

**ЧАЧАНСКА БАНКА А.Д., ЧАЧАК**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2011. године и  
Извештај независног ревизора**

<b>САДРЖАЈ</b>	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 59

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Акционарима

#### Чачанска банка А.Д., Чачак

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја Чачанске банке А.Д., Чачак (у даљем тексту "Банка"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

#### *Мишљење*

По нашем мишљењу, финансијски извештаји Чачанске банке А.Д., Чачак на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

Београд, 28. фебруар 2012. године



Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године  
(У хиљадама динара)

	Напомена	2011.	2010.
Приходи од камата	4а	2,190,310	1,974,841
Расходи камата	4б	(994,640)	(907,038)
<b>Добитак по основу камата</b>		<u>1,195,670</u>	<u>1,067,803</u>
Приходи од накнада и провизија	5а	541,180	492,568
Расходи од накнада и провизија	5б	(52,578)	(51,031)
<b>Добитак по основу накнада и провизија</b>		<u>488,602</u>	<u>441,537</u>
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха		(6,270)	(1,161)
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана		-	72
Нето приходи/(расходи) од курсних разлика		2,334	(922,362)
Приходи од дивиденди и учешћа		4,593	4,679
Остали пословни приходи		4,192	2,798
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	6	(529,245)	(475,785)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(414,717)	(418,227)
Трошкови амортизације		(79,411)	(90,296)
Оперативни и остали пословни расходи	8	(525,872)	(452,412)
Нето (расходи)/приходи од промене вредности имовине и обавеза	9	(9,647)	938,847
<b>Добитак из редовног пословања пре опорезивања</b>		<u>130,229</u>	<u>95,493</u>
Порез на добит	10 а)	(9,762)	(8,377)
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	10 а)	<u>2,261</u>	<u>5,991</u>
<b>Нето добитак</b>		<u>122,728</u>	<u>93,107</u>
Основна зарада по акцији	25	<u>0.72</u>	<u>0.70</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства Чачанске банке А.Д., Чачак дана 28. фебруара 2012. године.

Потписано у име Чачанске банке А.Д., Чачак:

Драган Јовановић  
Председник Извршног одбора

Александар Ћаловић  
Заменик председника Извршног одбора

Петар Пантовић  
Директор сектора рачуноводства и планирања

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2011. године  
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>АКТИВА</b>			
Готовина и готовински еквиваленти	11	1,643,736	1,554,993
Опозиви депозити и кредити	12	5,997,352	2,759,494
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	13	145,991	189,686
Дати кредити и депозити	14	20,195,266	21,339,921
Хартије од вредности (без сопствених акција)	15 а)	1,176,396	1,655,450
Удели (учешћа)	15 б)	18,265	15,045
Остали пласмани	16	120,567	187,776
Нематеријална улагања	17	24,464	24,987
Основна средства и инвестиционе некретнине	17	844,852	752,588
Одложена пореска средства	10 в)	18,627	16,366
Остала средства	18	205,145	176,910
<b>Укупна актива</b>		<b>30,390,661</b>	<b>28,673,216</b>
<b>ПАСИВА</b>			
Трансакциони депозити	19	3,153,476	3,297,806
Остали депозити	20	11,409,936	11,848,706
Примљени кредити	21	8,030,457	6,759,960
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	22	20,033	30,658
Резервисања	23	126,197	43,577
Обавезе за порезе		1,677	2,155
Обавезе из добитка		1,334	-
Остале обавезе	24	2,623,211	2,649,206
<b>Укупно обавезе</b>		<b>25,366,321</b>	<b>24,632,068</b>
<b>Капитал</b>			
Акцијски и остали капитал	25	3,048,483	2,188,020
Резерве из добити		1,538,166	1,445,058
Ревалоризационе резерве		314,963	314,963
Добитак		122,728	93,107
<b>Укупан капитал</b>		<b>5,024,340</b>	<b>4,041,148</b>
<b>Укупна пасива</b>		<b>30,390,661</b>	<b>28,673,216</b>
<b>ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ</b>	26	<b>10,912,439</b>	<b>11,655,855</b>

Напомене на наредним странама чине  
саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<b>Акцијски капитал</b>	<b>Емисиона премија</b>	<b>Резерве из добити</b>	<b>Резерве за опште банкарске ризике</b>	<b>Ревалоризационе резерве</b>	<b>Добитак</b>	<b>Укупно</b>
Стање на дан 1. јануара 2010. године	1,335,900	852,120	1,269,081	103,807	314,963	72,170	3,948,041
Пренос на резерве из добити	-	-	153,732	(81,562)	-	(72,170)	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	93,107	93,107
Стање на дан 31. децембра 2010. године	<u>1,335,900</u>	<u>852,120</u>	<u>1,422,813</u>	<u>22,245</u>	<u>314,963</u>	<u>93,107</u>	<u>4,041,148</u>
Увећања капитала емисијом акција	485,260	375,203	-	-	-	-	860,463
Пренос на резерве из добити	-	-	96,448	(3,341)	-	(93,107)	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	122,728	122,728
Остало	-	-	1	-	-	-	1
Стање на дан 31. децембра 2011. године	<u>1,821,160</u>	<u>1,227,323</u>	<u>1,519,262</u>	<u>18,904</u>	<u>314,963</u>	<u>122,728</u>	<u>5,024,340</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
<b>Приливи/(одливи) готовине из пословних активности</b>		
Приливи од камата	2,079,900	1,855,570
Приливи од накнада	637,737	587,711
Приливи по основу осталих пословних прихода	1,944	1,068
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	270	-
Одливи по основу камата	(947,744)	(832,584)
Одливи по основу накнада	(59,393)	(48,875)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(414,718)	(418,227)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(94,058)	(90,856)
Одливи по основу других трошкова пословања	(387,969)	(348,964)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>	<u>815,969</u>	<u>704,843</u>
<b>Смањење/(повећање) пласмана и повећање/(смањење) узетих депозита</b>		
Повећање/(смањење) депозита од банака и комитената	(592,219)	2,057,211
(Повећање)/смањење кредита и пласмана банкама и комитентима	(2,805,336)	(5,982,827)
Смањење/(повећање) хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	575,659	(513,108)
<b>Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит</b>	<u>(2,005,927)</u>	<u>(3,733,881)</u>
Плаћени порез на добит	(3,517)	(3,042)
<b>Нето одлив готовине из пословних активности</b>	<u>(2,009,444)</u>	<u>(3,736,923)</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	42,166	1,287
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	(69,566)	(87,139)
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<u>(27,400)</u>	<u>(85,852)</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Приливи по основу увећања капитала	860,463	-
Нето приливи готовине по основу узетих кредита	1,344,108	2,899,032
Нето одливи по основу хартија од вредности	(63,821)	(73,191)
<b>Нето прилив готовине из активности финансирања</b>	<u>2,140,750</u>	<u>2,825,841</u>
<b>НЕТО ПОВЕЋАЊЕ/(СМАЊЕЊЕ) ГОТОВИНЕ ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ</b>	103,906	(996,934)
<b>(НЕГАТИВНЕ)/ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ, НЕТО</b>	1,554,993	2,459,186
	<u>(15,163)</u>	<u>92,741</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ГОДИНЕ</b>	<u><u>1,643,736</u></u>	<u><u>1,554,993</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ**

**1.1. Оснивање**

Чачанска банка А.Д., Чачак послује од 1. јула 1956. године, од када је у току свог рада и развоја више пута мењала назив и организациони облик. У склопу промена у организацији југословенског банкарства 1990. године, Банка је организована као деоничарско друштво. На основу Закона о банкама и другим финансијским организацијама и решења Народне банке Југославије о издавању дозволе за оснивање Београдске банке Чачанске банке Д.Д., Чачак, Банка је регистрована код Округног Привредног суда у Краљеву 28. децембра 1990. године. На седници Скупштине Банке од 13. јуна 1995. године усвојен је Статут Београдске банке Чачанске банке акционарског друштва и тиме извршено усаглашавање аката Београдске банке Чачанске банке Д.Д., Чачак са одредбама Закона о банкама и другим финансијским организацијама. У складу са овим Статутом Београдска банка Чачанска банка А.Д., Чачак постаје правно лице са правима и обавезама и одговорностима утврђеним Законом и Уговором о оснивању.

У 1999. години и до краја октобра 2000. године, Банка је пословала као филијала Београдске банке а.д., Београд након припајања, спроведеног на основу решења Привредног суда у Београду од 8. априла 1999. године. На основу судских решења од 2. новембра 2000. године, услед ништавости уписа, дошло је до брисања, по службеној дужности, статусне промене припајања Београдској банци А.Д., Београд. Од 23. јула 2001. године Банка послује под именом "Чачанска банка" А.Д., Чачак (у даљем тексту "Банка").

Банка је регистрована у Регистру привредних субјеката Републике Србије под бројем БД 54244 од 13. септембра 2005. године.

**1.2. Пословање**

Банка је регистрована у Републици Србији за обављање платног промета и кредитних и депозитних послова у земљи и иностранству и послује у складу са Законом о банкама.

На дан 31. децембра 2011. године, Банка у свом саставу има поред филијале у Чачку и 13 филијала лоцираних у Јагодини, Горњем Милановцу, Београду (две филијале), Краљеву, Ужицу, Крагујевцу, Крушевцу, Аранђеловцу, Ваљево, Шапцу, Нишу, Новом Саду, као и тринаест експозитура у Параћину, Пожеги, Тополи, Ивањици, Гучи, Лучанима, Врњачкој Бањи, Лесковцу, Мрчајевцима, Младеновцу, Старој Пазови и Чачку (две експозитуре).

Банка је на дан 31. децембра 2011. године имала 380 запослених, а на дан 31. децембра 2010. године 389 запослених.

Порески идентификациони број Банке је 100895809.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације (“Службени гласник РС” бр. 74/2008, 3/2009 и 5/2010), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Банке, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени**

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)**

- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и MPC 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне MPC 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, MPC 1, MPC 27, MPC 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)**

- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануар 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и обелодањивања о усвајању нових и измењених стандарда,
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Приходи и расходи по основу камате**

Приходи и расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунавају се и евидентирају у билансу успеха у периоду на који се односе у складу са начелом узрочности.

У складу са рачуноводственим политикама Банка врши обрачун суспендоване камате. Суспендована камата је камата обрачуната на кредите и пласмане за које је извршено индиректно смањење вредности. Приходи од суспендованих камата се не признају у билансу успеха, већ се евидентирају у оквиру друге ванбилансне евиденције. Суспензија прихода од камата се врши на основу Одлуке о суспензији потраживања по основу обрачунате камате надлежног кредитног одбора и то у следећим ситуацијама:

- приликом доношења одлуке о покретању стечајног поступка над дужником;
- приликом доношења одлуке о покретању судског поступка наплате потраживања;
- приликом идентификовања потраживања са веома ниским степеном наплативости.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија**

Приходи и расходи по основу накнада и провизија признају се по начелу узрочности прихода и расхода, односно базирају се на обрачунској основи и у билансу успеха се признају у тренутку настанка, односно доспећа за наплату, осим прихода од накнада за одобравање кредита, гаранција и других облика јемстава, а у складу са МРС 18 "Приходи".

Приходи и расходи по основу накнада за одобравање кредита, код којих је унапред познат план отплате признају се у билансу успеха као приходи од камата и временски се амортизују применом метода ефективне каматне стопе.

Приходи од накнада за одобравање кредита код којих није унапред познат план отплате (оквирни кредити, дозвољена прекорачења по текућем рачуну, кредитне картице и слични пласмани, гаранције и други облици јемстава) се временски амортизују применом линеарног метода.

Линеарно се амортизују и чланарине по картицама и накнаде за управљање средствима у име и за рачун трећих лица.

**3.3. Прерачунавање износа у иностраној валути**

Пословне промене настале у иностраној валути прерачунате су у динаре по средњем курсу Народне банке Србије, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу Народне банке Србије који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књиже се у корист или на терет биланса успеха као добици или губици по основу курсних разлика у складу са МРС 21 "Ефекти промена девизних курсева".

Добици и губици који настају по основу уграђених финансијских деривата у финансијска средства или обавезе, у случајевима везивања анuitета за курс динара у односу на неку страну валуту, обрачунавају се на дан биланса и исказују се као приходи или расходи од промене вредности пласмана, у складу са МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење". Преузете и потенцијалне обавезе у иностраној валути прерачунате су у динаре по званичном средњем курсу на дан биланса стања.

**3.4. Некретнине, инвестиционе некретнине, постројења и опрема**

Грађевински објекти на дан 31. децембра 2011. године су исказани у пословним књигама по њиховој тржишној вредности, процењеној од стране независног овлашћеног процењивача на дан 31. децембра 2009. године, умањеној за исправку вредности од тог датума до данашњег дана.

Инвестиционе некретнине су некретнине које Банка држи ради издавања у закуп. Инвестиционе некретнине, постројења и опрема исказани су по набавној вредности, умањеној за исправку вредности.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност некретнина, инвестиционих некретнина, постројења и опреме с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања.

Током 2011. године примењиване су следеће годишње стопе амортизације:

Грађевински објекти	2.50%-3.33%
Инвестиционе некретнине	2.50%
Компјутерска опрема	33.30%
Намештај и остала опрема	16.67%-20%

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Нематеријална улагања**

На дан 31. децембра 2011. године, нематеријална улагања су исказана по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Нематеријално улагање је улагање у лиценце, патенте и софтвере.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну вредност нематеријалног улагања, применом годишње стопе од 16.67%, с циљем да се улагање у потпуности отпише у току његовог века трајања.

**3.6. Кредити**

Кредити и потраживања исказују се на дан биланса стања у висини бруто амортизованих трошкова (GAC) умањених за појединачну исправку вредности. Бруто амортизовани трошкови представљају укупна потраживања Банке (укључујући неотплаћену главницу, номинално обрачунату камату, затезну камату, потраживања за накнаде и остала потраживања), коригована износом неамортизованих накнада, а обрачуната у складу са Методологијом мерења амортизованих трошкова користећи метод ефективне каматне стопе ("Методологија").

Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на страну валуту ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Разлика између номиналне вредности неотплаћене главнице и ревалоризованог износа исказана је у оквиру основног финансијског инструмента.

**3.7. Обезвређење финансијских инструмената**

Исправка вредности формира се кроз обрачун исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама на појединачној основи (индивидуална процена) и на групној основи (групна процена).

**Индивидуална процена**

Индивидуална процена је мерење исправке вредности кредитног пласмана које се врши за појединачног клијента (или трансакцију). Према МРС 39, појединачна процена је потребна за појединачно значајне пласмане, али се може користити и за процену безначајних пласмана. За примену методологије процес појединачне процене подељен је на две фазе: идентификовање околности која доводи до губитка и процену појединачног тока готовине за потребе резервисања.

Преглед потраживања за индивидуалну процену садржи сва потраживања која не припадају групи малих потраживања, која су утврђена у износу од преко 2,500 хиљаде динара на нивоу партије, и сва мала потраживања код којих је на основу Методологије процењено да је дошло до знатног пораста кредитног ризика.

Индивидуална процена врши се у складу са Методологијом, на основу:

- броја дана кашњења,
- динамике наплате у претходном периоду,
- квалитета инструмената обезбеђења,
- закључених протокола у вези наплате потраживања, уговора (нпр. Уговора о јемству, уговора о преузимању дуга),
- израде пројекције наплате потраживања, односно пројекције токова готовине на основу напред наведених критеријума,
- дисконтовање будућих прилива од стране референта за управљање кредитним портфолиом на нето садашњу вредност, чиме се формира исправка вредности, као разлика између садашње вредности потраживања и дисконтованих нето прилива.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.7. Обезвређење финансијских инструмената (наставак)**

**Групна процена**

Групна процена се врши по сродним групама потраживања, разврстаних у групе у складу са Методологијом, на основу врсте производа, сектора, врсте средстава обезбеђења, уредности у измиривању обавеза. Преглед потраживања за групну процену садржи:

- сва потраживања која припадају групи малих, односно сва потраживања мања од 2,500 хиљаде динара,
- сва потраживања која не припадају групи малих, код којих Банка није идентификовала околности за формирање индивидуалне исправке вредности билансне активе или резервисања за ванбилансне ставке.

Групна процена се врши на основу програмског решења које омогућава да се на основу вероватноће неиспуњења обавеза (*PD*), губитка у случају неиспуњења обавеза (*LGD*), изложености приликом неиспуњења обавеза (*EAD*), износа губитка по колективној процени (*LA*) израчуна исправка вредности за сваку групу потраживања.

Околности које доводе до губитка се идентификују у тренутку када:

- дужник касни у плаћању више од 90 дана или
- је дошло до друге околности која води до губитка.

Посебна резерва за потенцијалне губитке процењује се у складу са прописима Народне банке Србије (Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке - "Службени гласник РС"; 94/2011). Кредити, пласмани и друга изложеност Банке класификују се у категорије А, Б, В, Г и Д у складу са проценом наплативости кредита и других пласмана, у зависности од: доцње у измиривању обавеза тог дужника према Банци, на основу процене финансијског стања дужника, односно његове кредитне способности, као и на основу квалитета средстава обезбеђења. Процењени износ посебне резерве за потенцијалне губитке је обрачунат применом процената од 0% на пласмане класификоване у категорију А, 2% на пласмане класификоване у категорију Б, 15% на пласмане категорије В, 30% на пласмане категорије Г и 100% на пласмане категорије Д.

Директан отпис доспелих и недоспелих потраживања Банке врши се на терет расхода, а по основу судске одлуке или по основу процене о ненаплативости потраживања због стечаја, ликвидације, или на основу одлуке Управног одбора или Извршног одбора Банке.

**3.8. Хартије од вредности које се држе до доспећа**

Хартије од вредности које се држе до доспећа представљају хартије за које постоји намера и могућност држања до рока доспећа. Хартије од вредности које се држе до доспећа састоје се од државних записа Републике Србије, државних записа трезора Републике Србије и меница издатих од стране предузећа.

Хартије од вредности које се држе до доспећа иницијално су евидентирани по набавној вредности, а на дан биланса стања се исказују по амортизованој вредности, односно садашњој вредности будућих готовинских токова, уз примену ефективне каматне стопе.

**3.9. Хартије од вредности којима се тргује**

Хартије од вредности којима се тргује представљају хартије од вредности које се држе ради остваривања добити у кратком временском року. Хартије од вредности којима се тргује се састоје од обвезница депоноване девизне штедње, акција банака и предузећа којима се континуирано тргује на Београдској берзи.

Хартије од вредности којима се тргује на дан биланса се исказују по поштеној-фер вредности, а признати добитак или губитак који произилази из промене у поштеној вредности финансијског средства укључује се у нето добитак или губитак. Поштена вредност је тржишна вредност финансијског средства утврђена на дан биланса на берзи на којој се тим средством тргује.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. Хартије од вредности расположиве за продају и учешћа у капиталу**

Хартије од вредности расположиве за продају се састоје од акција и удела код предузећа и финансијских организација које се не држе ради трговања. Учешћа у капиталу за које не постоји активно тржиште вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности. Учешћа у капиталу за које постоји активно берзанско тржиште усклађују се са тржишном ценом на крају сваког месеца. Промене у тржишној вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају исказују су у оквиру капитала као резерва по основу хартија од вредности расположивих за продају. Добици и губици по основу продаје ових хартија од вредности евидентирају су у корист биланса успеха у оквиру позиције "Добици/(губици) по основу продаје хартија од вредности".

Хартије од вредности расположиве за продају исказане су по набавној вредности умањеној за исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованог ризика.

**3.11. Готовина и готовински еквиваленти**

У Извештају о токовима готовине, под готовином и готовинским еквивалентима сматрају се готовина у домаћој и страниј валути у благајнама, средства на рачунима код других банака, непосредно уновчиво злато и други племенити метали, као и слободна средства код Народне банке Србије.

**3.12. Пласмани и обавезе по пословима у име и за рачун трећих лица**

Пласмани и обавезе по пословима у име и за рачун трећих лица, којима Банка управља уз накнаду, нису укључени у биланс стања Банке.

**3.13. Порези и доприноси**

***Текући порез на добитак***

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореском билансу до 2009. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину и након овог периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од 5 година.

***Одложени порез на добитак***

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се пренети порески губитак и кредити могу умањити.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.13. Порези и доприноси (наставак)**

*Одложени порез на добитак*

Изменама и допунама Закона о порезу на добит правних лица ("Службени гласник РС", бр. 18/2010) утврђене су измене које се први пут примењују за утврђивање пореза на добит за 2010. годину. Дакле, одложена пореска средства утврђују се и по основу:

- Дугорочних резервисања за отпремнине услед одласка у пензију,
- Дугорочних резервисања за издате гаранције,
- Обезвређења залиха робе и материјала,
- Обезвређења инвестиционих некретнина,
- Обезвређења хартија од вредности којима се тргује и
- Обрачуна јавних дажбина које нису плаћене у текућем пореском периоду.

*Порези и доприноси који не зависе од резултата.*

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким, пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру оперативних и осталих пословних расхода.

**3.14. Поштена (фер) вредност**

Пословна политика Банке је да обелодани информације о правичној вредности активе или пасиве за коју постоје званичне тржишне информације или информације до којих се долази на основу алтернативних техника вредновања и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. Не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје финансијске активе или пасиве пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити. По мишљењу руководства, износи у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе финансијског извештавања у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

Поштена (фер) вредност је тржишна вредност финансијског средства утврђена на дан биланса на берзи на којој се тим средством тргује.

Поштену (фер) вредност грађевинских објеката чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом независног овлашћеног процењивача.

**3.15. Бенефиције запослених**

Банка нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембра 2011. године.

На дан 31. децембра 2011. године, Банка је извршила резервисање по основу отпремнина за одлазак у пензију, јубиларних награда и неискоришћених дана годишњих одмора, а на основу процене резервисања од стране овлашћеног актуара. Резервисања су формирана на основу следећих претпоставки:

Годишњи раст плата запослених	8%
Дисконтна стопа	10%
Стопа флукуације	6%



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА**

**а) Приходи по основу камата**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
На кредите у динарима:		
- банкама	19,702	8,235
- предузећима	1,234,105	1,236,556
- предузетницима	131,033	131,167
- јавном сектору	571	905
- становништву	306,268	253,326
- другим комитентима	2,022	2,661
	<u>1,693,701</u>	<u>1,632,850</u>
На кредите у иностраној валути:		
- предузећима	96,382	100,261
- предузетницима	5,671	1,790
	<u>102,053</u>	<u>102,051</u>
На депозите банкама:		
- у динарима	20,449	20,532
- у иностраној валути	27,015	20,224
	<u>47,464</u>	<u>40,756</u>
На хартије од вредности у динарима	346,808	198,740
На остале пласмане у динарима	284	444
	<u>2,190,310</u>	<u>1,974,841</u>

**б) Расходи по основу камата**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
На кредите у динарима		
- од банака	3,379	9,250
На кредите у иностраној валути		
- од банака	345,271	253,389
На депозите у динарима:		
- од банака	167,439	196,398
- од јавних предузећа	32,772	41,328
- од предузећа	130,576	106,069
- од предузетника	1,466	1,393
- од становништва	11,363	11,343
- од осталих комитената	22,763	27,086
	<u>366,379</u>	<u>383,617</u>
На депозите у иностраној валути:		
- од банака	66,371	38,596
- од предузећа	59,110	54,455
- од становништва	148,700	164,062
- од страних лица	4,245	2,174
- од осталих комитената	1,185	1,495
	<u>279,611</u>	<u>260,782</u>
	<u>994,640</u>	<u>907,038</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА**

**а) Приходи од накнада и провизија**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од накнада и провизија:		
У динарима:		
- од финансијских институција	10,315	10,573
- од предузећа	375,694	350,712
- од становништва	142,497	118,983
- од осталих комитената	4,344	4,997
	<u>532,850</u>	<u>485,265</u>
У иностраној валути	8,330	7,303
	<u>541,180</u>	<u>492,568</u>

**б) Расходи од накнада и провизија**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи накнада и провизија:		
- расходи накнада и провизија у динарима	45,901	44,379
- расходи накнада и провизија у иностраној валути	6,677	6,652
	<u>52,578</u>	<u>51,031</u>

**6. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА**

**а) књижења (на терет)/у корист резултата**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи индиректних отписа билансних позиција	(885,958)	(980,522)
Расходи индиректних отписа ванбилансних позиција	(76,839)	(11,510)
Расходи резервисања јубиларних награда и отпремнина	(14,259)	(776)
Расходи резервисања за судске спорове	(840)	-
Расходи по основу суспензије камате	<u>(37,216)</u>	<u>(7,423)</u>
<b>Укупно расходи</b>	<u>(1,015,112)</u>	<u>(1,000,231)</u>
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана билансних позиција	430,920	419,210
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	7,025	48,043
Приходи од укидања резервисања за судске спорове	-	115
Приходи од укидања резервисања за јубиларне награде и отпремнине	2,292	-
Приходи од наплаћене суспендоване камате	<u>45,630</u>	<u>57,078</u>
<b>Укупно приходи</b>	<u>485,867</u>	<u>524,446</u>
<b>Нето расходи</b>	<u>(529,245)</u>	<u>(475,785)</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**6. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

**б) кретање на рачунима исправке вредности потраживања**

	У хиљадама динара					
	Камата и накнада (напомена 13.)	Пласмани банкама (напомена 14.)	Пласмани клијентима (напомена 14.)	Учешћа и остале ХОВ (напомена 15.)	Остала средства и пласмани (напомена 16. и 18.)	Укупно
<b>Исправке вредности</b>						
Стање на почетку године	39,780	15,775	1,467,932	30,641	19,535	1,573,663
Инди­ректни отписи пласмана (напомена 6а)	41,752	57,823	698,405	1,016	86,962	885,958
Приходи од укидања инди­ректних отписа пласмана (напомена 6а)	(30,103)	-	(321,219)	(469)	(79,129)	(430,920)
Курсне разлике	3	-	2,681	-	33	2,717
Суспензија камате	(8,414)	-	-	-	-	(8,414)
Отпис	(16,687)	-	(23,686)	-	(1,283)	(41,656)
Остала књижења	-	-	(90,117)	-	90,117	-
<b>Стање на крају године</b>	<b>26,331</b>	<b>73,598</b>	<b>1,733,996</b>	<b>31,188</b>	<b>116,235</b>	<b>1,981,348</b>

**в) Посебна резерва за процењене губитке**

На основу категоризације пласмана утврђене сагласно прописима Народне банке Србије на дан 31. децембра 2011. године Банка је проценила посебну резерву за процењене губитке по основу укупне изложености Банке кредитном ризику.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обрачуната посебна резерва за процењене губитке У складу са Одлуком Народне банке Србије по основу:		
- билансних пласмана	3,845,279	3,390,331
- ванбилансних ставки	248,818	394,387
	4,094,097	3,784,718
Исправке вредности и резервисања обрачуната у складу са интерном методологијом:		
- исправка вредности билансне активе	(1,981,348)	(1,573,663)
- резервисања за губитке по ванбилансним ставкама (напомена 23)	(83,111)	(13,296)
	(2,064,459)	(1,586,959)
Резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама	2,054,380	2,231,267

У складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки, збир позитивних разлика између резерве за процењене губитке обрачунате у складу са наведеном Одлуком и износа исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама која је обрачуната у складу са интерном методологијом, представља износ потребне резерве из добити за процењене губитке. Ако је износ исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама већи од износа резерве за процењене губитке обрачунатог на нивоу дужника, банка није обавезна да обрачуна потребну резерву за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама.

Потребна резерва из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама представља одбитну ставку од капитала банке у складу са одлуком којом се уређује адекватност капитала банке.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови зарада и накнада зарада	285,706	288,473
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	43,994	44,813
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	69,422	69,631
Остали лични расходи	15,595	15,310
	<u>414,717</u>	<u>418,227</u>

У оквиру позиције Трошкови зарада и накнада зарада износ од 15,318 хиљада динара (напомена 27) односи се на нето примања чланова Извршног одбора, а накнаде члановима Управног одбора у оквиру позиције остали лични расходи износе 2,528 хиљада динара (напомена 27).

**8. ОПЕРАТИВНИ И ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Оперативни расходи:		
- Трошкови материјала	59,034	52,283
- Трошкови производних услуга	139,326	143,090
- Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	175,124	167,059
- Трошкови пореза	10,760	12,983
- Трошкови доприноса	72,742	73,029
- Остали трошкови	6,075	1,102
Остали пословни расходи:		
- Расходи по основу отписа ненаплативих потраживања	2,593	2,385
- Губици од продаје основних средстава (напомена 17)	59,988	213
- Остали расходи	230	268
	<u>525,872</u>	<u>452,412</u>

**9. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од промене вредности:		
- пласмана	1,652,974	1,535,281
- хартија од вредности (напомена 15)	31,609	13,929
- обавеза	77,127	33,000
- племенитих метала	5,102	13,180
	<u>1,766,812</u>	<u>1,595,390</u>
Расходи од промене вредности:		
- пласмана	(1,685,820)	(558,084)
- хартија од вредности (напомена 15)	(26,065)	(12,241)
- обавеза	(64,574)	(86,218)
	<u>(1,776,459)</u>	<u>(656,543)</u>
	<u>(9,647)</u>	<u>938,847</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

10. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Порез на добит	(9,762)	(8,377)
Одложени порез	2,261	5,991
Ефекат на бруто добитак	<u>(7,501)</u>	<u>(2,386)</u>

б) Усаглашавање пореза на добитак и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања	130,229	95,493
Порез по стопи од 10%	(13,023)	(9,549)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	2,455	2,460
Порески ефекти прихода од дивиденди	(5,690)	(3,294)
Искоришћени порески кредит по основу улагања у основна средства	9,762	8,377
Остало	<u>(1,005)</u>	<u>(380)</u>
Порез исказан у пореском билансу	<u>(7,501)</u>	<u>(2,386)</u>

в) Компоненте одложених пореских средстава/(обавеза)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Привремене разлике на основним средствима	499	380
Порески кредити по основу улагања у основна средства	14,297	14,762
Обезвређење хартија од вредности намењених трговању	2,607	1,224
Остало	<u>1,224</u>	<u>-</u>
	<u>18,627</u>	<u>16,366</u>

г) Структура пореских кредита (који су у потпуности признати као одложена пореска средства):

Износ преосталог пореског кредита по основу улагања у основна средства	Исправка вредности	Укупно	Година до које се преноси
1,860	-	1,860	2013
5,504	-	5,504	2014
757	-	757	2015
660	-	660	2017
1,129	-	1,129	2018
4,387	-	4,387	2020
<u>14,297</u>	<u>-</u>	<u>14,297</u>	

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**11. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Злато и остали племенити метали	40,149	37,584
Готовина у благајни у динарима	194,138	189,716
Жиро рачун	504,475	453,175
Девизе – ефективни страни новац	375,818	236,527
Девизни рачуни код:		
- домаћих банака	124,734	18,632
- иностраних банака	404,422	619,359
	<u>1,643,736</u>	<u>1,554,993</u>

Обавезна динарска резерва представља минималну резерву у динарима издвојену у складу са Одлуком Народне банке Србије о обавезној резерви банака код Народне банке Србије („Службени гласник“ РС број 3/2011) која прописује да банке обрачунавају обавезну резерву по стопи од 5% на део динарске основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана. Динарску основицу за обрачун обавезне резерве чини просечно дневно књиговодствено стање динарских обавеза у току претходног календарског месеца, осим динарских обавеза индексираних девизном клаузулом, и то:

- неиндексирани обавезе по динарским депозитима, кредитима, хартијама од вредности и другим динарским обавезама према домаћим правним лицима и становништву;
- неиндексирани обавезе по динарским депозитима, кредитима и другим динарским обавезама према иностранству.

Обрачун обавезне резерве банке врше једанпут месечно, 17. у месецу. Динарски део обрачунате обавезне резерве за децембар 2011. године је износио 594,383 хиљаде динара. Банка је дужна да обрачунава просечно дневно стање издвојене динарске обавезне резерве на свом жиро рачуну и да исто одржава у висини обрачунате динарске обавезне резерве. На дан 31. децембра 2011. године, односно у обрачунском периоду од 18. децембра 2011. године до 17. јануара 2012. године, Банка је на свом жиро рачуну имала расположива средства у износу који је био изнад обрачунатих динарских обавезних резерви.

Каматна стопа на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве у 2011. години износила је 2.5%.

**12. ОПОЗИВИ ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезна резерва у иностраној валути	2,623,879	2,158,471
Депозити вишка ликвидних средстава	367,000	-
Пласмани по РЕПО трансакцијама са Народном банком Србије	3,006,473	601,023
	<u>5,997,352</u>	<u>2,759,494</u>

Обавезна девизна резерва представља минималну резерву у иностраној валути издвојену у складу са Одлуком Народне банке Србије о обавезној резерви банака код Народне банке Србије („Службени гласник“ РС. број 3/2011) која прописује да банке обрачунавају девизну обавезну резерву по стопи од:

- 30% на део девизне основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана;
- 25% на део девизне основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу преко две године, односно, преко 730 дана.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**12. ОПОЗИВИ ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ (наставак)**

Девизну основицу за обрачун обавезне резерве чини просечно дневно књиговодствено стање девизних обавеза у току претходног календарског месеца и просечно дневно књиговодствено стање динарских обавеза индексираних девизном клаузулом у претходном календарском месецу, и то:

- обавезе по депозитима, кредитима, хартијама од вредности и друге девизне обавезе према иностранству;
- обавезе по депозитима, кредитима и хартијама од вредности и друге девизне обавезе према домаћим правним лицима и остале обавезе;
- девизна штедња положена код банака;
- индексирани обавезе по динарским депозитима, кредитима, хартијама од вредности, друге динарске обавезе, као и индексирани динарски депозити примљени по пословима које банка обавља у име и за рачун трећих лица, а који прелазе износе пласмана које је банка дала из тих депозита.

Обавезну резерву обрачунату на девизну основицу банка издваја на девизни рачун Народне банке Србије.

Обрачуната девизна обавезна резерва за децембар 2011. године износила је 24,345,049 евра.

Народна банка не обрачунава камату на издвојена средства на рачуну девизне обавезне резерве.

На основу Одлуке о условима и начину спровођења операција на отвореном тржишту („Службени гласник РС“ бр. 45/2011), Банка обавља репо послове са Народном банком Србије. Предмет репо послова су благајнички записи које издаје Народна банка Србије, са роком доспећа од 14 дана. Народна банка Србије има обавезу реоткупа благајничких записа пре рока доспећа. Укупан промет по репо пословима Банке у 2011. години био је око 40 милијарди динара. Укупни приходи од камата по репо пословима за исти период износили су 169 милиона динара.

**13. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА, ПРОДАЈЕ, ПРОМЕНЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ ДЕРИВАТА И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања за камату:		
- у динарима	146,192	208,172
- у страној валути	2,885	7,170
	149,077	215,342
Потраживања за накнаду:		
- у динарима	20,298	13,657
- у страној валути	-	7
	20,298	13,664
Друга потраживања	2,947	460
	172,322	229,466
Минус: Исправка вредности (напомена 6)	(26,331)	(39,780)
	145,991	189,686

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**14. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дати кредити:		
- у иностраној валути	1,018,724	995,807
- у динарима	19,758,626	18,696,450
Дати депозити у иностраној валути:		
- домаће и иностране банке	1,360,332	3,270,444
- наменски депозити - Централни регистар	4,186	4,220
Укупно дати кредити и депозити	22,141,868	22,966,921
Минус: Исправка вредности (напомена 6)	(1,807,594)	(1,483,707)
Умањење за разграничене накнаде	(139,008)	(143,293)
Нето дати кредити и депозити	20,195,266	21,339,921

Краткорочни кредити су пласирани привредним друштвима и предузетницима за унапређење производње, промета робе, пружање услуга, увоза, извоза, одржавање текуће ликвидности и остале намене. Краткорочни кредити су одобравани са роком отплате од 1 до 12 месеци и то у динарима, динарској противвредности валутног износа и у иностраној валути.

Најзначајнији удео у укупно пласираним краткорочним кредитима у 2011. години имају кредити пласирани у оквиру програма субвенционисаних кредита. Пласирано је 738,450 хиљада динара динарских кредита без валутне клаузуле по годишњој каматној стопи која је једнака референтној каматној стопи умањеној за 1.5% годишње (субвенционисана каматна стопа је 5.00% на годишњем нивоу).

Кредити из потенцијала Банке до једне године у динарима одобравани су уз каматне стопе на годишњем нивоу у распону од шестомесечног БЕЛИБОР + 1% до 25,34%, док су кредити до једне године у динарима уз уговорену валутну клаузулу и кредити у иностраној валути, одобравани уз каматне стопе на годишњем нивоу у распону од тромесечног ЕУРИБОР + 5,80% до 15,40%.

Дугорочни кредити одобравани су у динарима са и без валутне клаузуле, у иностраној валути по фиксним и варијабилним стопама. Структура пласираних дугорочних кредита у току 2011. године је следећа:

- 4,176,655 евра се односи на средства пласирана из кредитне линије НБС – Одељења за управљање Фондом револвинг кредита. Кредити су одобрени малим и средњим привредним друштвима за куповину опреме, куповину и изградњу објеката у којима се одвија производња, као и за обртни капитал. Рок отплате кредита је до 5 година, уз грасе период до 12 месеци и годишњу каматну стопу у висини тромесечног ЛИБОР-а увећаног за маргину од 3.25%.
- 3,654,886 евра се односи на дугорочне кредите за инвестиције са субвенционисаном каматном стопом. Средства су пласирана привредним друштвима и предузетницима у циљу финансирања инвестиционих пројеката на период до 5 година уз грејс период до 12 месеци, по годишњој каматној стопи у висини тромесечног ЕУРИБОР-а увећаног за маргину до 4.00%.
- 7,402,678 евра се односи на дугорочне Хит кредите пласиране малим и средњим предузећима као и предузетницима из EFSE кредитне линије. Намена је финансирање улагања у основна средства уз период отплате до 10 година и обртних средстава уз период отплате до 5 година, као и грасе период до 12 месеци. Просечна годишња стопа по којој је Банка пласирала ова средства износи 10.19%.
- 5,234,000 евра су пласмани из кредитне линије Европске инвестиционе банке (EIB). Корисници средстава су мала и средња предузећа која имају до 250 запослених. Намена ових средстава је финансирање инвестиционих пројеката и сталног повећања обртног капитала у циљу проширења капацитета, са роком отплате до 12 година, уз грасе период до 3 године и годишњу каматну стопу у висини тромесечног ЕУРИБОР-а увећаног за маргину од 3.90% годишње.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**14. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)**

- 5,533,170 евра су пласмани из кредитне линије EBRD. Кредитна линија EBRD је дугорочни кредит одобрен Банци од стране Европске банке за обнову и развој из оквира финансирања западног Балкана и Хрватске, за кредитирање предузећа и предузетника по годишњој каматној стопи у висини шестомесечног ЕУРИБОР-а увећаног за маргину до 6,60%. Максимални рок на који се одобравају кредити предузећима/предузетницима је 5 година уз могућност коришћења периода чека у отплати (grace период) до 12 месеци. Минималан рок на који се кредит одобрава је 2 године.
- 5,082,565 евра су пласмани из кредите линије IFC - Међународна финансијска корпорација. Кредити из кредитне линије IFC намењени су расту и развоју малих и средњих предузећа и предузетника у мање развијеним регионима Србије. Намена је финансирање улагања у основна средства и обртна средстава уз период отплате до 5 година и grase период до 12 месеци. Просечна годишња стопа по којој је Банка пласирала ова средства износи 8,64%.
- Потписивањем Уговора о кредиту са Green for Growth Fund (у даљем тексту: GGF) из Луксембурга 7. јуна 2011. године, Банка је у своју понуду уврстила производ намењен финансирању пројеката унапређења енергетске ефикасности и коришћења обновљивих извора енергије. Рок кредита који се могу одобрвати из кредитне линије GGF је 7 година уз могућност коришћења grase периода од 12 месеци. Кредити за уштеду енергије одобравају се за сегмент привреде по стопи 5,50% + шестомесечни ЕУРИБОР годишње, односно за сегмент становништва до 8,50% годишње.

На дан 31. децембра 2011. године, депозити код домаћих и иностраних банака у износу од 1,360,332 хиљаде динара су орочени на период од једног дана до 6 месеци уз каматну стопу у распону од 0.1% до 14.75% на годишњем нивоу.

Концентрација кредита и депозита пласираних од стране Банке (брuto) на дан 31. децембра 2011. године, значајна је код следећих делатности:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Вађење руда и прерађивачка индустрија	7,932,408	8,064,714
Пољопривреда, лов, риболов и шумарство	410,768	692,166
Трговина	4,532,702	3,852,050
Хотели и ресторани, саобраћај, складиштење и везе	1,661,092	2,025,396
Активности у вези са некретнинама, изнајмљивање	543,681	379,960
Грађевинарство	753,757	754,158
Становништво	3,897,359	3,634,391
Производња и снабдевање електричном енергијом, гасом	4,596	6,731
Образовање, здравство и социјални рад	1,043	4,240
Банке и финансијске институције	1,498,355	3,270,444
Остали	906,107	282,671
	22,141,868	22,966,921

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**15. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ И УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ**

**а) Хартије од вредности**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Хартије од вредности којима се тргује:		
- Акције банака у динарима	8,542	15,585
- Акције предузећа у динарима	7,384	7,548
- Обвезнице РС по основу депоноване девизне штедње	79,599	84,277
	<u>95,525</u>	<u>107,410</u>
Хартије од вредности које се држе до доспећа:		
- записи трезора РС у иностраној валути	243,938	-
- државни записи РС	543,893	1,432,206
- менице предузећа	323,018	145,298
	<u>1,110,849</u>	<u>1,577,504</u>
Минус: Исправка вредности (напомена 6)	(29,978)	(29,464)
	<u>1,176,396</u>	<u>1,655,450</u>

На дан 31. децембра 2011. године хартије од вредности којима се тргује на Београдској берзи састоје се од обвезница РС, акција банака и предузећа. На дан 31. децембра 2011. године, Банка је исказала позитиван нето ефекат промене поштене (фер) вредности предметних хартија од вредности у износу од 5,544 хиљаде динара (напомена 9).

У оквиру позиције хартије од вредности које се држе до доспећа записи трезора РС у иностраној валути куповани су са роком доспећа 2012. и 2013. година уз дисконтну стопу 4.48% до 5.40%, док су записи трезора РС у динарима куповани на период од 3 до 6 месеци уз каматну стопу од 10.60% до 13.90% на годишњем нивоу.

На дан 31. децембар 2011. године менице предузећа у износу од 323,018 хиљада динара, есконтване су уз каматну стопу од 1.30% до 2.00% на годишњем нивоу.

**б) Учешћа у капиталу**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Учешћа у капиталу у динарима:		
- предузећа и друга правна лица	19,475	16,222
Минус: Исправка вредности (напомена 6)	(1,210)	(1,177)
	<u>18,265</u>	<u>15,045</u>

На дан 31. децембра 2011. године, Банка је имала удео у капиталу следећих правних лица: Chip Card а.д., Београд у износу од 16,187 хиљада динара (8.50% учешћа), Београдска берза а.д. Београд у износу од 1,812 хиљада динара (1.44% учешћа) и Тржиште новца а.д. Београд у износу од 266 хиљада динара (0.64% учешћа).

**16. ОСТАЛИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Остали пласмани у динарима:		
- Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	201,886	130,381
- Остало	14,904	14,174
	<u>216,790</u>	<u>144,555</u>
Минус: Исправка вредности (напомена 6)	(96,223)	(4,346)
	<u>120,567</u>	<u>140,209</u>
Остали пласмани у иностраној валути:		
- Остали краткорочни финансијски пласмани другим банкама у иностраној валути	-	47,567
- Остало	11	11
	<u>11</u>	<u>47,578</u>
Минус: Исправка вредности (напомена 6)	(11)	(11)
	<u>-</u>	<u>47,567</u>
	<u>120,567</u>	<u>187,776</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**17. ОСНОВНА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема и остала средства	Инвестиционе некретнине	У хиљадама динара	
				Нематери- јална улагања	Укупно
<b>Набавна вредност</b>					
Стање 1. јануара 2010. године	672,633	390,762	259	-	1,063,654
Повећања	22,994	52,508	42,567	28,557	146,626
Продаја	-	(4,586)	-	-	(4,586)
Отуђивање и расхоровање	-	(23,014)	-	-	(23,014)
Стање 31. децембра 2010. године	<u>695,627</u>	<u>415,670</u>	<u>42,826</u>	<u>28,557</u>	<u>1,182,680</u>
Стање 1. јануара 2011. године	695,627	415,670	42,826	28,557	1,182,680
Повећања	2,136	65,888	176,014	4,560	248,598
Продаја	-	(5,818)	(77,701)	-	(83,519)
Отуђивање и расхоровање	-	(3,925)	-	-	(3,925)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>697,763</u>	<u>471,815</u>	<u>141,139</u>	<u>33,117</u>	<u>1,343,834</u>
<b>Исправка вредности</b>					
Стање 1. јануара 2010. године	95,013	246,561	39	-	341,613
Амортизација	20,915	65,539	272	3,570	90,296
Отуђивање и расхоровање	-	(23,014)	-	-	(23,014)
Продаја	-	(3,790)	-	-	(3,790)
Стање 31. децембра 2010. године	<u>115,928</u>	<u>285,296</u>	<u>311</u>	<u>3,570</u>	<u>405,105</u>
Стање 1. јануара 2011. године	115,928	285,296	311	3,570	405,105
Амортизација	17,470	53,868	2,990	5,083	79,411
Продаја	-	(5,556)	(517)	-	(6,073)
Отуђивање и расхоровање	-	(3,925)	-	-	(3,925)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>133,398</u>	<u>329,683</u>	<u>2,784</u>	<u>8,653</u>	<u>474,518</u>
<b>Неотписана вредност на дан:</b>					
- 31. децембра 2011. године	<u>564,365</u>	<u>142,132</u>	<u>138,355</u>	<u>24,464</u>	<u>869,316</u>
- 31. децембра 2010. године	<u>579,699</u>	<u>130,374</u>	<u>42,515</u>	<u>24,987</u>	<u>777,575</u>

Повећање на инвестиционим некретнинама у износу од 176,014 хиљада динара, настало је актирањем средстава стечених наплатом потраживања у 2011. години. Повећање од 98,313 хиљада динара односи се на средства стечена наплатом потраживања од дужника ФПМ Београд а.д., Београд . Банка је наведену непокретност издала у закуп. Повећање од 77,701 хиљада динара односи се на средства стечена наплатом потраживања од дужника Трифуновић д.о.о., Прањани. Банка је наведене непокретности продала по цени од 30,450 хиљада динара, остваривши при томе губитак од продаје основних средстава у износу од 46,734 хиљаде динара.

Повећање од 65,888 хиљада динара на опреми и осталим средствима, односи се највећим делом на набавку рачунарске опреме у износу од 40,608 хиљада динара, и набавку 6 путничких аутомобила укупне набавне вредности 6,229 хиљада динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**18. ОСТАЛА СРЕДСТВА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дати аванси	5,299	3,630
Потраживања од запослених	8,606	1,789
Разграничене камате	94,540	120,917
Разграничене накнаде	29,138	13,349
Средства стечена наплатом потраживања	24,669	-
Разграничени остали трошкови	3,647	5,275
Материјал и инвентар	6,918	4,341
Више плаћен порез на добит	-	5,456
Разграничени трошкови накнада по бескаматним депозитима	6,084	16,988
Остала потраживања и активна временска разграничења	46,245	20,343
	<u>225,146</u>	<u>192,088</u>
Минус: Исправка вредности (напомена 6)	<u>(20,001)</u>	<u>(15,178)</u>
	<u>205,145</u>	<u>176,910</u>

На дан 31. децембра 2011. године, разграничене камате обухватају и унапред обрачунату субвенционисану камату у износу од 81,690 хиљада динара.

Средства стечена наплатом потраживања на дан 31. децембра 2011. године износе 24,669 хиљада динара, и односе се на средства стечена наплатом потраживања од дужника СТР Д&Д Фантазија, Чачак и Ристановић Миливоја у износу од 16,172 хиљаде динара, односно 8,497 хиљада динара.

**19. ТРАНСАКЦИОНИ ДЕПОЗИТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Трансакциони депозити у динарима:		
- банке и друге финансијске организације	1,525	161,131
- јавна предузећа	30,231	122,647
- предузећа и друге организације	1,342,513	1,279,930
- предузетници	246,923	209,969
- јавни сектор	82,630	59,667
- становништво	349,695	270,181
- пољопривредна газдинства	27,457	12,369
- страна лица	6,764	20,134
- остало	4,487	3,743
	<u>2,092,225</u>	<u>2,139,771</u>
Трансакциони депозити у иностраној валути:		
- банке и друге финансијске организације	69,711	99,777
- јавна предузећа	98	304
- предузећа и друге организације	606,599	774,034
- предузетници	92,432	39,398
- становништво	268,325	243,389
- страна лица	24,086	807
- остало	-	326
	<u>1,061,251</u>	<u>1,158,035</u>
	<u>3,153,476</u>	<u>3,297,806</u>

Депозити по виђењу у динарима највећим делом представљају стања текућих рачуна предузећа и других организација. Камата на ова средства се обрачунава и исплаћује уколико је просечно стање депозита у претходном месецу изнад 500 хиљада динара. Каматна стопа на годишњем нивоу кретала се у распону од 1.50% (за просечан депозит у износу од 500 хиљада до 5,000 хиљада динара) до 3.50% (за просечан депозит у износу од преко 20,000 хиљада динара).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**19. ТРАНСАКЦИОНИ ДЕПОЗИТИ (наставак)**

Депозити по виђењу предузећа и других организација у иностраној валути су некаматносни.

У 2011. години дошло је до смањења укупних депозита клијената, узрокованог пре свега општим падом привредне активности и погоршањем ликвидности клијената.

**20. ОСТАЛИ ДЕПОЗИТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Остали депозити у динарима:		
- Штедни депозити	66,845	44,530
- Депозити по основу датих кредита	1,242	592
- Наменски депозити	35,076	42,398
- Краткорочни депозити од банака и других финансијских институција	1,363,444	1,642,872
- Краткорочни депозити јавних предузећа	140,072	136,572
- Краткорочни депозити других предузећа	1,589,297	1,996,287
- Краткорочни депозити предузетника	2,183	2,861
- Краткорочни депозити других комитената	11,782	180,383
	3,209,941	4,046,495
Остали депозити у иностраној валути:		
- Штедни депозити	3,912,759	3,155,610
- Депозити по основу датих кредита	424,273	539,632
- Наменски депозити	8,070	3,280
- Краткорочни депозити од банака и других финансијских институција	1,540,625	1,768,200
- Краткорочни депозити других предузећа	1,142,302	1,210,370
- Краткорочни депозити предузетника	18,343	-
- Остали депозити страних лица - ЕАР	1,153,623	1,125,119
	8,199,995	7,802,211
	11,409,936	11,848,706

На девизна средства правних лица која су краткорочно орочена обрачунавана је камата по каматној стопи у зависности од валуте, периода орочавања, статуса клијента код Банке у распону од 1.62% до 6.00% на годишњем нивоу.

Динарски штедни улози по виђењу и текући рачуни становништва су депоновани уз годишњу каматну стопу од 2.40%. Девизни штедни улози по виђењу становништва су депоновани уз годишњу каматну стопу од 0.20% за валуте ЕУР и УСД, као и валуту ЦХФ до октобра 2011. године, од када се средства у овој валути депонују без камате.

Краткорочни депозити становништва у динарима и у иностраној валути су депоновани уз годишње каматне стопе у распону од 5.00% до 12.50%, односно у распону од 2.00% до 6.00%.

Краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз годишњу каматну стопу у распону од 6.25% до 13.50%, у зависности од рокова доспећа.

Краткорочни депозити од банака и других финансијских институција у динарима и у иностраној валути су депоновани уз годишње каматне стопе у распону од 4.50% до 13.50%, односно у распону од 3.35% до 6.00%.

Дугорочни депозити становништва у динарима и у иностраној валути депоновани су уз каматне стопе на годишњем нивоу у распону од 10.00% до 11.00%, односно у распону од 2.00% до 6.25%.

Остали депозити страних лица се односе на средства Европске агенције за реконструкцију која су пренета Банци посредством Народне банке Србије. Из предметних средстава одобравају се кредити у распону од 20,000 евра до 200,000 евра крајњим корисницима на период од 5 година. На ове депозите Банка плаћа камату у висини тромесечног ЛИБОР-а увећаног за 0.75%.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**21. ПРИМЉЕНИ КРЕДИТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени кредити:		
- у динарима	144	286
- у иностраној валути	8,025,500	6,710,450
Остале финансијске обавезе:		
- у динарима	47	80
- у иностраној валути	4,766	49,144
	<u>8,030,457</u>	<u>6,759,960</u>

У оквиру дугорочних примљених кредита у иностраној валути на дан 31. децембра 2011. године износ од 59,042,000 евра (6,178,208 хиљада динара) се односи на дугорочни кредит добијен од Европске инвестиционе банке (ЕИВ), за финансирање пројеката самосталних малих и средњих предузећа и предузетника и инфраструктурних пројеката малог и средњег обима које реализују јединице локалне самоуправе, односно за финансирање крајњих корисника било које величине или власничке структуре за пројекте у области економије знања, енергетике, заштите животне средине, здравства, образовања, индустрије, туризма и у другим секторима услуга у Републици Србији. Кредит је одобрен на период од 12 година при чему је прва транша повучена 15. децембра 2008. године, а последња транша доспева 21. јуна 2022. године. Банка плаћа кредитору камату преко Народне Банке Србије на дневни неотплаћени салдо сваке транше. Каматна стопа је једнака тромесечном ЕУРИБОР-у увећаном за 0.4%, док је маржа Народне банке Србије (Агента), по основу посредовања додатних 0.5%.

Дугорочни кредити у иностраној валути на дан 31. децембра 2011. године у износу од 4,700,000 евра (491,812 хиљада динара) се односе на кредит добијен од Европске банке за обнову и развој (ЕБРД). Каматна стопа за одобрени кредит једнака је шестомесечном ЕУРИБОР-у увећаном за маржу од 3.6%. Средства одобрена по овом кредиту користе се за развој приватног сектора, малих и средњих предузећа, за финансирање обртних и основних средстава. Крајњи рок враћања кредита је јул 2015. године.

Дугорочни кредити у иностраној валути на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2,857,145 евра (298,974 хиљаде динара) се односе на кредите добијене од Немачке развојне банке – KfW. Каматна стопа за одобрени кредит у износу од 3,000,000 евра износи 1% годишње, док је за одобрени кредит од 2,000,000 евра каматна стопа једнака шестомесечном ЕУРИБОР-у увећаном за 8.6%. Кредити су одобрени за финансирање програма ефикасног коришћења енергије, односно рефинансирање кредита које Банка буде одобравала прихватљивим малим и средњим предузећима по Уговорима о под-кредитима за инвестиције за ефикасно коришћење енергије. Кредити су одобрени на 5 година (почев од децембра 2008. године до децембра 2013. године).

Дугорочни кредит у иностраној валути на дан 31. децембра 2011. године у износу од 85,714 евра (8,969 хиљада динара) је одобрен од стране Владе Републике Италије. Кредит је добијен за потребе финансирања малих и средњих предузећа. Банка плаћа камату Народној Банци Србије (Агент) у висини од 1% на дневни неотплаћени салдо по сваком захтеву за исплату који Влада Републике Италије (зајмодавац) обрачунава зајмопримцу – Држави Србији и 0.5% на име наканде за покриће трошкова Агента за управљање кредитом. Кредит је одобрен у септембру 2009. године са роком доспећа у јулу 2017. године.

Дугорочни кредит у иностраној валути на дан 31. децембра 2011. године у износу од 10,766 евра (1,127 хиљаде динара) се односи на дугорочни кредит одобрен од стране Фонда за финансирање запослености у привреди. Уговорена каматна стопа је 2% на годишњем нивоу. Период важења уговора је од марта 2002. године до марта 2012. године.

Банка је у јулу 2011. године закључила уговор о кредиту са Међународном финансијском корпорацијом (ИФС) на износ од 5 милиона евра (повучен цео износ кредита и на дан биланса стање кредита износи 523,205 хиљада динара). Намена Кредита је да се финансира раст портфолија малих и средњих предузећа зајмопримца. Уговорена каматна стопа је једнака шестомесечном ЕУРИБОР-у увећаном за маржу од 3.9%. Крајњи рок доспећа кредита је јун 2016. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**21. ПРИМЉЕНИ КРЕДИТИ (наставак)**

Дугорочни кредит у иностраној валути на дан 31. децембра 2011. године у износу од 5 милиона евра (523,205 хиљада динара) се односи на дугорочни кредит одобрен од стране Фонда GGF за југоисточну Европу. Уговорена камата је једнака шестомесечном ЕУРИБОР-у увећаном за маржу од 2.85%, уговорена је полугодишња отплата кредита са крајњим роком доспећа у децембру 2018. године. Намена кредита је да се финансирају средства за развој инвестиција и за енергетску ефикасност и обновљиву енергију.

На основу уговора закључених са Немачком развојном банком (KfW), Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2011. године, Банка није била усклађена са показатељем ризичног портфолија (остварена вредност од 14.34% у односу на максимално прописану од 8.00%). Сходно уговору, у случају да Банка не поступи у складу са захтевима финансијских рачуна, KfW може тражити од Банке да му обезбеди додатно средство обезбеђења.

**22. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА И ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ДЕРИВАТА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе по основу камата:		
- у динарима	18,697	28,349
- у иностраној валути	27	1,087
Обавезе по основу накнада:		
- у динарима	1,309	1,222
	<u>20,033</u>	<u>30,658</u>

**23. РЕЗЕРВИСАЊА**

**а) Кретање на резервисањима за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама:**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Стање на дан 1. јануара	13,297	49,830
Нова резервисања	76,839	11,510
Укидање резервисања	(7,025)	(48,043)
Стање на дан 31. децембра (међузбир)* (напомена 6)	<u>83,111</u>	<u>13,297</u>

**б) Кретање на резервисањима за отпремнине за одлазак у пензију и неискоришћене дане годишњих одмора:**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Стање на дан 31. децембра (међузбир)*	<u>83,111</u>	<u>13,297</u>
Стање на дан 1. јануара	30,280	29,504
Нова резервисања (напомена 6)	14,259	776
Укидање резервисања (напомена 6)	(2,292)	-
Остало	(1)	-
Стање на дан 31. децембра	<u>42,246</u>	<u>30,280</u>
Стање на дан 31. децембра (међузбир)*	<u>125,357</u>	<u>43,577</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**23. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

**в) Кретање на резервисањима за судске спорове:**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Стање на дан 31. децембра (међузбир)*	125,357	43,577
Стање на дан 1. јануара	-	115
Нова резервисања (напомена 6)	840	-
Укидања резервисања (напомена 6)	-	(115)
Стање на дан 31. децембра	840	-
<b>Укупно резервисања</b>	<b>126,197</b>	<b>43,577</b>

Нова резервисања у оквиру позиције Резервисања за отпремнине и неискоришћене дане годишњег одмора у износу од 14,259 хиљада динара односи се на резервисања за неискоришћене дане годишњег одмора, док се укидање резервисања у износу од 2,292 хиљаде динара односи на смањење резервисања за отпремнине за одлазак у пензију. Резервисања за неискоришћене дане годишњег одмора први пут су формирана у 2011. години, а на основу извештаја овлашћеног актуара.

**24. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Субординиране обавезе у иностраној валути	2,302,100	2,320,960
ПВР - разграничене камате на депозите	176,192	133,139
ПВР – разграничена субвенционисана камата	89,238	142,308
Остале обавезе	55,681	52,799
	<b>2,623,211</b>	<b>2,649,206</b>

Субординиране обавезе у иностраној валути на дан 31. децембра 2011. године износе 22 милиона евра (2,302,100 хиљада динара), и односе се на средства примљена од Европског фонда за југоисточну Европу (Фонд EFSE), на период од 10 година при чему је прва транша повучена 31. јула 2007. године, а последња транша доспева 28. септембра 2018. године. Каматна стопа је једнака шестомесечном ЕУРИБОР-у увећаном за маржу од 3.6%.

На основу уговора о субординираном кредиту са Фондом EFSE, Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним субординираним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2011. године, Банка није била усклађена са свим показатељима прописаним овим уговором и то:

Финансијска институција	Показатељ	Прописана вредност	Остварена вредност
EFSE	Проблематични кредити	Мах 10%	16.41%
	Максимална отворена кредитна изложеност (IFRS)	Мах 20%	32.06%

Одступање од наведених показатеља представља случај неизвршења обавеза, сходно Уговору о кредиту. Након настанка случаја неизвршења обавеза Фонд EFSE може, уз обавештење Банци прекинути овај Уговор и прогласити цео или део неизмиреног дуга доспелим.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**24. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

Фонд EFSE је дана 15. фебруара 2012. године, доставио Банци Писмо подршке у коме је наведено да на финансијске пројекције Банке указују да је Банка у могућности да изврши све обавезе плаћања сходно уговорима у 2012. години, те да Фонд EFSE потврђује да не намерава да тражи превремену отплату кредита до 31. децембра 2012. године због неусаглашености са прописаним финансијским показатељима на дан 31. децембра 2011. године. Ово је на снази само уколико Банка буде усклађена са свим битним условима уговора о кредиту (укључујући и редовно измирење обавеза), као и уколико ниједан кредитор Банке не захтева превремену отплату кредита.

**25. КАПИТАЛ**

На дан 31. децембра 2011. године, Банка је имала укупно 462 акционара, односно 453 власника обичних акција и 9 власника приоритетних акција (31. децембра 2010. године: укупно 501 акционар, односно 492 власника обичних акција и 9 власника приоритетних акција).

У току 2011. године извршена је заједничка докапитализација банке од стране Међународне финансијске корпорације (IFC) и Европске банке за обнову и развој (EBRD) емисијом 48,526 акција појединачне номиналне вредности од 10 хиљада динара. Акције су продате по укупној емисионој цени од 860,463 хиљаде динара, односно по појединачној емисионој цени по акцији од 17,732 динара. Након докапитализације, акцијски капитал Банке на дан 31. децембра 2011. године износи 1,821,160 хиљада динара, и састоји се од 181,982 обичне акције и 134 приоритетне акције, номиналне вредности 10 хиљада динара по једној акцији.

Структура акционара Банке, власника обичних акција на дан 31. децембра 2011. године је следећа:

Назив акционара	Број обичних акција	% Учешћа
Република Србија	51,840	28.49
European Bank for Reconstruction and Development	45,494	25.00
IFC - Међународна финансијска корпорација	36,395	20.00
East Capital Asset Management AB	6,659	3.66
Београдска Банка а.д. у стечају, Београд	5,951	3.27
Qwest investments limited - Limassol	4,892	2.69
Металац а.д., Горњи Милановац	3,044	1.67
Organic food, drinks, Бристол	2,941	1.62
Мандат д.о.о., Љубљана	2,334	1.28
RAIFFEISENBANK а.д., Београд - кастоди рачун	2,100	1.15
Proinvestments а.д., Београд	1,708	0.94
ERSTE BANK а.д., Нови Сад - кастоди рачун	1,686	0.93
Електросрбија д.о.о., Краљево	1,518	0.83
Delta Generali Осигурање а.д.о., Београд	970	0.53
Компанија Слобода а.д., Чачак	967	0.53
Остали	13,483	7.41
	<b>181,982</b>	<b>100.00</b>

Структура акционара Банке, власника приоритетних акција, на дан 31. децембра 2011. године, је следећа:

Назив акционара	Број приоритетних акција	% Учешћа
СП Југопревоз Д.П. у стечају, Јагодина	44	32.84
Домис д.о.о., Чачак	29	21.64
Interfood д.о.о., Чачак	18	13.43
Д.П. Енипекс у стечају, Чачак	16	11.94
Чатекс д.о.о., Чачак	12	8.96
Пантелић Мирко, физичко лице	11	8.21
Оптиком д.о.о., Чачак	2	1.49
Електроват – Енел д.о.о., Чачак	1	0.75
Електроват д.о.о., Београд	1	0.74
	<b>134</b>	<b>100.00</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**25. КАПИТАЛ (наставак)**

**Основна зарада по акцији**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Нето добитак	122.728	93,107
Просечан пондерисан број акција у оптицају	169.486	133,590
Зарада по акцији	0.72	0.70

**Адекватност капитала и показатељи пословања прописани Законом о банкама**

Банка је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 12% установљен од стране Народне банке Србије. Коефицијент адекватности капитала на дан 31. децембра 2011. године износио је 21.05% што је више од минимума од 12% прописаног од стране Народне банке Србије.

Банка је дужна да обим свог пословања усклади са прописаним показатељима, односно да обим и структуру својих ризичних пласмана усклади са Законом о банкама и прописима Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2011. године сви показатељи обима пословања, односно обима и структуре ризичних пласмана Банке, а на основу обрачуна Банке, су били усклађени са показатељима прописаним од стране Народне банке Србије.

**26. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>а) Послови у име и за рачун трећих лица</b>		
- у динарима	285,757	303,031
	285,757	303,031
<b>б) Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете неопозиве обавезе</b>		
Гаранције:		
- у динарима	4,625,961	5,345,326
- у иностраној валути	934,728	1,013,083
	5,560,689	6,358,409
Авали и акцепти меница:		
- у динарима	270,695	510,262
- у иностраној валути	28,253	85,454
	298,948	595,716
Преузете и неопозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане:		
- у динарима	673,888	455,892
- у иностраној валути	60,844	42,199
	734,732	498,091
	6,594,369	7,452,216
<b>в) Друге ванбилансне позиције</b>		
Потраживања по суспендованој камати	663,917	288,271
Хартије од вредности примљене у залог	-	600,000
Друга ванбилансна евиденција	3,368,396	3,012,337
	4,032,313	3,900,608
	10,912,439	11,655,855

На дан 31. децембра 2011. године средства по пословима у име и за рачун трећих лица износе 285,757 хиљада динара. Ова средства највећим делом се односе на средства примљена од Владе Републике Србије по основу учешћа у субвенцији стамбених кредита, средства министарства за пољопривреду за финансирање регистрованих пољопривредних газдинстава, средства Општине Чачак намењена за финансијску подршку индивидуалних пољопривредних произвођача, као и средства правних лица намењена дугорочном финансирању запослених. Банка по овим пословима, изузев администрирања средстава примљених од Владе Републике Србије по основу учешћа у субвенцији стамбених кредита, обрачунава провизију у распону од 0,5% до 1% годишње.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**26. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)**

Позиција Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане на дан 31. децембра 2011. године се односи на неискоришћене кредите и пласмане предузећа у износу од 565,790 хиљада динара, неискоришћене кредите и пласмане становништва у износу од 159,038 хиљада динара и неискоришћене кредите и пласмане предузетника у износу од 9,904 хиљаде динара.

**Друге ванбилансне позиције**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обвезнице РС по основу депоноване девизне штедње	1,231,903	1,337,066
Преузете безусловне опозиве обавезе по оквирним кредитима	1,342,720	1,085,950
Преузете опозиве обавезе по ванбилансним позицијама	792,737	555,024
Друга ванбилансна евиденција	1,036	34,297
	<u>3,368,396</u>	<u>3,012,337</u>

**27. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

У наредној табели приказана је укупна билансна изложеност према повезаним лицима која могу имати утицај на пословање Банке:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>		
<i>Дати кредити и депозити и остали пласмани:</i>		
Република Србија	949,207	867,430
РВМ д.о.о., Краљево	38,375	38,689
Пан Комерц д.о.о., Пожега	2,406	6,983
Агрохемија д.о.о., Чачак	11,286	12,704
Спектус Се д.о.о., Београд	2,273	3,787
Апотека Ива, Београд	745	1,178
Водопроект д.о.о., Чачак	272	504
Дух ауто СЗТР, Јагодина	189	180
Нинекс д.о.о., Чачак	-	21,886
Геотехника а.д., Београд	-	913
Физичка лица	81,563	88,400
	<u>1,086,316</u>	<u>1,042,654</u>
<i>Депозити:</i>		
РВМ д.о.о. Краљево	714	239
Пан Комерц д.о.о., Пожега	3,443	10,001
Агрохемија д.о.о., Чачак	1,657	258
Инђић д.о.о. Чачак – у ликвидацији	198	-
Ариљска Рампа ФК	36	20
Симит МЛ.РЕС. Драгомир Гавриловић	11	30
Спектус Се д.о.о., Београд	501	91
Водопроект д.о.о., Чачак	225	16
Дух ауто СЗТР, Јагодина	6	-
Декоратекс СТКР Чачак	11	35
	<u>6,802</u>	<u>10,690</u>
Обавезе по основу камата и остале обавезе:		
ЕБРД	503,461	-
ИФЦ	524,570	-
	<u>1,028,031</u>	<u>-</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**27. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

Бруто и нето примања председника и чланова Управног и Извршног одбора у 2011. години и 2010. години била су следећа:

Бруто примања	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Председник Извршног одбора	7,491	7,743
Остали чланови Извршног одбора	11,792	12,391
	<u>19,283</u>	<u>20,134</u>

Нето примања	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Председник Извршног одбора (напомена 7)	6,042	6,317
Остали чланови Извршног одбора (напомена 7)	9,276	9,910
	<u>15,318</u>	<u>16,227</u>

Бруто примања	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Председник Управног одбора	1,169	1,239
Остали чланови Управног одбора	2,724	3,168
	<u>3,893</u>	<u>4,407</u>

Нето примања	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Председник Управног одбора (напомена 7)	776	879
Остали чланови Управног одбора (напомена 7)	1,752	2,160
	<u>2,528</u>	<u>3,039</u>

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**

У складу са Законом о банкама и Одлуком Народне банке Србије о управљању ризицима у Чачанској банци А.Д., Чачак (у даљем тексту: Банка) идентификовани су најзначајнији ризици којима је Банка изложена у свом пословању, и то:

- Ризик ликвидности;
- Кредитни ризик;
- Каматни ризик;
- Девизни ризик;
- Ризик промене цена хартија од вредности;
- Ризици изложености према једном лицу или групи повезаних лица и према лицима повезаним са Банком;
- Ризици улагања у друга правна лица и у основна средства;
- Ризици који се односе на земљу порекла лица према коме је Банка изложена;
- Оперативни ризик, укључујући и правни ризик као и ризик неодговарајућег управљања информационом и другим технологијама и
- Ризик усклађености пословања са законским прописима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

Циљеви Банке у погледу управљања ризицима су идентификовање, мерење, ублажавање и праћење свих врста напред наведених ризика и на тај начин минимизирање изложености Банке овим врстама ризика и њиховом могућем негативном утицају на финансијски резултат и капитал Банке.

Управни одбор Банке одговоран је за успостављање јединственог система управљања ризицима у Банци и за надзор над тим системом. Управни одбор Банке је дужан да обезбеди да Извршни одбор Банке идентификује ризике којима је Банка изложена као и да контролу тих ризика врши у складу са усвојеним политикама и процедурама.

У процес управљања ризицима укључени су следећи одбори и организациони делови Банке:

- Управни одбор;
- Одбор за ревизију;
- Извршни одбор;
- Одбор за управљање активом и пасивом;
- Одбор за ликвидност;
- Кредитни одбори;
- Одбор за праћење наплате потенцијално проблематичних потраживања;
- Сектор за управљање ризицима;
- Сектор средстава;
- Сектор понуде и маркетинга;
- Сектор информационих технологија;
- Служба платног промета;
- Служба за безбедност;
- Служба за унутрашњу ревизију;
- Служба за праћење усклађености пословања и спречавање прања новца и
- Служба техничких послова.

Политикама и процедурама Банке утврђене су обавезе извештавања руководства Банке и Народне Банке Србије од стране појединих одбора и организационих делова Банке у вези са идентификовањем, мерењем, ублажавањем и праћењем свих врста ризика којима је Банка изложена.

У Банци су прописане политике, планови и процедуре којима је дефинисано управљање ризицима којима је Банка изложена у свом пословању.

Управни одбор Банке усвојио је следеће политике управљања ризицима:

- Политика управљања ризицима;
- Политика управљања кредитним ризиком;
- Политика управљања каматним ризиком;
- Политика управљања ризиком ликвидности;
- Политика управљања оперативним ризиком;
- Политика управљања портфолиом хартија од вредности и
- Политика усклађености пословања.

Управни одбор Банке усвојио је следеће планове и стратегију:

- План за обезбеђење континуитета пословања;
- План пословања у случају настанка кризе ликвидности и
- Стратегија управљања и наплате проблематичних пласмана.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

Процедуре за управљање ризицима које се примењују у Банци су:

- Управљање кредитним ризиком;
- Утврђивање адекватности капитала и израчунавање минималних капиталних захтева;
- Управљање ризиком ликвидности;
- Управљање каматним ризиком;
- Управљање девизним ризиком;
- Управљање ризиком изложености;
- Управљање ризицима улагања у друга правна лица и у основна средства;
- Управљање ризиком земље;
- Управљање оперативним ризиком;
- Управљање ризиком за животну средину;
- Управљање ризиком усклађености пословања;
- Примена Закона о спречавању прања новца и финансирања тероризма;
- Упознај свог клијента и смернице за процену ризика од прања новца и финансирања тероризма;
- Упознај свог клијента и смернице за процену ризика од прања новца и финансирања тероризма у пословима овлашћене банке;
- Унутрашња ревизија и
- Послови безбедности.

Табела која следи приказује бруто монетарну активу и пасиву на дан 31. децембра 2011. године, укључујући и ванбилансне ставке.

**Бруто монетарна актива, пасива и ванбилансне ставке**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Максимална изложеност ризику (бруто)</b>		
<b>Монетарна актива</b>	<b>31,427,263</b>	<b>29,387,921</b>
Готовина и готовински еквиваленти	1,643,736	1,554,993
Опозиви депозити и кредити	5,997,352	2,759,494
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	172,322	229,466
Дати кредити и депозити	22,141,868	22,966,921
Хартије од вредности	1,206,374	1,684,914
Остали пласмани и остала средства	265,611	192,133
<b>Монетарна пасива</b>	<b>24,916,002</b>	<b>24,258,090</b>
Трансакциони депозити	3,153,476	3,297,806
Остали депозити	11,409,936	11,848,706
Примљени кредити	8,030,457	6,759,960
Обавезе по основу камата и накнада	20,033	30,658
Остале обавезе	2,302,100	2,320,960
<b>Монетарне ванбилансне ставке</b>	<b>6,594,369</b>	<b>7,452,216</b>
Гаранције	5,560,689	6,358,409
Авали и акцепти меница	298,948	595,716
Преузете и неопозиве обавезе	734,732	498,091

**28.1. Кредитни ризик**

Кредитни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке, услед неизвршавања обавеза дужника према Банци. Ефекти овог ризика се мере износом трошкова Банке насталих због неизвршења обавеза.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1. Кредитни ризик (наставак)**

За управљање кредитним ризиком у Банци одговорни су:

- Управни одбор који је усвојио политику и процедуре за управљање кредитним ризиком и стратегију управљања и наплате проблематичних пласмана,
- Извршни одбор који спроводи усвојену политику, стратегију и процедуре,
- Одбор за управљање активом и пасивом који прати изложеност Банке кредитном ризику и предлаже одговарајуће мере за управљање овим ризиком,
- Кредитни одбори Банке који одобравају појединачне пласмане и
- Сектор за управљање ризицима који врши процену кредитног ризика клијената и прати квалитет кредитног портфолија.

У складу са одлукама Управног и Извршног одбора Банке, формиран су следећи кредитни одбори:

- Кредитни одбор Банке;
- Кредитни одбор за изложеност до 200,000 евра;
- Кредитни одбори филијала и
- Кредитни одбор Експозитуре Чачак 1 и Експозитуре Чачак 2.

Кредитни одбор Банке одлучује о одобравању пласмана правним и физичким лицима када изложеност Банке према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и захтевани пласман, прелази износ од 200,000 евра.

Кредитни одбор за изложеност до 200,000 евра одлучује о одобравању пласмана правним и физичким лицима када изложеност Банке према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и захтевани пласман, не прелази износ од 200,000 евра.

Кредитни одбори филијала одлучују о одобравању пласмана правним и физичким лицима када изложеност Банке према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и захтевани пласман, не прелази износ од 20,000 евра, односно 40,000 евра.

Кредитни одбори Експозитуре Чачак 1 и Експозитуре Чачак 2 одлучују о одобравању пласмана физичким лицима када изложеност Банке према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и захтевани пласман, не прелази износ од 10,000 евра.

Оцена изложености кредитном ризику врши се у Сектору за управљање ризицима, Сектору средстава, Сектору за рад са великим клијентима, Сектору понуде и маркетинга и Сектору пословне мреже.

У Сектору средстава, Сектору за рад са великим клијентима, Сектору понуде и маркетинга и Сектору пословне мреже оцена изложености кредитном ризику врши се приликом анализе захтева клијената.

У Служби за управљање кредитним ризиком, оцена изложености кредитном ризику врши се кроз: проверу бонитета клијената, класификацију билансне активе и ванбилансних ставки, обрачун и евидентирање резерви за процењене губитке, израчунавање исправки вредности и резервисања, контролу квалитета билансне активе и ванбилансних ставки.

**28.1.1 Класификација потраживања изложених кредитном ризику**

Банка у складу са Одлуком НБС о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки у циљу адекватног и ефикасног управљања кредитним ризиком своја укупна потраживања која су изложена кредитном ризику, а зависно од процене њиховог степена наплативости и процене финансијског стања дужника, класификује у пет категорија: А, Б, В, Г и Д.

Упутством Банке за класификацију билансне активе и ванбилансних ставки дефинисани су критеријуми за класификацију потраживања у подкатегије у оквиру основне категорије, а на основу укупне оцене кредитног ризика потраживања. Оцена кредитног ризика може бити 1 (низак ризик), 2 (средњи ризик) или 3 (висок ризик).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1. Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.2 Квалитет активе Банке**

Квалитет активе Банке сагледан је на основу Извештаја о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки Банке и Извештаја о структури проблематичних кредита Банке и на основу њих урађени су прегледи: Квалитет бруто ризичне активе и Преглед резервисања.

**Квалитет бруто ризичне активе**

Категорија класификације	Класификовани износ 31. децембра 2011.	% учешћа у бруто ризичној активи	У хиљадама динара			
			У %	Класификовани износ 31. децембра 2010.	% учешћа у бруто ризичној активи	У %
А	16,223,007	50.33		16,818,120	54.98	
Б	10,345,963	32.09	82.42	8,281,529	27.07	82.05
В	1,796,367	5.57	5.57	2,347,117	7.67	7.67
Г	293,630	0.91		850,940	2.78	
Д	3,576,819	11.10	12.01	2,294,398	7.50	10.28
	<u>32,235,786</u>	<u>100.00</u>		<u>30,592,104</u>	<u>100.00</u>	

Бруто ризична актива на дан 31. децембра 2011. године је у категорији средњег кредитног ризика, с обзиром да је више од 10% бруто ризичне активе класификовано у категорије Г и Д. На дан 31. децембра 2010. године бруто ризична актива налазила се у категорији средњег кредитног ризика. Учешће најлошије класификоване активе на дан 31. децембра 2011. године износило је 11.10%, а 31. децембра 2010. било је 7.50%.

Негативна макроекономска кретања, посебно успоравање економске активности и слабљење ликвидности предузећа проузроковали су погоршање квалитета кредитног портфолија Банке.

Ниво резерви Банке за процењене губитке у обрнутој је сразмери са квалитетом портфолија Банке – што је квалитет портфолија лошији, већи је ниво резерви за процењене губитке.

У следећој табели дат је преглед укупне активе која се класификује, резервисања по Одлуци НБС, исправке вредности и резервисања по унутрашњим актима Банке и потребне резерве из добити за процењене губитке.

**Упоредни преглед резервисања за 2011. и 2010. годину**

Позиција	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	У хиљадама динара	
			Разлика	Процентуално повећање/ смањење
<b>Укупна актива која се класификује</b>	<b>32,235,786</b>	<b>30,592,104</b>	<b>1,643,682</b>	<b>5.37</b>
Билансна актива која се класификује	23,505,958	21,466,295	2,039,663	9.50
Ванбилансна актива која се класификује	8,729,828	9,125,809	(395,981)	(4.34)
<b>Посебна резерва за процењене губитке (НБС)</b>	<b>4,094,097</b>	<b>3,784,718</b>	<b>309,379</b>	<b>8.17</b>
Билансних пласмана	3,845,279	3,390,331	454,948	13.42
Ванбилансних ставки	248,818	394,387	(145,569)	(36.91)
<b>Исправке вредности и резервисања (МРС 39)</b>	<b>2,064,459</b>	<b>1,586,959</b>	<b>477,500</b>	<b>30.09</b>
Исправка вредности билансне активе	1,981,348	1,573,663	407,685	25.91
Резервисања за губитке по ванбилансним ставкама	83,111	13,296	69,815	525.08
<b>Потребне резерве из добити за процењене губитке</b>	<b>2,054,380</b>	<b>2,231,267</b>	<b>(176,887)</b>	<b>(7.93)</b>
По билансној активи	1,888,299	1,851,673	36,626	1.98
По ванбилансним ставкама	166,081	379,594	(213,513)	(56.25)



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1. Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.2 Квалитет активе Банке (наставак)**

На основу података из претходног прегледа закључује се да је процентуално повећање посебне резерве за процењене губитке по билансној активи у току 2011. године, за 3.92 процентних поена веће од раста билансне активе која се класификује, а раст исправки вредности билансне активе је за 16.41 процентних поена већи од раста билансне активе која се класификује, што је резултат погоршања финансијског стања дужника, повећања кашњења и примене политике резервисања, која се заснива на регулаторним прописима и интерним актима Банке.

Потребне резерве из добити за процењене губитке на дан 31. децембра 2011. године износе 2,054,380 хиљада динара и представљају одбитну ставку капитала.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.3 Структура монетарне активе према обрачунатим исправкама вредности**

	У хиљадама динара							
	Недоспели и необезвре- ђени	Доспели, а необезвре- ђени	Обезвре- ђени	Укупна бруто монетарна актива	Индивиду- ална исправка вредности	Групна исправка вредности	Укупна исправка вредности	Укупна нето монетарна актива
<b>31. децембар 2011. године</b>								
Готовина и готовински еквиваленти	1,643,736	-	-	1,643,736	-	-	-	1,643,736
Опозиви депозити и кредити	5,997,352	-	-	5,997,352	-	-	-	5,997,352
Потраживања по основу камата, накнада и других потраживања	-	61,134	111,188	172,322	25,852	479	26,331	145,991
Дати кредити и депозити	10,823,182	80,534	11,238,152	22,141,868	1,784,888	22,706	1,807,594	20,334,274(*)
Хартије од вредности	883,356	-	323,018	1,206,374	29,000	978	29,978	1,176,396
Остали пласмани и средства	5,703	72,527	187,381	265,611	106,469	9,766	116,235	149,376
	<u>19,353,329</u>	<u>214,195</u>	<u>11,859,739</u>	<u>31,427,263</u>	<u>1,946,209</u>	<u>33,929</u>	<u>1,980,138</u>	<u>29,447,125</u>
<b>31. децембар 2010. године</b>								
Готовина и готовински еквиваленти	1,554,993	-	-	1,554,993	-	-	-	1,554,993
Опозиви депозити и кредити	2,759,494	-	-	2,759,494	-	-	-	2,759,494
Потраживања по основу камата, накнада и других потраживања	-	30,484	198,982	229,466	38,573	1,207	39,780	189,686
Дати кредити и депозити	8,337,193	44,552	14,585,176	22,966,921	1,399,622	84,085	1,483,707	21,483,214(*)
Хартије од вредности	1,539,614	-	145,300	1,684,914	29,000	464	29,464	1,655,450
Остали пласмани	5,788	179,177	7,168	192,133	4,257	100	4,357	187,776
	<u>14,197,082</u>	<u>254,213</u>	<u>14,936,626</u>	<u>29,387,921</u>	<u>1,471,452</u>	<u>85,856</u>	<u>1,557,308</u>	<u>27,830,613</u>

(\*) – Разлика у односу на нето вредност датих кредита и депозита из Напомене 14. представља ефекат разграничене накнаде за одобрење кредита, евидентиран као одбитна ставка датих кредита и депозита.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.3 Структура монетарне активе према обрачунатим исправкама вредности (наставак)**

Укупна исправка вредности за монетарну активу на дан 31. децембра 2011. године износи 1,980,138 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 1,557,308 хиљада динара). Разлика у односу на исправку вредности исказану у обрасцу КА1 од 31. децембра 2011. године износи 1,210 хиљада динара и односи се на немонетарна средства - исправка учешћа у капиталу.

Приликом процене обезвређења монетарне активе узимају се у обзир следећи фактори:

- Број дана кашњења у измирењу обавеза,
- оцена финансијског стања дужника,
- токови готовине дужника и динамика плаћања обавеза по главници и камати,
- број дана неликвидности,
- поштовање уговорних обавеза од стране дужника и
- квалитет средстава обезбеђења.

Банка врши индивидуалну и групну процену обезвређења, у складу са Методологијом израчунавања исправки вредности и резервисања према МРС/МСФИ.

**28.1.4 Преглед монетарне активе према категоријама у складу са Методологијом израчунавања исправки вредности и резервисања према МРС/МСФИ**

31. децембар 2011. године	У хиљадама динара			
	A1, A2	A3, A4	A5, A6, A7	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	1,643,736	-	-	1,643,736
Опозиви депозити и кредити	5,997,352	-	-	5,997,352
Потраживања по основу камата, накнада и других потраживања	106,255	8,816	57,251	172,322
Дати кредити и депозити	17,542,032	1,101,537	3,498,299	22,141,868
Хартије од вредности	1,177,368	-	29,006	1,206,374
Остали пласмани и средства	58,556	191	206,864	265,611
	<u>26,525,299</u>	<u>1,110,544</u>	<u>3,791,420</u>	<u>31,427,263</u>

31. децембар 2010. године	У хиљадама динара			
	A1, A2	A3, A4	A5, A6, A7	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	1,554,993	-	-	1,554,993
Опозиви депозити и кредити	2,759,494	-	-	2,759,494
Потраживања по основу камата, накнада и других потраживања	103,386	16,117	109,963	229,466
Дати кредити и депозити	18,382,687	1,277,323	3,306,911	22,966,921
Хартије од вредности	1,655,914	-	29,000	1,684,914
Остали пласмани	5,613	-	186,520	192,133
	<u>24,462,087</u>	<u>1,293,440</u>	<u>3,632,394</u>	<u>29,387,921</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.5 Књиговодствена и фер тржишна вредност монетарне активе и пасиве**

Сви уговори о кредитима и депозитима садрже одредбу из Одлуке о каматној политици о могућности накнадне промене уговорене каматне стопе, што значи да Банка нема потраживања и обавезе са фиксном каматном стопом.

Последично, на основу Одлуке о каматној политици, произилази да је књиговодствена вредност монетарне активе и пасиве једнака њиховој фер тржишној вредности. У следећој табели је дата књиговодствена и фер вредност потраживања и обавеза.

	Књиговодствена вредност		У хиљадама динара Фер вредност	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Монетарна актива</b>				
Готовина и готовински еквиваленти	1,643,736	1,554,993	1,643,736	1,554,993
Опозиви депозити и кредити	5,997,352	2,759,494	5,997,352	2,759,494
Потраживања по основу камата, накнада	145,991	189,686	145,991	189,686
Дати кредити и депозити	20,334,274	21,483,214	20,334,274	21,483,214
Хартије од вредности	1,176,396	1,655,450	1,176,396	1,655,450
Остали пласмани	149,376	187,776	149,376	187,776
	<u>29,447,125</u>	<u>27,830,613</u>	<u>29,447,125</u>	<u>27,830,613</u>
<b>Монетарна пасива</b>				
Трансакциони депозити	3,153,476	3,297,806	3,153,476	3,297,806
Остали депозити	11,409,936	11,848,706	11,409,936	11,848,706
Примљени кредити	8,030,457	6,759,960	8,030,457	6,759,960
Обавезе по основу камата и накнада	20,033	30,658	20,033	30,658
Остале обавезе	2,302,100	2,320,960	2,302,100	2,320,960
	<u>24,916,002</u>	<u>24,258,090</u>	<u>24,916,002</u>	<u>24,258,090</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.6 Структура монетарне активе према броју дана кашњења**

31. децембар 2011. године	Необезвређени	У хиљадама динара							Укупно
		Кашњење до 30 дана	Кашњење од 31 до 60 дана	Кашњење од 61 до 90 дана	Кашњење од 91 до 180 дана	Кашњење од 181 до 365 дана	Кашњење од 1 до 2 године	Кашњење преко 2 године	
Готовина и готовински еквиваленти	1,643,736	-	-	-	-	-	-	-	1,643,736
Опозиви депозити и кредити	5,997,352	-	-	-	-	-	-	-	5,997,352
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	61,134	58,422	1,968	1,856	5,905	15,944	21,507	5,586	172,322
Дати кредити и депозити	10,903,716	8,488,094	178,706	46,726	312,625	476,262	580,721	1,155,018	22,141,868
Хартије од вредности	883,356	294,018	-	-	-	-	-	29,000	1,206,374
Остали пласмани и средства	78,230	27,213	-	-	4,355	93,649	15,758	46,406	265,611
	<u>19,567,524</u>	<u>8,867,747</u>	<u>180,674</u>	<u>48,582</u>	<u>322,885</u>	<u>585,855</u>	<u>617,986</u>	<u>1,236,010</u>	<u>31,427,263</u>

31. децембар 2010. године	Необезвређени	У хиљадама динара							Укупно
		Кашњење до 30 дана	Кашњење од 31 до 60 дана	Кашњење од 61 до 90 дана	Кашњење од 91 до 180 дана	Кашњење од 181 до 365 дана	Кашњење од 1 до 2 године	Кашњење преко 2 године	
Готовина и готовински еквиваленти	1,554,993	-	-	-	-	-	-	-	1,554,993
Опозиви депозити и кредити	2,759,494	-	-	-	-	-	-	-	2,759,494
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	30,484	99,721	4,462	5,979	10,154	52,776	24,333	1,557	229,466
Дати кредити и депозити	8,381,745	12,220,587	163,165	107,619	145,905	752,482	1,102,640	92,778	22,966,921
Хартије од вредности	1,539,614	116,300	-	-	-	-	-	29,000	1,684,914
Остали пласмани	184,965	6,338	-	-	64	677	89	-	192,133
	<u>14,451,295</u>	<u>12,442,946</u>	<u>167,627</u>	<u>113,598</u>	<u>156,123</u>	<u>805,935</u>	<u>1,127,062</u>	<u>123,335</u>	<u>29,387,921</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.6 Структура монетарне активе према броју дана кашњења (наставак)**

Фер вредност средстава обезбеђења на дан 31. децембра 2011. године и 2010. године износила је:

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Хипотеке	46,437,935	41,985,145
Залогe	6,839,522	3,773,517
Депозити	748,561	357,759

**28.1.7 Репрограмирање кредита**

Банка је током 2009., 2010. и 2011. године вршила продужење рокова отплате потраживања дужницима код којих није битно погоршано финансијско стање, у складу са регулативом НБС. Доцња код ових потраживања рачунала се од новоговорених датума доспећа, осим код дужника који су после извршеног продужења рока отплате каснили преко 60 дана (а од 31. децембра 2011. године преко 90 дана), када је доцња рачуната од првобитно уговореног датума доспећа.

У току 2011. године Банка је извршила репрограмирање потраживања од 5 дужника код којих је погоршано финансијско стање, и то потраживања од: Резонанс д.о.о., Чачак, Београф а.д., Београд, САБ д.о.о., Чачак, Техно – Пак д.о.о., Дашница и Согона с.з.р., Сомбор.

У току 2010. године Банка је извршила репрограмирање потраживања од 4 дужника код којих је погоршано финансијско стање, и то потраживања од: Резонанс д.о.о., Чачак, ООСР Морава Чачак, Моравски аласи д.о.о., Чачак и ЛБС д.о.о., Ваљево.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.7 Репрограмирање кредита (наставак)**

Основни подаци о напред наведеним репрограмираним потраживањима дати су у следећој табели. Код свих дужника којима су репрограмирана потраживања због кашњења и погоршања финансијског стања, доцња се рачуна од првобитно уговорених датума доспећа.

У хиљадама динара

Клијент	Репрограмирани кредити и друга потраживања						
	Кредити затворени репрограмом			Кредит за репрограм			
	Износ кредита	Каматна стопа на годишњем нивоу	Рок отплате	Датум одобрења	Износ кредита	Камате на годишњем нивоу	Рок отплате
Трифунковић д.о.о., Прањани	6,816	19.56%	3.12.2008.	01.12.2008.	45,056	4.5%+6мЕБ	31.12.2013.
	10,580	20.98%	14.8.2009.				
	8,471	20.98%	26.9.2009.				
	4,741	7.50%	31.3.2010.				
	9,254	8.73%	31.12.2010.				
	98	14.57%	28.2.2009.				
	2,747	14.57%	31.10.2010.				
	939	14.57%	15.10.2008.				
1,410	14.57%	15.7.2010.					
Mercury international д.о.о., Ивањица	20,000	22.42%	9.5.2009.	17.07.2009.	20,000	22.42%	21.01.2011.
	24,000	23.88%	27.4.2009.	17.07.2009.	24,000	23.88	26.04.2010.
Western style д.о.о., Ивањица				17.07.2009.	259,506	5%+6мБ	26.04.2010.
	20,000	5%+6мБ	29.12.2009.	17.07.2009.			
	50,000	4%+6мБ	2.3.2009.	17.07.2009.			
	40,000	5%+6мБ	29.6.2009.	17.07.2009.			
	149,506	8.5%	25.03.2009.	17.07.2009.			
Мах – Dill д.о.о., Чачак	104,282	15.38%	6.3.2009.	28.04.2009.	104,282	3.5%+6ЕБ	05.05.2012.
Лутра Аграр д.о.о., Ваљево	34,067	3%+мБ	26.8.2009.	12.10.2009.	34,067	3%+мБ	07.06.2010.
Лутра Аграр д.о.о., Ваљево	16,000	6%+6мБ	18.01.2009.	12.10.2009.	16,000	6%+6мБ	15.12.2010.
Лутра Аграр д.о.о., Ваљево	2,833	6%+6мБ	9.10.2009.	12.10.2009.	2,833	6%+6мБ	15.12.2010.
Лутра group д.о.о., Ваљево	13,000	6%+6мБ	18.01.2009.	12.10.2009.	13,000	6%+6мБ	15.02.2012.
Лутра Кланица Дивци д.о.о., Ваљево	8,662	6%+6мБ	05.02.2010.	12.10.2009.	8,662	6%+6мБ	05.02.2012.
Лутра Кланица Дивци д.о.о., Ваљево	4,026	6%+6мБ	05.02.2010.	12.10.2009.	4,026	6%+6мБ	05.02.2012.
Rezonans д.о.о., Чачак	542	9%+6мБ	30.4.2011.	31.12.2010.	542	9%+6мЕБ	30.09.2012.
ООСР Морава Чачак	4,647	8%+6мБ	30.11.2011.	31.12.2010.	4,647	8%+6мЕБ	30.11.2017.
Моравски аласи д.о.о., Чачак	4,439	7.5%+6мБ	31.7.2013.	31.12.2010.	4,439	7.5%+6мЕБ	30.11.2017.
LBS д.о.о., Чачак	1,023	8%+6мБ	30.09.2012.	30.09.2010.	1,023	8%+6мБ	30.09.2012.
Резонанс д.о.о., Чачак	280	9%+6мЕБ	30.4.2011.	05.01.2011.	280	9%+6мЕБ	30.09.2012.
Београф а.д., Београд	41,541	6%+6мБ	15.06.2010.	23.05.2011.	173,215	6%+6мБ	09.05.2016.
	33,000	6%+6мБ	25.06.2010.	23.05.2011.		6%+6мБ	09.05.2016.
	16,500	6%+6мБ	16.07.2010.	23.05.2011.		6%+6мБ	09.05.2016.
	18,500	6%+6мБ	05.09.2010.	23.05.2011.		6%+6мБ	09.05.2016.
	39,000	6%+6мБ	28.11.2010.	23.05.2011.		6%+6мБ	09.05.2016.
	17,000	6%+6мБ	06.10.2010.	23.05.2011.		6%+6мБ	09.05.2016.
	7,674	7.5%+6мЕБ	31.03.2011.	23.05.2011.		7.5%+6мЕБ	09.05.2016.
САБ д.о.о., Чачак	175	20.98%	31.10.2011.	09.09.2011.	175	20.98%	31.03.2012.
Техно – Пак д.о.о., Дашница	721	7%+6мБ	31.07.2011.	24.02.2011.	2,031	7%+6мБ	01.03.2013.
	1,310	9%+6мБ	31.07.2011.	24.02.2011.		9%+6мБ	01.03.2013.
Сорона сзр Сомбор	1,320	23.87%	25.05.2011.	17.08.2011.	1,320	23.87%	28.02.2013.
	<u>719,104</u>				<u>719,104</u>		

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.8 Средства стечена наплатом потраживања**

Повећање на инвестиционим некретнинама у износу од 176,014 хиљада динара, настало је актирањем средстава стечених наплатом потраживања у 2011. години. Повећање од 98,313 хиљада динара односи се на средства стечена наплатом потраживања од дужника ФПМ Београд а.д., Београд у износу од 95,788 хиљада динара (стамбени простор у Београду, улица Проте Матеје 60-62, површине 377.69 м<sup>2</sup>), увећаних за порез на пренос апсолутних права у износу од 2,525 хиљада динара. Банка је наведена непокретност издала у закуп.

Повећање од 77,701 хиљада динара односи се на средства стечена наплатом потраживања од дужника Трифуновић д.о.о., Прањани (земљиште и пословни објекти у Прањанима). Банка је наведене непокретности продала по цени од 30,450 хиљада динара, остваривши при томе губитак од продаје основних средстава у износу од 46,734 хиљаде динара. Предметни износ уједно представља и највећи део губитка оствареног од продаје основних средстава, који за 2011. годину износи 59,988 хиљада динара (напомена 8).

**28.1.9 Концентрација по регионима**

31. децембар 2011.	У хиљадама динара				
	Србија	Европска Унија	САД и Канада	Остало	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	1,239,314	401,981	2,441	-	1,643,736
Опозиви депозити и кредити	5,997,352	-	-	-	5,997,352
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	172,322	-	-	-	172,322
Дати кредити и депозити	20,781,535	1,360,333	-	-	22,141,868
Хартије од вредности	1,206,374	-	-	-	1,206,374
Остали пласмани и средства	259,956	4,299	1,356	-	265,611
	<u>29,656,853</u>	<u>1,766,613</u>	<u>3,797</u>	<u>-</u>	<u>31,427,263</u>

31. децембар 2010.	У хиљадама динара				
	Србија	Европска Унија	САД и Канада	Остало	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	935,634	604,124	15,235	-	1,554,993
Опозиви депозити и кредити	2,759,494	-	-	-	2,759,494
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	229,466	-	-	-	229,466
Дати кредити и депозити	20,012,951	2,953,950	-	20	22,966,921
Хартије од вредности	1,684,914	-	-	-	1,684,914
Остали пласмани	144,564	47,569	-	-	192,133
	<u>25,767,023</u>	<u>3,605,643</u>	<u>15,235</u>	<u>20</u>	<u>29,387,921</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

28.1 Кредитни ризик (наставак)

28.1.10 Концентрација кредитног ризика по делатностима

Следи преглед концентрације монетарне активе по гранама делатности. Концентрација је у складу са прописаним интерним лимитима.

	Банке и финансијске институције	Пољопривреда, лов, риболов и шумарство	Вађење руда и прерађивачка индустрија	Производња и снабдевање електричном енергијом, гасом	Грађевинарство	Трговина	Хотели и ресторани, саобраћај, складиштење и везе	Активности у вези са некретнинама, изнајмљивање	Образовање, здравство и социјални рад	Делатност државних органа	Предузетници	Становништво	Други комитенти	Укупно
<b>31. децембар 2011.</b>														
Готовина и готовински еквиваленти	1,239,314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	404,422	1,643,736
Опозиви депозити и кредити	5,997,352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,997,352
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	4,156	12,231	66,819	28	6,339	41,029	11,078	4,099	17	-	14,407	10,310	1,809	172,322
Дати кредити и депозити	1,498,355	410,768	7,932,408	4,596	753,757	4,532,702	1,661,092	543,681	1,043	-	1,185,794	2,711,565	906,107	22,141,868
Хартије од вредности	10,293	-	38,685	-	63,850	196,611	499	6	-	867,430	-	-	29,000	1,206,374
Остали пласмани и средства	56,838	63,684	75,309	-	14,556	550	443	299	-	-	823	-	53,109	265,611
	<u>8,806,308</u>	<u>486,683</u>	<u>8,113,221</u>	<u>4,624</u>	<u>838,502</u>	<u>4,770,892</u>	<u>1,673,112</u>	<u>548,085</u>	<u>1,060</u>	<u>867,430</u>	<u>1,201,024</u>	<u>2,721,875</u>	<u>1,394,447</u>	<u>31,427,263</u>
	Финансије и осигурање	Пољопривреда, шумарство и рибарство	Вађење руда и прерађивачка индустрија	Производња електричне енергије, гасом, вода	Грађевинарство	Трговина, поправка	Саобраћај и хотели	Некретнине, услуге, активности	Образовање, здравство и социјални рад	Делатност државних органа	Предузетници	Становништво	Други комитенти	Укупно
<b>31. децембар 2010.</b>														
Готовина и готовински еквиваленти	1,554,993	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,554,993
Опозиви депозити и кредити	2,759,494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,759,494
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	1,335	10,906	92,719	43	9,306	41,827	41,741	4,227	47	-	14,309	11,715	1,291	229,466
Дати кредити и депозити	3,270,444	692,166	8,064,714	6,731	754,158	3,852,050	2,025,396	379,960	4,240	-	1,094,093	2,540,298	282,671	22,966,921
Хартије од вредности	77,520	-	36,807	-	12,408	12,696	-	-	-	1,516,486	-	-	28,997	1,684,914
Остали пласмани	52,452	299	59,926	-	14,551	7,204	41,912	190	-	-	906	-	14,693	192,133
	<u>7,716,238</u>	<u>703,371</u>	<u>8,254,166</u>	<u>6,774</u>	<u>790,423</u>	<u>3,913,777</u>	<u>2,109,049</u>	<u>384,377</u>	<u>4,287</u>	<u>1,516,486</u>	<u>1,109,308</u>	<u>2,552,013</u>	<u>327,652</u>	<u>29,387,921</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.11 Структура монетарне ванбилансне активе**

	Преузете неопозиве обавезе	Плативе и чинидбене гаранције	У хиљадама динара	
			Авали и акцепти меница	Укупно
<b>31. децембар 2011. године</b>				
До једне године	377,074	2,455,881	-	2,832,955
Од 1 до 5 година	357,658	3,104,808	298,948	3,761,414
	<u>734,732</u>	<u>5,560,689</u>	<u>298,948</u>	<u>6,594,369</u>

	Преузете неопозиве обавезе	Плативе и чинидбене гаранције	У хиљадама динара	
			Авали и акцепти меница	Укупно
<b>31. децембар 2010. године</b>				
До једне године	299,362	2,646,473	100,892	3,046,727
Од 1 до 5 година	198,729	3,711,936	494,824	4,405,489
	<u>498,091</u>	<u>6,358,409</u>	<u>595,716</u>	<u>7,452,216</u>

**28.1.12 Показатељ адекватности капитала**

Циљ управљања Банке у вези са показатељем адекватности капитала је да се обезбеди одржавање потребног нивоа капитала као подршка развоју Банке и расту пословних активности.

Показатељ адекватности капитала Банке једнак је односу капитала и ризичне активе Банке. Ризична актива Банке једнака је збиру активе пондерисане кредитним ризиком и капиталног захтева у вези са девизним и оперативним ризиком помножених реципрочно вредношћу показатеља адекватности капитала.

Капитал Банке чини збир основног капитала и допунског капитала, умањен за збир одбитних ставки, с тим да је Банка дужна да у свом пословању обезбеди да висина њеног капитала никад не буде мања од динарске противвредности износа од 10,000,000 евра.

Капитални захтев за кредитни ризик Банка израчунава применом стандардизованог приступа, множењем укупне активе пондерисане кредитним ризиком са 12%. Активом Банке пондерисаном кредитним ризиком сматра се збир бруто књиговодствене вредности билансне активе умањене за исправке вредности и резерву за процењене губитке и бруто књиговодствене вредности ванбилансних ставки умањених за резервисања и потребну резерву за процењене губитке и помножених факторима конверзије.

Капитални захтев у вези са девизним ризиком израчунава се множењем збира укупне нето отворене девизне позиције и апсолутне вредности нето отворене позиције у злату са 12%. Укупна нето отворена девизна позиција представља апсолутну вредност укупне дуге, односно укупне кратке девизне позиције, и то зависно од тога која је од ових апсолутних вредности већа.

Капитални захтев за оперативни ризик Банка израчунава применом приступа основног индикатора у износу трогодишњег просека индикатора изложености помноженог стопом капиталног захтева од 15%.

Узимајући у обзир да Банка не достиже прописане лимите, није дужна да поред капиталних захтева за кредитни, девизни и оперативни ризик, израчунава и обезбеђује покриће капиталних захтева у вези са осталим тржишним ризицима који произилазе из ставки које се воде у књизи трговања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.1 Кредитни ризик (наставак)**

**28.1.12 Показатељ адекватности капитала (наставак)**

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Основни капитал	4,559,580	3,584,506
Допунски капитал	2,564,596	2,130,801
Одбитне ставке од капитала	2,061,045	808,454
Капитал	<u>5,063,131</u>	<u>4,906,853</u>
Пондерисана актива кредитним ризиком и капитални захтев у вези са девизним ризиком	24,048,937	27,267,050
Показатељ адекватности капитала	<u>21.05%</u>	<u>18.00%</u>

На дан 31. децембра 2011. године капитал и адекватност капитала обрачунати су према одлукама НБС усклађеним са стандарима Базела II.

Показатељ адекватности капитала Банке знатно је виши од минималних 12% прописаних Одлуком НБС о адекватности капитала.

**28.2 Ризик ликвидности**

Ризик ликвидности је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неспособности Банке да испуњава своје доспеле обавезе.

Циљ управљања ризиком ликвидности је одржавање ликвидних средстава Банке на нивоу који задовољава испуњавање доспелих обавеза Банке.

Банка својом имовином и обавезама управља на начин који јој омогућава да у сваком тренутку испуни своје доспеле обавезе (ликвидност) и да трајно испуњава све своје обавезе (солвентност).

За управљање ризиком ликвидности у Банци одговорни су:

- Управни одбор који је усвојио Политику управљања ризиком ликвидности, Процедуре за управљање ризиком ликвидности и План пословања у случају настанка кризе ликвидности;
- Извршни одбор који спроводи усвојену Политику и Процедуре;
- Одбор за управљање активом и пасивом који прати изложеност Банке ризику ликвидности и предлаже одговарајуће мере за управљање овим ризиком;
- Одбор за ликвидност који дневно утврђује и прати ликвидност и доноси одговарајуће мере за спречавање или отклањање узрока неликвидности и
- Сектор средстава који дневно прати и одржава ликвидност.

Мерење ризика ликвидности врши се у Служби за управљање тржишним, оперативним и другим ризицима и Служби за управљање ликвидношћу кроз израчунавање Показатеља ликвидности и додатних рација ликвидности као и израду извештаја прописаних одговарајућим одлукама Народне банке Србије и процедурама Банке.

Мерење нивоа изложености ризику ликвидности врши се праћењем показатеља ликвидности прописаног Одлуком Народне банке Србије о управљању ризиком ликвидности и Процедуром Управљање ризиком ликвидности. Овај показатељ представља однос збира ликвидних потраживања првог реда и ликвидних потраживања другог реда, с једне стране, и збира обавеза по виђењу без уговореног рока доспећа и обавеза са уговореним роком доспећа у наредних месец дана од дана вршења обрачуна овог показатеља, с друге стране.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.2 Ризик ликвидности (наставак)**

Остварене вредности показатеља ликвидности у 2011. години су:

	У процентима	
	2011.	2010.
31. децембар	2.28	2.06
Просечна вредност	1.86	1.82
Максимална вредност	2.61	2.29
Минимална вредност	1.41	1.65

**Радио ликвидне активе**

У току 2011. године Банка је ниво ризика ликвидности пратила и на основу кретања додатних рација ликвидности (рацио нето кредита према укупним депозитима, радио депозита клијената према укупним депозитима, радио међубанкарског финансирања, радио валутних потраживања по кредитима према валутним обавезама и радио отворене девизне позиције). У складу са кретањем ових рација, ликвидност Банке претежно се налазила у категоријама ниског и средњег нивоа ризика. Изузетно, ликвидност Банке, у складу са кретањем рација отворене девизне позиције, повремено се налазила у категорији високог ризика, када је Банка успешно предузимала мере у циљу свођења нивоа ризика ликвидности на средњи односно низак ниво.

За праћење и управљање ризиком ликвидности од кључног значаја је праћење усклађености доспећа средстава и обавеза. Усаглашеност и контролисана неусаглашеност доспећа активе и обавеза су фундаменталне за руководство Банке. Није уобичајено за банке да се икад у потпуности усагласе, обзиром да се пословне трансакције често врше на неодређен период и да су различитих врста. Неусаглашена позиција потенцијално повећава профитабилност, али у исто време повећава и ризик од губитка.

У ниже наведеној табели приказана су монетарна средства и обавезе Банке по груписаним позицијама у складу са роковима доспећа од датума биланса стања до уговореног рока доспећа.

	У хиљадама динара					
	До 30 дана	30 до 90 дана	90 до 365 дана	1 до 5 година	>5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	1,643,736	-	-	-	-	1,643,736
Опозиви депозити и кредити	5,997,352	-	-	-	-	5,997,352
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	145,991	-	-	-	-	145,991
Дати кредити и депозити	1,482,868	1,774,327	2,987,214	7,691,633	6,398,232	20,334,274
Хартије од вредности	149,812	654,387	98,671	257,600	15,926	1,176,396
Остали пласмани	142,285	141	1,176	5,506	268	149,376
<b>Монетарна актива</b>	<b>9,562,044</b>	<b>2,428,855</b>	<b>3,087,061</b>	<b>7,954,739</b>	<b>6,414,426</b>	<b>29,447,125</b>
Трансакциони депозити	3,153,476	-	-	-	-	3,153,476
Остали депозити	3,391,783	2,378,463	3,745,313	744,689	1,149,688	11,409,936
Примљени кредити	4,768	-	10,096	1,313,991	6,701,602	8,030,457
Обавезе по основу камата и накнада	20,033	-	-	-	-	20,033
Остале обавезе	-	-	-	-	2,302,100	2,302,100
<b>Монетарна пасива</b>	<b>6,570,060</b>	<b>2,378,463</b>	<b>3,755,409</b>	<b>2,058,680</b>	<b>10,153,390</b>	<b>24,916,002</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2011.</b>	<b>2,991,984</b>	<b>50,392</b>	<b>(668,348)</b>	<b>5,896,059</b>	<b>(3,738,964)</b>	<b>4,531,123</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2010.</b>	<b>1,972,579</b>	<b>(1,983,638)</b>	<b>1,567,534</b>	<b>5,168,664</b>	<b>(3,152,616)</b>	<b>3,572,523</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.3 Тржишни ризик (каматни ризик, девизни ризик и ризик промене цена ХОВ)**

**28.3.1. Каматни ризик**

Каматни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене каматних стопа, а Банка је изложена овом ризику по основу ставки које се воде у банкарској књизи.

Циљ управљања каматним ризиком је минимизирање губитака који настају по основу промена тржишних каматних стопа.

За управљање каматним ризиком у Банци одговорни су:

- Управни одбор, који је усвојио Политику управљања каматним ризиком и Процедуру за управљање каматним ризиком;
- Извршни одбор који спроводи усвојену Политику и Процедуру;
- Одбор за управљање активом и пасивом који прати изложеност Банке по основу каматног ризика и предлаже одговарајуће мере за управљање овим ризиком и
- Сектор понуде и маркетинга који врши дневно праћење тржишних каматних стопа и предлаже висине каматних стопа за производе Банке.

Мерење каматног ризика се врши у Служби за управљање тржишним, оперативним и другим ризицима на основу извештаја о осетљивости активе и пасиве на промене каматних стопа у складу са Процедуром за управљање каматним ризиком.

Служба за управљање тржишним, оперативним и другим ризицима редовно прати каматни ризик, тј. усклађеност каматно осетљиве активе и пасиве, отворене позиције према роковима поновног формирања каматне стопе, пројектује утицај промене каматних стопа на тржишту на нето приходе од камате и одређује лимите за изложеност Банке каматном ризику.

У наставку је дат преглед каматно осетљиве активе и каматно осетљиве пасиве и то по периодима њиховог доспећа за ставке са фиксном каматном стопом односно према периодима поновног утврђивања цена за ставке са варијабилном каматном стопом.

**Преглед каматно осетљиве активе и пасиве на дан 31. децембра 2011. године**

	До 30 дана	30 до 90 дана	90 до 365 дана	1 до 5 године	>5 година	У хиљадама динара	
						Некама-тоносна актива	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	594,383	-	-	-	-	1,049,353	1,643,736
Опозиви депозити и кредити	3,373,473	-	-	-	-	2,623,879	5,997,352
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	-	-	-	-	-	145,991	145,991
Дати кредити и депозити	12,817,378	1,524,828	2,027,783	2,294,123	1,664,144	6,018	20,334,274
Хартије од вредности	149,812	654,387	98,670	257,601	-	15,926	1,176,396
Остали пласмани и средства	111,067	141	1,176	177	-	36,815	149,376
<b>Монетарна актива</b>	<b>17,046,113</b>	<b>2,179,356</b>	<b>2,127,629</b>	<b>2,551,901</b>	<b>1,664,144</b>	<b>3,877,982</b>	<b>29,447,125</b>
Трансакциони депозити	1,907,965	-	-	-	-	1,245,511	3,153,476
Остали депозити	3,862,923	2,924,948	3,564,499	448,986	-	608,580	11,409,936
Примљени кредити	2,442,319	5,274,112	129,832	179,383	-	4,811	8,030,457
Обавезе по основу камата и накнада	-	-	-	-	-	20,033	20,033
Остале обавезе	-	2,302,100	-	-	-	-	2,302,100
<b>Монетарна пасива</b>	<b>8,213,207</b>	<b>10,501,160</b>	<b>3,694,331</b>	<b>628,369</b>	<b>-</b>	<b>1,878,935</b>	<b>24,916,002</b>
<b>Нето изложеност ризику од промене каматних стопа</b>							
- на дан 31. децембра 2011.	8,832,906	(8,321,804)	(1,566,702)	1,923,532	1,664,144	1,999,047	4,531,123
- на дан 31. децембра 2010.	9,318,375	(3,172,931)	(5,983,763)	1,160,649	747,756	1,502,437	3,572,523

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.3 Тржишни ризик (каматни ризик, девизни ризик и ризик промене цена ХОВ) (наставак)**

**28.3.1. Каматни ризик (наставак)**

Банка такође прати просечне каматне стопе на пласмане и то појединачно по појединим врстама пласмана, као и цене коштања средстава појединачно по појединим изворима.

<b>Врста пласмана/депозита</b>	<b>Каматна стопа/цена коштања</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Кредити правним лицима и предузетницима</b>		
Кредити из потенцијала Банке – динарски	19.57	17.65
Кредити из потенцијала Банке – динарски са валутном клаузулом	8.34	8.98
Кредити из потенцијала Банке – девизни	7.12	7.41
Кредити из средстава EBRD (девизни/валутна клаузула)	8.39	9.59
Кредити из средстава Фонда револвинг кредита (девизни/ валутна клаузула)	5.09	5.75
Кредити из средстава EFSE (девизни/ валутна клаузула)	9.18	10.48
Кредити из средстава EIB (девизни/ валутна клаузула)	5.31	4.96
Кредити из средстава KfW (девизни/ валутна клаузула)	6.30	9.44
Кредитна линија Владе Републике Италије	4.90	4.90
<b>Кредити становништву</b>		
Динарски валутна клаузула - стамбени	7.24	7.17
Динарски валутна клаузула - стамбени субвенција	6.89	6.93
Динарски са валутном клаузулом - остали	11.76	12.21
Динарски кредити из потенцијала Банке	22.63	24.20
<b>Депозити и примљени кредити</b>		
Динарски депозити правних и физичких лица	6.60	6.24
Девизни депозити правних и физичких лица	7.22	7.32
Средства Фонда револвинг кредита	2.27	3.49
Средства EBRD	5.31	6.72
Средства EFSE	5.07	4.82
Средства EIB	1.80	1.34
Средства KfW	4.55	4.36
Средства GGF	4.62	-
Средства IFC	5.65	-

У току 2011. године тржишне каматне стопе имале су углавном ниже вредности у односу на вредности забележене током 2010. године. То се нарочито односи на референтну каматну стопу НБС.

**28.3.2 Девизни ризик**

Девизни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене девизног курса.

Циљ управљања девизним ризиком је минимизирање губитака који настају по основу промена девизних курсева.

За управљање девизним ризиком у Банци одговорни су:

- Управни одбор, који је усвојио Процедуру за управљање девизним ризиком;
- Извршни одбор који спроводи усвојену Процедуру;
- Одбор за управљање активом и пасивом који прати изложеност Банке по основу девизног ризика и предлаже одговарајуће мере за управљање овим ризиком и
- Служба за управљање ликвидношћу која врши дневно управљање валутном структуром извора средстава и пласмана.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.3 Тржишни ризик (каматни ризик, девизни ризик и ризик промене цена ХОВ) (наставак)**

**28.3.2 Девизни ризик (наставак)**

Мерење девизног ризика се врши у Служби за управљање тржишним, оперативним и другим ризицима и Служби за управљање ликвидношћу на основу показатеља девизног ризика као односа нето отворене девизне позиције и капитала Банке, а према Одлуци Народне банке Србије о управљању ризицима и Процедуре Управљање девизним ризиком.

**Остварене вредности показатеља девизног ризика током 2011. године:**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>31. децембар</b>	3.75%	3.19%
Просечна вредност	4.96%	2.67%
Максимална вредност	9.68%	6.76%
Минимална вредност	1.23%	0.92%

Просечна вредност показатеља девизног ризика у 2011. години износила је 4.96%, а девизни ризик се налазио у категорији ниског ризика.

Преглед отворених девизних позиција појединачно по валутама на дан 31. децембра 2011. године дат је у наставку.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.3 Тржишни ризик (каматни ризик, девизни ризик и ризик промене цена ХОВ) (наставак)**

**28.3.2 Девизни ризик (наставак)**

	ЕУР	УСД	ЦХФ	Остало	Укупно	Девизна клаузула	Укупно	Динарске позиције	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	562,014	170,557	124,461	88,090	945,122	-	945,122	698,614	1,643,736
Опозиви депозити и кредити	2,547,488	76,390	-	-	2,623,878	-	2,623,878	3,373,474	5,997,352
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	2,794	-	-	-	2,794	78,103	80,897	65,094	145,991
Дати кредити и депозити	1,946,861	944	-	-	1,947,805	14,314,511	16,262,316	4,071,958	20,334,274
Хартије од вредности	323,537	-	-	-	323,537	-	323,537	852,859	1,176,396
Остали пласмани	20,253	255	-	-	20,508	-	20,508	128,868	149,376
	<u>5,402,947</u>	<u>248,146</u>	<u>124,461</u>	<u>88,090</u>	<u>5,863,644</u>	<u>14,392,614</u>	<u>20,256,258</u>	<u>9,190,867</u>	<u>29,447,125</u>
Трансакциони депозити	976,269	25,820	56,067	3,095	1,061,251	-	1,061,251	2,092,225	3,153,476
Остали депозити	7,653,034	486,597	56,488	3,877	8,199,996	525,976	8,725,972	2,683,964	11,409,936
Примљени кредити	8,030,266	-	-	-	8,030,266	-	8,030,266	191	8,030,457
Обавезе по основу камата и накнада	26	-	-	-	26	313	339	19,694	20,033
Остале обавезе	2,279,109	2,164	92	15	2,281,380	10,360	2,291,740	10,360	2,302,100
	<u>18,938,704</u>	<u>514,581</u>	<u>112,647</u>	<u>6,987</u>	<u>19,572,919</u>	<u>536,649</u>	<u>20,109,568</u>	<u>4,806,434</u>	<u>24,916,002</u>
<b>Нето девизна позиција на дан - 31. децембра 2011. године</b>	<u>(13,535,757)</u>	<u>(266,435)</u>	<u>11,814</u>	<u>81,103</u>	<u>(13,709,275)</u>	<u>13,855,965</u>	<u>146,690</u>	<u>4,384,433</u>	<u>4,531,123</u>
<b>Нето девизна позиција на дан - 31. децембра 2010. године</b>	<u>(10,755,547)</u>	<u>(68,558)</u>	<u>(6,434)</u>	<u>39,976</u>	<u>(10,790,563)</u>	<u>11,276,707</u>	<u>486,144</u>	<u>3,086,379</u>	<u>3,572,523</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.3 Тржишни ризик (каматни ризик, девизни ризик и ризик промене цена ХОВ) (наставак)**

**28.3.2 Девизни ризик (наставак)**

Сценарио анализа у случају раста или пада курса за 15%:

	ЕУР салдо	ЕУР 15% <sup>+</sup>	ЕУР 15% <sup>-</sup>	УСД салдо	УСД 15% <sup>+</sup>	УСД 15% <sup>-</sup>	ЦХФ салдо	ЦХФ 15% <sup>+</sup>	ЦХФ 15% <sup>-</sup>
<b>АКТИВА</b>									
Готовина и готовински еквиваленти	562,014	646,316	477,712	170,557	196,141	144,973	124,461	143,130	105,792
Опозиви депозити и кредити	2,547,488	2,929,611	2,165,365	76,390	87,849	64,932	-	-	-
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	79,798	91,768	67,828	1,099	1,264	934	-	-	-
Дати кредити и депозити	16,050,719	18,458,327	13,643,111	211,597	243,337	179,857	-	-	-
Хартије од вредности	323,537	372,068	275,006	-	-	-	-	-	-
Остала средства	20,253	23,291	17,215	255	293	217	-	-	-
	<u>19,583,809</u>	<u>22,521,381</u>	<u>16,646,237</u>	<u>459,898</u>	<u>528,884</u>	<u>390,913</u>	<u>124,461</u>	<u>143,130</u>	<u>105,792</u>
<b>ПАСИВА</b>									
Трансакциони депозити	976,269	1,122,709	829,828	25,820	29,693	21,947	56,067	64,477	47,657
Остали депозити	8,179,010	9,405,862	6,952,159	486,597	559,587	413,607	56,488	64,961	48,015
Примљени кредити	8,030,266	9,234,806	6,825,725	-	-	-	-	-	-
Обавезе по основу камата и накнада	26	30	22	313	360	266	-	-	-
Остале обавезе	2,279,109	2,620,975	1,937,244	12,524	14,403	10,645	92	106	78
	<u>19,464,680</u>	<u>22,384,382</u>	<u>16,544,978</u>	<u>525,254</u>	<u>604,043</u>	<u>446,465</u>	<u>112,647</u>	<u>129,544</u>	<u>95,750</u>
<b>Нето девизна позиција/(ефекат) на дан 31. децембра 2011. године</b>	<u>119,129</u>	<u>136,999</u>	<u>101,259</u>	<u>(65,356)</u>	<u>(75,159)</u>	<u>(55,552)</u>	<u>11,814</u>	<u>13,586</u>	<u>10,042</u>
<b>Нето девизна позиција/(ефекат) на дан 31. децембра 2010. године</b>	<u>470,148</u>	<u>540,671</u>	<u>399,627</u>	<u>(17,546)</u>	<u>(20,177)</u>	<u>(14,911)</u>	<u>(6,434)</u>	<u>(7,399)</u>	<u>(5,469)</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.3 Тржишни ризик (каматни ризик, девизни ризик и ризик промене цена ХОВ) (наставак)**

**28.3.3 Ризик промене цена хартија од вредности**

Ризик промене цена хартија од вредности представља ризик од негативних утицаја на финансијски резултат и капитал Банке услед промене цена хартија од вредности које се налазе у портфолију Банке.

Циљ управљања ризиком промене цена хартија од вредности је минимизирање губитака који настају по основу промена цена хартија од вредности које се налазе у портфолију Банке.

За управљање ризиком промене цена хартија од вредности у Банци одговорни су:

- Управни одбор, који усваја Политику управљања портфолиом хартија од вредности;
- Извршни одбор који спроводи усвојену Политику;
- Одбор за управљање активом и пасивом који прати изложеност Банке по основу ризика промене цена хартија од вредности и предлаже одговарајуће мере за управљање овим ризиком и
- Служба за трговину хартијама од вредности која дневно управља портфолиом хартија од вредности.

Мерење ризика промене цена хартија од вредности врши се у Служби за управљање тржишним, оперативним и другим ризицима кроз процену будуће промене вредности портфолија хартија од вредности Банке. Процена промене вредности портфолија хартија од вредности врши се на основу процене будућих кретања индекса *Velexline*, чије се кретање прати историјски и на основу тога формира база података. Служба за управљање тржишним, оперативним и другим ризицима извештава Одбор за управљање активом и пасивом једном месечно о резултатима добијеним мерењем ризика промене цена хартија од вредности.

**Вредност портфолија Банке**

	2011. година		У хиљадама динара 2010. година	
	Тржишна вредност	Набавна вредност	Тржишна вредност	Набавна вредност
Акције банака	8,542	57,026	15,585	66,643
Акције других предузећа	7,384	17,425	7,548	16,323
Обвезнице старе девизне штедње	79,599	64,428	84,277	81,817
	<u>95,525</u>	<u>138,879</u>	<u>107,410</u>	<u>164,783</u>

Банка није имала значајнија улагања у стицање акција којима се тргује. Закључно са 31. децембром 2011. године Банка је остварила позитиван ефекат по основу трговања хартијама од вредности и промене вредности хартија од вредности у портфолију.

**28.4 Оперативни ризик**

Оперативни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на пословни и финансијски резултат и капитал Банке услед пропуса у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационим и другим системима у Банци, као и услед непредвидивих екстерних догађаја. Оперативни ризик искључује репутациони и стратешки ризик, али укључује законски (правни) ризик.

Циљ управљања оперативним ризиком Банке је минимизирање губитака по основу оперативних ризика уз прихватљив ниво изложености оперативном ризику.

За управљање оперативним ризиком у Банци одговорни су:

- Управни одбор који је усвојио Политику управљања оперативним ризиком и Процедуру за управљање оперативним ризиком;
- Извршни одбор који спроводи усвојену Политику и Процедуру;
- Одбор за управљање активом и пасивом који прати изложеност Банке по основу оперативног ризика и предлаже одговарајуће мере за управљање овим ризиком и
- Служба за управљање тржишним, оперативним и другим ризицима која дневно прати и прикупља податке о насталим догађајима оперативног ризика.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**28.4 Оперативни ризик (наставак)**

Изложеност оперативном ризику мери се у Служби за управљање тржишним, оперативним и другим ризицима кроз идентификацију оперативног ризика, евиденцију и анализу базе података, у складу са Одлуком Народне банке Србије о управљању ризицима и процедуром Управљање оперативним ризиком.

Изложеност оперативном ризику мери се праћењем броја догађаја исте врсте у току календарске године и висином финансијског утицаја појединачног догађаја.

**Изложеност оперативном ризику**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Број догађаја	109	102
Бруто губитак (у еврима)	95,393	51,800
Нето губитак (у еврима)	13,702	7,256
Нето губитак (у динарима)	<u>1,434</u>	<u>765</u>
Учешће нето губитка у капиталу	<u>0.03%</u>	<u>0.02%</u>

У току 2011. године забележеноо је 109 догађаја оперативног ризика, тј. 7 догађаја више него у 2010. години.

Са становишта могућег утицаја на здравље и безбедност запослених као и клијената Банке, пљачка Филијале у Пожаревцу сврстана је у категорију високог нивоа ризика.

Према критеријуму финансијског утицаја један догађај евидентиран у току 2011. године сврстан је у категорију средњег ризика.

Према критеријуму броја догађаја исте врсте, једна врста догађаја, Евидентирање и извршавање трансакција, била је у категорији високог ризика. Забележено је 63 догађаја ове врсте, али без значајног негативног финансијског ефекта.

**29. ПОСЛОВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА**

У хиљадама динара

За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

	Послови са становништвом	Послови са привредом	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
Екстерни приходи	451,339	2,280,151	4,593	-	2,736,083
Екстерни расходи	(167,901)	(879,317)	-	-	(1,047,218)
Приходи по другим основама	2,377	4,149	-	-	6,526
Расходи по другим основама	<u>(30,087)</u>	<u>(499,158)</u>	<u>(6,270)</u>	<u>(9,647)</u>	<u>(545,162)</u>
<b>Добитак по сегментима</b>	<u>255,728</u>	<u>905,825</u>	<u>(1,677)</u>	<u>(9,647)</u>	<u>1,150,229</u>
Остали пословни расходи	(414,717)	(525,872)	-	(79,411)	(1,020,000)
<b>Добитак/(губитак) пре пореза</b>	<u>(158,989)</u>	<u>379,953</u>	<u>(1,677)</u>	<u>(89,058)</u>	<u>130,229</u>
Нето губитак од креирања одложених пореских обавеза и смањења одложених пореских средстава	-	-	-	(7,501)	(7,501)
<b>Добитак/(губитак)</b>	<u>(158,989)</u>	<u>379,953</u>	<u>(1,677)</u>	<u>(96,559)</u>	<u>122,728</u>
<b>Актива по сегментима</b>	2,702,506	23,774,935	1,176,396	2,736,824	30,390,661
<b>Обавезе по сегментима</b>	5,035,911	20,201,200	-	129,210	25,366,321
Остале ставке по сегментима					
Капитална улагања	-	68,024	176,015	4,559	248,598
Амортизација	-	70,338	3,990	5,083	79,411

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**29. ПОСЛОВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)**

	У хиљадама динара				
	За годину која се завршава 31. децембра 2010. године				
	Послови са становништвом	Послови са привредом	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
Екстерни приходи	374,765	2,092,644	3,518	-	2,470,927
Екстерни расходи	(167,807)	(790,262)	-	-	(958,069)
Приходи по другим основама	177,562	733,639	14,244	16,272	941,717
Расходи по другим основама	(298,311)	(1,098,675)	(1,161)	-	(1,398,147)
<b>Добитак по сегментима</b>	<b>86,209</b>	<b>937,346</b>	<b>16,601</b>	<b>16,272</b>	<b>1,056,428</b>
Остали пословни расходи	(418,226)	(452,413)	-	(90,296)	(960,935)
<b>Добитак/(губитак) пре пореза</b>	<b>(332,017)</b>	<b>484,933</b>	<b>16,601</b>	<b>(74,024)</b>	<b>95,493</b>
Нето губитак од креирања одложених пореских обавеза и смањења одложених пореских средстава	-	-	-	(2,386)	(2,386)
<b>Добитак/(губитак)</b>	<b>(332,017)</b>	<b>484,933</b>	<b>16,601</b>	<b>(76,410)</b>	<b>93,107</b>
<b>Актива по сегментима</b>	<b>2,513,966</b>	<b>22,155,994</b>	<b>1,655,451</b>	<b>2,347,805</b>	<b>28,673,216</b>
<b>Обавезе по сегментима</b>	<b>4,062,412</b>	<b>10,328,191</b>	<b>10,154,257</b>	<b>87,208</b>	<b>24,632,068</b>
<b>Остале ставке по сегментима</b>					
Капитална улагања	-	75,502	42,567	28,557	146,626
Амортизација	-	86,454	272	3,570	90,296

**30. МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ У 2011. ГОДИНИ**

Негативни ефекти глобалне финансијске кризе присутни и у 2011. години утицали су на економска кретања у Србији и условили су висок ниво неликвидности привреде и грађана, раст инфлације, висок ниво незапослености, слабљење кредитне способности становништва и привреде, што се одразило и на пословање банкарског сектора.

Мере Владе Републике Србије током 2011. године за ублажавање негативних ефеката кризе кроз програм подршке привреди, динаризацију финансијског тржишта, стимулацију домаће тражње, повећање куповне моћи грађана, програм за ванредну помоћ грађевинској индустрији, раст инвестиција у инфраструктуру, утицале су на појаву позитивних трендова у привредном окружењу условљавајући благи опоравак привредне активности, раст индустријске производње, раст извоза, повећање кредитне активности банака кроз субвенционисане кредите.

Народна банка Србије је у складу са програмом Владе Републике Србије и у правцу ублажавања ефеката економске кризе на финансијски сектор Србије дефинисала низ одлука, повећавала рестриктивност монетарне политике, са циљем смањења притиска на кредитни ризик, којима су банке изложене.

Банка је у складу са мерама Владе Републике Србије и Народне банке Србије, уложила напор да прилагоди пословање новонасталим околностима. Циљеви Банке у наредном периоду су: јачање капиталне основе додатном докапитализацијом, повећање билансне суме, одржавање високе ликвидности, остваривање позитивног финансијског резултата, повећање кредитног портфолија, повећање депозитног потенцијала, обезбеђивање дугорочних извора финансирања, унапређење контрола ризика кроз јачање функције управљања ризицима, усклађености пословања и интерне ревизије.

Руководство Банке предузима све неопходне активности у циљу обезбеђења одрживог раста, континуитета пословања, јачања тржишне позиције, у складу са комплексним условима пословања. Руководство Банке не може поуздано да процени промене у макроекономском окружењу у Србији у наредном периоду, али верује да наведено неће довести у питање континуитет пословања Банке.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**31. ДЕВИЗНИ КУРС**

Средњи курсеви за девизе, утврђени на Међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>У динарима 31. децембар 2010.</b>
УСД	80.8662	79.2802
ЕУР	104.6409	105.4982
ЦХФ	85.9121	84.4458