gubitka koji proizilazi iz velike izloženosti Banke određenoj grupi dužnika. Koncentracija kreditnog rizika nastaje kada značajan broj komitenata pripada sličnoj industriji, ili istom geografskom području, ili imaju slične ekonomske karakteristike što može biti od uticaja na izmirivanje njihovih ugovornih obaveza u slučaju promena u ekonomskim, političkim ili nekim drugim okolnostima koje ih jednako pogađaju. Da bi se ostvario i održao sigurniji kreditni portfolio i da bi se minimizirao rizik koncentracije, ustanovljavaju se mere bezbednosti definisanjem maksimalnih nivoa izloženosti i kreditnih limita kao i redovnim praćenjem poštovanja ustanovljenih limita.

Derivativni finansijski instrumenti

Derivativni finansijski instrumenti dovode do izloženosti kreditnom riziku u slučaju da je njihova fer vrednost pozitivna po Banku. Kreditni rizik derivata se limitira utvrđivanjem maksimalno moguće fer vrednosti ukupnog portfolia derivata kao i maksimalno mogućom pozitivnom fer vrednošću svake pojedinačne transakcije. Banka je na dan 31. decembra 2011. godine imala valutni swap (FX swap) sa EGB CEPS HOLDING GMBH, Beč u nominalnom iznosu od EUR 6.978 hiljada, odnosno RSD 755.960 hiljada.

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

Pregled maksimalnih izloženosti kreditnom riziku, prikazan u bruto iznosu, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazan je u narednoj tabeli:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Izloženost kreditnom riziku po bilansnim stavkama:		
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	408.962	406.099
Dati krediti i depoziti	50.934.996	43.315.843
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1.559.769	1.801.638
Udela (učešća)	2.163	2.163
Ostali plasmani	515.408	880.436
Ostala sredstva	1.136.531	243.929
Ukupno	54.557.829	46.650.108
Izloženost kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama:		
Plative garancije	1.373.269	1.400.947
Činidbene garancije	3.407.621	2.741.099
Nepokriveni akreditivi	262.551	407.046
Avali i akcepti menica	69.158	75.672
Preuzete neopozive obaveze	6.192.537	4.181.624
Ostale vanbilansne stavke	54.022	11.472
Ukupno	11.359.158	8.817.860
Ukupna izloženost kreditnom riziku	65.916.987	55.467.968

Napred navedeni iznosi ne uključuju sredstva koja se ne klasifikuju u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke u iznosu od RSD 51.559.402 hiljada (31. decembra 2010 godine: RSD 38.823.718 hiljada).

U slučaju finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti, prikazani iznosi predstavljaju trenutnu izloženost kreditnom riziku, ali ne i maksimalnu izloženost riziku koja može nastati u budućnosti kao rezultat promena fer vrednosti.

Koncentracijom rizika se upravlja postavljanjem limita u odnosu na pojedinačne komitente, geografska područja i industrije.

Maksimalna kreditna izloženost Banke prema nekom klijentu ili grupi povezanih komitenata na dan 31. decembra 2011. godine je iznosila RSD 4.703.261 hiljada (2010. godina: RSD 1.708.342 hiljada), ne uzimajući u obzir odbitne stavke (sredstva obezbeđenja potraživanja ili ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika), odnosno RSD 485.812 hiljada (2010. godina: RSD 163.474 hiljada) nakon efekata kolaterala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Banke (bruto rizična bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje) sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se analizirati kroz sledeća geografska područja:

						U RSD hiljada
	Plasmani bankama	Kredit i plasmani komitentima	Hartije od vrednosti i učešća u kapitalu	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije i ostale preuzete obaveze	Ukupno 2011.
Srbija	642.387	47.822.467	1.561.912	1.501.361	11.353.408	62.881.535
Evropska unija	1.291.527	784.829	16	13.701	1.750	2.091.823
Ostale zemlje	-	909.194	4	30.431	4.000	943.629
Ukupno	1.933.914	49.516.490	1.561.932	1.545.493	11.359.158	65.916.987

						U RSD hiljada
	Plasmani bankama	Kredit i plasmani komitentima	Hartije od vrednosti i učešća u kapitalu	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije i ostale preuzete obaveze	Ukupno 2010.
Srbija	278.317	43.900.266	1.803.801	650.028	8.365.143	54.997.555
Evropska unija	2.020	-	-	-	116.621	118.641
Ostale zemlje	15.676	-	-	-	336.096	351.772
Ukupno	296.013	43.900.266	1.803.801	650.028	8.817.860	55.467.968

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir sredstva obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost 2011.	Neto maksimalna izloženost 2011.	Bruto maksimalna izloženost 2010.	U RSD hiljada Neto maksimalna izloženost 2010.
Stanovništvo	20.895.549	18.899.878	17.924.735	11.881.446
Prerađivačka industrija i rudarstvo	12.849.433	9.386.855	12.160.832	7.836.839
Trgovina	7.961.664	5.434.925	7.441.790	4.507.503
Energetika	1.084.782	970.287	656.115	540.995
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	1.410.028	929.863	1.802.390	1.361.115
Građevinarstvo	4.716.008	3.748.931	3.946.318	2.505.413
Saobraćaj i veze, turizam i ugostiteljstvo i usluge	7.747.824	2.822.450	4.321.541	3.704.580
Preduzetnici	943.248	683.810	995.896	692.107
Poljoprivredni proizvođači	611.455	497.357	658.354	528.126
Banke	2.473.845	2.414.476	783.277	415.938
Ostale finansijske organizacije	175.538	91.872	214.613	100.259
Ostalo	5.047.613	2.858.665	4.562.107	2.548.576
Ukupno	65.916.987	48.739.369	55.467.968	36.622.897

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolia

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana. Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolia (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine:

	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli i grupno obezvređeni		
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub-standardni stepen kvaliteta	Pojedinačno obezvređeni	Ukupno 2011.	
Plasmani bankama	1.887.943	30.536	-	415	15.020	1.933.914
Plasmani komitentima:						
Korporativni plasmani	3.939.603	5.135.199	60.718	1.303.373	989.864	11.428.757
Plasmani malim i srednjim preduzećima	8.517.906	3.635.551	729.316	1.927.473	3.599.076	18.409.322
Preduzetnicima	577.138	8.667	5.749	218.437	26.607	836.598
Plasmani stanovništvu	17.698.642	257.854	126.241	1.965.616	338.953	20.387.306
Hartije od vrednosti	1.042.462	225.035	2.537	196.829	95.069	1.561.932
Garancije i avali	2.965.701	1.376.304	219.104	163.111	125.830	4.850.050
menica	155.462	49.908	-	57.180	-	262.550
Akreditivi	4.966.608	1.022.103	1.328	194.148	8.350	6.192.537
Neiskorišćene preuzete obaveze	47.555	4.816	-	-	1.650	54.021
Ostale vanbilansne stavke						
Ukupno	41.799.020	11.745.973	1.144.993	6.026.582	5.200.419	65.916.987

Kategorija nedospelih i neobezvređenih plasmana uključuje sva nedospela potraživanja Banke klasifikovana prema Internoj metodologiji u klase 1, 2, 3, 4, 5 i A. Kategorija standardnog stepena kvaliteta prikazuje sva nedospela potraživanja Banke klasifikovana u kategorije 6, 7 i B, a kategorija sub-standardnog stepena kvaliteta uključuje potraživanja Banke klasifikovana u kategorije 8, C i D. Dospela i grupno obezvređena potraživanja i pojedinačno obezvređena potraživanja prikazuju one plasmane koji su docnji.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolia (nastavak)

	Nedospeli i neobezvređeni				U RSD hiljada	
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen kvaliteta	Dospeli i grupno obezvređeni	Pojedinačno obezvređeni	Ukupno 2010.
<i>Plasmani bankama</i>	3.204	278.930	-	160	14.725	297.019
<i>Plasmani komitentima:</i>						
Korporativni plasmani	4.922.112	2.553.021	3.248	407.566	925.136	8.811.083
Plasmani malim i srednjim preduzećima	8.642.918	4.284.342	625.596	1.098.792	2.678.527	17.330.175
Preduzetnicima	620.344	41.553	14.912	151.150	26.250	854.209
Plasmani stanovništvu	15.537.144	199.551	252.362	1.422.910	141.854	17.553.821
Hartije od vrednosti	1.284.667	338.202	23.428	7.214	150.290	1.803.801
Garancije i avali menica	2.531.985	1.567.614	97.773	912	19.434	4.217.718
Akreditivi	133.721	273.325	-	-	-	407.046
Neiskorišćene preuzete obaveze	3.472.069	694.695	6.359	8.501	-	4.181.624
Ostale vanbilansne stavke	10.957	515	-	-	-	11.472
Ukupno	37.159.121	10.231.748	1.023.678	3.097.205	3.956.216	55.467.968

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolia (nastavak)

Starosna analiza dospelih kredita i plasmana komitentima

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su dospeli i grupno obezvređeni na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, prikazana je kako sledi:

				U RSD hiljada
2011. godina	Do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Više od 91 dana	Ukupno 2011.
Plasmani bankama	86	-	415	501
Plasmani komitentima:				
- Korporativni plasmani	1.023.913	483.084	217.164	1.724.161
- Plasmani malim i srednjim preduzećima	1.310.059	477.878	314.674	2.102.611
- Plasmani preduzetnicima	102.136	74.088	47.302	223.526
- Krediti stanovništvu	766.206	306.350	903.227	1.975.783
Ukupno	3.202.400	1.341.400	1.482.782	6.026.582

				U RSD hiljada
2010. godina	Do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Više od 91 dana	Ukupno 2010.
Plasmani bankama	-	-	160	160
Plasmani komitentima:				
- Korporativni plasmani	266.131	144.496	1.681	412.308
- Plasmani malim i srednjim preduzećima	393.226	559.916	149.458	1.102.600
- Plasmani preduzetnicima	97.479	14.481	39.190	151.150
- Krediti stanovništvu	482.572	235.571	712.844	1.430.987
Ukupno	1.239.408	954.464	903.333	3.097.205

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja naplate potraživanja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana, kao i samim iznosom. Banka svojom internom metodologijom utvrđuje vrste kolaterala i parametre njihovog vrednovanja.

Osnovni tipovi kolaterala su sledeći: hipoteke na nekretninama, depoziti kao i garancije banaka ili Republike Srbije. Banka redovno prati tržišnu vrednost sredstava obezbeđenja i traži dodatna sredstva obezbeđenja u skladu sa ugovorima. Takođe, tržišna vrednost sredstva obezbeđenja uzima se u obzir i prilikom preispitivanja adekvatnosti ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolia (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

Prilikom odobravanja plasmana, a u cilju osiguranja sekundarnog izvora otplate Banka preuzima sredstva obezbeđenja u skladu sa procenjenim kreditnim rizikom i katalogom kolaterala koji definiše i tipove kolaterala. Fer vrednosti kolaterala se redovno prate i ažuriraju.

Procena obezvređenja finansijskih sredstava

Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja plasmana su: postojanje kašnjenja u servisiranju glavnice plasmana ili dospelih kamata više od 90 dana, uočene slabosti kapacitetu dužnika za servisiranjem duga (adekvatno generisanje novčanog toka), postojanje pogoršanja kreditnog rejtinga, stečaj dužnika, kao i nepoštovanje uslova definisanih ugovorom. Banka vrši procenu obezvređenja na dva nivoa, individualnom i grupnom. Više rukovodstvo Banke kvartalno ocenjuje adekvatnost procenjenih obezvređenja vrednosti plasmana.

Pojedinačno procenjivanje ispravke vrednosti

Banka na individualnom nivou određuje visinu ispravke vrednosti za svaki pojedinačno značajan kreditni plasman. Prilikom utvrđivanja visine ispravke vrednosti uzima se u obzir mogućnost ostvarivanja poslovnih planova komitenta, sposobnost komitenta da poboljša rezultate poslovanja u slučaju nastanka finansijskih poteškoća, vrednost po kojoj se kolaterali mogu realizovati i vremenski rokovi realizacije kolaterala, raspoloživost alternativne finansijske podrške komitentima, mogućnost naplate dospelih potraživanja, kao i vremenska dimenzija očekivanih tokova gotovine. Procena obezvređenja se vrši minimum kvartalno, a po potrebi i češće.

Grupno procenjivanje ispravke vrednosti

Banka na grupnoj osnovi procenjuje obezvređenje kredita koji nisu pojedinačno značajni, kao i pojedinačno značajnih kredita za koje ne postoje objektivni dokazi o individualnom obezvređenju. Procena obezvređenja se vrši minimum kvartalno, a po potrebi i češće.

Gubici po osnovu obezvređenja se procenjuju uzimajući u obzir sledeće informacije: istorijski poznate gubitke nastale na nivou kreditnog portfolia, važeće ekonomske uslove, kao i približno kašnjenje od trenutka kada je gubitak nastao do trenutka kada se identifikuje potreba za individualnom procenom obezvređenja, odnosno do trenutka kada će obezvređeno sredstvo biti naplaćeno ili povraćeno.

Obezvređenje finansijskih garancija i akreditiva se procenjuje i rezervisanje se izdvaja na sličan način kao i kod kredita.

Posebna rezerva za procenjene gubitke

Za plasmane privredi i stanovništvu, a u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Banka takođe obračunava rezervu za procenjene gubitke u skladu sa interno definisanom metodologijom zasnovanom na Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki (videti Napomenu 2.8.). Obezvređenje finansijskih garancija i akreditiva se procenjuje i rezervisanje se izdvaja na sličan način kao i kod kredita.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.2. Kreditni rizik (nastavak)****(c) Potraživanja sa statusom neizmirenja obaveza i default događaji**

U skladu sa internim pravilima, Banka posebnu pažnju poklanja nadzoru potraživanja od klijenata u statusu neizmirenja obaveza (NPL klijenti) kod kojih je došlo do pojave default događaja. Na redovnoj osnovi je uspostavljeno praćenje ukupnog stanja i trenda iznosa ovih potraživanja kako bi se pravovremeno reagovalo u cilju naplate istih ili, sa druge strane, odredio adekvatan iznos ispravke vrednosti. Potraživanja od dužnika sa statusom neizmirenja obaveza se prate na nivou Banke, na nivou regionalne pripadnosti, po kriterijumu proizvoda (kod fizičkih lica) i sektora pripadnosti klijenta kao i ročnoj strukturi (kod preduzeća i preduzetnika). Kod određivanja default događaja u obzir se uzimaju dani kašnjenja, postojanje restrukturiranja, stečaja ili likvidacije kao i ostali pokazatelji koji mogu ukazati na umanjenu nadoknadivost plasmana.

Na dan 31. decembra 2011. godine, bilansna potraživanja sa statusom NPL po internoj metodologiji banke iznose RSD 6.270.519 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 5.006.860 hiljada) dok povezana obračunata ispravka vrednosti iznosi RSD 4.657.287 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 3.830.347 hiljada).

Dodatno, na dan 31. decembra 2011. godine, vanbilansna potraživanja sa statusom NPL po internoj metodologiji banke iznose RSD 147.281 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 27.202 hiljada) dok povezana obračunata ispravka vrednosti iznosi RSD 54.351 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 24.171 hiljada).

(d) Restrukturirani krediti

U skladu sa internim metodologijama, Banka posebnu pažnju posvećuje potraživanjima koja su predmet restrukturiranja usled povećanog stepena kreditnog rizika. Pod ovim potraživanjima Banka smatra kredite i druge plasmane kod kojih je izvršeno restrukturiranje i promena inicijalno ugovorenih uslova usled nemogućnosti klijenta da izmiruje svoje obaveze u skladu sa ugovorom definisanim uslovima i rokovima zbog problema u poslovanju i pogoršanja finansijskih pokazatelja, odnosno značajnog pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta. Na dan 31. decembra 2011. godine, bruto restrukturirani krediti i plasmani koji se nalaze u statusu default-a su iznosili RSD 140.468 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 55.780 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele obaveze. Da bi se smanjio ili ograničio ovaj rizik, rukovodstvo Banke nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom razmatrajući njenu likvidnost, i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu na dnevnom nivou očekivanih dinarskih i deviznih novčanih tokova i postojanje visoko rangiranih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćenja za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva. Banka svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze, kao i da njeni komitenti raspolazu svojim sredstvima u Banci u skladu sa ugovorenim rokovima.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Odbor za operativno upravljanje likvidnošću ("OLC odbor") su odgovorni za praćenje rizika likvidnosti, upravljanje rizikom likvidnosti, i predlaganje Izvršnom odboru mera i aktivnosti za održavanje likvidnosti, usklađivanje ročne strukture, plana rezervi finansiranja i drugih mera od značaja za finansijsku stabilnost Banke. Služba za upravljanje aktivom i pasivom i Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti dnevno prate pokazatelj rizika likvidnosti (LIK) tako da se dnevni pokazatelj kreće u okviru limita propisanih Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih okolnosti (kriza likvidnosti) (u daljem tekstu "FNS"). Pored praćenja ovog pokazatelja PFNS definiše i druge pokazatelje i njihove limite kao i osobe/odeljenja zadužena za praćenje i izveštavanje o istim. Kratak rezime kretanja ovih pokazatelja prezentuje se dvonedeljno na sastancima OLC odbora, odnosno i češće u slučaju probijanja limita datih u PFNS ili promene statusa likvidnosti.

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

Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos zbira likvidnih sredstava prvog i drugog reda (gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, depoziti kod Narodne banke Srbije, potraživanja u postupku realizacije, neopozive kreditne linije odobrene Banci, finansijski instrumenti kotirani na berzi i ostala potraživanja Banke koja dospevaju do mesec dana) i zbira obaveza po viđenju bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana. Banka je tokom 2011. i 2010. godine imala pokazatelj dnevne likvidnosti iznad zakonom propisanog nivoa.

Pokazatelj likvidnosti tokom 2011. i 2010. godine je bio sledeći:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prosek tokom perioda	1,93	1,86
Najviši	2,40	2,19
Najniži	1,58	1,42
Na dan 31. decembra	1,99	1,62

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Analiza finansijskih obaveza prema dospeću

Sledeća tabela prikazuje najznačajnije finansijske obaveze Banke prema roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine i zasnovana je na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplate.

Banka očekuje da većina deponenata neće zahtevati isplatu depozita na dan dospeća utvrđenim ugovorom.

						U RSD hiljada
<u>2011. godina</u>	<u>Po viđenju</u>	<u>Do 3 meseca</u>	<u>Od 3 do 12 meseci</u>	<u>Od 1 do 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Obaveze po osnovu kredita i depozita	11.601.010	14.568.042	11.527.932	13.617.063	4.804.334	56.118.381
Obaveze za kamate i naknade	56.489	129.655	452.792	1.643.718	771.931	3.054.585
Subordinirane obaveze	-	53.815	161.446	720.527	1.494.870	2.430.658
Ukupno na dan 31. decembra	11.657.499	14.751.512	12.142.170	15.981.308	7.071.135	61.603.624

						U RSD hiljada
<u>2010. godina</u>	<u>Po viđenju</u>	<u>Do 3 meseca</u>	<u>Od 3 do 12 meseci</u>	<u>Od 1 do 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Obaveze po osnovu kredita i depozita	13.917.225	6.962.946	11.591.356	14.041.339	2.030.030	48.542.896
Obaveze za kamate i naknade	9.377	40.063	403.514	1.629.597	405.060	2.487.611
Subordinirane obaveze	-	54.256	162.769	868.099	-	1.085.124
Ukupno na dan 31. decembra	13.926.602	7.057.265	12.157.639	16.539.035	2.435.090	52.115.631

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje garancije, akreditive i ostale preuzete neopozive obaveze Banke prema ugovorenim rokovima dospeća:

U RSD hiljada							
	Do 14 dana	Od 15 dana do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2011. godina							
Potencijalne obaveze	130.249	375.403	951.953	1.986.744	1.923.088	89.704	5.457.141
Preuzete neopozive obaveze i akreditivi	43.614	10.887	353.241	1.819.134	3.175.115	504.089	5.906.080
Ukupno na dan 31. decembra	173.863	386.290	1.305.194	3.805.878	5.098.203	593.793	11.363.221

U RSD hiljada							
	Do 14 dana	Od 15 dana do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2010. godina							
Potencijalne obaveze	340.701	39.031	838.985	1.353.248	1.956.284	187.461	4.715.710
Preuzete neopozive obaveze i akreditivi	16.173	39.152	96.988	1.536.730	1.967.544	447.435	4.104.022
Ukupno na dan 31. decembra	356.874	78.183	935.973	2.889.978	3.923.828	634.896	8.819.732

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)

Banka očekuje da neće sve potencijalne i preuzete neopozive obaveze biti povučene pre njihovog isteka roka dospeća.

Za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća, kao i infrastrukturnih projekata malog i srednjeg obima koje realizuju opštine, Banka je koristila sredstva Evropske investicione banke (EIB). U 2011. godini Banka je koristila kredit od EIB na osnovu bilateralnog ugovora u ukupnom iznosu od EUR 25 miliona i sa rokom vraćanja 12 godina.

U cilju jačanja kapitala Banka je krajem 2011. godine potpisala ugovor sa Erste GCIB Finance I.B.V., Holandija o odobravanju subordiniranog kredita u iznosu od EUR 15 miliona sa rokom vraćanja 10 godina. Kredit je realizovan u decembru 2011. godine.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Analiza ročne strukture sredstava i obaveza (nastavak)

	U RSD hiljad					
	Do 14 dana	Od 15 dana do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina
						Ukupno 2011.
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.232.332	-	-	-	-	4.232.332
Opozivi depoziti i krediti	13.641.927	-	-	-	-	13.641.927
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	253.209	-	-	5.776	-	258.985
Dati krediti i depoziti	5.971.891	403.448	2.229.936	9.352.532	16.075.823	45.952.772
Hartije od vrednosti	614.950	564.030	674.392	2.664.235	1.099.799	6.173.995
Udela (učešća)	-	-	-	-	-	52
Ostali plasmani	68.819	114	8.362	37.122	140.240	254.657
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	295.083
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	762.528
Ostala sredstva	91.333	98.926	313.408	70	-	504.608
Ukupna aktiva	24.874.461	1.066.518	3.226.098	12.059.735	17.315.861	72.076.939
PASIVA						
Transakcioni depoziti	8.791.459	-	-	-	-	8.791.459
Ostali depoziti	7.061.095	4.405.164	5.528.394	11.527.932	1.180.382	29.896.060
Primljeni krediti	366.994	-	-	-	12.436.681	17.430.862
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	53.720	-	-	-	-	53.720
Rezervisanja	-	-	-	424.012	-	424.012
Obaveze za poreze	-	-	-	26.614	-	26.614
Odložene poreske obaveze	-	-	-	2.038	-	2.038
Ostale obaveze	428.781	104.640	352.781	299.296	645.784	3.400.893
Ukupno obaveze	16.702.049	4.509.804	5.881.175	12.279.892	14.262.847	60.025.658
Ukupan kapital	-	-	-	-	-	12.051.281
Ukupno pasiva	16.702.049	4.509.804	5.881.175	12.279.892	14.262.847	72.076.939
Ročna neusklađenost na dan:						
- 31. decembra 2011. Godine	8.172.412	(3.443.286)	(2.655.077)	(220.157)	3.053.014	(4.906.907)
-31. decembra 2010. Godine	5.446.775	(2.173.886)	767.991	859.408	(2.052.567)	(2.847.721)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.4. Tržišni rizik

Poslovanje Banke je između ostalih izloženo i tržišnim rizicima, gde spadaju cenovni rizik, rizik promene kamatnih stopa, devizni rizik (rizik od promene kursa valuta) i robni rizik.

Upravljanje tržišnim rizicima u Banci je definisano politikama, procedurama i pravilnicima koje odobrava Upravni odbor i koje su u saglasnosti sa strategijom upravljanja rizicima na nivou Erste Grupe, kao i sa svim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima Republike Srbije. Revizija politika, procedura i pravilnika se obavlja u skladu sa potrebama, a najmanje jednom godišnje.

Proces upravljanja tržišnim rizicima organizovan je kroz rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Službe za upravljanje aktivom i pasivom i Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti.

Identifikovanje, merenje, analiziranje i izveštavanje o izloženosti tržišnim rizicima povereno je posebnoj organizacionoj jedinici Banke, odnosno Službi za upravljanje aktivom i pasivom. Služba za upravljanje aktivom i pasivom i Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti na dnevnom nivou prate kretanje otvorene devizne pozicije i drugih relevantnih pokazatelja izloženosti Banke tržišnim rizicima.

Služba za upravljanje aktivom i pasivom po pravilu jednom mesečno priprema izveštaj za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom. Rad Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti pre svega podrazumeva praćenje tržišnih rizika prema postavljenim limitima, kao i praćenje rizika koji proističe iz uvođenja novih proizvoda i složenih transakcija. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom ima savetodavnu ulogu i svoje odluke u vidu predloga šalje na usvajanje Izvršnom odboru Banke.

32.4.1. Rizik od promene kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena kamatnih stopa, a Banka je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i procenjuje isti ukupno i po svim materijalno značajnim valutama za čiju definiciju ima uspostavljene kriterijume. U skladu sa tim kriterijumima, pod materijalno značajnim valutama Banka smatra RSD i EUR.

Osnova za formiranje kamatnih stopa su tržišne kamatne stope, na osnovu čijih kretanja se i kamatne stope Banke redovno usklađuju. Rezultat promene kamatnih stopa može biti povećanje ili smanjenje kamatnih marži. Aktivnost upravljanja rizikom kamatnih stopa ima za cilj optimizaciju odnosa ovih uticaja u smislu uticaja na neto prihod od kamate sa jedne, i ekonomsku vrednost kapitala sa druge strane.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu: strategije Grupe, makroekonomskih analiza i predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti, analize i predviđanja trendova kamatnih stopa na tržištu za različite segmente aktive i pasive.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.4. Tržišni rizik (nastavak)

32.4.1. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2011. godine.

Sredstva i obaveze i valutni swap-ovi od vanbilansnih stavki su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

Kategorija	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Preko jedne godine	Ukupno nekamatonosno	U RSD hiljada
							Ukupno
Gotovina	-	-	-	-	-	1.307.507	1.307.507
Korespodentski računi	42.123	84.245	126.368	68.928	413.568	-	735.232
Obavezna rezerva	1.678.950	-	-	-	-	7.725.678	9.404.628
Hartije od vrednosti	1.612.471	191.297	1.299.353	674.199	1.055.139	-	4.832.459
Kreditni bankama	7.731.216	-	-	-	-	-	7.731.216
Kreditni komitentima	21.184.185	3.686.078	4.166.244	1.836.180	14.772.264	-	45.644.951
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	2.421.711	2.421.711
<i>FX Swap-vanbilansna stavka</i>	<i>836.382</i>	<i>941.768</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1.778.150</i>
Ukupna sredstva	33.085.327	4.903.388	5.591.965	2.579.307	16.240.971	11.454.895	73.855.854
Obaveze prema bankama	337.635	4.628.117	-	-	-	-	4.965.752
Obaveze prema FI	10.748.489	3.302.515	2.551.265	1.772	463.559	-	17.067.600
Depoziti po viđenju	1.674.574	1.278.630	1.917.946	653.979	5.671.327	-	11.196.456
Oročeni depoziti	8.954.770	3.327.934	3.994.055	7.514.403	1.356.687	-	25.147.849
Ostala pasiva	-	-	-	-	-	1.650.889	1.650.889
Kapital	-	-	-	-	-	12.049.157	12.049.157
<i>FX Swap-vanbilansna stavka</i>	<i>833.478</i>	<i>923.997</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1.757.475</i>
Ukupno obaveze i kapital	22.548.947	13.461.193	8.463.266	8.170.154	7.491.573	13.700.046	73.835.179
Neto izloženost kamatnom riziku na dan							
- 31. decembra 2011. godine	10.536.381	(8.557.805)	(2.871.301)	(5.590.847)	8.749.398	(2.245.150)	
- 31. decembra 2010. godine	11.348.128	(7.054.700)	(3.595.556)	(5.035.338)	6.831.685	(2.550.382)	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
32.4. Tržišni rizik (nastavak)
32.4.1. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa se takođe prati analizom senzitiviteta - scenario analizama, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Banke.

Sledeća tabela prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Banke na razumno moguće promene kamatnih stopa (1%) uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Senzitivnost bilansa uspeha predstavlja efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u jednoj godini na finansijska sredstva i obaveze koji su bazirani na kamatnim stopama na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine.

Valuta	U RSD hiljada	
	Promena u procentnom poenu	Senzitivnost na bilans uspeha 2011.
Povećanja procentnih poena:		
RSD	1%	48.118
EUR	1%	(4.567)
Smanjenja procentnih poena:		
RSD	1%	(48.734)
EUR	1%	4.114

32.4.2. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata i negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena deviznog kursa. Bankarsko poslovanje u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kurseva više valuta.

Banka upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutnih kurseva i kursa stranih valuta u odnosu na dinar (negativne kursne razlike) kako na finansijski rezultat Banke, tako i na sposobnost komitenata da vraćaju kredite u stranoj valuti.

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

Sektor sredstava i Služba za upravljanje aktivom i pasivom dnevno prate kretanje deviznog rizika u celini i po pojedinim valutama. Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti dnevno prati kretanje pokazatelja deviznog rizika. Pozicije se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini utvrđenih limita.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
32.4. Tržišni rizik (nastavak)
32.4.2. Devizni rizik (nastavak)

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Banka kontinuirano održava svoju deviznu poziciju – pokazatelj njenog deviznog rizika u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital, gde je Banka dužna da obezbedi da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija ne prelazi 20% njenog kapitala.

U toku 2011. godine, Banka je kontinuirano vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, pri čemu je navedeni pokazatelj bio na nivou koji je u okviru propisanog limita. Pokazatelj deviznog rizika Banke na kraju svakog radnog dana nije bio veći od 20% u odnosu na kapital Banke.

Sledeća tabela prikazuje pokazatelj deviznog rizika Banke na dan 31. decembra 2011. godine.

Pozicija	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno	U RSD hiljada Zlato i ostali plemeniti metali
Neto spot pozicija	(1.584.334)	(55.769)	(28.834)	3.972	(1.664.965)	-
Devizna imovina	42.974.038	815.159	2.123.300	123.739	46.036.236	-
Devizne obaveze	44.558.372	870.928	2.152.134	119.767	47.701.201	-
Neto forward pozicija (2.1 - 2.2)	1.776.692	-	-	-	1.776.692	-
Duga pozicija	1.776.692	-	-	-	1.776.692	-
Kratka pozicija	-	-	-	-	-	-
Duga otvorena pozicija	192.359	-	-	8.449	200.808	-
Kratka otvorena pozicija	-	55.771	28.834	4.477	89.082	-
Neto otvorena devizna pozicija	-	-	-	-	-	200.808
Kapital	-	-	-	-	-	10.784.038
Pokazatelj deviznog rizika - 31. decembar 2011.						1,86
Pokazatelj deviznog rizika - 31. decembar 2010.						1,17

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.4. Tržišni rizik (nastavak)

32.4.2. Devizni rizik (nastavak)

Sledeća tabela ukazuje na valute u kojima Banka ima značajne izloženosti na dan 31. decembra 2011 i 2010. godine svojih monetarnih sredstva i obaveze kojima se ne trguje.

Navedena analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Negativni iznosi u tabeli predstavljaju potencijalno smanjenje bilansa uspeha, odnosno dobitka ili kapitala, dok pozitivni iznosi predstavljaju potencijalna povećanja.

Valuta	U RSD hiljada			
	Promene u deviznom kursu (%) 2011.	Efekat na dobitak pre oporezivanja 2011.	Promene u deviznom kursu (%) 2010.	Efekat na dobitak pre oporezivanja 2010.
EUR	2%	3.847	2%	2.358
CHF	2%	(577)	2%	(65)
USD	2%	(1.115)	2%	(999)

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
32.4. Tržišni rizik (nastavak)
32.4.2. Devizni rizik (nastavak)

						U RSD hiljada	
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	519.760	425.275	247.963	123.739	1.316.737	2.915.595	4.232.332
Opozivi krediti i depoziti	7.725.677	-	-	-	7.725.677	5.916.250	13.641.927
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vredosti derivata i druga potraživanja	132.609	1.095	3.243	-	136.947	122.038	258.985
Dati krediti i depoziti	33.280.173	375.698	1.871.732	-	35.527.603	10.425.169	45.952.772
Hartije od vrednosti	981.894	10.156	-	-	992.050	5.181.945	6.173.995
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	52	52
Ostali plasmani	241.110	-	-	-	241.110	13.547	254.657
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	295.083	295.083
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	762.528	762.528
Ostala sredstva	92.815	2.935	362	-	96.112	408.496	504.608
Ukupna aktiva	42.974.038	815.159	2.123.300	123.739	46.036.236	26.040.703	72.076.939
PASIVA							
Transakcioni depoziti	3.222.908	245.310	137.504	38.193	3.643.915	5.147.544	8.791.459
Ostali depoziti	23.378.208	602.301	123.214	70.508	24.174.231	5.721.829	29.896.060
Primljeni krediti	15.225.322	2.733	1.891.143	9.892	17.129.090	301.772	17.430.862
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	12.498	-	-	-	12.498	41.222	53.720
Rezervisanja	135.570	9.722	-	-	145.292	278.720	424.012
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	26.614	26.614
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	2.038	2.038
Ostale obaveze	2.707.995	20.583	273	1.176	2.730.027	670.866	3.400.893
Ukupno obaveze	44.682.501	880.649	2.152.134	119.769	47.835.053	12.190.605	60.025.658
Ukupan kapital	-	-	-	-	-	12.051.281	12.051.281
Ukupno pasiva	44.682.501	880.649	2.152.134	119.769	47.835.053	24.241.886	72.076.939
Neto devizna pozicija na dan:							
- 31. decembra 2011. godine	(1.708.463)	(65.490)	(28.834)	3.970	(1.798.817)		
- 31. decembra 2010. godine	(1.331.835)	(49.966)	(3.237)	9.948	(1.375.090)		

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.5. Rizici izloženosti banke

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

Praćenje izloženosti Banke ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja plasmana u smislu da organ - odbor koji odobrava plasman raspolaže podacima o ukupnoj visine izloženosti Banke prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosa prema kapitalu 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, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije (videti Napomenu 29(b)).

U skladu sa politikom upravljanja rizicima, rukovodstvo Banke utvrđuje limite, odnosno maksimalnu koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Bankom.

Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

32.6. Rizici ulaganja banke

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja Banke i visina regulatornog kapitala i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje ne posluje u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Izloženost riziku ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, prati se na način da je organizacioni deo ili organ Banke nadležan za nabavku osnovnih sredstava i ulaganje u pravna lica upoznat sa trenutnim stanjem izloženosti i visinom kapitala radi blagovremenog postupanja u skladu sa propisanim limitima.

U 2011. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije.

Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.7. 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 njen finansijski rezultat i kapital 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 najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena u delu sredstava koja se u određenim momentima mogu plasirati do utvrđenih limita ino-bankama.

Banka vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na način što primenjuje usvojene limite, koje je odredila matična banka na osnovu rejtinga zemalja.

Izloženost Banke riziku zemlje je nizak iz razloga što je učešće nerezidenata u ukupnom kreditnom portfoliju Banke zanemarljivo.

Rizik zemlje Banka minimizira i politikom plasiranja sredstava u inostranstvo, prvenstveno kratkoročnim oročavanjem sredstava kod prvoklasnih inostranih banaka.

32.8. Operativni rizik

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

Banka ne može očekivati da eliminiše operativni rizik, ali može da upravlja istim podizanjem svesti zaposlenih o upravljanju operativnim rizikom, implementacijom solidnog sistema kontrole i nadzora, te adekvatnih preventivnih odnosno korektivnih mera sa ciljem umanjenja izloženosti operativnom riziku na prihvatljiv nivo.

Banka je usvojila Politiku upravljanja operativnim rizikom koja reguliše područje izloženosti Banke operativnom riziku, odnosno aktivnog upravljanja istima a u cilju smanjenja ovog rizika na prihvatljiv nivo koji je moguće kontrolisati.

Da bi se osigurala dosledna identifikacija i klasifikacija svih događaja operativnog rizika, Banka je klasifikovala događaje operativnog rizika u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima banke koju je donela Narodna banka Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008 i 112/2008).

Svi događaji operativnog rizika kategorisani su prema prvom nivou uzroka gubitka, te su dalje raščlanjeni na drugi i treći nivo. Klasifikacijom se postiže:

- Uspostavljanje prioriteta nad gubicima i sprovođenje potrebnih akcija;
- Pобољšanje mogućnosti analiziranja rizika;
- Mogućnost kreiranja standardizovane baze podataka; i
- Usklađivanje sa zahtevima Bazel II smernica i Narodne banke Srbije.

Događaji operativnog rizika sakupljaju se u jedinstvenu bazu podataka.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.8. Operativni rizik (nastavak)

Ostale aktivnosti kojima Banka umanjuje mogućnost nastanka operativnog rizika su upravljanje kontinuitetom poslovanja (BCM), kontinuirano praćenje i izveštavanje o nastanku operativnog rizika odnosno, procena izloženosti operativnom riziku koji može nastati korišćenjem kvalitativnih metoda procene (kao što su npr. Risk Assessment, KRI, scenario analiza i sl.)

Banka je putem Programa osiguranja od operativnih rizika osigurana od klasičnih rizika i specifičnih bankarskih rizika. Klasični rizici obuhvataju štete na imovini, provale, krađe, (vredne imovine) i opštu odgovornost. Specifični rizici Banke obuhvataju unutrašnje i eksterne prevare i tehnološke rizike.

32.9. Upravljanje kapitalom

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

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

Banka upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskim uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Banke. Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti Banke i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja.

Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije propisano je da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 12%, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008, 112/2008, 45/2011 i 94/2011) i Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008 i 46/2011).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke utvrđen je način izračunavanja kapitala Banke i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala. Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansa aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive.

Osnovni kapital Banke definisan je navedenom odlukom i mora da iznosi najmanje 50% kapitala Banke. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke jednak je odnosu kapitala banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva u vezi s deviznim rizikom koji je pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 12%) i kapitalnih zahteva u vezi sa ostalim tržišnim rizicima koji su pomnoženi recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.9. Upravljanje kapitalom (nastavak)

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Banke na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Osnovni kapital		
Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih	10.040.000	10.040.000
Emisiona premija	124.475	124.475
Rezerve iz dobiti	1.054.168	736.001
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	21.510	20.740
Nematerijalna ulaganja	(295.083)	(198.678)
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(1.470)	(1.470)
	10.943.600	10.721.068
Dopunski kapital		
Deo revalorizacionih rezervi banke	23.449	21.405
Subordinirane obaveze	2.258.450	1.085.124
	2.281.899	1.106.529
Odbitne stavke od kapitala		
Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu u finansijskom sektoru	2.888	-
Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke u skladu sa tačkom 427. stav 1. odluke kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke	2.436.112	2.997.801
	2.439.000	2.997.801
Ukupno (1)	10.786.499	8.829.796
Rizična bilansna i vanbilansna aktiva		
Kapitalni zahtev za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik izmirenja /isporuke po osnovu slobodnih isporuka	39.843.489	50.342.464
Kapitalni zahtev za cenovni rizik	40.255	49.448
Kapitalni zahtev za devizni rizik	200.807	131.900
Kapitalni zahtev za operativni rizik	4.186.645	-
Ukupno (2)	44.271.196	50.523.812
Adekvatnost kapitala (1/2 x 100)	24,36	17,48

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza

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

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

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

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. Ova pretpostavka se takođe odnosi na depozite po viđenju, štedne depozite bez roka dospeća i finansijske instrumente sa varijabilnim kamatnim stopama.

Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente. Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom kamatom stopom, se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći 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, kao što su hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se vrednuju po fer vrednosti baziranoj na dostupnim tržišnim informacijama, odnosno korišćenjem kotirane tržišne cene na dan izveštavanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	U RSD hiljada Ukupno
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	59.814	858.710	-	918.524
Državni zapisi Republike Srbije	-	858.710	-	858.710
Kotirane obveznice	59.814	-	-	59.814
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	38.687	3.867.119	-	3.905.806
Državni zapisi Republike Srbije	-	3.831.947	-	3.831.947
Kotirane akcije	25.628	-	-	25.628
Investicione jedinice	13.059	-	-	13.059
Akcije koje nisu kotirane	-	35.120	-	35.120
Ostala ulaganja	-	52	-	52

33. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

(a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga

Banka ima zaključene ugovore o operativnom lizingu po osnovu zakupa računarske opreme i automobila koje Banka koristi.

Buduća minimalna plaćanja neotkazivih obaveza po osnovu operativnog lizinga prikazana su kako sledi:

	2011.	U RSD hiljada 2010.
Do 1 godine	84.940	94.348
Od 1 do 5 godina	194.184	143.755
	279.124	238.103

(b) Sudski sporovi

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 27 uz finansijske izveštaje, na dan 31. decembra 2011. godine Banka je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proistići iz sporova sa procenjenim negativnim ishodom u ukupnom iznosu od RSD 47.700 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 17.400 hiljada). Rukovodstvo Banke procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda preostalih sudskih sporova u toku, iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****33. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE (nastavak)****(c) Poreski rizici**

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

34. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Banka je u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima, i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Banka je klijentima dostavila izvode otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 30. novembar 2011. godine. Na osnovu razmenjenih IOS obrazaca sa klijentima, ostala su neusaglašena sledeća potraživanja i obaveze:

Ukupan iznos nerešenih IOS-a iznosi RSD 1.152.670 hiljada.

Osnovni razlog nerešenih IOS-a je zbog netačne adrese (RSD 745.727 hiljada), kao i osporavanja IOS-a (u iznosu RSD 406.942 hiljada).

Ukupan iznos Overenih IOS-a, kojima su potvrđena potraživanja Banke iznosi RSD 20.127.627 hiljada.

35. DEVIZNI KURSEVI

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

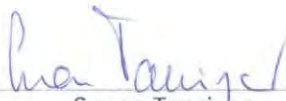
Nije bilo značajnih događaja posle datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Banke za 2011. godinu.

Novi Sad, 12. mart 2012. godine

Odobreno od rukovodstva Erste Bank a.d. Novi Sad



Vlasta Putnik
Direktor Sektora
računovodstva



Suzan Tanriyar
Član Izvršnog
odбора



Slavko Carić
Predsednik Izvršnog
odбора