

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD iz BEOGRADA MB.: 07737068, šifra delatnosti.: 06419-Ostalo monetarno posredovanje objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

POSLOVNO IME:	KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
MATIČNI BROJ:	07737068
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	11000 BEOGRAD
ULICA I BROJ:	SVETOG SAVE 14
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	posta@kombank.com , brokeri@kombank.com
INTERNET ADRESA:	WWW.KOBANK.COM
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	POJEDINAČNI PODACI
USVOJENI (da ili ne)	DA (25.4.2012.)

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
SEDIŠTE:	BEOGRAD
MATIČNI BROJ:	07737068
USVOJENI (da ili ne)	DA (25.4.2012.)

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	KOMERCIJALNA BANKA AD BUDVA
SEDIŠTE:	BUDVA, CRNA GORA
MATIČNI BROJ:	02373262
USVOJENI (da ili ne)	(konsolidovani izveštaj biće usvojen 28.5.2012.)

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	KOMERCIJALNA BANKA AD BANJA LUKA
SEDIŠTE:	BANJA LUKA, REPUBLIKA SRPSKA, BIH
MATIČNI BROJ:	JIB-4950128530005
USVOJENI (da ili ne)	(konsolidovani izveštaj biće usvojen 28.5.2012.)

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	KOMBANK INVEST AD BEOGRAD
SEDIŠTE:	BEOGRAD
MATIČNI BROJ:	20379758
USVOJENI (da ili ne)	(konsolidovani izveštaj biće usvojen 28.5.2012.)

OSOBA ZA KONTAKT:	SLAVIŠA STEVANOVIĆ	
TELEFON:	011/333-9029	
FAKS:	011/333-9157	
ADRESA ELEKTRONOSKE POŠTE:	SLAVISA.STEVANOVIC@KOMBANK.COM	
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	ZAMENIK PREDSEDNIKA IO	PREDSEDNIK IO
	DRAGAN SANTOVAC	IVICA SMOLIĆ

❖ **FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA SA IZVEŠTAJEM REVIZORA**

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:	31.12.2010.	31.12.2011.
UKUPNA AKTIVA:	255.868.309	275.488.718
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.724.645	17.228.970
Opozivi depoziti i krediti	43.615.232	55.260.711
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	1.185.242	1.187.573
Dati krediti i depoziti	150.566.311	155.719.207
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	18.267.497	25.637.972
Udeli (učešća)	5.826.005	5.823.583
Ostali plasmani	2.308.011	2.187.533
Nematerijalna ulaganja	467.547	555.415
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	6.820.704	7.530.271
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	735.432	101.040
Odložena poreska sredstva	-	-
Ostala sredstva	5.351.683	4.256.443
Gubitak iznad visine kapitala	-	-

PASIVA:	31.12.2010.	31.12.2011.
UKUPNA PASIVA:	255.868.309	275.488.718
Transakcioni depoziti	29.662.069	31.456.575
Ostali depoziti	169.428.671	174.666.705
Primljeni krediti	923.105	1.603.761
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	227.933	205.079
Rezervisanja	877.386	2.135.436
Obaveze za poreze	13.993	39.737
Obaveze iz dobiti	71.256	172.197
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-
Odložene poreske obaveze	5.351	17.036
Ostale obaveze	13.604.117	20.916.626
UKUPNE OBAVEZE	214.813.881	231.213.152
Kapital	28.462.553	28.462.553
Rezerve iz dobiti	9.235.440	11.635.440
Revalorizacione rezerve	663.008	689.620
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(15.882)	(63.940)
Dobitak	2.709.309	3.551.893
Gubitak do nivoa kapitala	-	-
UKUPNO KAPITAL	41.054.428	44.275.566
VANBILANSNE POZICIJE	145.180.526	183.524.897

Poslovi u ime i za račun trećih lica	4.230.755	4.332.764
Preuzete buduće obaveze	27.012.675	36.215.842
Primljena jemstva za obaveze	-	-
Derivati	1.054.982	261.602
Druge vanbilansne pozicije	112.882.114	142.714.689

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

PRIHODI I RASHODI:	31.12.2010.	31.12.2011.
Prihodi od kamata	15.520.261	18.036.321
Rashodi od kamata	8.082.778	8.182.953
Dobitak po osnovu kamata	7.437.483	9.853.368
Gubitak po osnovu kamata	-	-
Prihodi od naknada i provizija	4.423.483	5.051.445
Rashodi od naknada i provizija	531.024	628.046
Dobitak po osnovu naknada i provizija	3.892.459	4.423.399
Gubitak po osnovu naknada i provizija	-	-
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	11.499	-
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	19.110
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	53.720	1.254
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	-
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
Neto dobitak po osnovu prodaje udela (učešća)	-	-
Neto gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	-	-
Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	393	-
Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	-
Neto prihodi od kursnih razlika	-	-
Neto rashodi od kursnih razlika	7.371.168	27.828
Prihodi od dividendi i učešća	2.951	7.997
Ostali poslovni prihodi	158.480	191.207
Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-	-
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	1.416.354	1.335.461
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.647.396	3.925.085
Troškovi amortizacije	596.057	672.099
Operativni i ostali poslovni rashodi	4.246.734	4.420.906
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	14.577.270	13.180.925
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	6.064.582	13.305.595
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	2.791.964	3.952.066

GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	-	-
Neto dobiti poslovanja koje se obustavlja	-	-
Neto gubici poslovanja koje se obustavlja	-	-
REZULTAT PERIODA-DOBITAK PRE OPOREZIVANJE	2.791.964	3.952.066
REZULTAT PERIODA-GUBITAK PRE OPOREZIVANJE	-	-
Porez na dobit	157.343	426.027
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	16.697	11.578
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	131.264	23.937
DOBITAK	2.520.054	3.513.680
GUBITAK	-	-
Zarada po akciji (u dinarima bez para)	-	-
Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	285	399
Umanjena (razvodnjena) zarad po akciji (u dinarima bez para)	187	257

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

1	AOP	31.12.2010.	31.12.2011.
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	19.463.744	22.880.550
1. Prilivi od kamata	302	14.946.996	17.508.232
2. Prilivi od naknada	303	4.449.345	5.058.650
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	304	64.452	305.671
4. Prilivi od dividendi i učešća	305	2.951	7.997
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	15.678.923	16.744.371
5. Odlivi po osnovu kamata	307	7.207.146	7.856.238
6. Odlivi po osnovu naknada	308	530.580	625.272
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	309	3.647.381	3.888.118
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	310	787.810	777.893
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	3.506.006	3.596.850
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301-306)	312	3.784.821	6.136.179
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306-301)	313	-	-
V Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita (od 315 do 319)	314	31.275.609	7.749.083
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315	-	-
11. Smanjenje hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hov koje se drže do dospeća	316	-	347.814
12. Povećanje depozita od banaka i komitentima	317	31.275.609	7.401.269
VI Povećanje plasmana i smanjenje	318	44.573.255	16.381.995

	uzetih depozita (od 319 do 321)			
	13. Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	27.271.416	16.381.995
	14. Povećanje hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje I kratkoročnih hov koje se drže do diospeća	320	17.301.840	-
	15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321	-	-
VII	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312-313+314-320)	322	-	-
VIII	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313+320-312-314)	323	9.512.825	2.496.733
	16. Plaćeni porez na dobit	324	1.231	322.866
	17. Isplaćene dividende	325	165.191	289.042
IX	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322-323-324-325)	326	-	-
X	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323-322+324+325)	327	9.679.247	3.108.641
B.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I	Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	328	6.998	31.222
	1. Prilivi od dugoročnih ulaganja u hov	329	4.436	18.253
	2. Prilivi od prodaje učešća I udela	330	-	-
	3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	2.562	12.969
	4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332	-	-
	5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333	-	-
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (335 do 339)	334	3.785.797	8.086.052
	6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hov	335	105.000	7.312.777
	7. Odlivi za kupovinu udela (učešća)	336	3.139.001	1.846
	8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	541.796	771.429
	9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338	-	-
	10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339	-	-
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328-334)	340	-	-
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334-328)	341	3.778.799	8.054.830
V.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I	Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	342	14.166.702	7.695.624
	1. Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	343	11.400.020	
	2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344	-	5.232.045
	3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	2.766.682	2.463.579
	4. Neto prilivi po osnovu hov	346	-	-
	5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347	-	-
	6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348	-	-
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti	349	-	-

	finansiranja (od 350 do 354)			
	7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350	-	-
	8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351	-	-
	9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	-	-
	10. Neto odlivi po osnovu hov	353	-	-
	11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354	-	-
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342-349)	355	14.166.702	7.695.624
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349-342)	356	-	-
G.	SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 + 314 + 328+342)	357	64.913.053	38.356.479
D.	SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306+318+324+325+334+349)	358	64.204.397	41.824.326
Đ.	NETO POVEĆANJE GOTOVINE (357-358)	359	708.656	-
E.	NETO SMANJENJE GOTOVINE (358-357)	360	-	3.467.847
Ž.	GOTOVINA NA POČETKU GODINE	361	27.387.157	20.724.645
Z.	POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	7.267.187	1.257.639
I.	NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	14.638.355	1.285.467
J.	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (359-360+361+362-363)	364	20.724.645	17.228.970

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA PERIOD 01.01. DO 31.12.2010.									
opis	Akcijski kapital	Ostali kapital	neplaćeni akc. kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Revalorizacione rezerve	Dobitak	Nerealizovani gubici po osnovu nov	Ukupno
Stanje na dan 1.januar prethodne god 2009.	9082820			7979714	4685440	648379	3036790		25433143
Korigovano početno stanje na dan 1.januar prethodne god. 2009.	9082820			7979714	4685440	648379	3036790		25433143
Uk.povećanja u prethodnoj godini					2700000	154116	2076139	-23324	4906931
Uk.smanjenja u prethodnoj godini						85054	2978639		3063693
Stanje na dan 31.decembra prethodne god. 2009.	9082820			7979714	7385440	717441	2134290	-23324	27276381
Ispravka mater.značajnih grešaka i prom.račun. polit. u tek.god.-povećanje									
Ispravka mater.značajnih grešaka i prom.račun. polit. u tek.god.-smanjenje									
Korigovano početno stanje na dan 1.januar 2010.	9082820			7979714	7385440	717441	2134290	-23324	27276381
Uk.povećanja u tekućoj godini	4798190			6601829	2210868	46441	2831751	-3497	16485582
Uk.smanjenja u tekućoj godini					360868	100874	2256732	-10939	2707535
Stanje na dan 31.decembra tekuće god. 2010.	13881010			14581543	9235440	663008	2709309	-15882	41054428

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA PERIOD 01.01. DO 31.12.2011.

opis	Akcijski kapital	Ostali kapital	Upisani a neuplaćeni akc. kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Revalorizacije rezerve	Dobitak	Nerealizovani gubici po osnovu nov	Ukupno
Stanje na dan 1.januar prethodne god 2010.	9082820			7979714	7385440	717441	2134290	23324	27276381
Korigovano početno stanje na dan 1.januar prethodne god. 2010.	9082			7979714	7385440	717441	2134290	23324	27276381
Uk.povećanja u prethodnoj godini	4798180			6601829	2210868	46441	2831751	3497	16485582
Uk.smanjenja u prethodnoj godini					360868	100874	2256732	10939	2707535
Stanje na dan 31.decembra prethodne god. 2010.	13881010			14581543	9235440	663008	2709309	15882	41054428
Ispravka mater.značajnih grešaka i prom.račun. polit. u tek.god.-povećanje									
Ispravka mater.značajnih grešaka i prom.račun. polit. u tek.god.-smanjenje									
Korigovano početno stanje na dan 1.januar 2011.	13881010			14581543	9235440	663008	2709309	15882	41054428
Uk.povećanja u tekućoj godini					2400000	82249	3968545	49855	6400939
Uk.smanjenja u tekućoj godini						55637	3125961	1797	3179801
Stanje na dan 31.decembra tekuće god. 2011.	13881010			14581543	11635440	689620	3551893	63940	44275566

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka), koji se sastoje od pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembar 2011. godine, pojedinačnog bilansa uspeha, pojedinačnog izveštaja o promenama na kapitalu i pojedinačnog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornos rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, pojedinačni finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju nekonsolidovano finansijsko stanje Banke na dan 31. decembar 2011. godine, nekonsolidovani poslovni rezultat i nekonsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Ostalo

Finansijski izveštaji Banke na dan i za godinu završenu 31. decembra 2010. godine bili su predmet revizije drugog revizora, koji je izrazio nekvalifikovano mišljenje na ove finansijske izveštaje na dan 25. februara 2011. godine.

Beograd, 29. februar 2012. godine

KPMG d.o.o. Beograd

Nina Bulatović

Ovlašćeni revizor

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu "Banka") je osnovana 01.12.1970. godine, a transformisana u akcionarsko društvo dana 06.05.1992. godine.

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke, na dan 31.12.2011. godine imaju:

1. Republika Srbija
2. EBRD, London i
3. ARTIO INT. EQUITY FUND, New York

Detaljan prikaz strukture akcionarskog kapitala dat je u napomeni broj 42.

Banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

- 100% - Komercijalna banka AD Budva, Crna Gora
- 100% - KomBank INVEST AD, Srbija
- 99,99 % - Komercijalna banka AD Banja Luka, Bosna i Hercegovina.

Finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju podatke Banke kao pojedinačnog matičnog pravnog lica.

Aktivnosti Banke uključuju kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i poslove platnog prometa u zemlji i inostranstvu u skladu sa Zakonom o bankama. Banka je dužna da posluje po principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banku čine centrala u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, 24 filijale, 217 ekspozitura i 13 šaltera na teritoriji Srbije.

U toku 2011. godine Banka je izvršila gašenje Poslovne jedinice Frankfurt, SR Nemačka.

Banka je na dan 31. decembra 2011. godine imala 3.022 zaposlenih, a 31. decembra 2010. godine 3.101 zaposlenih. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001931.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Banka vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009), Zakonom o bankama (Službeni glasnik RS 107/2005, 91/2010) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

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

- finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti
- derivati, koji se vrednuju po fer vrednosti i
- građevinski objekti, koji se vrednuju po revalorizovanoj vrednosti.

2.3. Koncept nastavka poslovanja ("going concern")

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

2.4. Funkcionalna i izveštajna valuta

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

2.5. Korišćenje procenjivanja

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

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

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

U Napomeni 3.15. su date informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Banke.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA I PRETPOSTAVKI

Finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Banke u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih zavisnih i povezanih pravnih lica:

- Komercijalna banka a.d. Budva, Crna Gora, koja je 100% u vlasništvu Banke,
- Društvo za upravljanje investicionim fondovima KomBank Invest a.d. Beograd, koje je 100% u vlasništvu Banke i
- Komercijalna banka a.d. Banja Luka, Bosna i Hercegovina koje je 99,99% u vlasništvu Banke;

Ovim finansijskim izveštajima Banka nije konsolidovala finansijske izveštaje zavisnih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da pored pojedinačnih sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

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

Prihodi od naknade za odobravanje kredita se knjiže kao odloženi prihodi, a priznaju se u prihode kamata perioda po metodu efektivne kamatne stope (EKS), odnosno efektivnog prinosa na plasmane po kreditima.

Prihodi od kamate uključuju i prihode po osnovu finansijskih instrumenata zaštite od rizika, uglavnom po osnovu vezivanja anuiteta za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu stranu valutu ili za indeks rasta

cena na malo, a obračunavaju se na kraju svakog meseca u toku otplate i na dan dospeća anuiteta za plaćanje.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni. U bilansu uspeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno dospeća za naplatu. Prihodi od naknade za odobravanje garancija i dr. potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspeha srazmerno vremenu trajanja.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani ili nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje priznaju se kroz bilans uspeha.

Dobici i gubici po osnovu promene amortizovane vrednosti hartija od vrednosti koje se drže do dospeća priznaju se u korist prihoda odnosno na teret rashoda.

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u okviru revalorizacionih rezervi uključenih u kapital Banke. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija, odgovarajući iznosi prethodno formiranih revalorizacionih rezervi iskazuju se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

Dobici/gubici po osnovu ugovorene valutne klauzule i promene kursa hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju kao i prihodi od kamata po hartijama od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazuju se u okviru bilansa uspeha.

Primljene dividende po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi od dividende u trenutku njihove naplate.

Obezvredjenja za procenjene vrednosti rizika po svim vrstama HOV priznaju se u bilansu uspeha Banke.

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan bilansa stanja.

3.5. Nekretnine, investicione nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

3.5.1. Nematerijalna ulaganja

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

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju.

Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode, uz korišćenje amortizacione stope od 14,29 do 33,34%.

3.5.2. Osnovna sredstva

/i/ Priznavanje i vrednovanje

Osnovna sredstva, osim nekretnina, se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Od 01.01.2005. godine Banka je prihvatila metod revalorizacije za nepokretnosti u vlasništvu Banke. Na osnovu usvojene procene tržišne vrednosti nepokretnosti u vlasništvu Banke od strane Upravnog odbora Banke, izvršen je obračun revalorizacije i uvećana vrednost nepokretnosti u 2005. godini.

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

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

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

Za naknadno merenje osnovnih sredstava, osim nekretnina, nakon početnog priznavanja Banka primenjuje model nabavne vrednosti. Za naknadno merenje nekretnina, nakon početnog priznavanja, Banka koristi model revalorizacije.

/ii/ Naknadni troškovi

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

/iii/ Amortizacija

Amortizacija osnovnih sredstava obračunava se ravnomerno na nabavnu ili revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava, primenom sledećih godišnjih stopa, koje su određene tako da se nabavna vrednost ili revalorizovana vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost osnovnih sredstava amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe.

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

Građevinski objekti	2,50%
Kompjuterska oprema	25%
Nameštaj i druga oprema	6,7%-25%
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	4,25%-86,20%

3.5.3. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Banka drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog.

Početno merenje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Troškovi transakcije se ne uključuju u početno odmeravanje.

Za naknadno merenje investicionih nekretnina, nakon početnog priznavanja, Banka primenjuje metod nabavne vrednosti.

Amortizacija investicionih nekretnina se obračunava ravnomerno na nabavnu vrednost investicionih nekretnina, primenom godišnje stope od 2,5%.

3.6. Zalihe

3.6.1. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

U okviru zaliha Banka iskazuje sredstva stečena naplatom dospelih potraživanja po kreditima.

3.6.2. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo namenjeno prodaji je sredstvo čija se knjigovodstvena vrednost može prevashodno nadoknaditi prodajnom transakcijom, a ne kroz dalju upotrebu.

Stalno sredstvo se klasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji ako su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- Sredstvo (ili grupa sredstava) je raspoloživa za neposrednu prodaju u stanju u kome se trenutno nalazi
- Postoji usvojeni plan prodaje stalnih sredstava i započeto je sa aktivnostima na ostvarenju plana prodaje
- Postoji aktivno tržište za takva sredstva i sredstvo je aktivno prisutno na tom tržištu
- Verovatnoća prodaje je vrlo velika, odnosno postoji očekivanje da će prodaja biti realizovana u roku od godinu dana od dana klasifikacije sredstva kao stalnog sredstva namenjenog prodaji.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji se početno vrednuje po sadašnjoj (knjigovodstvenoj) vrednosti ili tržišnoj (fer) vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, u zavisnosti od toga koja vrednost od tih vrednosti je niža. Od momenta klasifikacije sredstva kao stalnog sredstva namenjenog prodaji, prestaje se sa obračunom amortizacije za ova sredstva.

Ukoliko dođe do promene plana prodaje, stalno sredstvo prestaje da se klasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji. U tom slučaju, stalno sredstvo se vrednuje po nižoj od sledeće dve vrednosti:

- Knjigovodstvene vrednosti sredstva pre nego što je stalno sredstvo klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji, usklađene za obračunatu amortizaciju i obezvređenje koje bi bilo priznato da stalno sredstvo nije bilo klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji i
- Nadoknadive vrednosti na datum naknadne odluke da se sredstvo ne proda.

3.7. Finansijski instrumenti

/i/ Klasifikacija

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

/ii/ Priznavanje

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

/iii/ Vrednovanje

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

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

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

/iv/ Prestanak priznavanja

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

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

/v/ Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

/vi/ Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

/vii/ Obezvređenje

Finansijska sredstva Banke se procenjuju na dan bilansa kako bi se utvrdilo da li postoje objektivni dokazi obezvređenja. Ukoliko postoje dokazi o obezvređenju, utvrđuje se naplativ iznos plasmana. Radi adekvatnog i efikasnog upravljanja kreditnim rizikom, Banka je svojim unutrašnjim aktima propisala posebne politike i procedure za identifikovanje loše aktive i upravljanje tom aktivom.

Rukovodstvo Banke vrši procenu naplativosti potraživanja, odnosno ispravke vrednosti plasmana na osnovu pojedinačne procene rizičnih potraživanja. Rizičnim potraživanjima se smatraju sva potraživanja sa kašnjenjem u otplati. Banka procenjuje naplativi iznos potraživanja i plasmana, imajući pri tome u vidu urednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika i kvalitet kolateralu, kao i ugovoreni novčani tok i istorijske podatke o gubicima.

Za procenjen iznos obezvređenja Banka vrši ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo Banke utvrdi da je došlo do promene

uslova i da obezvređenje više ne postoji, ranije izvršena ispravka vrednosti se ukida u korist prihoda. Ukidanje ispravke vrednosti ne može imati za rezultat veću knjigovodstvenu vrednost sredstva od vrednosti koju bi to sredstvo imalo da ranije nije vršeno obezvređenje.

3.8. Krediti

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjnih za otplaćenu glavnice, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje metodologiju koja je zasnovana na punoj primeni MRS 39, a koja je obelodanjena u napomeni 3.15.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu inostranu valutu ili za rast indeksa cena na malo, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između nominalne vrednosti neotplaćene glavnice i revalorizovanog iznosa iskazana je u okviru potraživanja po osnovu plasmana. Efekti ove revalorizacije su evidentirani u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

3.9. Finansijska sredstva

3.9.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekat promena u fer vrednosti iskazuje u bilansu uspeha obuhvataju obveznice stare devizne štednje emitovane od strane Republike Srbije i akcije banaka i preduzeća nabavljene radi trgovine.

3.9.2. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koje Banka ima nameru i mogućnost da drži do roka dospeća. Ova finansijska sredstva obuhvataju obveznice pravnih lica.

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

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

3.9.3. Učešća u kapitalu i ostala finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kreditni i potraživanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju sastoje se od zapisa i obveznica emitovanih od strane Republike Srbije, akcija drugih banaka i akcija i udela u drugim pravnim licima.

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

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka i čekovi poslani na naplatu.

3.11. Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu nisu uključena u bilans stanja Banke, već u vanbilansne pozicije.

3.12. Porezi i doprinosi

3.12.1. Porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope na iznos dobitka pre oporezivanja iskazanog u skladu sa MRS/MSFI, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu.

Konačni iznos obaveze po osnovu poreza na dobit utvrđuje se primenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom i poreskom prijavom. Poreski efekti koji se odnose na privremene razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja sastavljenom u skladu sa MRS/MSFI iskazani su kao odložena poreska sredstva ili odložene poreske obaveze. Usaglašavanje obračunatog poreza na dobit i poreske obaveze obračunate u poreskom bilansu prikazano je u napomeni 18.

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

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije dozvoljava korišćenje poreskog kredita za priznata ulaganja u osnovna sredstva za sopstvenu delatnost, kao poresko sredstvo za direktno umanjenje poreske obaveze u narednih deset godina.

3.12.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i dažbine u skladu sa republičkim, lokalnim i poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih operativnih rashoda.

3.13. Depoziti

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i Banke. Banka je ugovarala kamatne stope na depozite u zavisnosti od visine depozita.

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

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

3.14. Kapital

Kapital Banke obuhvata osnivački udeo, akcije narednih emisija, rezerve iz dobiti, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, akumulirani rezultat i rezultat tekućeg perioda.

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

3.15. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Rukovodstvo vrši procene i donosi pretpostavke koje utiču na vrednost sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini. Procenjene vrednosti su retko jednake ostvarenim rezultatima. Procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine su prikazane u daljem tekstu.

/i/ Ispravka vrednosti

Banka vrši pregled potraživanja i drugih plasmana u cilju procene ispravke vrednosti i rezervisanja na mesečnom nivou. Kod utvrđivanja da li gubitke po osnovu obezvređenja potraživanja i drugih plasmana treba priznati u bilansu uspeha, Banka procenjuje da li postoje informacije/dokazi koje ukazuju na postojanje merljivog smanjenja procenjenih budućih tokova gotovine na grupnom nivou, pre nego što je takve gubitke moguće identifikovati na nivou pojedinačnog potraživanja, odnosno plasmana. Informacije koje mogu ukazati na gubitke po osnovu potraživanja i plasmana uključuju: neredovnost i kašnjenje u izmirivanju obaveza, tržišne i ekonomske uslovi na lokalnom nivou koji uslovljavaju kašnjenja u izmirivanju obaveza i sl. Procene rukovodstva o obezvređenju potraživanja i drugih plasmana putem procene budućih tokova gotovine se baziraju na stvarnim gubicima iz prošlosti, koji su realizovani na finansijskim sredstvima sa sličnim rizikom i sličnim uzrocima obezvređenja. Metodologija i pretpostavke od kojih se polazi pri definisanju iznosa i perioda priliva gotovine po osnovu plasmana su predmet redovne provere u cilju svođenja na minimum razlike između procenjenih gubitaka i stvarnih gubitaka.

Postupak procene obezvređenja se vrši na pojedinačnom nivou, za svaki materijalno značajan kredit i na grupnom nivou, za materijalno manje značajne kredite. Iznos obezvređenja se pojedinačno

procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova, utvrđene diskontovanjem, primenom efektivne kamatne stope konkretnog kredita.

Obezvredenje za materijalno manje značajne kredite se procenjuje grupno za svaku bonitetnu grupu posebno, imajući u vidu njihove slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika, i to u visini procenta migracija odgovarajuće bonitetne grupe u V bonitetnu grupu korigovanih za procenat naplate kredita koji su bili svrstani u V bonitetnu grupu.

Ukoliko se prilikom pojedinačne procene materijalno značajnih kredita proceni da ne postoje objektivni dokazi o obezvredjenju kredita, taj kredit se obezvredjuje u visini procenta obezvredjenja bonitetne grupe kojoj pripada.

Metodologija i pretpostavke od kojih se polazi pri definisanju iznosa i perioda priliva gotovine po osnovu plasmana su predmet redovne provere u cilju svođenja na minimum razlike između procenjenih gubitaka i stvarnih gubitaka. Iznosi očekivanih priliva po kreditu procenjuju se na osnovu dokaza o planiranim prihodima dužnika, a u slučaju da su nedovoljni primenjuje se procena novčanog toka iz realizacije kolateralata. Procena broja dana kašnjenja naplate određenog potraživanja od dužnika, utvrđuje se sagledavanjem svih relevantnih dokaza o vremenu realizacije planiranih prihoda dužnika, kao i iskustvenih podataka o kašnjenju u plaćanju tog dužnika.

/ii/ Poštena (fer) vrednost

Utvrđivanje poštene vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje ne postoji tržišna cena zahteva korišćenje različitih modela i tehnika. Kod finansijskih instrumenata koji imaju manji obim trgovine i čije tržišne cene su samim tim manje transparentne, utvrđivanje fer vrednosti je subjektivnije, odnosno zahteva veći stepen korišćenja procene u zavisnosti od likvidnosti instrumenta, koncentracije rizika, nesigurnosti na tržištu, pretpostavki vezanih za cenu i ostalih faktora koji utiču na konkretan finansijski instrument.

3.16 . Beneficije zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takođe, obavezna da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

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

Banka je izvršila izdvajanje rezervisanja u 2011. godini u skladu sa MRS 19 za deo povećanja dugoročnih obaveza za otpremnine za odlazak u penziju i povećanje obaveza za neiskorišćene dane godišnjih odmora zaposlenih. Za procenu i obračun rezervisanja po navedenim osnovama Banka je angažovala ovlašćenog licenciranog aktuara.

3.17. Informacije po segmentima

Banka prati i obelodanjuje poslovanje po segmentima - poslovnim linijama (napomena 55). Banka najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije i zbog toga nisu obelodanjene informacije po geografskim segmentima. Zavisna pravna lica nisu od materijalnog značaja za pojedinačni finansijski izveštaj Banke. Poslovanje zavisnih pravnih lica se iskazuje u konsolidovanom finansijskom izveštaju.

4. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA

a) Prihodi po osnovu kamata

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
<i>Kamate u dinarima</i>		
<i>Po osnovu kredita</i>		
- sektor finansija i osiguranja	749.096	634.511
- privredna društva	8.448.934	7.986.012
- preduzetnici	205.600	203.491
- javni sektor	258.982	56.921
- stanovništvo	4.160.892	3.739.266
- drugi komitenti	1.032	334
<i>Po osnovu depozita</i>		

- sektor finansija i osiguranja	261.588	417.266
<i>Po osnovu HOV</i>		
- privredna društva	15.396	14.108
- javni sektor	1.841.732	907.844
<i>Po osnovu ostalih plasmana</i>		
- privredna društva	138.324	540
- preduzetnici	27	236
- stanovništvo	729.820	506.738
ukupno u dinarima	<u>16.811.423</u>	<u>14.467.267</u>

Kamate u str.valuti

<i>Po osnovu kredita u str. valuti</i>		
- sektor finansija i osiguranja	-	2
- privredna društva	536.226	462.264
- preduzetnici	859	-
- strana lica	368.962	512.566
- Po osnovu depozita u str. valuti - strana lica	76.170	42.450
<i>Po osnovu HOV u stranoj valuti - javni sektor</i>	214.161	-

Po osnovu ostalih plasmana u str.valuti

- sektor finansija i osiguranja	25.798	33.494
- strana lica	2.722	2.218
ukupno u str.valuti	<u>1.224.898</u>	<u>1.052.994</u>
UKUPNO	<u>18.036.321</u>	<u>15.520.261</u>

Procenjeni efekat kamate koja nije obračunata i iskazana u bilansu uspeha Banke za 2011. godinu iznosi 110.850 hiljada, a odnosi se na kamatu po kreditima i plasmanima po kojima su pokrenuti sudski sporovi i obustavljen obračun kamate.

b) Rashodi po osnovu kamata

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kamate u dinarima		
<i>Po osnovu kredita</i>		
- sektor finansija i osiguranja	10.156	8.483
<i>Po osnovu depozita</i>		
- sektor finansija i osiguranja	421.375	256.938
- javna preduzeća	254.114	240.564
- privredna društva	605.946	431.876
- preduzetnici	9.633	8.736
- javni sektor	826.015	575.752
- stanovništvo	114.751	136.194
- strana lica	274	219
- drugi komitenti	1.887	2.223
<i>Po osnovu ostalih obaveza</i>		
- privredna društva	28	-
- stanovništvo	<u>27.064</u>	<u>-</u>

ukupno u dinarima	<u>2.271.243</u>	<u>1.660.985</u>
Kamate u str.valuti		
<i>Po osnovu kredita</i>		
- sektor finansija i osiguranja	68.003	51.798
- javni sektor	51	37
- strana lica	229.892	105.998
 <i>Po osnovu depozita</i>		
- sektor finansija i osiguranja	57.428	57.935
- javna preduzeća	96.282	158.903
- privredna društva	519.206	771.335
- javni sektor	4.774	2.794
- stanovništvo	4.888.561	5.153.925
- strana lica	5.387	6.103
- drugi komitenti	41.874	111.978
 <i>Po osnovu ostalih obaveza</i>		
- sektor finansija i osiguranja	210	987
- strana lica	42	-
ukupno u str.valuti	<u>5.911.710</u>	<u>6.421.793</u>
UKUPNO	<u>8.182.953</u>	<u>8.082.778</u>

5. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA

a) Prihodi od naknada i provizija

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Naknade u dinarima		
- sektor finansija i osiguranja	228.173	150.652
- javna preduzeća	38.233	20.290
- privredna društva	1.959.159	1.653.260
- preduzetnici	505.073	471.568
- javni sektor	1.612	2.474
- stanovništvo	2.146.471	1.898.202
- strana lica	68.489	57.547
- registrovani poljoprivredni proizvođači	11	15
- drugi komitenti	546	70
ukupno u dinarima	<u>4.947.767</u>	<u>4.254.078</u>
 Naknade u stranoj valuti		
- sektor finansija i osiguranja	279	47
- privredna društva	-	72.403
- stanovništvo	47.140	41.397
- strana lica	55.010	53.778
- drugi komitenti	1.249	1.780
ukupno u stranoj valuti	<u>103.678</u>	<u>169.405</u>

UKUPNO	<u>5.051.445</u>	<u>4.423.483</u>
---------------	-------------------------	-------------------------

b) Rashodi od naknada i provizija

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>Naknade i provizije u dinarima</i>		
- sektor finansija i osiguranja	280.730	264.544
- druga preduzeća	180.907	131.332
- stanovništvo	22	-
- strana lica	16.773	14.495
- drugi komitenti	124	-
ukupno u dinarima	<u>478.556</u>	<u>410.371</u>
<i>Naknade i provizije u stranoj valuti</i>		
- strana lica	149.225	119.761
- drugi komitenti	265	892
ukupno u stranoj valuti	<u>149.490</u>	<u>120.653</u>
UKUPNO	<u>628.046</u>	<u>531.024</u>

6. NETO DOBITAK / GUBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici od prodaje HOV po fer vrednosti	20.597	11.514
Gubici od prodaje HOV po fer vrednosti	<u>(39.707)</u>	<u>(15)</u>
Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	<u>(19.110)</u>	<u>11.499</u>

7. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI KOJE SU RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici od prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	1.254	53.720
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	<u>1.254</u>	<u>53.720</u>

8. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU PRODAJE OSTALIH PLASMANA**31. decembar**

U hiljadama dinara	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	393
Neto gubitak/dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	<u>-</u>	<u>393</u>

9. NETO RASHODI / PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA**31. decembar**

U hiljadama dinara	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi po osnovu kursnih razlika	1.257.639	7.267.187
Rashodi po osnovu kursnih razlika	<u>(1.285.467)</u>	<u>(14.638.355)</u>
	<u>(27.828)</u>	<u>(7.371.168)</u>

Pozitivne i negativne kursne razlike obuhvataju dobitke/ gubitke od transakcija obavljenih u stranoj valuti u toku godine i dobitke/gubitke od svođenja pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim valutama na zvanične kurseve na kraju svakog meseca u toku godine.

Obračun kursnih razlika se obavlja i iskazuje po bruto principu (negativne i pozitivne kursne razlike) u toku poslovne godine u skladu sa propisima Narodne Banke Srbije.

10. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA**31. decembar**

U hiljadama dinara	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od dividendi i učešća	<u>7.997</u>	<u>2.951</u>

11. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**31. decembar**

U hiljadama dinara	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi operativnog poslovanja	142.098	114.536
Prihodi naplaćenih otpisanih potraživanja	580	492
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nemater.ulaganja	12.970	2.562
Prihodi od smanjenja obaveza	2.831	2.294
Viškovi	32	66
Ostalo	<u>32.696</u>	<u>38.530</u>
	<u>191.207</u>	<u>158.480</u>

12. NETO PRIHODI / RASHODI INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA**31. decembar**

a) Rashodi	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
-------------------	--------------	--------------

u hiljadama dinara

Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija

- plasmani klijentima	6.603.913	10.748.455
- potraživanja za kamate i naknade	571.626	1.364.071
- HOV koje se drže do dospeća	7.554	331
- ostala sredstva	69.134	53.857
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	438.497	181.482
Rashodi rezervisanja za sudske sporov	1.124.856	12.900
Rashodi rezervisanja za otpremnine zaposlenima	48.045	4.842
Rashodi po osnovu suspenzije kamate	19.730	-
	<u>8.883.355</u>	<u>12.365.938</u>

31. decembar

b) Prihodi	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
u hiljadama dinara		
Prihodi od ukidanja indirek. otpisa plasmana bilan. pozic.		
- plasmani klijentima	6.447.654	9.720.946
- potraživanja za kamate i naknade	553.644	940.925
- HOV koje se drže do dospeća	3.254	406
- učešća u kapital. i ostale HOV raspoložive za prodaju	1.568	-
- ostala sredstva	39.485	37.516
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	342.449	223.676
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze	-	24.500
Prihodi od naplaćene suspendovane kamate	159.840	1.615
	<u>7.547.894</u>	<u>10.949.584</u>

Neto rashodi (a-b) **(1.335.461)** **(1.416.354)**

Do kraja januara 2012. godine nisu izvršene materijalno značajne naplate obezvređenih plasmana koje bi uticale na ukidanje ispravke vrednosti shodno zahtevima iz MRS 10.

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno zahtevima NBS na dan 31.12.2011. godine Banka je procenila rezervu za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku.

U skladu sa Odlukom NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, razlika iznosa rezerve za potencijalne gubitke obračunate u skladu sa navedenom odlukom i iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama koja su obračunata u skladu sa interno usvojenom metodologijom, evidentira se na posebnom računu u okviru rezervi iz dobiti za potencijalne gubitke.

KRETANJE NA RAČUNIMA ISPRAVKI VREDNOSTI I REZERVISANJA

	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživanja za kamate i naknade	Dati krediti i depoziti	Hartije od vrednosti	Učesća	Ostali plasmani	Ostala sredstva	Vanbilansne obaveze	Ukupno
Stanje 1. januara 2011. godine	-	1.732.257	10.554.659	262	371.757	2.857.092	143.597	405.969	16.065.593
Nova ispravka vrednosti	-	571.626	6.359.889	7.554	-	244.024	69.134	438.497	7.690.724
Smanjenje ispravke vrednosti	-	(553.644)	(6.194.971)	(3.254)	(1.568)	(252.683)	(39.485)	(342.449)	(7.388.054)
Kursne razlike	-	12.471	205.990	49	-	(9.696)	(115)	-	208.699
Otpisi	-	(83.460)	(261.075)	-	-	(44.788)	(13.058)	-	(402.381)
Ostale promene	-	(39.352)	25.755	-	-	(3)	3.716	-	(9.884)
Stanje 31. decembra 2011. godine	-	1.639.898	10.690.247	4.611	370.189	2.793.946	163.789	502.017	16.164.697

Obračun rezervisanja U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
a) Obračunata rezerva za proc. gubitke		
- bilansnih plasmana	29.995.075	26.057.844
- vanbilansnih stavki	1.269.589	1.544.033
Ukupno a	31.264.664	27.601.877
b) Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MRS 39)		
- ispravka vrednosti bilansne aktive	15.662.680	15.659.624
- rezervisanje za gubitke po vanbilansnim stavkama	502.017	405.969
Ukupno b	16.164.697	16.065.593
c) Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama		
- bilansna aktiva	14.332.395	10.398.220
- vanbilansne stavke	767.572	1.138.064
Ukupno c (a - b)	15.099.967	11.536.284

d) Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama formirane u prethodnim godinama

- bilansna aktiva	10.927.046	8.527.046
- vanbilansne stavke	<u>708.394</u>	<u>708.394</u>
Ukupno d	11.635.440	9.235.440

e) Iznos nedostajuće rezerve za procenjene gubitke

- bilansna aktiva	3.405.349	1.871.174
- vanbilansne stavke	<u>59.178</u>	<u>429.670</u>
Ukupno e (c - d)	3.464.527	2.300.844

Pokriće nedostajućih rezervi iz dobiti obelodanjeno u napomeni 43.

Prema propisima Narodne banke Srbije, osim ispravki vrednosti, Banka je obavezna da formira dodatne rezerve iz dobitka za rizičnu aktivu u ukupnom iznosu 14.332.395 hiljada dinara. Ukupni nedostajući iznos rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni na dan 31.12.2011. iznosi 3.405.349 hiljada dinara.

Na osnovu propisa Narodne banke Srbije za garancije i potencijalne obaveze Banka je dužna da izdvoji iz dobitka ukupno 767.572 hiljade dinara. Iz ranijih raspodela dobitka Banka je izdvojila iznos od 708.394 hiljade dinara, tako da je na dan 31.12.2011. godine nedostajući iznos rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po vanbilansnim stavkama iznosi 59.178 hiljada dinara.

Iznos nedostajućih rezervi iz dobitka za procenjene gubitke u iznosu od 3.464.527 hiljada dinara, Banka izdvaja na teret dobiti, a nakon usvajanja finansijskih izveštaja i donošenja odgovarajuće odluke Skupštine Banke.

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

31. decembar

U hiljadama dinara	2011.	2010.
Troškovi zarada	2.176.302	2.025.254
Troškovi naknada zarada	556.578	498.047
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	425.983	394.480
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	649.636	603.147
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	53.555	87.667
Ostali lični rashodi	<u>63.031</u>	<u>38.801</u>
	<u>3.925.085</u>	<u>3.647.396</u>

14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

31. decembar

U hiljadama dinara	2011.	2010.
---------------------------	--------------	--------------

Troškovi amortizacije

672.099

596.057

15. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala	442.330	331.786
Troškovi proizvodnih usluga	1.752.349	1.767.411
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	1.364.209	1.269.846
Troškovi poreza	80.641	70.737
Troškovi doprinosa	712.786	707.227
Ostali troškovi	46.079	72.010
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	-	2.219
Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	237	50
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	3.034	11.741
Manjkovi i štete	-	5
Ostali rashodi	<u>19.241</u>	<u>13.702</u>
	<u>4.420.906</u>	<u>4.246.734</u>

Obaveze za operativni lizing poslovnog prostora Banka priznaje kao redovne mesečne troškove zakupnina.

Potencijalne obaveze na dan 31.12.2011. godine, koje se odnose na buduće periode bez PDV-a, za 212 objekata ukupne površine 34.462,34 m² iznose:

- do jedne godine	412.695
- od jedne do pet godina	1.056.821
<u>-preko pet godina</u>	<u>453.474</u>
Ukupno	1.922.990

16. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	11.510.850	13.926.816
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	16.077	28.898
Prihodi od promene vrednosti obaveza	<u>1.653.998</u>	<u>621.556</u>
UKUPNO	<u>13.180.925</u>	<u>14.577.270</u>

17. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA**31. decembar****U hiljadama dinara**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	11.655.706	3.868.582
Rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	191.114	11.109
Rashodi od promene vrednosti obaveza	1.458.141	2.129.387
Rash.od promene vredn. osn.sredstava, invest.nekr.		
I nematerijalnih ulaganja	-	9.955
Rashodi od promene vrednosti derivata	<u>634</u>	<u>45.549</u>
UKUPNO	<u>13.305.595</u>	<u>6.064.582</u>
Neto prihodi/rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>(124.670)</u>	<u>8.512.688</u>

Prihodi/rashodi od promene vrednosti plasmana sadrže efekat obračuna ugovorenih zaštita od rizika devizne klauzule.

Prihodi/rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti sadrže efekte svođenja hartija od vrednosti na tržišnu vrednost.

Prihodi/rashodi od promene vrednosti obaveza sadrže efekat obračuna ugovorenih zaštita od rizika devizne klauzule na primljene depozite komitenata.

Efekte obračuna promene vrednosti Banka vrši na kraju meseca u toku poslovne godine i na dan transakcije.

18. POREZ NA DOBIT**A. KOMPONENTE POREZA NA DOBITAK****31. decembar****U hiljadama dinara**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poreski rashod perioda	(426.027)	(157.343)
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava		
I ukidanja poreskih obaveza	11.578	16.697
Gubitak od ukidanja poreskih sredstava	<u>(23.937)</u>	<u>(131.264)</u>
	<u>(438.386)</u>	<u>(271.910)</u>

B. USAGLAŠAVANJE TEKUĆEG POREZA NA DOBITAK SA REZULTATOM PRIMENE PORESKE STOPE NA DOBIT PRE OPOREZIVANJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	3.952.066	2.791.964
Obračun poreza po važećoj stopi 10%	<u>395.207</u>	<u>279.196</u>
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	115.976	11.774
Poreski efekti neto kapitalnih gubitaka	146	(415)
Poreski efekti razlike amortizacije za poreske svrhe i računovodstvene amortizacije	12.874	15.140
Poreski efekti transfernih cena	223	5.720
Poreski efekti usklađivanja prihoda	4.917	3.270
Poreski kredit iskorišćen u tekućoj godini	(103.316)	(157.343)
Korekcija poreskih efekata (iskorišćene i efekat novih)	<u>12.359</u>	<u>114.568</u>
PORESKI EFEKTI ISKAZANI U BILANSU USPEHA	(438.386)	(271.910)
C. EFEKTIVNA PORESKA STOPA	<u>11,09</u>	<u>9,73</u>

Uplaćene akontacije poreza na dobit za 2011. godinu iznose 293.342 hiljade dinara, po osnovu obaveze mesečnih plaćanja predviđenih Zakonom o porezu na dobit. Banka je za namirenje tekućeg poreza iskoristila ceo iznos uplaćenih akontacija, a razliku od 132.685 hiljada dinara doplatiće do predaje poreskog bilansa.

19. DOBITAK OD KREIRANJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	<u>11.578</u>	<u>16.697</u>
	<u>11.578</u>	<u>16.697</u>

Obračun odložene poreske obaveze po stopi od 10% na privremenu razliku u vrednosti osnovnih sredstava na dan 31.12.2011. godine zahtevao je smanjenje obaveze u iznosu od 6.673 hiljada dinara.

Kreiranje poreskih sredstava po osnovu povećanja rezervisanja za otpremnine (MRS 19) i neiskorišćeni godišnji odmor iznosi 4.805 hiljada dinara.

Kreiranje poreskih sredstava po osnovu obezvređenja imovine iznosi 100 hiljada dinara.

20. GUBITAK OD SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I KREIRANJA ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

31. decembar

U hiljadama dinara	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	<u>23.937</u>	<u>131.264</u>
	<u>23.937</u>	<u>131.264</u>

Smanjenje poreskih sredstava za direktno namirenje tekućeg poreza korišćenjem dela poreskog kredita po osnovu investicionih ulaganja iz ranijih godina iznosi 19.773 hiljada dinara, a smanjenje po osnovu korekcije poreskog kredita iz ranijih godina usled otuđenja osnovnih sredstava iznosi 65 hiljada dinara.

Smanjenje poreskih sredstava po osnovu ukidanja rezervisanja obezvređenja imovine iznosi 4.099 hiljada dinara.

KRETANJE NA RAČUNIMA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I OBAVEZA

Opis	u hiljadama dinara		
	Poreska sredstva	Poreske obaveze	Neto poreski efekat
1.	2.	3.	4.(2-3)
Početno stanje 01.01.2011. godine	48.151	(53.502)	(5.351)
Korekcija početnog stanja 02.01.2011.godine	752	(78)	674
Korigovano početno stanje 01.01.2011.	48.903	(53.580)	(4.677)
Dobitak od ukidanja poreskih obaveza (privremena razlika između poreske i knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava)	-	6.673	6.673
Dobitak od kreiranja poreskih sredstava (dugoročna rezervisanja za MRS 19)	4.805	-	4.805
Dobitak od kreiranja poreskih sredstava (obračunate a neizmirene javne dažbine)	100	-	100
Gubitak od ukidanja poreskih sredstava (po osnovu obezvređenja imovine)	(4.099)	-	(4.099)
Gubitak od ukidanja poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(19.838)	-	(19.838)
Stanje na dan 31.12.2011. godine	29.871	(46.907)	(17.036)

Korekcija početnog stanja iz Tabele sprovedena kroz dve naredne tabele: poreska sredstva i poreske obaveze. Korekcija sadrži iznose po osnovu Poreskog bilansa za 2010. godinu, predatog u zakonskom roku a korigovanog za efekte novoobjavljene poreske regulative za 2010. godinu (izmene objavljene u martu 2011. sa primenom na poreski bilans 2010).

I Poreska sredstva - po osnovu dugoročnih rezervisanja za otpremnine zaposlenima i ulaganjima u osnovna sredstva, privremeno nepriznatih rashoda po osnovu obezvređenja imovine i privremeno nepriznatih rashoda po osnovu javnih dažbina

Opis	2011		2010		Gubitak/Dobitak od ukidanja poreskih sredstava
	Iznos rezervisanja	Poreska sredstva	Iznos rezervisanja	Poreska sredstva	
1.	2.	3.	4.	5.	6. (3-5)
Dugoročna rezervisanja MRS 19	276.141	27.615	228.096	22.810	4.805
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	-	-	19.838	(19.838)
Sredstva po osnovu obračuna javnih dažbina	1.000	100	-	-	100
Sredstva po osnovu obezvređenja imovine	21.561	2.156	62.551	6.255	(4.099)
Ukupno	-	29.871	-	48.903	(19.032)

II Poreske obaveze - Razlika između poreske i knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava

Opis	2011		2010		Dobitak od ukidanja poreskih obaveza
	Vrednost osnovnih sredstava	Poreska obaveza	Vrednost osnovnih sredstava	Poreska obaveza	
1.	2.	3.	4.	5.	6. (5-3)
Vrednost po poreskim propisima	7.494.561	-	6.690.451	-	-
Knjigovodstvena vrednost	7.963.622	-	7.226.246	-	-
Razlika	469.061	46.907	535.795	53.580	6.673
NETIRANE ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE U					
U BILANSU STANJA		(17.036)		(4.677)	

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
U dinarima		
Žiro račun	9.992.491	11.733.730
Gotovina u blagajni	1.730.513	1.665.046
ukupno	11.723.004	13.398.776
U stranoj valuti		
Devizni računi	3.892.766	5.628.479
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	1.410.114	1.443.537
Gotovinski ekvivalenti u str.valuti - čekovi poslani na naplatu	32.753	23.791
Ostala novčana sredstva	170.234	229.963
ukupno	5.505.867	7.325.770
Zlato i ostali plemeniti metali	99	99

UKUPNO**17.228.970****20.724.645**

Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava obračunatu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS.

Dinarsku obaveznu rezervu Banka obračunava 17. u mesecu na osnovu prosečnog stanja dinarskih depozita u toku prethodnog kalendarskog meseca. Dinarsku obaveznu rezervu Banka izdvaja u dinarima na svom žiro računu i ta sredstva može koristiti za likvidnost. Banka je dužna da održava prosečno mesečno stanje na svom žiro računu u visini obračunate dinarske obavezne rezerve, s tim što radi ostvarivanja prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve dnevno stanje na žiro računu može biti manje ili veće od obračunate dinarske obavezne rezerve.

Godišnja kamatna stopa koju NBS plaća na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve iznosi 2,5%. Banka je u toku 2011. godine održavala prosečno mesečno stanje u visini dinarske obavezne rezerve, odnosno ni u jednom obračunskom ciklusu nije bila u korišćenju sredstava dinarske obavezne rezerve.

22. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>u dinarima</i>		
Kreditni po repo transakcijama	<u>11.500.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>11.500.000</u>	<u>200.000</u>
<i>u stranoj valuti</i>		
Obavezna rezerva kod NBS	<u>43.760.711</u>	<u>43.415.232</u>
	<u>43.760.711</u>	<u>43.415.232</u>
UKUPNO	<u>55.260.711</u>	<u>43.615.232</u>

Deviznu obaveznu rezervu Banka obračunava 17. u mesecu na osnovu prosečnog stanja deviznih depozita u toku prethodnog kalendarskog meseca. Deviznu obaveznu rezervu Banka izdvaja u devizama na poseban račun kod NBS i ta sredstva može po potrebi povlačiti. Banka je dužna da održava prosečno mesečno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve, s tim što radi ostvarivanja prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve dnevno stanje na računu devizne obavezne rezerve može biti manje ili veće od obračunate devizne obavezne rezerve.

Na obaveznu rezervu u stranoj valuti Banka ne ostvaruje kamatu.

Tokom 2011. u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS, Banka je određeni deo devizne obavezne rezerve izdvajala u dinarima na svom žiro računu. Takođe, Banka je imala umanjenja izdvajanja devizne obavezne rezerve u dinarima za iznos 25% od prirasta subvencionisanih kredita.

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

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu u dinarima</i>		
- kamata	1.947.476	2.088.080
- naknada	117.131	130.808
Potraživanja po osnovu prodaje u dinarima	80	3.123
Druga potraživanja u dinarima - zakupnina	354.738	347.154
Ispravka vrednosti u dinarima	<u>(1.360.913)</u>	<u>(1.447.748)</u>
	<u>1.058.512</u>	<u>1.121.417</u>

<i>Potraživanja za kamatu i naknadu u str.valuti</i>		
- kamata	364.014	348.319
- naknada	4	15
Potraživanje po osnovu prodaje u stranoj valuti	44.028	-
Ispravka vrednosti u str.valuti	(278.985)	(284.509)
	129.061	63.825
UKUPNO	1.187.573	1.185.242

24. DATI KREDITI I DEPOZITI

	31. decembar	
U hiljadama dinara	2011.	2010.
<i>Kreditni dati u dinarima</i>		
Po transakcionim računima	5.221.887	3.660.268
Potrošački krediti	4.630.134	5.361.637
Kreditni za obrtna sredstva	30.415.847	25.308.849
Izvozni krediti	9.514.560	8.124.450
Investicioni krediti	33.597.472	26.715.739
Stambeni krediti	25.893.496	24.221.737
Ostali krediti	32.526.702	36.004.472
Ispravka vrednosti kredita u dinarima	(7.912.752)	(7.739.283)
	133.887.346	121.657.869
<i>Kreditni dati u str.valuti</i>		
Za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	6.191.620	6.097.570
Plasmani koji se odobravaju i dospevaju u roku 1 dana (overnight)	8.255.053	749.825
Ostali krediti u str.valuti	9.526.382	10.467.830
Ispravka vrednosti kredita u str.valuti	(2.563.568)	(2.605.645)
	21.409.487	14.709.580
<i>Dati ostali i namenski depoziti u str.valuti</i>		
Ostali dati depoziti u str.valuti	636.301	14.408.593
Ispravka vrednosti depozita u str.valuti	(213.927)	(209.731)
	422.374	14.198.862
	155.719.207	150.566.311

U toku 2011. godine krediti do jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period od jednog meseca do jedne godine, uz kamatne stope na mesečnom nivou u rasponu od 0,69% do 1,8% mesečno.

Kreditni preko jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period do maksimum trideset godina, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 3,35% do 22,50 %.

Koncentracija ukupno plasiranih kredita komitentima od strane Banke, značajna je kod sledećih delatnosti:

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Poljoprivreda, lov, šumarstvo, vodoprivreda i ribarstvo	4.546.788	3.382.510
Vađenje ruda i kamena i prerađivačka industrija	29.028.263	28.952.236
Proizvodnja i snabdevanje el.energijom, gasom i vodom	355.430	2.646.402
Građevinarstvo	7.972.943	7.749.787
Trgovina na veliko i trgovina na malo, opravka motornih vozila, motocikala i predmeta za ličnu upotrebu i domaćinstvo	31.192.882	27.379.392
Hoteli i restorani, saobraćaj i veze	8.707.180	6.254.771
Finansije	7.220.640	3.868.530
Strana pravna lica i strane banke	13.404.165	19.296.828
Aktivnosti u vezi sa nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti	3.419.265	3.917.899
Državni i neekonomski sektor	2.527.389	2.689.339
Stanovništvo i preduzetnici	47.042.624	43.699.916
Ostali komitenti	301.638	728.701
	155.719.207	150.566.311

Rizici i neizvesnosti

Rukovodstvo Banke je izvršilo rezervisanje za potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika na datum sastavljanja finansijskih izveštaja. Klasifikacija potraživanja iz kreditnog portfolija izvršena je na osnovu poslednjih raspoloživih finansijskih informacija, kao i na osnovu očekivanih efekata procesa restrukturiranja. Ukoliko ovi efekti ne rezultiraju u mogućnostima izmirivanja obaveza prema Banci, potraživanja Banke su najvećim delom obezbeđena hipotekama na nepokretnostima dužnika, kao i zalogom na pokretnoj imovini. U slučaju da ove aktivnosti preduzete od strane rukovodstva Banke ne daju očekivane rezultate, u narednim izveštajnim periodima će biti neophodno da se izdvoje dodatna rezervisanja za moguće gubitke po osnovu procene nenaplativosti.

25. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
u		
dinarima		
<i>HOV po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>		
- akcije banaka u dinarima	728	1.312
- akcije privrednih društava	7.825	13.527
<i>HOV raspoložive za prodaju</i>		
- akcije banaka u dinarima	79	3.493
- obveznice privrednih društava (Tigar)	83.318	102.165
- zapisi Republike Srbije	16.895.150	17.927.384
<i>HOV koje se drže do dospeća</i>		
- obveznice privrednih društava (B92)	78.476	110.773
Ispravka vrednosti HOV u		

dinarima	(4.611)	(262)
	<u>17.060.965</u>	<u>18.158.392</u>
<i>u stranoj valuti</i>		
<i>Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>		
- obveznice Republike Srbije	141.850	109.105
<i>Hov raspoložive za prodaju</i>		
- obveznice i zapisi Republike Srbije	8.435.157	-
	<u>8.577.007</u>	<u>109.105</u>
UKUPNO	<u>25.637.972</u>	<u>18.267.497</u>

HOV kojima se trguje

Na dan 31. decembra 2011. godine tržišna vrednost portfelja HOV kojima se trguje iznosi 150.403 hilj. dinara (na dan 31. decembra 2010. godine 123.944 hilj. dinara) od toga u dinarima 8.553 a u stranoj valuti 141.850 hiljada dinara.

Pojedinačno najveća ulaganja su izvršena u obveznice stare devizne štenje Republike Srbije u iznosu od 141.850 hiljada dinara, i akcije privrednih društava: Veterinarski zavod AD u iznosu od 1.846 hiljada dinara, Metalac AD u iznosu od 1.453 hiljade dinara, Galenika Fitofa AD 1.359 hiljada dinara, Messer Tehnogas AD 834 hiljade dinara, Sojaprotein AD 715 hiljada dinara i Energoprojekt holding AD 710 hiljada dinara.

HOV raspoložive za prodaju

Na dan 31. decembra 2011. godine ulaganja u HOV raspoložive za prodaju imaju sledeću strukturu:
u dinarima :

zapisi Rebulike Srbije 16.895.149 hiljada dinara, obveznice kompanije Tigar 83.318 hiljada dinara i Aik banka AD 79 hiljada dinara .

u stranoj valuti.:

zapisi Republike Srbije 4.479.837 hiljada dinara i dugoročne obveznice Vlade Republike Srbije 3.955.320 hiljada dinara.

HOV koje se drže do dospeća

Iznos od 78.476 hiljada dinara u celosti se odnosi na Obveznice B92.

26. UDELI (UČEŠĆA)

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica u zemlji	140.000	140.000
Učešća u kapitalu zavisnih banaka u inostranstvu	5.340.888	5.340.888
Učešće u kapitalu banaka i finansijskih organizacija	117.998	151.799
Učešće u kapitalu preduzeća i drugih pravnih lica	405.008	439.262
Učešće u kapitalu stranih lica u inostranstvu	189.878	125.813
Ispravka vrednosti	(370.189)	(371.757)
	<u>5.823.583</u>	<u>5.826.005</u>

Na dan 31.12.2011. učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica u zemlji odnosi se na KomBank INVEST u iznosu od 140.000 hiljada dinara.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica u inostranstvu odnose se na učešća u kapitalu Komercijalne banke Banja Luka u iznosu od 2.974.615 hiljada dinara i Komercijalne banke Budva u iznosu od 2.366.273 hiljade dinara.

Učešća u kapitalu banaka i finansijskih organizacija odnose se na: Euroaxis banku AD u iznosu od 78.387 hiljada dinara, AIK banku AD u iznosu od 35.956 hiljada dinara, Jubmes banku AD u iznosu od 1.781 hiljada dinara i Union Banku AD u iznosu od 1.874 hiljade dinara.

Učešća u kapitalu preduzeća najvećim delom se odnose na: 14.oktobar AD Kruševac u iznosu od 324.874 hiljade dinara, RTV Politiku 37.634 hiljade dinara, Dunav AD 25.578 hiljada dinara i Politiku AD 8.631 hiljadu dinara.

Učešća u kapitalu stranih lica u inostranstvu odnose se na kompaniju VISA u iznosu od 153.599 hiljada dinara i MASTER card 36.279 hiljada dinara.

Ispravka vrednosti drugih učešća u kapitalu u iznosu od 370.189 hiljada dinara odnosi se na obezvređenje 100% nabavne vrednosti za ona učešća koja nemaju tržišnu vrednost, od čega se najveći iznos odnosi na 14. oktobar AD Kruševac u iznosu od 324.874 hiljade dinara i RTV Politiku u iznosu od 37.634 hiljade dinara.

27. OSTALI PLASMANI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>Ostali plasmani u dinarima</i>		
Kupljeni plasmani - faktoring	361.776	127.159
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	1.020.978	910.701
Ostali plasmani	452.826	815.751
Ispravka vrednosti ostalih plasmana u dinarima	<u>(745.367)</u>	<u>(777.647)</u>
	<u>1.090.213</u>	<u>1.075.964</u>
<i>Ostali plasmani u str.valuti</i>		
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	241.563	527.357
Pokriveni akreditivi i druga jemstva	598.528	541.599
Ostali plasmani u str.valuti	2.305.808	2.242.536
Ispravka vrednosti ostalih plasmana u str.valuti	<u>(2.048.579)</u>	<u>(2.079.445)</u>
	<u>1.097.320</u>	<u>1.232.047</u>
UKUPNO	<u>2.187.533</u>	<u>2.308.011</u>

U okviru ostalih plasmana u dinarima najveći deo obuhvata nominalnu vrednost eskontovanih menica u iznosu od 356.778 hilj. dinara, dok u okviru ostalih plasmana u stranoj valuti najveći deo obuhvata potraživanja od Jugobanke A.D. Beograd u stečaju u iznosu od 1.293.061 hiljadu dinara, sa ispravkom vrednosti u punom iznosu.

28. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Licence i softver	883.134	700.799
Nematerijalna ulaganja u pripremi		

	72.699	-
Ispravka vrednosti	<u>(400.418)</u>	<u>(233.252)</u>
	<u>555.415</u>	<u>467.547</u>

Promene na nematerijalnim ulaganjima

	U hiljadama dinara			U K U P N O
	Licence i softver	Avansi za nem. ul.	Ostala nem. ul.u pripremi	
Nabavna vrednost				
Stanje na dan 31. decembra 2010.	700.799	-	-	700.799
Korekcija poč.stanja - prenos na grupu ostalih potr. i osnov sredstava	-	-	-	-
Korigovano poč.stanje	700.799	-	-	700.799
Povećanje	-	-	255.438	255.438
Revalorizacija	-	-	-	-
Prenosi	182.739	-	(182.739)	-
Prodaja, otuđenja i rashodovanja	(404)	-	-	(404)
Stanje na dan 31. decembra 2011.	883.134	-	72.699	955.833
Ispravka vrednosti				
Stanje na dan 31. decembra 2010.	233.252	-	-	233.252
Korekcija poč.stanja - prenos na grupu ostalih potr. i osnov sredstava	-	-	-	-
Korigovano poč.stanje	233.252	-	-	233.252
Amortizacija za 2011.god.	167.404	-	-	167.404
Revalorizacija	-	-	-	-
Prodaja, otuđenja i rashodovanja	(238)	-	-	(238)
Stanje na dan 31. decembra 2011.	400.418	-	-	400.418
Neotpisana vrednost na dan: 31.decembra 2011.godine	482.716	-	72.699	555.415
31.decembar 2010.godine	467.547	-	-	467.547

29. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE
Promene na osnovnim sredstvima i investicionim nekretninama

	Nekretnine	Oprema	Investicije u toku	Investicione nekretnine	U K U P N O
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 31. decembra 2010.godine	5.510.151	2.354.047	50.216	1.328.148	9.242.562
Korekcija poč.stanja - ulaganja na tuđ. osnov.sreds	-	-	-	-	-
Korigovano poč.stanje	5.510.151	2.354.047	50.216	1.328.148	9.242.562
Povećanje	-	-	1.247.185	-	1.247.185
Revalorizacija	-	-	-	-	-
Prenosi	194.836	494.870	(1.259.825)	556.711	(13.408)
Otuđenja i rashodovanje	(25.541)	(156.764)	-	-	(182.305)
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	5.679.446	2.692.153	37.576	1.884.859	10.294.034
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 31. decembra 2010.	741.491	1.549.842	-	130.525	2.421.858
Korekcija poč.stanja - ulaganja na tuđ. osnov.sreds	-	-	-	-	-
Korigovano poč.stanje	741.491	1.549.842	-	130.525	2.421.858
Amortizacija za 2011.god.	141.556	328.675	-	34.464	504.695
Revalorizacija	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanje	(6.660)	(154.798)	-	-	(161.458)
Prenos	14.195	-	-	(15.813)	(1.618)
Ostalo	-	286	-	-	286
Stanje na dan 31. decembra 2011.	890.582	1.724.005	-	149.176	2.763.763
Neotpisana vrednost na dan:					
31.decembra 2011.godine	4.788.864	968.148	37.576	1.735.683	7.530.271
31.decembar 2010.godine	4.768.660	804.205	50.216	1.197.623	6.820.704

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka ima iskazane investicione nekretnine u vrednosti od 1.735.683 hiljade dinara, koje čine objekti dati u zakup.

Na osnovu zaključenih ugovora o dugoročnom zakupu Banka je u 2011. izvršila prenos na investicione nekretnine dve nepokretnosti (Beograd, Omladinskih brigada 19 i Niš, TPC Kalča) u ukupnom iznosu od 700.886 hiljada dinara.

Aktiviranjem dela investicione nekretnine u Makedonskoj 29, za sopstvene potrebe, u 2011., Banka je izvršila prenos na sopstvena osnovna sredstva (poslovni prostor) u ukupnom iznosu od 144.175 hiljada dinara.

Neto efekat ovih promena nabavne vrednosti investicionih nekretnina iznosi 556.711 hiljada dinara. Na dan 31.12.2011. godine neto rezultat po osnovu investicionih nekretnina iznosi 60.447 hiljade dinara:

Naziv objekta	Površina u m ²	Ukupni troškovi	u hiljadama dinara	
			Ostvareni prihodi od zakupa	Neto rezultat
Beograd, Makedonska 29	7.168,91	27.130	76.595	49.465
Kruševac, Balkanska 8	55,72	62	-	(62)
Niš, TPC Kalča	85,00	619	3.631	3.012
Beograd, Omladinskih brig. 19	15.218,00	11.571	19.603	8.032

U toku decembra 2011. godine stručna služba Banke izvršila je procenu vrednosti investicionih nekretnina polazeći od iskazane sadašnje vrednosti u knjigama Banke.

Procenjena fer vrednost investicionih nekretnina na dan 31.12.2011. iznosi 18.913.098,50 EUR (u dinarskoj protivvrednosti 1.979.084 hiljade dinara) što je za 14% više u odnosu na sadašnju vrednost i ne predstavlja značajno odstupanje fer od knjigovodstvene vrednosti.

Procenjena vrednost investicionih nekretnina:

Naziv objekta	Površina u m ²	Sadašnja vrednost u 000 RSD	Procenjena vred. u EUR	Procenjena vrednost u 000 RSD	Promena vrednosti u 000 RSD
Beograd, Makedonska 29	7.168,91	1.044.554	11.111.810,50	1.162.750	118.196
Kruševac, Balkanska 8	55,72	2.305	22.288,00	2.332	27
Niš, TPC Kalča	85,00	36.915	170.000,00	17.789	(19.126)
Beograd, Omlad. brig. 19	15.218,00	651.909	7.609.000,00	796.213	144.304
UKUPNO		1.735.683	18.913.098,50	1.979.084	243.401

Banka nema građevinske objekte pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

Usled nepotpunih katastarskih knjiga, na dan 31. decembra 2011. godine, Banka za dvadeset jedan građevinski objekat sadašnje vrednosti 1.711.056 hiljada dinara, još uvek nema dokaze o vlasništvu. Rukovodstvo Banke je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja vlasničkih listova.

Banka je od 01.01.2005. godine priznala izvršenu revalorizaciju (procenu nezavisnog procenjivača) za nepokretnosti u vlasništvu Banke. Metod revalorizacije će se primenjivati u budućem periodu u slučaju kada se proceni da je vrednost nekretnina značajno odstupila (iznad 15%).

Na osnovu mišljenja stručne službe Banke, procenjeno je da nema potrebe za vršenjem nezavisne procene nekretnina za 2011. godinu.

Rukovodstvo smatra da je sadašnja vrednost nekretnina i opreme na dan 31.12.2011. godine prikazana po tržišnoj vrednosti.

Na osnovu izvršenog Godišnjeg popisa rashodovano i isknjiženo je iz evidencije trajno neupotrebljivih osnovnih sredstava (opreme) sadašnje vrednosti u iznosu od 1.997 hiljada dinara.

30. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJA SE OBUSTAVLJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Stalna sredstva namenjena prodaji	<u>101.040</u>	<u>735.432</u>
	<u>101.040</u>	<u>735.432</u>

Banka je u postupku prodaje jedanaest nekretnina za koje je procenila da joj nisu neophodne u daljem poslovanju.

Rukovodstvo Banke i dalje ima nameru da sprovede postupak prodaje za sva sredstva koja nisu prodana u proteklih godinu dana.

Stalna sredstva namenjena prodaji: u hilj. dinara

Naziv objekta	Površina u m ²	Knjigovodstvena vrednost
Braničevo, poslovni prostor	21,08	410
Jasika, poslovni prostor	-	768
Požarevac, M.Pijade 2, poslovni prostor	790,82	33.389
Požarevac, M.Pijade 2, poslovni prostor	880,86	27.346
Ražanj, garaža	-	47
Beograd, Toše Jovanovića 7, poslovni prostor	24,05	2.110
Vrbas, M. Tita 49, poslovni prostor	145,56	5.275
Kruševac, Balkanska 8, poslovni prostor	271,22	11.760
Varvarin, M. Marinovića, poslovni prostor	207,00	8.144
Beograd, V. Stepe 110 -112, poslovni prostor	88,44	7.260
Svrljig, ugao D. Trifunca i Hadžićeve, posl prostor	128,00	4.531
UKUPNO		101.040

31. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Odložena poreska sredstva	-	-

Odložena poreska sredstva se odnose na kredite po osnovu ulaganja u investicije i oporezive privremene razlike po osnovu dugoročnih rezervisanja po MRS 19.

U skladu sa paragrafom 71. MRS 12 „porez na dobitak“, Banka iskazuje po neto principu odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze (neto poreske obaveze iskazane u napomeni 40.).

32. OSTALA SREDSTVA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Ostala potraživanja u dinarima		
Potraživanja po osnovu datih avansa za obrtna sredstva	38.565	28.649
Potraživanja od zaposlenih	1.366	3.342
Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	3.785	4.882
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	207.761	2.359.893
Prolazni i privremeni računi	156.648	135.025
Potraživanja u obračunu	1.518.535	1.223.089
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(40.864)	(29.897)
	1.885.796	3.724.983
Ostala potraživanja u stranoj		

valuti		
Potraživanja od zaposlenih	635	644
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	97.700	98.429
Prolazni i privremeni računi	26.330	1.143
Potraživanja u obračunu	871.120	314.381
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(118.113)	(108.888)
	877.672	305.709
Aktivna vremenska razgraničenja u dinarima		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	286.056	173.855
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode	52	72
Razgr. troškovi za obaveze iskazane po amortiz. vrednosti primenom EKS	82.002	20.527
Razgraničeni ostali troškovi	63.043	46.100
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.905	1.806
	433.058	242.360
Aktivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	44.586	82.063
	44.586	82.063
Zalihe		
Zalihe materijala	15.706	13.227
Zalihe alata i inventara	1.183	1.988
Sredstva stečena naplatom potraživanja	1.003.254	986.165
Inventar u upotrebi	110.443	92.965
Ispravka vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	(4.812)	(4.812)
Ispravka vrednosti zaliha	(110.443)	(92.965)
	1.015.331	996.568
UKUPNO	4.256.443	5.351.683

Materijalne vrednosti stečene po osnovu naplate potraživanja u iznosu od 998.442 hiljada dinara (sadašnja vrednost) odnose se na:

Materijalne vrednosti stečene u poslednjih 12 meseci

Opis	Površina u m ²	Vrednost u 000 din.	Datum sticanja
Buče šuma, IV klase	974,00	13.532	27.05.2011.
Prijevor, šuma IV klase	1.995,00	11.087	27.05.2011.
Mur, Novi Pazar, šuma, njiva i voćnjak	3.396,00	4.379	07.04.2011.
Stambena zgrada, Galathea	925,00	423.845	21.11.2011.
Ukupno		452.843	

Materijalne vrednosti stečene u ranijim periodima

Opis	Površina u m ²	Vrednost u 000 din.	Datum sticanja
------	---------------------------	---------------------	----------------

Lokal u Novom Pazaru, Kej skopskih žrtava 44	82,95	4.343	27.09.2007.
Gnjilica, njiva sedme klase	2.638,00	216	11.06.2008.
Hotel Prezident, Čačak, ul. Bulevar oslobođenja bb	2.278,92	127.035	21.01.2009.
Stambena zgrada, Čačak ul. Ratka Mitrovića 6	114,6	3.706	12.05.2009.
Oprema, Valjevo (mašine za sečenje i krojenje tkanine)		1.205	07.09.2009.
Oprema za mlekaru, Novi Pazar		288	24.07.2008.
Okućnica livada, VI klase	1 ha 24 ara	337	26.11.2010.
Lisina, livade, VII i VIII klasa, njiva VIII klase i šuma IV klase	29.783,00	1.604	21.12.2010.
Tivat, Mrčevac-stambena zgrada, pomoćna zgrada, objekat u izgradnji i garaža	277	5.512	23.12.2010.
Buče šuma, IV klase	8.292,00	547	26.11.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan MZ S2 br.1	87	24.386	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan MZ S2 br.2	170	47.639	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan MZ S2 br.3	173	48.480	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan I S2 br.5	171	47.919	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan II S2 br.7	90	25.227	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan II S2 br.9	175	49.040	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan IV S1 br. 15	198	55.484	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, poslovni prostor L4S2	153	55.880	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, poslovni prostor L3S2	128	46.751	24.12.2010.
Ukupno		545.599	
UKUPNO (sadašnja vrednost)		998.442	

Materijalne vrednosti po osnovu naplate potraživanja do godinu dana na dan 31.12.2011. godine iznose 452.843 hiljade dinara i odnose se na građevinske objekte i zemljište (šume) koji su bili položeni kao sredstva obezbeđenja po potraživanjima Banke od komitenata po osnovu datih kredita.

Za navedene objekte Banka poseduje knjižno vlasništvo. Rukovodstvo Banke preduzima sve neophodne mere radi prodaje stečenih sredstava.

Banka je u toku 2011. godine izvršila prodaju devet objekata stečenih naplatom potraživanja po ukupno prodatoj vrednosti u iznosu od 442.877 hiljada dinara (nabavna vrednost prodatih sredstava iznosila je 435.964 hiljade dinara).

U toku februara 2012. godine Banka je izvršila prodaju još dva objekta stečenih naplatom potraživanja u iznosu od 85.260 hiljada dinara (nabavne vrednosti 80.710 hiljada dinara).

Na osnovu propisa NBS materijalne vrednosti primljene na osnovu naplate potraživanja Banka je dužna da otuđi ili nameni za sopstvenu upotrebu u roku od dvanaest meseci od dana sticanja. U slučaju prekoračenja propisanog roka Banka je dužna da izvrši rezervisanje od 100%.

Na osnovu izvršene procene fer vrednosti materijalnih vrednosti primljenih po osnovu naplate potraživanja, u toku 2010. godine, umanjena je vrednost jednog objekta u iznosu od 4.812 hiljada dinara.

U toku 2011. godine nije vršeno umanjenje materijalnih vrednosti stečenih naplatom potraživanja na osnovu procene fer vrednosti od strane stručne službe Banke.

33. TRANSAKCIONI DEPOZITI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
<i>U dinarima</i>		
- sektor finansija i osiguranja	687.409	1.780.108
- javna preduzeća	1.715.030	2.733.929
- privredna društva	8.531.260	7.424.469
- preduzetnici	1.778.231	1.624.141
- javni sektor	38.392	57.742

- stanovništvo	5.183.533	4.162.166
- strana lica	644.129	160.937
- registrovani poljoprivredni proizvođači	1.056.626	474.888
- drugi komitenti	1.375.904	1.371.365
	21.010.514	19.789.745

U stranoj valuti

- sektor finansija i osiguranja	1.031.655	1.870.341
- javna preduzeća	294.046	134.013
- privredna društva	4.781.402	4.604.673
- preduzetnici	141.585	154.749
- javni sektor	936.439	226.199
- stanovništvo	2.076.044	1.799.491
- strana lica	803.468	784.863
- drugi komitenti	381.422	297.995
	10.446.061	9.872.324
	31.456.575	29.662.069

Depoziti po viđenju u dinarima, najvećim delom, predstavljaju stanja transakcionih depozita preduzeća i drugih pravnih lica. Odlukom o kamatnim stopama za 2011. godinu ovi depoziti su kamatonosni. U zavisnosti od nivoa prosečnog mesečnog stanja na transakcionim računima komitenata kamatna stopa iznosi od 0,5 do 2% na godišnjem nivou.

Depoziti po viđenju preduzeća i nerezidenata u stranoj valuti su nekamatonosni, izuzev kod specifičnih poslovnih aranžmana.

Dinarski a vista štedni ulozi stanovništva su deponovani uz kamatnu stopu 0,15% na godišnjem nivou. Devizni a vista štedni ulozi stanovništva su deponovani uz kamatnu stopu za EUR od 0,15% na godišnjem nivou i ostale valute od 0,10% na godišnjem nivou.

34. OSTALI DEPOZITI

	31. decembar	
U hiljadama dinara	2011.	2010.
Depoziti u dinarima		
Štedni depoziti	1.856.593	1.178.300
Depoziti po osnovu datih kredita	415.857	371.298
Namenski depoziti	610.292	847.464
Ostali depoziti		
- sektor finansija i osiguranja	3.309.558	1.021.082
- javna preduzeća	1.415.659	1.590.304
- privredna društva	18.093.217	17.658.194
- preduzetnici	36.621	26.500
- javni sektor	208.521	49.390
- stanovništvo	12.078	6.246
- strana lica	1.000	1.000
- drugi komitenti	3.813.813	5.514.148
	29.773.209	28.263.926
Depoziti u str.valuti		
Štedni depoziti	127.097.759	117.772.389
Po osnovu datih kredita	2.743.566	2.808.750
Namenski depoziti	928.838	1.665.836
Ostali depoziti		
- sektor finansija i osiguranja	5.183.618	7.632.026
- javna preduzeća	3.212.258	4.899.059

- privredna društva	4.126.961	4.597.724
- preduzetnici	27.579	9.557
- javni sektor	2.180	2.147
- strana lica	-	12.660
- drugi komitenti	1.570.737	1.764.597
	144.893.496	141.164.745
UKUPNO	174.666.705	169.428.671

Depoziti preduzeća

U toku 2011. godine kratkoročni depoziti preduzeća u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od: referentne kam.stope minus 2,75 procentna poena do referentne kamatne stope minus 0,5 procentna poena na godišnjem nivou, u zavisnosti od datuma dospeća.

Kratkoročni depoziti preduzeća u stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0,25% do 4% na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti preduzeća u dinarima deponovani su uz kamatnu stopu određenu iznosom referentne kamatne stope NBS na godišnjem nivou, a u stranoj valuti od 2,20,% do 4,5% na godišnjem nivou.

Kratkoročni depoziti preduzeća indeksirani u EUR-ima deponovani su uz kamatnu stopu u rasponu od 1,5%-3,5% na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti preduzeća indeksirani u EUR-ima deponovani su uz kamatnu stopu u rasponu od 3,5% na godišnjem nivou.

Depoziti stanovništva

Kratkoročni depoziti stanovništva u dinarima deponovani su uz kamatne stope u rasponu od 7% do 10,00 % na godišnjem nivou, a u stranoj valuti od 1% do 5% na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti stanovništva u dinarima deponovani su uz kamatne stope u rasponu od 10,50 % do 11,00 % na godišnjem nivou, a u stranoj valuti od 2,2% do 6 % na godišnjem nivou.

35. PRIMLJENI KREDITI

	31. decembar	
U hiljadama dinara	2011.	2010.
<i>Primljeni krediti u dinarima</i>		
Overnight krediti	301.368	13.680
Primljeni krediti	1.092	2.183
Ostale fin.obaveze	10.214	4.200
	312.674	20.063
<i>Primljeni krediti u str.valuti</i>		
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	1.291.087	903.042
	1.291.087	903.042
UKUPNO	1.603.761	923.105

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

	31. decembar	
U hiljadama dinara	2011.	2010.
<i>Kamate i naknade u dinarima</i>		
Obaveze po osnovu kamata	184.711	174.987
Obaveze po osnovu naknada i provizija	6.691	7.160
Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	634	-
	192.036	182.147
<i>Kamate, naknade i promene</i>		

**vrednosti derivata u stranoj
valuti**

Obaveze po osnovu kamata	13.043	237
Obaveze po osnovu prom.vrednosti derivata	-	45.549
	<u>13.043</u>	<u>45.786</u>
UKUPNO	<u>205.079</u>	<u>227.933</u>

37. REZERVISANJA

	31. decembar	
U hiljadama dinara	2011.	2010.
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima	1.357.278	243.321
Rezervisanja za primanja zaposlenih (MRS 19)	276.141	228.096
Rezervisanja za potencijalne gubitke po preuzetim potencijalnim obavezama (vanbilansna aktiva)	<u>502.017</u>	<u>405.969</u>
UKUPNO	<u>2.135.436</u>	<u>877.386</u>

Promene na rezervisanjima

	31. decembar	
U hiljadama dinara	2011.	2010.
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima		
Stanje na početku perioda	243.321	254.921
Korišćenje rezervisanja	(10.900)	-
Izdvajanje - ukidanje u toku godine	<u>1.124.857</u>	<u>(11.600)</u>
Stanje na kraju perioda	<u>1.357.278</u>	<u>243.321</u>
Rezervisanja za otpremnine i neiskorišćeni godišnji odmor zaposlenih		
Stanje na početku perioda	228.096	223.254
Izdvajanja - ukidanja u toku godine	<u>48.045</u>	<u>4.842</u>
Stanje na kraju perioda	<u>276.141</u>	<u>228.096</u>
Rezervisanja za potencijalne gubitke po preuzetim potencijalnim obavezama		
Stanje na početku perioda	405.969	448.162
Izdvajanja - ukidanja u toku godine	<u>96.048</u>	<u>(42.193)</u>
Stanje na kraju perioda	<u>502.017</u>	<u>405.969</u>

Na osnovu žalbe kompanije Takovo kod Vrhovnog kasacionog suda, Banka je izvršila dodatno rezervisanje od 1.124.857 hiljada dinara koliko je i likvidno naplatila po prethodnoj pravosnažnoj sudskoj presudi (veza napomena 48.b.).

38. OBAVEZE ZA POREZE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Obaveze za PDV	13.167	6.804
Obaveze za druge poreze i doprinose	26.570	7.189
	39.737	13.993

39. OBAVEZE IZ DOBITKA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Obaveze iz dobitka	15.067	16.535
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	157.130	54.721
	172.197	71.256

40. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Odložena poreska sredstva	(29.871)	(48.151)
Odložene poreske obaveze	46.907	53.502
	17.036	5.351

U skladu sa Paragrafom 71. MRS 12 „Porez na dobitak“, Banka iskazuje po neto principu odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze. Promene odloženih poreskih sredstava i obaveza u toku 2011. godine detaljno prikazane u napomeni broj 20.

41. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Ostale obaveze u dinarima		
Obaveze prema dobavljačima	226.707	157.294
Obaveze po osnovu primljenih avansa	373.166	538.376
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	2.155
Ostale obaveze iz poslovnog odnosa	144.717	864.084
Obaveze u obračunu	155.406	60.817
Prolazni privremeni računi	(139.086)	(97.810)
	760.910	1.524.916
Obaveze za neto zarade	26.741	-
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	4.437	-
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada	5.794	-
Obaveze po osnovu pr. i pov. poslova	40	67
Ostale obaveze prema zaposlenima	7.119	5.211
	44.131	5.278
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	46.469	40.834
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	14.091	10.618
Razgraničeni prihodi kamata	144.227	97.627

Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vredn. primenom efektivne kamatne stope	728.255	731.564
Razgraničeni ostali prihodi	94.720	101.222
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	520.081	697.455
	1.547.843	1.679.320

Ostale obaveze u str.valuti

Obaveze po osnovu primljenih avansa	4.804	4.915
Obaveze po komisionim poslovima - kreditne linije	9.577.048	7.400.066
Obaveze u obračunu	997.178	535.303
Prolazni privremeni računi	(142)	1.596
	10.578.888	7.941.880

Subordinirane obaveze u stranoj valuti	5.232.045	-
	5.232.045	-

Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	2.572.802	2.206.060
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	116.172	122.889
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	63.835	123.774
	2.752.809	2.452.723
UKUPNO	20.916.626	13.604.117

Obaveze po osnovu primljenih avansa u dinarima najvećim delom se odnose na primljene avanse od Fonda za razvoj za subvencionisanje kamatne stope za kredite fizičkih, pravnih lica i preduzetnika u iznosu od 218.377 hiljada dinara, primljene avanse od Ministarstva poljoprivrede, vodoprivrede i šumarstva u iznosu od 22 hilj. dinara i primljene avanse od Ministarstva životne sredine i prostornog planiranja za subvenciju kamate po kreditima za stambenu izgradnju u iznosu od 152.605 hilj. dinara. U okviru razgraničenih prihoda od kamata u dinarima, iznos od 60.380 hiljada dinara predstavlja unapred naplaćen iznos kamate subvencionisane od strane Ministarstva za ekonomiju i regionalni razvoj za stambene kredite osigurane kod Nacionalne korporacije za osiguranje kredita. Obaveze po komisionim poslovima u stranoj valuti u najvećem delu se odnose na sledeće kreditne linije:

- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Evropske investicione banke za finansiranje projekata malih i srednjih preduzeća kao i finansiranje infrastrukturnih projekata opština malog i srednjeg obima u iznosu od 2.591.542 hiljada dinara,
- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Vlade Republike Italije za finansiranje projekata malih i srednjih preduzeća u iznosu od 1.273.033 hiljada dinara,
- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Evropske agencije za rekonstrukciju u iznosu od 89.562 hiljada dinara,
- prema EFSE (Evropski fond za jugoistočnu Evropu) u iznosu od 3.886.662 hiljada dinara po osnovu kreditne linije u iznosu od 37,17 miliona EUR-a i
- prema EBRD-u u iznosu od 1.718.242 hiljade dinara po osnovu kreditne linije u iznosu od 20 miliona CHF.
- od italijanskih i nemačkih banaka za finansiranje uvezene robe u ukupnom iznosu od 10.398 hiljada dinara.

U skladu sa novim propisima NBS vezanim za kapitalne zahteve i implementaciju Bazel II standarda, Banka je izvršila jačanje kapitalne baze uzimanjem subordiniranog kredita od IFC-a.

Iznos primljenog subordiniranog kredita u iznosu od 5.232.045 hiljada dinara namenjen je prvenstveno:

- jačanju dopunskog kapitala – regulatorni zahtev i pozitivan uticaj na strukturu kapitala Banke
- poboljšanju profitabilnosti, kreditne aktivnosti i cena i
- optimizaciji pasive i ročnosti – obezbeđenje dugoročnih izvora i adekvatno smanjenje rizika likvidnosti.

42. AKCIJSKI KAPITAL

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital	13.881.010	13.881.010
Emisione premije	<u>14.581.543</u>	<u>14.581.543</u>
	<u>28.462.553</u>	<u>28.462.553</u>

Akcijski kapital Banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija. Akcionari imaju pravo upravljanja Bankom, kao i pravo učešća u raspodeli dobiti.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti od 17.03.2011. godine Banka je izvršila zamenu odnosno usitnjavanje akcija nominalne vrednosti 10.000,00 dinara sa akcijama nominalne vrednosti 1.000,00 dinara.

Zamena akcija izvršena je sa ciljem povećanja likvidnosti hartija, kao i njihove veće dostupnosti širem krugu malih investitora.

Nakon zamene vrednost akcijskog kapitala Banke se sastoji od 13.881.010 akcija nominalne vrednosti hiljadu dinara sledeće strukture po broju:

- 8.709.310 običnih akcija
- 4.798.190 preferencijalnih zamenjivih akcija i
- 373.510 prioriternih akcija.

Struktura akcionara Banke prema običnim akcijama na dan 31.12.2011. godine je sledeća:

<u>Naziv akcionara</u>	<u>Broj običnih akcija</u>	<u>% učešća</u>
Republika Srbija	3.709.890	42,60
EBRD, LONDON	2.177.730	25,00
ARTIO INT. EQUITY FUND, New York	415.050	4,77
Jugobanka AD Beograd u stečaju	321.600	3,69
Evropa osiguranje AD Beograd u stečaju	249.420	2,86
INVEJ DOO, Beograd	230.000	2,64
Kompanija Dunav, Beograd	171.380	1,97
Ostali	<u>1.434.240</u>	<u>16,47</u>
	<u>8.709.310</u>	<u>100,00</u>

Struktura akcionara Banke prema preferencijalnim zamenljivim akcijama na dan 31.12.2011. godine je sledeća:

<u>Naziv akcionara</u>	<u>Broj običnih akcija</u>	<u>% učešća</u>
EBRD London	1.932.110	40,27
IFC CAPITALIZATION FUND LP	1.706.810	35,57
DEG-DEUTSCHE INVESTITIONS	772.850	16,11
SWEDFUND INTERNATIONAL	386.420	8,05

AKTIEBO

<u>4.798.190</u>	<u>100,00</u>
------------------	---------------

Struktura akcionara Banke prema prioritenim akcijama na dan 31.12.2011. godine je sledeća:

Naziv akcionara	Broj običnih akcija	% učešća
Jugobanka u stečaju	1.809	4,84
Pavlović Jovica	85.140	22,80
Ostali akcionari	<u>286.561</u>	<u>72,36</u>
	<u>373.510</u>	<u>100,00</u>

U toku 2011. godine isplaćene su dividende za prioritetne akcije iz ranijih godina, u iznosu od 37.380 hiljada dinara.

Osnovna zarada po akciji za:

2011. godinu iznosi 399 dinara ili 39,9 % na nominalnu vrednost obične akcije
2010. godinu iznosila je 285 dinara ili 28,5% na nominalnu vrednost obične akcije.

Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji za:

2011. godinu iznosi 257 dinara ili 25,7% na nominalnu vrednost obične akcije
2010. godinu iznosila je 187 dinara ili 18,74 % na nominalnu vrednost obične akcije.

43. REZERVE IZ DOBITI

	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
U hiljadama dinara		
Posebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke	<u>11.635.440</u>	<u>9.235.440</u>
	<u>11.635.440</u>	<u>9.235.440</u>

	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
U hiljadama dinara		
Promene na rezervama iz dobiti		
Stanje na početku perioda	9.235.440	7.385.440
Ostali kapital		
- raspodela dobiti za 2010.godinu	<u>2.400.000</u>	<u>1.850.000</u>
Stanje na kraju perioda	<u>11.635.440</u>	<u>9.235.440</u>

44. REVALORIZACIONE REZERVE

	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
U hiljadama dinara		
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	498.980	514.031
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti HOV	<u>190.640</u>	<u>148.977</u>
	<u>689.620</u>	<u>663.008</u>

31. decembar

U hiljadama dinara	2011.	2010.
Promene na revalorizacionim rezervama		
Stanje na početku perioda	663.008	717.441
Povećanje/smanjenje u toku godine	<u>26.612</u>	<u>(54.433)</u>
Stanje na kraju perioda	<u>689.620</u>	<u>663.008</u>

Revalorizacione rezerve se odnose na dobitke po osnovu povećanja vrednosti nekretnina na osnovu procene izvršene od strane nezavisnog procenitelja i dobitke od promene vrednosti HOV raspoloživih za prodaju.

45. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

31. decembar

U hiljadama dinara	2011.	2010.
Nerealizovani gubici po osnovu promene vrednosti HOV raspoloživih za prodaju	<u>(63.940)</u>	<u>(15.882)</u>
	<u>(63.940)</u>	<u>(15.882)</u>

46. DOBITAK

31. decembar

U hiljadama dinara	2011.	2010.
Akumulirana dobit		
Dobitak ranijih godina	38.213	93.055
Dobitak tekuće godine	<u>3.513.680</u>	<u>2.616.254</u>
	<u>3.551.893</u>	<u>2.709.309</u>

Dobitak tekuće godine

- dobitak iz redovnog poslovanja	3.952.066	2.791.964
- gubitak od poreskih efekata	(12.359)	(18.367)
- poreski rashod perioda	<u>(426.027)</u>	<u>(157.343)</u>
	<u>3.513.680</u>	<u>2.616.254</u>

Promene na dobitku ranijih godina

Stanje na početku perioda	<u>93.055</u>	<u>190.746</u>
Korigovano početno stanje	<u>93.055</u>	<u>190.746</u>
<i>Povećanja u toku godine:</i>		
- prenos sa dobitka tekuće godine	2.616.254	1.943.544
- dobitci od prodaje revalorizovanih osnovnih sredstava	5.014	-
- dobitci od realizovanih revalorizacionih rezervi	10.038	39.787

Smanjenja u toku godine:

- dividende za prioritetne akcije	(37.575)	(44.821)
- učešće zaposlenih u dobiti	(250.000)	(90.000)
- prenos u rezerve banke	(2.400.000)	(1.850.000)
- povećanje zbog efekta manje korišćenih poreskih sredstava i korekciju poreske amortizacije za 2010.	1.427	(96.201)
Stanje na kraju perioda	<u>38.213</u>	<u>93.055</u>

Na osnovu propisa NBS dobici od realizovanih revalorizacionih rezervi osnovnih sredstava u 2011. godini priznati su u neraspoređenom dobitku ranijih godina, u ukupnom iznosu od 10.038 hiljada dinara. U toku 2011. godine Odlukom Skupštine Banke izvršena je raspodela iskazanog kumuliranog neraspoređenog dobitka iz 2010. za sledeće namene:

- dividende za prioritetne akcije za 2010.	37.575	hiljada dinara
- rezerve Banke	2.400.000	"
- nagrada iz dobitka za članove menadžmenta i druge zaposlene u Banci	250.000	"

47. POSLOVI U IME I ZA RAČUN TREĆIH LICA

31. decembar

U hiljadama dinara	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica	<u>4.332.764</u>	<u>4.230.755</u>

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica najvećim delom se sastoje od sredstava za komisione kredite Republike Srbije, grada Beograda i primljenih sredstava stranih donatora za mikro kredite.

48. PREUZETE BUDUĆE OBAVEZE

a) **Date garancije i druga jemstva, jemstva za obaveze, imovina za obezbeđenje obaveza, preuzete neopozive i druge obaveze**

31. decembar

U hiljadama dinara	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
U dinarima		
Date garancije i druga jemstva	10.529.088	9.572.430
Imovina za obezbeđenje obaveze	5.000.000	-
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	7.033.612	5.121.319
Ostale preuzete neopozive obaveze	<u>8.524.069</u>	<u>7.154.095</u>
ukupno dinari	<u>31.086.769</u>	<u>21.847.844</u>
U stranoj valuti		
Date garancije i druga jemstva	4.220.514	5.133.800
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	<u>908.559</u>	<u>31.031</u>
ukupno strana valuta	<u>5.129.073</u>	<u>5.164.831</u>
UKUPNO	<u>36.215.842</u>	<u>27.012.675</u>

Za navedene garancije i potencijalne obaveze procenjena je rezerva za obezbeđenje od potencijalnih gubitaka u skladu sa MRS 37 u iznosu od 502.017 hiljada dinara. Ovo rezervisanje je iskazano u pasivi bilansa stanja (napomena 37.)

Nije bilo obaveza po terminskim deviznim poslovima na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine.

b) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2011. godine, potencijalne obaveze po osnovu sporova koji se vode protiv Banke iznose 1.444.490 hiljada dinara (broj predmeta 83). Rukovodstvo Banke ne očekuje materijalno značajne gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sporova. Po osnovu jednog sudskog spora, sa Kompanijom Takovo, u toku 2011. godine izvršeno je dodatno rezervisanje u iznosu od 1.124.857 hiljada dinara. Banka je po istom predmetu dobila pravosnažnu sudsku presudu i realizovala naplatu po tom osnovu, ali se nakon žalbe Kompanije Takovo čeka odluka Vrhovnog kasacionog suda. Banka ima ukupna rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 1.357.278 hiljada dinara.

Pored toga Banka vodi sporove protiv trećih lica čiji najznačajniji deo čini 13.905.652 hiljade dinara (za 174 predmeta najveće pojedinačne vrednosti). Rukovodstvo Banke očekuje pozitivne ishode kod većine sporova.

49. DERIVATI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Potraživanja po derivatima	261.602	1.054.982
	261.602	1.054.982

Na dan 31.12.2011. godine Banka ima ugovoreni SWAP transakcije sa UBS AG Zurich bankom na iznos od 2,5 miliona EUR.

50. DRUGE VANBILANSNE POZICIJE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Potraživanja po suspendovanoj kamati		
- u dinarima	796.922	657.675
- u stranoj valuti	189.757	134.089
	141.728.0	112.090.3
Druga vanbilansna aktiva	10	50
	142.714.689	112.882.114

Banka je u toku 2011. godine imala neto povećanje suspendovane kamate u iznosu od 194.915 hiljada dinara, koje se sastoji od:

- a) uvećanja u iznosu od 413.371 hiljada dinara sledeće strukture:
 - novosuspendovana kamata u iznosu od 215.211
 - nastavak obračuna suspendovane kamate u iznosu od 197.393
 - kursnih razlika u iznosu od 767 hiljada dinara
- b) umanjenja u iznosu od 218.457 hiljada dinara sledeće strukture:
 - trajni otpis 58.617 i
 - naplata u iznosu od 159.840 hiljada dinara

U okviru druge vanbilansne aktive, između ostalog, Banka iskazuje kastodi poslove za klijente Banke, repo plasmane u HOV države i obveznice stare devizne štednje. Po osnovu ovih pozicija Banka ne snosi kreditni rizik.

51. ADEKVATNOST KAPITALA I POKAZATELJI POSLOVANJA USAGLAŠENI SA ZAKONOM O BANKAMA

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke, na dan 31. decembra 2011. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja sastavljenih od rukovodstva Banke, iznosi 17,25% primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2011. godinu.

Banka je bila dužna da obim svog poslovanja uskladi sa parametrima iz Zakona o bankama odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa parametrima koje propisuje Narodna banka Srbije. Na dan 31. decembra 2011. godine kao i 31. decembra 2010. godine, svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

52. POTRAŽIVANJA OD I OBAVEZE PREMA ZAVISNIM LICIMA

52. A . Stanje na dan 31.12.2011. godine

POTRAŽIVANJA

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.061	780	-	5.841	-	5.841
2. Kom. banka AD Banja Luka	2.727	-	-	2.727	837.127	839.854
3. Kombank INVEST	6	-	-	6	194	200
UKUPNO:	7.794	780	-	8.574	837.321	845.895

OBAVEZE

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	185.081	-	1.461	186.542
2. Kom. banka AD Banja Luka	3.802	-	-	3.802
3. Kombank INVEST	16.683	43	-	16.726
UKUPNO:	205.566	43	1.461	207.070

PRIHODI I RASHODI

Zavisna lica	Prihod i od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashod i od kamata	Rashod i od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
--------------	--------------------	--------------------------------	--------------------	---------------------------------	------------------------

1. Kom. banka AD Budva	276	696	(2.717)	(184)	(1.929)
2. Kom.banka AD Banja Luka	1.333	932	(39.157)	(205)	(37.097)
3. Kombank INVEST	-	169	(1.887)	-	(1.718)
UKUPNO:	1.609	1.797	(43.761)	(389)	(40.744)

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto pozitivne kursne razlike u iznosu od 129.237 hiljada dinara.

52. B . Stanje na dan 31.12.2010. godine

POTRAŽIVANJA

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	11.161	771	-	11.932	288.973	300.905
2. Kom.banka AD Banja Luka	2.749	-	-	2.749	2.158	4.907
3. Kombank INVEST	-	-	-	-	200	200
UKUPNO:	13.910	771	-	14.681	291.331	306.012

OBAVEZE

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.488	-	1.473	6.961
2. Kom.banka AD Banja Luka	12.925	-	-	12.925
3. Kombank INVEST	77	9	-	86
UKUPNO:	18.490	9	1.473	19.972

PRIHODI I RASHODI

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	24.113	571	(10.827)	(729)	13.128
2. Kom.banka AD Banja Luka	-	1.209	(101.151)	(163)	(100.105)
3. Kombank INVEST	-	128	(2.224)	-	(2.096)
UKUPNO:	24.113	1.908	(114.202)	(892)	(89.073)

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto negativne kursne razlike u iznosu od 230.126 hiljada dinara.

53. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Bruto i neto primanja Izvršnog odbora Banke i Upravnog odbora i Odbora za reviziju u 2011. bila su sledeća:

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2011.	2010.
Bruto primanja		
Izvršni odbor	66.234	66.138
Neto primanja		
Izvršni odbor	55.535	55.716
Bruto primanja		
Upravni odbor i Odbor za reviziju	30.199	15.275
Neto primanja		
Upravni odbor i Odbor za reviziju	14.629	10.649

54. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Neusaglašeni izvodi otvorenih stavki

Na osnovu analize izvršenog redovnog Godišnjeg popisa na dan 31.12.2011. godine, Banka ima neusaglašene izvode otvorenih stavki u iznosu od 2.312 hiljada dinara. Neusaglašeni izvodi za 14 klijenata u najvećem broju slučajeva se odnose na klijente koji osporavaju iznos ili način obračuna po osnovu kamata i nakanda.

Nerealizovane prioritetne dividende

Nerealizovane prioritetne dividende za isplatu u 2012. godini iznose:

- iz 2011. godine 40.264 hiljada dinara (10,78 % na nominalnu vrednost prioritetnih akcija).

55. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA

A) Stanje na dan 31.decembra 2011. godine

u hiljadama dinara

	Poslovi sa stanovništvom	Poslovi sa pravnim licima	Investiciono bankarstvo i međubank. poslovanje	Ostalo	ukupno
Prihodi od kamata i naknada	7.880.524	10.977.524	4.229.718	9.251	23.097.017
Rasodi od kamata i naknada	(5.381.228)	(2.515.392)	(914.379)	(19.110)	(8.830.109)
Drugi prihodi (kursne raz., i ukid. isprav. vr. i ostalo)	6.410.230	12.822.076	424.384	2.520.972	22.177.662
Drugi rashodi (kursne raz., ispravka vr. i ostalo)	(6.034.361)	(14.389.867)	(973.975)	(2.076.211)	(23.474.414)
Rezultat pre operativnih rashoda	2.875.165	6.894.341	2.765.748	434.902	12.970.156
Operativni rashodi	-	-	-	-	(9.018.089)

Rezultat poreza*	pre	-	-	-	-	3.952.066
-------------------------	-----	---	---	---	---	------------------

Aktiva segmentima	po	83.636.976	117.759.299	61.649.274	12.443.169	275.488.718
Plasmani		48.935.190	101.452.916	51.667.762	-	202.055.868
Obavezna rezerva		34.701.786	16.306.383	1.744.973	-	52.753.142
Ostalo		-	-	8.236.539	12.443.169	20.679.708

Obaveze segment.	po	143.061.647	56.243.065	21.627.661	10.280.779	231.213.152
Depoziti		143.061.647	56.243.065	6.818.567	-	206.123.279
Drugi izvori (kreditne linije i subordin. obav.)		-	-	14.809.094	-	14.809.094
Ostale obaveze		-	-	-	10.280.779	10.280.779

* Rezultati po segmentima ne uključuju efekte internih odnosa između segmenata

B) Stanje na dan 31.decembra 2010. godine

u hiljadama dinara

	Poslovi sa stanovništvom	Poslovi sa pravnim licima	Investiciono bankarstvo i međubank. poslovanje	Ostalo	ukupno	
Prihodi od kamata i naknada	6.991.776	10.117.090	2.903.048	393	20.012.307	
Rasodi od kamata i naknada	(5.545.075)	(2.415.323)	(653.404)	-	(8.613.802)	
Drugi prihodi (kursne raz., i ukid. isprav. vr. i ostalo)	12.225.691	17.741.184	1.749.618	1.236.028	32.952.521	
Drugi rashodi (kursne raz., ispravka vr. i ostalo)	(14.917.122)	(16.667.909)	(1.154.532)	(329.312)	(33.068.875)	
Rezultat pre operativnih rashoda	(1.244.730)	8.775.042	2.844.730	907.109	11.282.151	
Operativni rashodi	-	-	-	-	(8.490.187)	
Rezultat pre poreza*	-	-	-	-	2.791.964	
Aktiva segmentima	po	83.225.552	110.864.058	48.383.673	13.395.026	255.868.309
Plasmani		45.783.851	93.270.187	39.279.368	-	178.333.406
Obavezna rezerva		37.441.701	17.593.871	1.882.749	-	56.918.321
Ostalo		-	-	7.221.556	13.395.026	20.616.582
Obaveze po segment.	po	130.964.790	61.540.409	13.985.606	8.323.076	214.813.881
Depoziti		130.964.790	61.540.409	6.585.541	-	199.090.740

Drugi izvori (kreditne linije)	-	-	7.400.065	-	7.400.065
Ostale obaveze	-	-	-	8.323.076	8.323.076

* Rezultati po segmentima ne uključuju efekte internih odnosa između segmenata

56. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare (RSD) na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine za pojedine glavne valute su:

Valute	Zvanični kurs NBS	
	2011.	2010.
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982
CHF	85,9121	84,4458

57. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojima se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan proces upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Rizični profil za preuzimanjem rizika, Banka definiše na bazi kapaciteta za pokriće rizika kojima je ili može biti izložena. Preuzimanje rizika predstavlja jezgro bankarskog poslovanja i od velikog značaja je za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Banka je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Uspešnom implementacijom Bazel II standarda, Banka je značajno unapredila sistem upravljanja rizicima.

Sistem upravljanja rizicima

Sistem upravljanja rizicima je definisan sledećim aktima:

- Strategija upravljanja rizicima i Strategija upravljanja kapitalom,
- Politike upravljanje rizicima,
- Procedure upravljanja rizicima;
- Metodologije za upravljanje pojedinačnim rizicima,
- Ostalo.

Strategijom upravljanja rizicima definisani su:

- dugoročni ciljevi, utvrđeni poslovnom politikom i strategijom Banke, kao i sklonost ka rizicima određenom u skladu sa tim ciljevima;
- osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
- osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke.
- pregled i definicije svih rizika kojima je Banka izložena ili može da bude izložena;

Banka je utvrdila osnovne principe upravljanja rizicima kako bi ispunila svoje dugoročne ciljeve:

- organizovanje poslovanja zasebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima;
- funkcionalna i organizaciona odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti Banke;
- sveobuhvatnost upravljanja rizicima;
- efektivnost upravljanja rizicima;
- cikličnost upravljanja rizicima;
- razvoj upravljanja rizicima kao strateško opredeljenje;
- upravljanje rizicima je deo poslovne kulture.

Politike upravljanja pojedinim vrstama rizika bliže definišu:

- način organizovanja procesa upravljanja rizicima Banke i jasna razgraničenja odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa;
- način procene rizičnog profila Banke i metodologije za identifikovanje i merenje, odnosno procenu rizika;
- načini praćenja i kontrole rizika i uspostavljanje sistema limita, odnosno vrste limita koje Banka koristi i njihovu strukturu;
- mere za ublažavanje rizika i pravila za primenu tih mera;
- način i metodologiju za sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke;
- principi funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola;
- okvir i učestalost stres testiranja, kao i postupanje u slučajevima nepovoljnih rezultata stres testova.

Procedurama upravljanja rizicima Banka bliže definiše proces upravljanja rizicima i nadležnosti i odgovornosti svih organizacionih delova Banke u sistemu upravljanja rizicima.

Banka je pojedinačnim metodologijama detaljnije propisala metode i pristupe koji se koriste u sistemu upravljanja rizicima.

Nadležnosti

Upravni odbor je nadležan i odgovoran za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i nadzor nad tim sistemom, usvajanje strategije i politika upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, uspostavljanje sistema unutrašnjih kontrola, nadzor nad radom Izvršnog odbora, kao i sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala.

Izvršni odbor je nadležan i odgovoran za sprovođenje strategije i politika upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, usvajanje i analizu efikasnosti primene procedura za upravljanje rizicima, kojima se bliže definiše proces identifikacija, merenja, ublažavanja, praćenja i kontrole i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena. Izveštava Upravni odbor o efikasnosti primene definisanih procedura upravljanja rizicima.

Odbor za reviziju je nadležan i odgovoran za analizu i nadzor primene i adekvatnog sprovođenja usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sistema unutrašnjih kontrola. Najmanje jednom mesečno izveštava Upravni odbora o svojim aktivnostima i utvrđenim nepravilnostima i predlaže način na koji će se one otkloniti.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan i odgovoran za praćenje izloženosti Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih potraživanja, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i predlaganje mera za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Kreditni odbor odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Banke, analizira izloženost Banke kreditnom, kamatnom i valutnom riziku, analizira kreditni portfolio i sprovodi nalaze unutrašnje revizije iz nadležnosti Odbora, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Banke.

Odbor za naplatu potraživanja nadležan i odgovoran za upravljanje rizičnim plasmanima, donosi odluke o otpisu rizičnih plasmana do definisanog limita odlučivanja i predlaže otpis plasmana Izvršnom odboru i Upravnom odboru preko svog limita.

Funkcija upravljanja rizicima definiše i predlaže za usvajanje Upravnom odboru strategiju i politike upravljanja rizicima, definiše i predlaže na usvajanje Izvršnom odboru procedure i metodologije upravljanja rizicima, identifikuje, meri, ublažava, prati i kontroliše i izveštava o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Takođe, nadležna je za razvijanje modela i metodologija svih faza upravljanja rizicima i izveštavanje nadležnih organa Banke.

Sektor upravljanja sredstvima je odgovoran za upravljanje sredstvima i likvidnošću, upravljanje aktivom i pasivom banke, njihovom celokupnom finansijskom strukturom i prevashodno je odgovoran za rizik likvidnosti, kamatni rizik i devizni rizik Banke.

Unutrašnja revizija i Odbor za reviziju sprovode nezavisno vrednovanje sistema upravljanja rizicima, i vrše redovnu procenu adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema unutrašnjih kontrola.

Proces upravljanja rizicima

Banka redovno meri odnosno procenjuje rizike koje je identifikovala u svom poslovanju. Merenje podrazumeva primenu kvalitativnih i kvantitativnih metoda merenja koje omogućuju uočavanje promena u profilu rizika i procenu novih rizika.

Za sve identifikovne rizike Banka određuje njihovu značajnost koja je zasnovana na sveobuhvatnoj proceni rizika koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima, aktivnostima i procesima Banke.

Ublažavanje rizika podrazumeva diversifikaciju, prenos, smanjenje i/ili izbegavanje rizika, a Banka ga sprovodi u skladu sa rizičnim profilom i sklonošću ka rizicima.

Praćenje i kontrola rizika se zasniva i na limitima koje je Banka uspostavila. Oni zavise od poslovne strategije i tržišnog okruženja, kao i od nivoa rizika koji je Banka spremna da prihvati.

Izveštaji o upravljanju rizicima se redovno dostavljaju: Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivnom i pasivom i Kreditnom odboru, koji sadrže sve informacije neophodne za procenu rizika i donošenje zaključaka o rizicima Banke.

Vrste rizika

Banka je u poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom i sa njim povezanim rizicima, riziku likvidnosti, tržišnom riziku, operativnom riziku, riziku ulaganja, riziku izloženosti i riziku zemlje, kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovnom poslovanju Banke.

57.1. KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja.

U okviru kreditnog rizika Banka prati sledeće rizike:

- **Rizik neizvršenja (default risk)** – rizik od gubitka koji može nastupiti ukoliko dužnik ne izmiri svoju obavezu prema Banci;
- **Rizik promene kreditnog kvaliteta aktive (downgrade risk)** – rizik od gubitka koji može nastati ukoliko dođe do pogoršanja nivoa rizičnosti dužnika (pogoršanja kreditnog rejtinga dužnika);

- **Rizik promene vrednosti aktive** – rizik od gubitka koji može nastati na pozicijama aktive dođe do smanjenja tržišne vrednosti u odnosu na vrednost po kojoj je aktiva kupljena;
- **Kreditno devizni rizik** predstavlja verovatnoću da će Banka pretrpeti gubitak usled neizvršavanja obaveze dužnika u ugovorenim rokovima, koji nastaje usled negativnog uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika.
- **Rizik koncentracije** je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su: izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima, robi...
- **Rizik izloženosti** je rizik koji može prosteći po osnovu izloženost Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom;
- **Rizik zemlje** je rizik koji se odnosi na zemlju porekla dužnika i predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti naplate potraživanja od dužnika kao posledice ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika.

Pored navedenih Banka prati i sa kreditnim rizikom povezane sledeće rizike:

- **Rezidualni rizik** je rizik da tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Banka izložena.
- **Rizik smanjenja vrednosti potraživanja** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku.
- **Rizik izmirenja/ispоруke** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/ispоруke.
- **Rizik druge ugovorne strane** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.

U skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje obavlja, Banka je organizovala proces upravljanja kreditnom rizikom i jasno razgraničila odgovornosi zaposlenih u svim fazama tog procesa. Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom Banke obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, a takođe obezbeđuje jasnu, operativnu i organizacionu razdvojenost funkcije za nezavisno upravljanje rizicima i aktivnosti podrške s jedne strane, od aktivnosti preuzimanja rizika, odnosno podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti. Banka je uspostavila i adekvatan informacioni sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom, primenom odgovarajuće IT podrške i utvrđivanjem učestalosti izveštavanja rukovodstva Banke.

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je minimiziranje negativnih efekata kreditnog rizika na finansijski rezultat i kapital Banke, po osnovu bilansnih i vanbilansnih plasmana i na osnovu poslovanja sa drugom ugovornom stranom za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka odobrava plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane Banka ne ulaže u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganja u visokoprofitabilne projekte s visokom rizikom, u investicione fondove visokorizičnog projekta i sl.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou celokupnog portfolia Banke.
- održavanje nivoa kreditnog rizika koji minimizira negativan uticaj na finansijski rezultat i kapital;
- rangiranje plasmana u skladu sa njihovom rizičnošću;
- poslovanje u skladu sa dobrim praksama za odobravanje plasmana;
- obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje kreditnim rizikom.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Banka ocenjuje kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrši redovan i vanredan monitoring dužnika, plasmana i kolateralna, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Identifikacija kreditnog rizika podrazumeva analiziranje svih indikatora, koji dovode do nastanka i povećanja izloženosti kreditnom riziku. Banka na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuje uzroke tekuće izloženosti kreditnom riziku i procenjuje uzroke izloženosti kreditnom riziku po osnovu nastalih i projektovanih promena na tržištu, kao i po osnovu uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Banka vrši kvantitativno i/ili kvalitativno merenje, odnosno procenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- regulatorni pristup – proces obezbeđenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama po osnovu Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 i Međunarodnog računovodstvenog standarda 37 i klasifikovanja potraživanja dužnika po osnovu zakonskih propisa;
- interni pristup – merenje nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga.

Rejting sistem nije samo instrument za oblikovanje pojedinačnih odluka i procenjivanje nivoa rizika pojedinačnog plasmana, već predstavlja osnovu za analizu portfolia, podršku prilikom definisanja limita i odobrenja plasmana Banke, kao i podršku u postupku obezbeđenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u cilju rangiranja nivoa rizičnosti plasmana i iskazivanja realne vrednosti potraživanja. Interni sistem rejtinga podleže redovnoj reviziji i unapređenju.

U analizi kreditnog rizika pored Internog sistema rejtinga Banka koristi i načela propisana regulativom Narodne banke Srbije, koja zahteva klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanog okvira i obračun rezerve za procenu kreditnog rizika. Narodna banka Srbije je tokom 2011. godine izvršila izmenu načela i osnov za klasifikaciju, kao i visinu izdvajanja na ime rezervi za procenjene gubitke. Primena ovih načela omogućava Banci da predvidi potencijalne rizike koji mogu dovesti do nemogućnosti i nesposobnosti klijenta da svoje obaveze izmiruje o roku dospeća prema ugovorom definisanim uslovima. U tom smislu Banka vrši klasifikaciju potraživanja i obračun potrebnog nivoa rezerve za procenjene gubitke, redovnom analizom portfolia na mesečnom nivou. Analiza obuhvata merenje adekvatnosti rezervi za procenjene gubitke po klijentima, kategorijama rizika, delovima portfolia i ukupnom portfoliju. Rezerve za procenjene gubitke, predstavljaju određeni vid zaštite od mogućih negativnih posledica ukoliko se plasirana sredstva ne vrate o roku dospeća i u punom iznosu.

Pre odobrenja plasmana Banka procenjuje kreditnu sposobnost dužnika kao primarni izvor otplate plasmana na osnovu interno definisanih kriterijuma i ponuđeni kolateral kao sekundarni izvor naplate. Na osnovu identifikovanog i izmerenog nivoa kreditnog rizika (procene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, kao i vrednosti i pravne sigurnost kreditne zaštite i drugih relevantnih faktora) i nezavisnog mišljenja o riziku, nadležni Odbori i Organi Banke, saglasno definisanom sistemu odlučivanja donose Odluku o odobrenju plasmana.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku, Banka je definisala kroz sledeći sistem odlučivanja u zavisnosti od vrste klijenata i nivoa izloženosti:

1. Privredni klijenti

- Primarni limit - Kreditni odbor filijala
- Sekundarni limit - Kreditni odbor filijala uz saglasnost organizacionog dela za upravljanje rizicima
- Centralni kreditni odbor - uz mišljenje o riziku definisano prema tipovima klijenata i proizvoda
- Izvršni odbor (sa ili bez saglasnosti Upravnog odbora u zavisnosti od nivoa izloženosti).

2. Banke

- Odbor za likvidnost, a u okviru limita koji je odobrio Centralni kreditni odbor i Izvršni odbor
- Odbor za likvidnost, a u okviru limita koji je odobrio Izvršni odbor uz saglasnost Upravnog odbora.

3. Fizička lica, poljoprivrednici, preduzetnici i mikro klijenti

- Kreditni odbor filijala (izuzev stambenih plasmana)
- Kreditni odbor za preduzetnike i stanovništvo uz mišljenje o riziku definisano prema tipovima klijenata i proizvoda, uključujući i stambene kredite

- Izvršni odbor (sa ili bez saglasnosti Upravnog odbora u zavisnosti od nivoa izloženosti).

Izvršni odbor Banke utvrđuje iznos primarnog i sekundarnog limita svake filijale.

Prilikom donošenja odluka u oblasti kreditiranja, poštuje se princip dvostruke kontrole tzv. „princip četvoro očiju“, kojim se obezbeđuje da uvek postoji strana koja predlaže i strana koja odobrava određeni plasman. Za svaki nivo odlučivanja, osim prvog nivoa, potreban je stav - mišljenje organizacionog dela za upravljanje rizicima.

Za plasmane ugovorene u stranoj valuti ili u dinarima sa valutnom klauzulom, Banka procenjuje uticaj promene kursa dinara na finansijsko stanje i kreditnu sposobnost dužnika, a naročito analizira adekvatnost novčanih tokova dužnika u odnosu na promenjeni nivo kreditnih obaveza pod pretpostavkom da će doći do određenih promena kursa dinara na godišnjem nivou.

U cilju održavanje kreditnog rizika na prihvatljivom nivou, Banka je definisala postupak ublažavanja koji podrazumeva:

- definisanje limita izloženosti;
- definisanje i primena mera za ublažavanje kreditnih rizika;
- sistem odlučivanja.

Limiti izloženosti po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na proceni kreditne sposobnosti dužnika, a limiti izloženosti na nivou portfolia usmereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliju. Banka kontinuirano kontroliše kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila.

Mere zaštite od kreditnog rizika mogu biti kratkoročne i dugoročne. Osnovne tehnike ublažavanja rizika su smanjivanje, diversifikacija, prenos i izbegavanje, kojima se vrši minimiziranje gubitaka.

Postupkom praćenja kreditnog rizika Banka je definisala pravila u vezi sa odgovornošću, učestalošću i izveštavanjem o sprovođenju usvojenih mera za umanjjenje kreditnog rizika.

Praćenje kvaliteta plasmana na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se pre svega na obezbeđivanju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika i tržišnoj vrednosti sredstava obezbeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou portfolia vrši identifikovanjem promena na nivou grupa klijenata određenog nivoa rizika, plasmana, kolateralu, potrebnih rezervi za očekivane i neočekivane gubitke, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive. Banka takođe, obezbeđuje kontinuirano praćenje i proveru adekvatnosti procesa rangiranja plasmana u rizične kategorije prema stepenu naplativosti.

Kontrola kreditnog rizika podrazumeva proces kontinuiranog usklađivanja poslovanja sa definisanim sistemom limita, na dnevnom i mesečnom nivou, kao i u uslovima kada izloženost kreditnom riziku teži gornjoj granici definisanog rizičnog profila, odnosno prilikom uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

U cilju zaštite od rizika neizvršenja obaveza u poslovanju sa klijentima, Banka preduzima sledeće mere za regulisanje potraživanja:

- Reprogramiranje ili restrukturiranje
- Poravnanje
- Preuzimanje robe ili nepokretnosti u cilju naplate potraživanja Banke
- Prodaja potraživanja
- Zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem
- Pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Klijentima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja. Ukoliko preduzete mere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja Banke. Posebnu ulogu pri donošenju odluka pri naplati rizičnih plasmana ima Odbor za naplatu.

Banka osim kreditne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (razne vrste plativih i činidbenih garancija, avali, akreditivi) po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica.

Za vanbilansnu izloženost Banka koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik.

Izveštavanje o kreditnom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na mesečnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom izveštavanja.

57.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku

Najveći kreditni rizik za Banku nastaje iz ostvarenih kreditnih aranžmana, ali je Banka izložena i riziku po osnovu vanbilansnih pozicija koji proističe iz potencijalnih i preuzetih obaveza.

Ukupna izloženost kreditnom riziku iskazana je u bruto iznosu pre efekata ublažavanja po osnovu iznosa obezvređenja. U odnosu na prethodni period, u izveštaju su izvršena prilagođavanja novoj regulativi uz istovremene korekcije podataka za prethodnu godinu u cilju uporedivosti datih veličina, a odnose se na aktivu koja se klasifikuje, odnosno neklasifikuje.

Pregled (bruto)	aktive		U hiljadama dinara			
	Aktiva koja se klasifikuje		Aktiva koja se ne klasifikuje		Ukupno	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Pregled aktive	176.157.075	172.000.242	57.852.717	46.406.807	234.009.792	218.407.049
Opozivi depoziti i krediti	-	-	55.260.711	43.615.232	55.260.711	43.615.232
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaja, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	2.766.031	2.896.428	61.441	21.071	2.827.472	2.917.499
Dati krediti i depoziti	165.176.321	159.791.452	1.233.132	1.329.518	166.409.453	161.120.970
Ostali plasmani	4.580.028	4.848.149	401.452	316.954	4.981.480	5.165.103
Ostala sredstva	3.634.695	4.464.213	895.981	1.124.032	4.530.676	5.588.245
Ostala aktiva	4.863.737	6.723.979	44.201.587	38.466.187	49.065.324	45.190.166
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.058.814	5.854.221	13.170.156	14.870.424	17.228.970	20.724.645
Hartije od vrednosti	170.426	231.270	25.472.156	18.036.489	25.642.582	18.267.759
Učešća u kapitalu	634.497	638.488	5.559.275	5.559.274	6.193.772	6.197.762
Vanbilansne stavke	32.402.458	28.992.786	57.005	54.369	32.459.463	29.047.155
Plative garancije	7.145.564	8.745.663	-	-	7.145.564	8.745.663
Činidbene garancije	6.812.395	4.689.980	484	2.389	6.812.879	4.692.369
Avali i akcepti menica	77.853	216.889	-	-	77.853	216.889
Neopozivi akreditivi	713.306	1.051.309	-	-	713.306	1.051.309
Preuzete neopozive obaveze	16.324.350	12.159.749	56.521	51.980	16.380.871	12.211.729
Ostalo	1.328.990	2.129.196	-	-	1.328.990	2.129.196

57.1.2. Rizik promene kvaliteta aktive

Kvalitet aktive Banke se meri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika prema kriterijumima internog sistema rejtinga. Interni sistem rejtinga razmatra kvantitativne i kvalitativne parametre za određivanje rejtinga dužnika. Rejting skala sadrži pet kategorija rizika, koje su dalje podeljene na 17 podkategorija. Rejting skala se koristi kao jedinstveni metod dodeljivanja rejtinga kojim je osigurano da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu verovatnoću da neće ispuniti svoje obaveze, delom ili u potpunosti u periodu od jedne godine. Osnovni parametri kreditnog rizika koji opredeljuju podkategoriju rejtinga se obračunavaju i prate na mesečnom nivou.

Nizak nivo rizika podrazumeva poslovanje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i prihvatljiv je za Banku (kategorije rejtinga 1 i 2), povišen nivo rizika predstavlja poslovanje sa klijentima sa smetnjama u poslovanju koje mogu negativno da utiču na izmirenje obaveza i čije poslovanje se intenzivno prati (kategorija rejtinga 3) i visok nivo rizika označava klijente sa negativnim rezultatima poslovanja i lošom kreditnom istorijom (kategorije rizika 4 i 5).

Banka se štiti od rizika promene kvaliteta aktive kroz kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, identifikovanje promena koje mogu nastati pogoršanjem stanja dužnika, kašnjenjem u otplati ili promenama u okruženju, kao i pribavljanjem odgovarajućih sredstava obezbeđenja.

Pregled izloženosti kredita i plasmana po nivoima rizika prema internoj kategorizaciji Banke

	2011		2010	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Kategorija 1	68.380.230	68.238.652	67.785.119	67.517.675
Kategorija 2	59.388.144	58.927.923	52.705.766	52.500.281
Kategorija 3	26.080.198	25.468.048	28.865.734	28.382.456
Kategorija 4	1.346.361	1.289.420	3.487.388	3.246.447
Kategorija 5	20.962.142	6.945.152	19.156.235	5.065.778
Ukupno	176.157.075	160.869.195	172.000.242	156.712.637

57.1.3. Rizik promene vrednosti aktive

Obezvredenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, zbog obezvređenja kredita, kao i intervencija po osnovu potencijalnih obaveza, kako bi se zaštitio kapital Banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvredenje plasmana i rezervisanja vrši se samo onda kada postoji opravdan osnov, odnosno kada postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao posledica događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja kredita, a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita, opadanje kreditnog rejtinga ili promene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.

Obezvredenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata, kao ili realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Pregled obezvređenja po kategorijama rizika:

U hiljadama dinara

Ispravke vrednosti bilansnih potraživanja	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama
------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------

	2011	2010	2011	2010
Kategorija 1	141.578	267.444	8.630	-
Kategorija 2	460.221	205.485	77.822	2.438
Kategorija 3	612.150	483.278	79.712	10.043
Kategorija 4	56.941	240.941	187	22.365
Kategorija 5	14.016.990	14.090.457	335.667	371.123
Ukupno	15.287.880	15.287.605	502.018	405.969

Procena obezvređenja bilansnih potraživanja

Banka vrši procenu obezvređenja potraživanja kao pojedinačnu i grupnu procenu.

Pojedinačno procenjivanje

Banka procenjuje ispravku vrednosti za svaki pojedinačno značajan plasman i tom prilikom se uzimaju u obzir finansijska pozicija korisnika kredita, održivost biznis plana, njegova sposobnost da poboljša svoje performanse u slučaju finansijskih teškoća, projektovani prihodi, raspoloživost drugih vrsta finansijske podrške i vrednost kolateralna koja se može realizovati, kao i vremenska dimenzija očekivanih novčanih tokova. Ukoliko dođe do nekih novih informacija koje prema proceni bitno menjaju kreditnu sposobnost klijenta, vrednost kolateralna i izvesnost ispunjenja obaveza klijenta prema Banci, radi se vanredna procena obezvređenja plasmana.

Grupno procenjivanje

Ispravke vrednosti se procenjuju grupno po plasmanima koji nisu pojedinačno značajni i za pojedinačno značajne plasmane kada ne postoji objektivan dokaz o pojedinačnom obezvređenju. Grupna procena se radi po grupama koje se formiraju na osnovu interno propisane metodologije, bazirane na sistemu internog rejtinga i to na mesečnom nivou. Banka je u 2011. godini unapredila metodologiju za izračunavanje ispravki vrednosti tako što se grupna procena obračunava na osnovu migracija kategorija rizičnosti u status neizmirivanja obaveza po vrstama klijenata ili proizvoda. Dobijeni procenti migracija koriguju se za izvršenu naplatu potraživanja.

Obezvređenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata, kao i realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Obezvređenje kredita umanjuje vrednost kredita i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama (potencijalnim obavezama) vrši se kada se proceni da postoji dovoljno izvesno očekivanje da će doći do odliva sredstava za izmirenje potencijalne obaveze.

Prilikom procene rezervisanja za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama priznaju se sredstva od realizacije kolateralna, ukoliko je potpuno izvesno da će odliv sredstava po osnovu potencijalnih obaveza biti namiren iz kolateralna.

Pregled pojedinačne i grupne procene obezvređenja bilansne aktive

U hiljadama dinara

	Kredit i plasmani		Učešća u kapitalu	
	2011	2010	2011	2010
I. Pojedinačna ispravka vrednosti				
Kategorija 1	-	-	5.777.457	2.684.651
Kategorija 2	9.501.151	372.306	37.755	3.124.54

Kategorija 3	10.331.259	1.253.529	10.283	20.295	0
Kategorija 4	349.976	2.578.578	3.676	3.676	
Kategorija 5	17.271.964	16.139.959	364.600	364.600	
				6.197.76	
Bruto plasman	37.454.350	20.344.372	6.193.771	2	
Ispravka vrednosti	11.811.811	11.948.958	370.188	371.757	
				5.826.00	
Knjigovodstvena vrednost	25.642.539	8.395.414	5.823.583	5	
II. Grupna ispravka vrednosti					
Kategorija 1	54.546.360	42.175.990	-	-	
Kategorija 2	47.254.447	49.107.710	-	-	
Kategorija 3	15.741.521	27.600.867	-	-	
Kategorija 4	996.385	897.733	-	-	
Kategorija 5	3.690.178	3.000.359	-	-	
Bruto plasman	122.228.891	122.782.659	-	-	
Ispravka vrednosti	3.476.069	3.338.647	-	-	
Knjigovodstvena vrednost	118.752.822	119.444.012	-	-	
III. Dospeli, a neispravljeni plasmani					
Kategorija 1	91.047	142.514	-	-	
Kategorija 2	13.381	969	-	-	
Kategorija 3	7.379	299	-	-	
Kategorija 4	-	1.449	-	-	
Kategorija 5	-	5.436	-	-	
Bruto plasmani	111.807	150.667	-	-	
Dospeli neispravljeni plasmani sadrže:					
0-30	91.047	142.514	-	-	
31-60	13.381	969	-	-	
61-90	7.379	299	-	-	
91-180	-	1.449	-	-	
preko 180	-	5.436	-	-	
Knjigovodstvena vrednost	111.807	150.667	-	-	
IV. Nedospeli neispravljeni plasmani					
Kategorija 1	13.742.823	25.466.615	-	-	
Kategorija 2	2.619.165	3.224.781	-	-	
Kategorija 3	39	11.039	-	-	
Kategorija 4	-	9.628	-	-	
Kategorija 5	-	10.481	-	-	
Knjigovodstvena vrednost	16.362.027	28.722.544	-	-	
Ukupna knjigovodstvena vrednost bruto	176.157.075	172.000.242	6.193.771	2	6.197.76
Ukupna IV bilans	15.287.880	15.287.605	370.188	371.757	2
				5.826.00	
Ukupna knjigovodstvena vrednost neto	160.869.195	156.712.637	5.823.583	5	5
Ukupno neklasifikovana aktiva	57.852.717	46.406.807			
UKUPNO	234.009.792	218.407.049			
Uključeni reprogrami / restrukturirani plasmani	22.540.561	23.011.740			

Pojedinačno ispravljeni plasmani

U hiljadama dinara

	Kredit i plasmani				Ucesca u kapitalu			
	2011		2010		2011		2010	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Kat ego rija 1	-	-	-	-	5.777.457	5.773.539	2.684.651	2.684.633
Kat ego rija 2	9.501.151	9.328.590	372.306	245.164	37.755	37.737	3.124.540	3.119.053
Kat ego rija 3	10.331.259	10.191.224	1.253.529	1.186.095	10.283	8.631	20.295	18.643
Kat ego rija 4	349.976	406.444	2.578.578	2.457.911	3.676	3.676	3.676	3.676
Kat ego rija 5	17.271.964	5.716.281	16.139.959	4.506.244	364.600	-	364.600	-
Uk up no	37.454.350	25.642.539	20.344.372	8.395.414	6.193.771	5.823.583	6.197.762	5.826.005

57.1.4. Rizik koncentracije

Banka kontroliše rizik koncentracije tako što ograničava i prati izloženst prema određenim grupama, pre svega po vrstama clijenata i plasmana, industrijskim sektorima, geografskim područjima i zemljama porekla dužnika.

Pregled kredita i plasmana po regionima :

U hiljadama dinara

	2011		2010	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Srbija	161.065.273	145.952.314	151.717.357	136.413.046
Centralna Srbija	139.693.477	125.892.845	131.624.013	117.303.429
Vojvodina	20.983.780	19.678.499	19.765.535	18.786.193
Kosovo i Metohija	388.016	380.970	327.809	323.424
Evropska Unija	12.689.471	12.689.420	15.915.991	15.907.032
USA i Kanada	710.096	496.170	221.409	221.409
Ostalo	1.692.235	1.731.291	4.145.485	4.171.150
Ukupno	176.157.075	160.869.195	172.000.242	156.712.637

Pregled kredita i plasmana po industrijskim sektorima:

U hiljadama dinara

	2011		2010	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Sektor finansija i osiguranja	5.175.334	4.996.018	5.513.807	5.356.830
Sektor javnih preduzeća i privrednih društava	97.466.714	87.331.807	94.886.212	84.780.614
Poljoprivreda	4.959.018	4.629.383	3.859.486	3.504.549
Prerađivačka industrija	35.472.370	29.522.705	35.789.398	29.248.700
Električna energija	359.237	358.117	2.662.926	2.662.175
Građevinarstvo	8.775.901	8.243.540	8.455.950	7.995.179
Trgovina na veliko i malo	33.993.789	32.051.294	32.337.386	30.841.157
Uslužne delatnosti	10.254.905	9.032.012	7.650.182	6.556.431
Aktivnosti u vezi sa nekretninam	3.651.494	3.494.756	4.130.884	3.972.423
Sektor preduzetnika	1.914.045	1.668.334	1.738.124	1.466.541
Javni sektor	1.337.039	1.306.606	1.400.634	1.370.476
Sektor stanovništva	47.683.975	45.686.382	44.476.088	42.495.290
Sektor stranih lica	19.181.789	18.897.223	20.233.425	19.943.437
Sektor drugih komitenata	3.398.179	982.825	3.751.952	1.299.449
Ukupno	176.157.075	160.869.195	172.000.242	156.712.637

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

Pregled kredita i plasmana po vrstama klijenata:

U hiljadama dinara

	2011		2010	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Privredni klijenti	111.752.136	100.838.477	105.781.605	94.878.728
Veliki klijenti	64.439.780	59.924.195	64.554.666	60.463.742
Srednji klijenti	18.562.482	16.661.613	17.075.745	15.394.367
Mali klijenti	13.339.952	9.592.447	13.636.518	10.464.534
Ostalo	15.409.922	14.660.222	10.514.676	8.556.085
Banke	12.603.061	10.985.592	17.686.789	16.069.004
Stanovništvo	51.801.878	49.045.126	48.531.848	45.764.905
Fizička lica	43.869.517	42.216.766	41.306.322	39.734.068
Poljoprivredni klijenti	3.814.458	3.469.616	3.169.766	2.761.222
Mikro klijenti	2.203.858	1.690.410	2.317.636	1.803.074
Preduzetnici	1.914.045	1.668.334	1.738.124	1.466.541
Ukupno	176.157.075	160.869.195	172.000.242	156.712.637

57.1.5. Vanbilansne stavke

Banka osim kreditne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (razne vrste plativih i činidbenih garancija, akreditivi) po osnovu kojih ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Banka koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik.

Rezervisanje za gubitke po vanbilansnim stavkama

U hiljadama dinara

	2011		2010	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Rezervisanja po vanbilansnim stavkama				
Kategorija 1	22.300.17 7	22.291.54 7	17.083.77 2	17.083.77 2
Kategorija 2	5.555.849	5.478.027	6.094.472	6.092.034
Kategorija 3	4.058.610	3.978.898	5.021.409	5.011.366
Kategorija 4	152.154	151.967	340.937	318.572
Kategorija 5	335.668	-	452.196	81.073
	32.402.45	31.900.43	28.992.78	28.586.81
Bruto plasman (1-5)	8	9	6	7

57.1.6. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka pribavlja i instrumente obezbeđenja (kolaterale), kojima se obezbeđuje naplata potraživanja i minimizira kreditni rizik. U zavisnosti od procene mogućnosti izmirenja ugovorenih obaveza, definiše se stepen pokrića plasmata, kako bi se u slučaju neizvršavanja obaveza dužnika, aktiviranjem kolaterala realno mogla naplatiti potraživanja. Količina i tip potrebnog kolaterala zavisi od procene kreditnog rizika.

Kao standardne instrumente obezbeđenja Banka od klijenata pribavlja ugovorno ovlašćenje i menice, dok se kao dodatni instrumenti, u zavisnosti od procene kreditnog rizika, i vrste plasmata ugovaraju:

- Za komercijalne kredite – zaloge na pokretnim i nepokretnim stvarima (hipoteke), depoziti, bankarske, korporativne i garancije države, jemstva, zaloga na hartijama od vrednosti.
- Za kredite stanovništvu – hipoteke, depoziti, jemstva solidarnog dužnika, osiguranje Nacionalne korporacije za osiguravanje stambenih kredita.

Prilikom procene nepokretnosti ili zaloge na pokretnoj imovini, Banka angažuje ovlašćene procenitelje kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanje moguću meru. Nepokretnost, roba, oprema i ostale pokretne stvari koje su predmet zaloge moraju biti i osigurane od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Banku, a polise vinkulirane u korist Banke.

Banka prati tržišnu vrednost kolaterala i u slučaju potrebe može zahtevati dodatni kolateral u skladu sa zaključenim ugovorom.

Politika Banke je da se može naplatiti iz kolaterala i sredstva iskoristiti na smanjenje ili otplatu duga. Imovinu stečenu naplatom potraživanja Banka ne koristi za potrebe poslovanja.

Fer vrednost kolaterala

U hiljadama dinara

	Kredit i plasmani	
	2011	2010
I. Pojedinačna ispravka vrednosti		
Hipoteke	53.409.037	44.142.771
Depozit	75.131	160.101
Garancije	637.778	95.981

Zaloga na HOV	8.193.981	1.017.260
Rucna Zaloga	11.343.456	5.650.806
Ostalo	7.530.031	2.408.399
Ukupno	81.189.414	53.475.318

II. Grupna ispravka vrednosti

Hipoteke	174.903.129	141.462.622
Depozit	2.684.368	2.773.816
Garancije	14.856.109	10.689.585
Zaloga na HOV	29.321.105	62.076.671
Rucna Zaloga	21.980.106	28.164.102
Ostalo	45.623.920	54.062.192
Ukupno	289.368.737	299.228.988

III. Dospeli, a neispravljeni plasmani

Hipoteke	1.519.846	15.118.178
Depozit	58.390	756.055
Garancije	1.249	630.799
Zaloga na HOV	495.893	211.928
Rucna Zaloga	136.963	2.308.389
Ostalo	751.232	1.998.689
Ukupno	2.963.573	21.024.038

IV. Nedospeli neispravljeni plasmani

Hipoteke	314.175	901.628
Depozit	37.043	18.099
Garancije	204	389
Zaloga na HOV	14.970	1.601
Rucna Zaloga	190.915	303.013
Ostalo	833.652	1.180.958
Ukupno	1.390.959	2.405.688

Ukupno fer vrednost

374.912.683

376.134.032

Na dan 31.12.2011. godine Banka raspolagaže nekretninama stečenim naplatom potraživanja, i to:

Sredstva obezbeđenja preuzeta po osnovu naplate kredita

	2011	U hiljadama dinara 2010
Stambeni objekti	731.236	743.170
Poslovni objekti	238.822	238.797
Zemljište i šume	31.703	2.705
Oprema	1.493	1.493
Ukupno	1.003.254	986.165
Ispravka vrednosti	4.812	4.812
Fer vrednost	998.442	981.353

57.2. RIZIK LIKVIDNOSTI

Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti formiranjem optimalnog finansijskog leveridža (odnosa između kapitala i obaveza) i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povreta na kapital.

Rizik likvidnosti, kao mogućnost nastanka određenih nepovoljnih događaja sa negativnim efektima na finansijski rezultat i kapital Banke ispoljava se u nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišni rizik likvidnosti.

Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive i obaveza i izražava se kroz neadekvatan finansijski leveridž, značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane rizik likvidnosti ispoljava se kroz deficit rezervi i otežanog ili nemogućeg pribavljanje likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja rizika likvidnosti od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja rizikom likvidnosti vrši Odbor za likvidnosti i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Banka:

- vrši diversifikaciju izvora sredstava, po valutama i ročnosti;
- formira dovoljan nivo rezervi likvidnosti;
- upravlja novčanim sredstvima;
- prati buduće novčane tokove i likvidnost na dnevnom nivou;
- upravlja tržišnim izvorima;
- limitira osnovne izvore kreditnog rizika koje imaju najznačajniji uticaj na rizik likvidnost;
- definiše i periodično testira Plan za upravljanje likvidnošću u kriznim situacijama.

Proces upravljanja rizikom likvidnosti sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o riziku likvidnosti.

Identifikacija rizika likvidnosti podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikovanje uzroka koji dovode do nastanka rizika likvidnosti i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti riziku likvidnosti, kao i izloženosti riziku likvidnosti po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena rizika likvidnosti predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu idenifikovanog rizika likvidnosti, korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- Racio analiza;
- Stres test.

Ublažavanje podrazumeva održavanje rizika likvidnosti na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke, kroz definisanje sistema limita izloženosti koji obuhvata regulatorne i interne limite i blagovremeno preduzimanje mera za umanjeње rizika kao i poslovanje u okviru pomenutih limita.

Kontrola i praćenje rizika likvidnosti obuhvata proces praćenja usklađenosti sa interno utvrđenih limitima, kao i monitoring definisanih mera za umanjeње izloženosti riziku likvidnosti Banke. Kontrola rizika likvidnosti podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja rizikom likvidnosti kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o riziku likvidnosti obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na dnevnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom.

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti, i to: 0,8 obračunat za jedan radni dan; zatim minimum 0,9 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 1 kao prosek svih radnih dana u mesecu.

Regulatorno propisan pokazatelj likvidnosti:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Na dan 31. decembar	2,91	2,45
Prosek za period	2,25	2,48
Maksimalan za period	3,40	4,00
Minimalan za period	1,34	1,35

Tokom 2011. godine pokazatelj likvidnosti se kretao znatno iznad definisanih limita.

Banka definiše interne limite, na osnovu internog izveštaja o GAP-u likvidnosti, koji obuhvata sve bilansne pozicije.

Usklađenost sa interno definisanim limitima likvidnosti poslednjeg dana:

	<u>Limiti</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
GAP do 1 meseca / Ukupna aktiva	Max (10%)	9,03%	6,63%
Kumulativni GAP do 3 meseca / Ukupna aktiva	Max (20%)	2,06%	(4,49%)
Dati krediti i depoziti / Obaveze prema komitentima	Max 90%	74,96%	75,28%

Pored toga Banka limitira i usklađuje poslovanje sa limitima definisanim sa aspekta ročnosti po značajnijim valutama.

Ročna struktura monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31.12.2011. godine:

	<u>Do 1 meseca</u>	<u>Od 1 - 3 meseca</u>	<u>Od 3 - 12 meseci</u>	<u>Od 1 - 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17.228.970	-	-	-	-	17.228.970
Opozivi depoziti i krediti	55.260.711	-	-	-	-	55.260.711
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	1.187.573	-	-	-	-	1.187.573
Dati krediti i depoziti	22.156.799	11.892.479	38.750.925	46.871.599	36.047.405	155.719.207
Hartije od vrednosti	1.276.017	2.529.632	11.378.685	9.650.291	803.347	25.637.972
Udeli (učešća)	-	-	-	-	5.823.583	5.823.583
Ostali plasmani	1.725.367	421.575	40.591	-	-	2.187.533
Ostala sredstva	2.844.535	901	10.467	137.283	-	2.993.187
	101.679.972	14.844.587	50.180.668	56.659.174	42.674.335	266.038.736
Transakcioni depoziti	31.456.575	-	-	-	-	31.456.575
Ostali depoziti	47.081.293	45.722.102	64.484.806	16.982.267	396.237	174.666.705
Primljeni krediti	1.593.547	-	-	-	10.214	1.603.761
Obaveze po	205.079	-	-	-	-	205.079

osnovu kamata i
naknada

Ostale obaveze	5.609.182	351.502	779.937	6.334.530	7.225.437	20.300.587
	85.937.914	46.073.604	65.272.505	23.316.797	7.631.887	228.232.707

Neto ročna neusklađenost

Na dan 31.12.2011. godine	15.734.296	(31.229.017)	(15.084.075)	33.342.377	35.042.447	37.806.028
Na dan 31.12.2010. godine	16.642.431	(27.816.606)	(13.060.654)	30.878.520	30.444.761	37.008.452

Izveštaj o ročnoj strukturi monetarne aktive i pasive sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema preostalom roku dospeća. U skladu sa navedenim, korišćena je konzervativna pretpostavka da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća diversifikacija portfolia depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke pružaju dobar preduslov za postojanje stabilne i dugoročne depozitne baze, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava. Banka je, i pored toga, definisala odgovarajući Plan poslovanja, kojim u narednom periodu namerava izvršiti dalju diversifikaciju i uspostavljanje još stabilnije depozitne baze i optimalnije strukture kapitala i obaveza.

U prilog stabilnosti poslovanja sa aspekta likvidnosti ide i činjenica da Banka rasolaže dovoljnim nivoom rezervi likvidnosti kojima može odgovoriti i pojačanom stepenu krize likvidnosti, što potvrđuju i rezultati stresnog testiranja kao i testiranja Plana upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama.

57.3. TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena tržišnih varijabli i obuhvata kamatni rizik u bankarskoj knjizi, devizni rizik za sve poslovne aktivnosti koje obavlja i cenovni rizik pozicija knjige trgovanja.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja tržišnih rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja tržišnim rizikom vrši Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku

57.3.1. Kamatni rizik

Banka je izložena kamatnom riziku na pozicijama u bankarskoj knjizi koji se odražava na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa.

Banka vrši upravljanje sledećim vidovima kamatnog rizika:

- Rizikom vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (repricing risk);
- Riziku krive prinosa (yield curve risk) – kome je izložena usled promene oblika krive prinosa;
- Baznom riziku (basis risk) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena;
- Riziku opcija (optionality risk) – kome je izložena zbog ugovornih odredaba u vezi s kamatno osetljivim pozicijama (kreditni s mogućnošću prevremene otplate, depoziti s mogućnošću prevremenog povlačenja i dr.).

Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatne stope, usklađivanja odgovarajućih izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti, kao i projekcijom kretanja krive prinosa na inostranom i domaćem tržištu.

Prevedshodno, Banka upravlja marginom internog prinosa kroz cenu kredita i depozita, fokusirajući se na kamatnu maržu. Banka posebno sagledava uticaj promene kamatnih stopa i strukture kamatonosne aktive i pasive sa aspekta ročnosti, ponovnog formiranja kamatnih stopa i valutne strukture i upravlja njihovim uticajem na ekonomsku vrednost kapitala.

Proces upravljanja kamatnim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kamatnom riziku.

Identifikacija kamatnog rizika podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena kamatnog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu idenifikovanog kamatnog rizika korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- Racio analiza;
- Duracija;
- Ekonomska vrednost kapitala;
- Stres test.

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke. Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva proces definisanja sistema limiti izloženosti Banke kamatnom riziku i preduzimanje i sprovođenje mera za ublažavanje kamatnog rizika. Kontrola i praćenje kamatnog rizika obuhvata

proces praćenja usklađenosti sa uspostavljenim sistemom limita, kao i monitoring definisanih mera za umanjeње izloženosti kamatnom riziku Banke. Kontrola kamatnog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o kamatnom riziku podrazumeva jasno determinisan sistem internog izveštavanja nadležnih odbora i organa Banke o upravljanju kamatnim rizikom.

Interni limiti determinišu se na osnovu internog izveštaja o kamatom GAP-u, koji obuhvata sve pozicije bilansa.

Usklađenost sa interno definisanim limitima kamatnog rizika poslednjeg dana bila je sledeća:

	Limiti	2011.	2010.
Relativni GAP	Max 15%	(7,23%)	(9,75%)
Koeficijent dispariteta	0,75 – 1,25	0,91	0,88

Tokom 2011. godine pokazatelji kamatnog rizika su se kretali u okviru interno definisanih limita.

Banka posebno definiše interne limite izloženosti kamatnom riziku u cilju limitiranja negativnog uticaja na finansijski rezultat i kapital Banke. Uticaj na finansijski rezultat limitira se na period do 1 godine limitima definisanim sa aspekta ročnosti odnosno ponovnog formiranja kamatnih stopa po značajnijim valutama. Uticaj na kapital limitira se maksimalnom vrednošću ekonomske vrednosti kapitala.

Usklađenost sa interno definisanim limitima ekonomske vrednosti kapitala:

	Limit	2011.	2010.
Ekonomska vrednost	Max 20%	10,53%	12,31%

Izloženost kamatnom riziku može se sagledati i na osnovu Izveštaja o GAP-u kamatnog rizika monetarne aktive i pasive:

Izveštaj o GAP–kamatnog rizika monetarnog podbilansa na dan 31.12.2011. godine:

	Do 1 meseca	Od 1 - 3 meseca	Od 3 - 12 meseci	Od 1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno kamatonosn o	Nekamatons o	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalent i	9.151.509	-	-	-	-	9.151.509	8.077.462	17.228.970
Opozivi depoziti i kreditni	11.500.000	-	-	-	-	11.500.000	43.760.711	55.260.711
Potrazivan ja po snovu kamate	-	-	-	-	-	-	1.187.573	1.187.573
Dati kreditni depoziti i	56.954.714	16.435.649	34.194.292	27.530.411	20.604.140	155.719.207	-	155.719.207
Hartije od vrednosti	1.418.002	2.438.705	10.902.967	9.113.575	786.434	24.659.683	978.289	25.637.972
Udeli (ucešća)	-	-	-	-	-	-	5.823.583	5.823.583
Ostali plasmani	1.107.132	427.840	41.681	-	-	1.576.653	610.881	2.187.533
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	2.993.187	2.993.187
Ukupno	80.131.357	19.302.194	45.138.940	36.643.986	21.390.574	202.607.051	63.431.685	266.038.736
Transakci oni depoziti	31.456.575	-	-	-	-	31.456.575	-	31.456.575
Ostali depoziti	54.276.747	39.053.044	63.970.258	16.971.409	395.246	174.666.705	-	174.666.705
Primljeni kreditni	1.593.547	-	-	-	10.214	1.603.761	-	1.603.761
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	-	205.079	205.079
Ostale obaveze	169.834	2.978.363	10.705.934	859.280	95.682	14.809.093	5.491.494	20.300.587
Ukupno	87.496.703	42.031.407	74.676.192	17.830.689	501.143	222.536.134	5.696.574	228.232.708
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2011.	(7.365.346)	(22.729.214)	(29.537.253)	18.813.297	20.889.432	(19.929.083)	57.735.111	37.806.028
na dan 31.12.2010.	(16.700.307)	(24.739.636)	(28.017.877)	23.481.832	21.021.857	(24.954.131)	62.042.584	37.088.453

Izveštaj o GAP-u kamatnog rizika monetarnog podbilansa sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope ili preostalom periodu do dospeća u zavisnosti od toga koji period je kraći. U skladu sa navedenim, korišćena je konzervativna pretpostavka da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća usklađenost pozicija po vrsti kamatne stope i periodu ponovnog formiranja pruža dobar preduslov za postojanje sa zahtevanim finansijskim rezultatom uz

očuvanje ekonomske vrednosti kapitala. Banka je, i pored toga, definisala odgovarajući Plan poslovanja, kojim u narednom periodu namerava izvršiti dalje usklađivanje pozicija u cilju ostvarivanja višeg rezultata uz umanjene negativnih uticaja promene kamatnih stopa na ekonomsku vrednost kapitala.

57.3.2. Devizni rizik

Banka je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala. Deviznom riziku izložene su sve pozicije sadržane u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja u stranoj valuti i zlatu, kao i dinarske pozicije indeksirane valutnom klauzulom.

U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Banka vrši diversifikaciju valutne strukture portfolija i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja deviznog rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja deviznim vrši Odbor za upravljanje aktivom i pasivom u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

Proces upravljanja deviznim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o deviznom riziku.

Identifikacija deviznog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka deviznog rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti deviznom riziku, kao i izloženosti deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Merenje, odnosno procena deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu idenifikovanog deviznog rizika, korišćenjem sledećih tehnika:

- GAP analizu i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- Stres test;
- Backtesting.

Ublažavanje deviznog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke kroz postavljanje transparentnog sistema limita i definisanje mera za ublažavanje deviznog rizika.

Kontrola i praćenje deviznog rizika obuhvata praćenje i nadzor usklađenosti pozicija sa interno i eksterno definisanim limitima, kao i monitoring definisanih i preduzetih mera. Kontinuiranim praćenjem i kontrolom deviznog rizika u toku dana omogućeno je blagovremeno preduzimanje mera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih limita. Kontrola deviznog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja. Izveštavanje o deviznom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na dnevnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom.

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem deviznog rizika, koji predstavlja odnos između ukupne otvorene devizne pozicije i pozicije u zlatu u odnosu na regulatorni kapital.

Pregled ukupne rizične devizne pozicije i regulatorno definisanog pokazatelja deviznog rizika na dan 31. decembra:

	2011.	2010.
Ukupna rizična devizna pozicija	452.801	2.266.604
Pokazatelj deviznog rizika	1,68%	7,19%
Regulatorno propisan limiti	20%	20%

Izloženost deviznom riziku može se sagledati i na osnovu Pregleda monetarne aktive i monetarne pasive po valutama:

Pregled monetarne aktive i monetarne pasive po valutama na dan 31.12.2011. godine:

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u valuti	Devizna klauzula	Dinarske pozicije	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.776.238	856.075	288.845	584.709	5.505.867	-	11.723.103	17.228.970
Opozivi depoziti i krediti	37.287.894	6.472.817	-	-	43.760.711	-	11.500.000	55.260.711
Potrazivanja po osnovu kamate	128.933	128	-	-	129.061	44.875	1.013.637	1.187.573
Dati krediti i depoziti Hartije od vrednosti	21.077.274	529.389	-	225.198	21.831.861	105.972.060	27.915.286	155.719.207
Udeli (ucešća)	-	-	-	-	-	-	5.823.583	5.823.583
Ostali plasmani	498.793	598.526	-	-	1.097.319	115.865	974.349	2.187.533
Ostala sredstva	130.611	761.941	602	2.774	895.928	-	2.097.259	2.993.187
Ukupno	70.673.403	10.022.222	289.447	812.682	81.797.754	106.289.787	77.951.195	266.038.736
Transakcioni depoziti	8.877.972	1.085.549	385.644	96.896	10.446.061	-	21.010.514	31.456.575
Ostali depoziti	131.496.656	8.808.063	3.903.211	685.567	144.893.497	13.345.361	16.427.847	174.666.705
Primljeni krediti	1.250.793	23.561	14.724	2.009	1.291.087	-	312.674	1.603.761
Obaveze po osnovu kamata, naknada promene vrednosti derivata	3.073	9.792	45	132	13.042	-	192.037	205.079
Ostale obaveze	16.660.552	107.573	1.778.391	17.368	18.563.884	-	1.736.703	20.300.587
Ukupno	158.289.045	10.034.539	6.082.015	801.973	175.207.572	13.345.361	39.679.775	228.232.707
Neto devizna pozicija								
na dan 31.12.2011.	(87.615.643)	(12.317)	(5.792.568)	10.709	(93.409.818)	92.944.426	38.271.420	37.806.029
na dan 31.12.2010.	(74.619.056)	142.280	(4.169.050)	40.693	(78.605.133)	82.052.599	33.598.677	37.046.143

57.4. OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (namernih i nenamernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik.

Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja, interne i eksterne malverzacije, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja kiljenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Banka događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: finansiranje privrednih subjekata, trgovina i prodaja, brokerski poslovi sa fizičkim licima, bankarski poslovi s privrednim društvima, bankarski poslovi s fizičkim licima, platni promet, agencijske usluge i upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni deo aktivnosti Banke koji se sprovodi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje o operativnim rizicima pre njihove realizacije i u kontinuitetu u skladu sa zahtevima i rokovima regulative. Postojeći proces se oslanja na pouzdane metode merenja izloženosti operativnim rizicima, bazu podataka o operativnim gubicima, ažuran sistem kontrole i izveštavanja.

Banka na dnevnom nivou prati događaje operativnih rizika i upravlja operativnim rizicima. U cilju efikasnog praćenja operativnog rizika, u svakom organizacionom delu Banke imenovani su zaposleni za operativne rizike, koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim događajima operativnog rizika iz sopstvenog organizacionog dela, kao i za evidenciju svih nastalih događaja u bazu podataka operativnih rizika. Organizacioni deo Banke u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Upravnom odboru Banke, Izvršnom odboru Banke i Odboru za reviziju.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja i samoprocenjivanje. Samoprocenjivanje podrazumeva procenu izloženosti rizicima od strane organizacionih delova u skladu sa mapom identifikovanih operativnih rizika merenjem mogućeg raspona, značaja za poslovanje i učestalosti događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke, identifikovanjem nivoa kontrole koje oblasti poslovanja imaju nad ovim rizicima i mere za poboljšanje.

Banka ne može eliminisati sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira, monitoringom i odgovaranjem na potencijalne rizike u mogućnosti je da upravlja ovim rizicima. Osnovna mera zaštite od operativnog rizika je kontrola koja uključuje efektivnu podelu dužnosti, primenu i poštovanje principa „četvoro očiju“, doslednu primenu internih procedura, obuka zaposlenih i poseban nadzor od strane unutrašnje revizije.

Banka preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika i proaktivnog reagovanja na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih aktivnosti, primenu adekvatnog i pouzdanog informacionog sistema i orijentacijentaciju na projektni pristup, a čijim sprovođenjem se unapređuje poslovna praksa i optimizuju poslovni procesi Banke. Putem pouzdanog i agilnog izveštavanja o realizaciji mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacioni delovi Banke u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji su u nastajanju.

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih sistema i procesa banke, kao i ograničavanja gubitaka u vanrednim situacijama, Banka je usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja, a u cilju ponovnog uspostavljanja oporavka sistema informacione tehnologije u slučaju prekida poslovanja, Banka je usvojila Plan oporavka aktivnosti u sučaju katastrofa.

57.5. RIZICI ULAGANJA BANKE

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. Ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru može biti do 10% kapitala Banke, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumeva ulaganje kojim Banka stiče udeo ili akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru. Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke mogu biti do 60% kapitala Banke, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest meseci od dana sticanja.

57.6. RIZIK IZLOŽENOSTI

Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Bankom jeste izloženost koja iznosi preko 10% kapitala Banke.

U svom poslovanju, Banka vodi računa o usklađenosti sa regulatorno definisanim limitima izloženosti:

- Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme biti veća od 25% kapitala Banke.
- Izoženost prema licu povezanom sa Bankom ne sme biti veća od 5% kapitala Banke, a ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom ne sme preći 20% kapitala Banke.
- Zbir svih velikih izloženosti Banke ne sme preći 400% kapitala Banke.

Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica, Banka računa kao zbir izloženosti prema tim licima:

- za pozicije iz knjige trgovanja po kojima Banka obračunava kapitalni zahtev za cenovni rizik,
- za pozicije iz bankarske knjige po osnovu kojih je Banka izložena riziku druge ugovorne strane,
- kao zbir bruto knjigovodstvenih vrednosti svih ostalih bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki koje se odnose na ta lica, umanjene za ispravke vrednosti po bilansnoj aktivni i za rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni, kao i za iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke.

Prilikom obračuna limita izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, Banka umanjuje izloženost za:

- izloženosti prema državama i centralnim bankama, teritorijalnim autonomijama, jedinicama lokalne samouprave, međunarodnim razvojnim bankama, međunarodnim organizacijama i javnim administrativnim telima kojima se dodeljuje ponder kreditnog rizika 0%, kao i izloženosti obezbeđene njihovim garancijama,
- izloženosti obezbeđene gotovinom i gotovinskim ekvivalentima deponovanim kod Banke,
- izloženosti po osnovu neiskorišćenih iznosa okvirnih kredita (pod uslovom da je ugovoreno da klijent ili grupa klijenata neiskorišćeni iznos mogu povući samo ako to neće uzrokovati prekoračenje regulatorno definisanih limita) i druge vanbilansne stavke po kojima ne može doći do plaćanja a koje su raspoređene u kategoriju niskog rizika,
- odbitne stavke od kapitala,
- izloženosti prema članicama bankarske Grupe koje se u konsolidovane finansijske izveštaje uključuju primenom metoda pune konsolidacije.

57.7. RIZIK ZEMLJE

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Banka upravlja rizikom zemlje na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolia. Merenje i kontrolu izloženosti pojedinačnog plasmana riziku zemlje, Banka vrši određivanjem kategorije internog rejtinga zemlje dužnika, a na osnovu rejtinga dodeljenog od strane međunarodno priznatih rejting agencija i utvrđivanjem limita izloženosti kao procenat od kapitala Banke u zavisnosti od kategorije internog rejtinga zemlje. Merenje i kontrolu izloženosti portfolia riziku zemlje Banka vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu rizika zemalja dužnika.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom zemlje, Banka definiše limite izloženosti pojedinačno po zemljama porekla dužnika, a u slučaju utvrđene koncentracije izloženosti po pojedinačnim geografskim regionima, utvrđuje ih i na regionalnoj osnovi.

Plasmani Banke koji su odobreni dužnicima sa sedištem izvan Republike Srbije, za finansiranje poslovanja u Republici Srbiji, čije se izmirenje finansijskih obaveza prema Banci očekuje iz izvora poslovanja ostvarenog u Republici Srbiji, predstavljaju potraživanja Banke bez izloženosti riziku zemlje porekla dužnika.

57.8. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Saglasno regulatornom zahtevu, Banka je izvršila implementaciju Bazel II standarda u toku 2011. godine, primenom standardizovanog pristupa. Promena zakonodavnog okvira u delu obračuna adekvatnosti kapitala i upravljanja rizicima imala je uticaja na visinu kapitala i pokazatelj adekvatnosti Banke.

Banka Strategijom upravljanja kapitalom obezbeđuje održavanje nivoa i strukture internog kapitala koji pruža adekvatnu podršku rastu plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, politiku dividendi kao i promene u regulatornim zahtevima.

Plan upravljanja kapitalom, kao deo sistema upravljanja kapitalom, sadrži:

- strateške ciljeve i period za njihovo ostvarivanje;
- način organizacije procesa upravljanja internim kapitalom;
- procedure planiranja adekvatnog nivoa internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa internog kapitala;
- plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Banka na kontinuiranoj osnovi sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala u skladu sa prirodom, obimom i složenošću poslovnih aktivnosti, a u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, politikama za upravljanje pojedinačnim rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala, kao dokumentovan i kontinuiran proces ispunjava sledeće uslove:

- zasnovan je na identifikaciji i merenju rizika,
- pruža sveobuhvatnu procenu i praćenje rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena,
- obezbeđuje adekvatan interni kapital u skladu sa rizičnim profilom Banke,
- uključen je u sistem upravljanja Bankom i donošenje odluka;
- predmet je redovne analize, praćenja i provere.

Faze procesa interne procene adekvatnosti kapitala u Banci obuhvataju:

- utvrđivanje materijalno značajnih rizika, u skladu sa kvalitativnim i kvantitativnim kriterijumima definisanim metodologijom za utvrđivanje materijalno značajnih rizika;
- računanje iznosa potrebnog internog kapitala za pojedinačne rizike, u skladu sa metodologijama za merenje odnosno procene rizika radi sprovođenja interne procene adekvatnosti kapitala;
- određivanje ukupnog internog kapitala;
- poređenje iznosa kapitala obračunatog u skladu sa regulatornim propisima i iznosa potrebnog internog kapitala;

Kapital Banke predstavlja zbir osnovnog kapitala i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke. Pokazatelj adekvatnosti kapitala predstavlja odnos kapitala banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, otvorene devizne pozicije i izloženosti operativnim rizikom. Aktiva ponderisana kreditnim rizikom se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve klase aktive. Izloženost operativnom riziku se dobija množenjem recipročne vrednosti propisanog pokazatelja adekvatnosti kapitala i kapitalnog zahteva za operativni rizik, utvrđenog kao trogodišnji proseka proizvoda indikatora izloženosti po svim linijama poslovanja i propisanih stopa kapitalnog zahteva za svaku poslovnu liniju.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Osnovni kapital	41.749.118	38.730.446
Dopunski kapital	5.852.703	646.580
Odbitne stavke od kapitala	(20.655.322)	(7.854.632)
Kapital	26.946.499	31.522.394
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom	142.142.319	181.691.049
Izloženost operativnom riziku	14.105.358	-
Izloženost deviznom riziku	-	2.266.612
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	17,25%	17,14%

Banka posluje u skladu sa regulatornim limitima:

- Minimalni iznos kapitala iznosi EUR 10 miliona u dinarskoj protivvrednosti;
- Minimalan pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosi 12%.

Osnovni ciljevi upravljalja kapitalom su:

- obezbeđenja kontinuiteta poslovanja u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti;
- očuvanje optimalne strukture kapitala;
- minimiziranja troškova kapitala;
- obezbeđenja zaštite od rizika;
- omogućavanja rasta, kroz širenje spektra njenih usluga, odnosno razvoja Banke uvođenjem novih softverskih i metodoloških rešenja;
- očuvanja poverenja klijenata u finansijski potencijal Banke.

57.9. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I POSLOVANJE BANKE U 2011. GODINI

Negativni efekti usporavanja rasta u svetu i u evrozoni u 2011. godini uticali su na ekonomska kretanja u Republici Srbiji i usloveli su usporavanje privrednog rasta, povećanje budžetskog deficita, smanjenje tražnje za izvoznim proizvodima, smanjenje stranih direktnih investicija, povećanje stope nezaposlenosti, visok nivo nelikvidnosti privrede i građana, slabljenje kreditne sposobnosti stanovništva i privrede, što se odrazilo i na poslovanje bankarskog sektora.

Vlada Republike Srbije je tokom 2011. godine sprovodila program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize kroz program podrške privredi, dinarizaciju finansijskog tržišta, povećanje kupovne moći građana. U cilju poboljšanja investicione klime i zaštite od rizika i negativnih spoljnih uticaja krize na privredu zemlje, sa Međunarodnim monetarnim fondom je zaključen stend-baj aranžman iz predostrožnosti u iznosu od 1,1 milijarde evra, čiji se poseban značaj ogleda u dodatnim garancijama kratkoročne i srednjoročne makroekonomske stabilnosti zemlje, direktnom uticaju na pad premije rizika zemlje, većoj dostupnosti povoljnih finansijskih linija drugih međunarodnih finansijskih institucija.

U 2011. godini, Narodna banka Srbije vodila je blažu monetarnu politiku, snizila je referentnu kamatnu stopu za ukupno 1,75 procentnih poena, održala je stabilnost deviznog kursa uz minimalne intervencije. Primenjivala je mere koje doprinose postepenom smanjenju stepena deviznog rizika u finansijskom sistemu Srbije. U cilju obezbeđenja likvidnosti, obavljala je repo transakcije kupovine i prodaje dinarskih hartija od vrednosti, na osnovu zaloge dinarskih hartija, takođe je podsticala međubankarsku svop kupovinu i prodaju deviza.

Do kraja 2011. godine obavljane su sve pripreme za uvođenje Bazel II standarda. Narodna banka Srbije je novim odlukama: Odlukom o upravljanju rizicima, Odlukom o adekvatnosti kapitala i Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, sa primenom od 31. decembra 2011. godine, u potpunosti uspostavila okvir za primenu Bazel II standarda. Domaći bankarski sektor je u velikoj meri

kapitalizovan, a banke su usvojile nove mere u pogledu upravljanja rizicima. Bankarski sektor u Srbiji je ostao stabilan, tj. likvidan, solventan i s visokim stepenom rezervisanja za potencijalne gubitke, a štednja građana u bankama u 2011. dostigla je svoj istorijski maksimum.

Rukovodstvo Banke je preduzimalo sve neophodne aktivnosti koje će nastaviti i u narednom periodu, u cilju obezbeđenja održivog rasta, kontinuiteta poslovanja, jačanja tržišne pozicije, održavanja kvaliteta kreditnog portfolia, minimiziranja izloženosti rizicima, održavanja adekvatnog nivoa kapitala, u skladu sa kompleksnim uslovima poslovanja.

U Beogradu,
dana 28.02.2012.g.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik Banke

❖ GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci relevantni za procenu stanja imovine društva:

1. 1. PRIKAZ POKAZATELJA POSLOVANJA U PERIODU OD 2007. DO 2011. GODINE

1.1.1. Pokazatelji poslovanja Banke

OPIS	(U 000 RSD)				
	2011.	2010.	2009.	2008.	2007.
BILANSNA AKTIVA	275.488.718	255.868.309	205.257.221	170.861.369	147.203.203
<i>Povećanje (u %)</i>	7,7%	24,7%	20,1%	16,1%	44,1%
DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA	155.719.207	150.566.311	115.106.246	106.231.447	89.743.089
<i>Povećanje (u %)</i>	3,4%	30,8%	8,4%	18,4%	79,2%
<i>Učešće NPL krediti (u %)</i>	10,7%	11,1%	11,8%	11,9%	15,0%
Dati krediti i depoziti stanovništvu*	48.555.491	45.372.699	38.831.745	34.827.292	23.785.675
Dati krediti i depoziti pravnim licima	107.163.716	105.193.612	76.274.501	71.404.155	65.957.414
OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI	11.500.000	200.000	11.500.000	1.201.711	6.274.477
UKUPNA OBAVEZNA REZERVA	52.753.142	56.918.321	53.751.817	43.160.605	29.139.349
DEPOZITI KOMITENATA	206.123.280	199.090.740	167.210.761	132.903.416	121.642.181
<i>Povećanje (u %)</i>	3,5%	19,1%	25,8%	9,3%	53,2%
Depoziti stanovništva	143.061.647	130.964.790	104.438.978	76.933.266	68.029.296
Depoziti pravnih lica	63.061.633	68.125.950	62.771.783	55.970.150	53.612.885
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	3.952.066	2.791.964	2.055.495	2.815.222	2.916.093
<i>Povećanje / smanjenje (u %)</i>	41,6%	35,8%	-27,0%	-3,5%	271,4%
PARAMETRI PROFITABILNOSTI:					
ROA – dobitak** / prosečna bilansna aktiva	1,53%	1,15%	1,06%	1,76%	2,50%
ROE – dobitak** / prosečan ukupan kapital	9,21%	6,98%	7,78%	11,90%	16,73%
ROE – dobitak** / prosečan akcijski kapital	13,89%	12,27%	12,05%	18,61%	22,56%
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	9.853.368	7.437.483	6.334.099	6.300.214	5.373.722
<i>Povećanje (u %)</i>	32,5%	17,4%	0,5%	17,2%	
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	4.423.399	3.892.459	3.531.165	2.767.714	2.405.341
<i>Povećanje / smanjenje (u %)</i>	13,6	10,2	27,6	15,1	
BROJ ZAPOSLENIH	3.022	3.101	3.155	3.209	3.053
<i>Povećanje / smanjenje (u %)</i>	-2,5	-1,7	-1,7	5,1	2,3
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	91.161	82.512	65.058	53.244	48.216
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	871	782	678	601	609
OPERATIVNI RASHODI	8.995.578	8.462.471	7.940.766	7.363.183	6.604.818
<i>Povećanje (u%)</i>	6,3%	6,6%	7,8%	11,5%	18,7%
CIR = OPEX / neto kamate i naknade	63,0%	74,7%	80,5%	81,2%	84,9%
ADEKVATNOST KAPITALA	17,25%	17,14%	14,82%	13,60%	13,56%
POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	1,68%	7,19%	18,12%	18,99%	14,30%
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	2,91%	2,45%	2,71%	2,93%	3,94%
OPERATIVNI TOKOVI GOTOVINE (U 000 RSD)	6.136.179	3.784.821	2.571.081	2.484.094	2.357.247

* od 2009. godine, krediti mikro klijentima se evidentiraju u okviru stanovništva

** Dobitak pre plaćanja poreza

1.2.1. Makroekonomski uslovi poslovanja

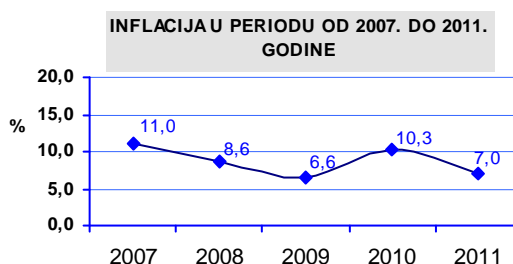
OPIS	2011.	2010.	2009.	2008.	2007.
BDP***	1,9%*	1,0%	-3,5%	5,5%	6,9%
STOPA INFLACIJE	7,0%	10,3%	6,6%	8,6%	11,0%
REFERENTNA STOPA NBS	9,75%	11,50%	9,50%	17,75%	10,00%
KURS RSD/EUR	104,6	105,5	95,9	88,6	79,2
STOPA RASTA BANKARSKOG SEKTORA****	0,2%**	17,3%	21,6%	13,8%	33,6%

*** BDP – procena NBS

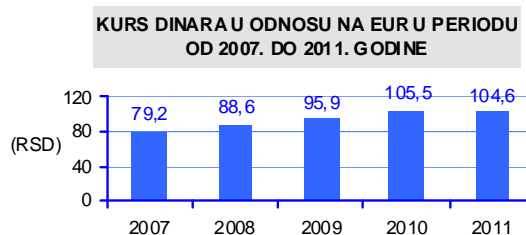
**** Stopa rasta bankarskog sektora do septembra 2011. godine

2.1. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 2007. DO 2011. GODINE

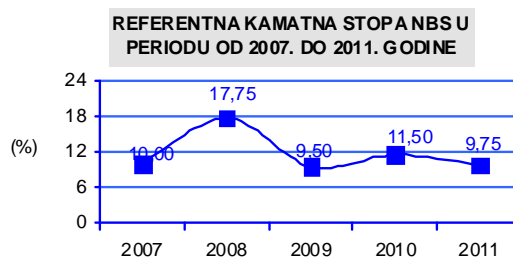
Stopa inflacije (rast potrošačkih cena) oscilirala je od 11,0% u 2007. godini do 7,0% u 2011. godini. U toku 2011. godine ostvarena inflacija je bila iznad planiranih veličina (planiran stopa inflacije 4,5%, + / - 1,5pp).



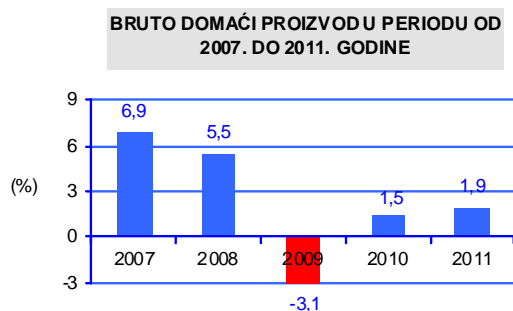
U 2011. godine dinara je prvi put apresirao u odnosu na evro za 0,82% i pored toga što Narodna banka Srbije, u 2011. godine, nije imala značajnih intervencija na deviznom tržištu, kao što je bio slučaj u 2010. godinu kada je intervenisala prodajom deviza u iznosu od oko 3 milijarde evra.



Imajući u vidu kretanje stope inflacije u odnosu na ciljnu, NBS je tokom druge polovine 2011. godine smanjivala referentnu kamatnu stopu.

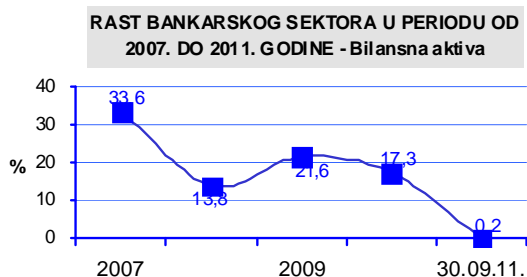


Rast BDP-a u 2011. godini od oko 1,9% zasnovan je, u najvećoj meri, na rastu fizičkog obima prerađivačke industrije, odnosno proizvodnje farmaceutskih proizvoda i preparata, te koksa i derivata nafte. U 2011. godini je robni izvoz, izražen u evrima, povećan za 14,1 odsto, a uvoz za 14,5 procenata.



Bankarski sektor u Republici Srbiji je imao značajno manji rast u odnosu na prethodne godine.

NAPOMENA: Rast bankarskog sektora u prvih devet meseci 2011. godine



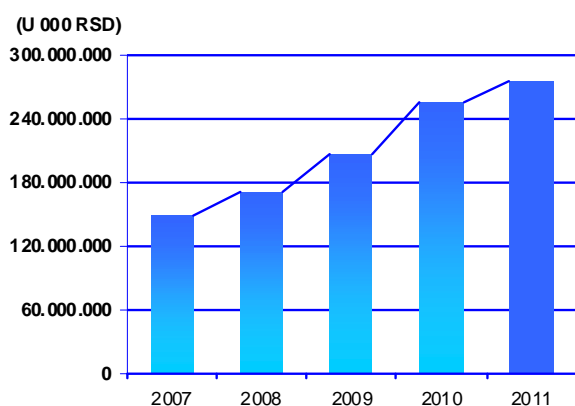
3.1. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 2007. DO 2011. GODINE

(U 000 RSD)

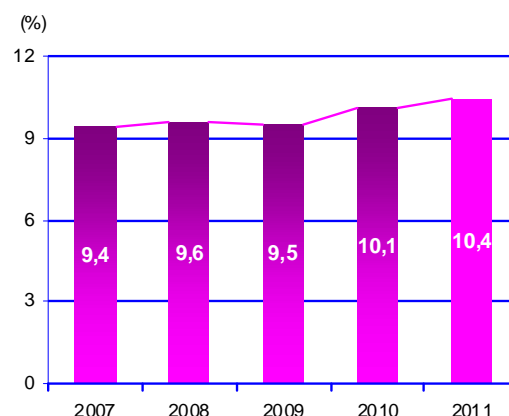
OPIS	2011.	2010.	2009.	2008.	2007.
BILANSNA AKTIVA	275.488.718	255.868.309	205.257.221	170.861.369	147.203.202
Povećanje (u %)	7,7%	24,7%	20,1%	16,1%	44,1%
DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA	155.719.207	150.566.311	115.106.246	106.231.447	89.743.089
Povećanje (u %)	3,4%	30,8%	8,4%	18,4%	79,2%
Učešće NPL krediti (u %)	10,7%	11,1%	11,8%	11,9%	15,0%
Dati krediti i depoziti stanovništvu*	48.555.491	45.372.699	38.831.745	34.827.292	23.785.675
Dati krediti i depoziti pravnim licima	107.163.716	105.193.612	76.274.501	71.404.155	65.957.414
OPOZIVI DEPOZITI I KREDIT	11.500.000	200.000	11.500.000	1.201.711	6.274.477
UKUPNA OBAVEZNA REZERVA	52.753.142	56.918.321	53.751.817	43.160.605	29.139.349
DEPOZITI KOMITENATA	206.123.280	199.090.740	167.210.761	132.903.416	121.642.181
Povećanje (u %)	3,5%	19,1%	25,8%	9,3%	53,2%
Depoziti stanovništva	143.061.647	130.964.790	104.438.978	76.933.266	68.029.296
Depoziti pravnih lica	63.061.633	68.125.950	62.771.783	55.970.150	53.612.885

* od 2009. godine, krediti mikro klijentima se evidentiraju u okviru stanovništva

BILANSNA AKTIVA

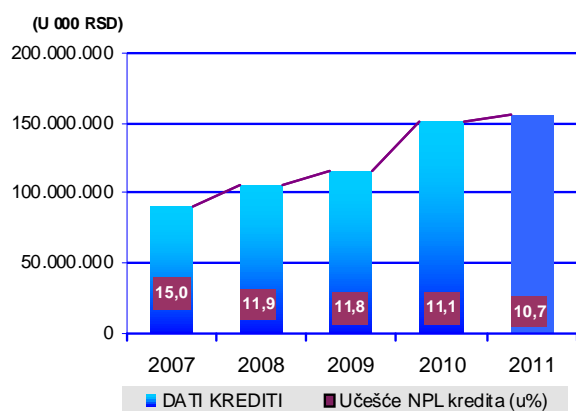


TRŽIŠNO UČEŠĆE

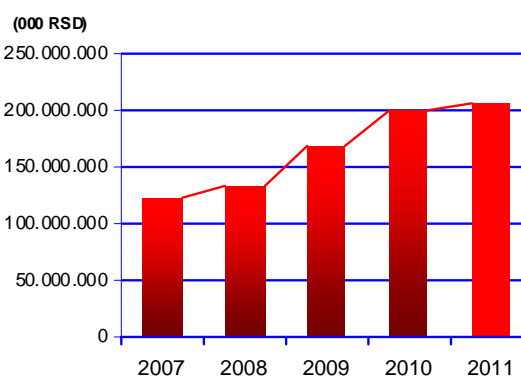


U posmatranom periodu Banka je imala prosečni godišnji rast bilansne aktive od 22,5%, rast kredita klijentima od 28,0%, uz smanjenje NPL kredita i rast depozita klijenata od 22,2% godišnje, što je Banci obezbedilo povećanje tržišnog učešća sa 9,4% u 2007. godini na 10,4% u 2011. godini.

UKUPNO DATI KREDITI KOMITENTIMA

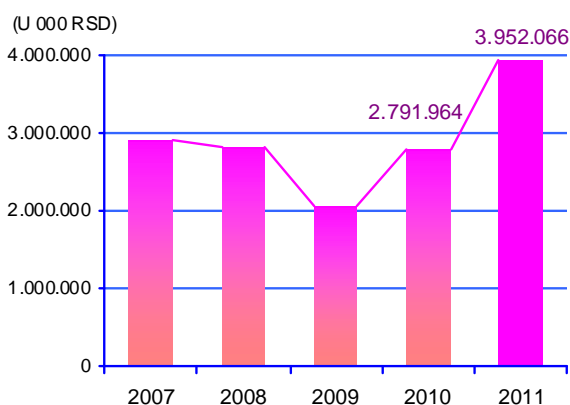


UKUPNO DEPOZITI KOMITENATA

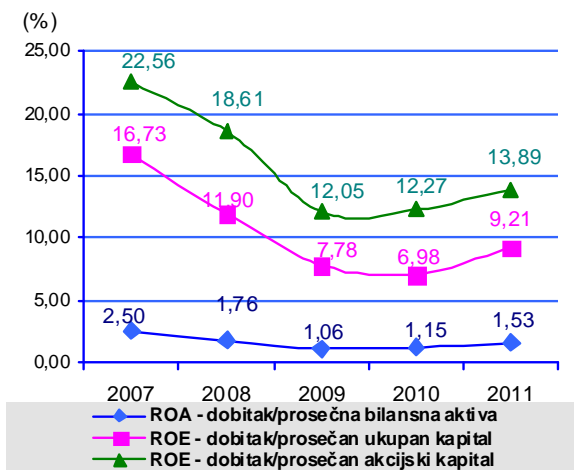


OPIS	2011.	2010.	2009.	2008.	2007.
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	3.952.066	2.791.964	2.055.495	2.815.222	2.916.093
<i>Povećanje / smanjenje (u %)</i>	41,6%	35,8%	-27,0%	-3,5%	271,4%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI:					
ROA - dobitak / prosečna bilansna aktiva	1,53%	1,15%	1,06%	1,76%	2,50%
ROE - dobitak / prosečan ukupan kapital	9,21%	6,98%	7,78%	11,90%	16,73%
ROE - dobitak / prosečan akcijski kapital	13,89%	12,27%	12,05%	18,61%	22,56%
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	9.853.368	7.437.483	6.334.099	6.300.214	5.373.722
<i>Povećanje (u %)</i>	32,5%	17,4%	0,5%	17,2%	
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	4.423.399	3.892.459	3.531.165	2.767.714	2.405.341
<i>Povećanje / smanjenje (u %)</i>	13,6	10,2	27,6	15,1%	

DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA



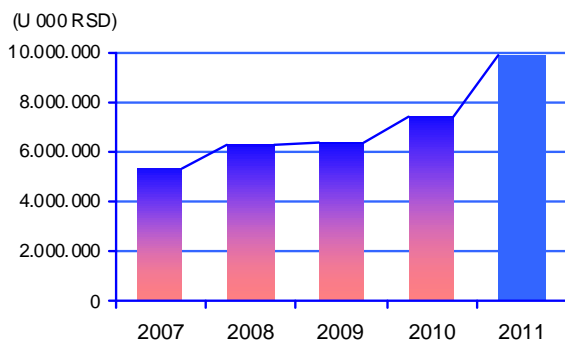
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI



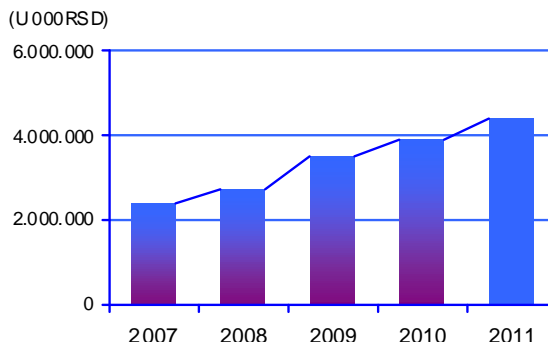
I pored negativnog uticaja globalne svetske finansijske krize Banka je prethodnoj godini ostvarila značajan rast profitabilnosti od 41,6%. Ostvareni dobitak Banke u 2011. godini iznosi 3.952,1 milion dinara, što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje od 1.160,1 miliona dinara. Ovako značajno povećanje dobitka obezbedilo je, u 2011. godini, prinos na ukupan kapital od 9,21%, odnosno prinos na akcijski kapital od 13,89%.

Na povećanje dobitka u 2011. godini najviše je uticao porast neto prihoda od kamata (za 32,5%) i neto prihoda od naknada (za 13,6%).

DOBITAK PO OSNOVU KAMATA



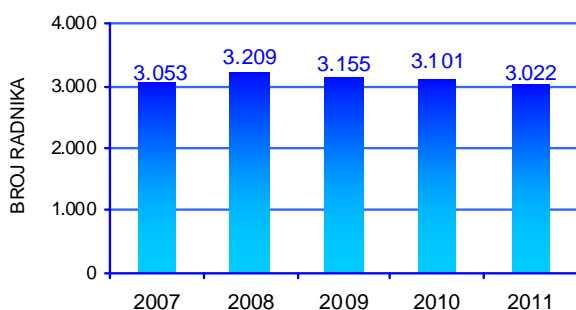
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA



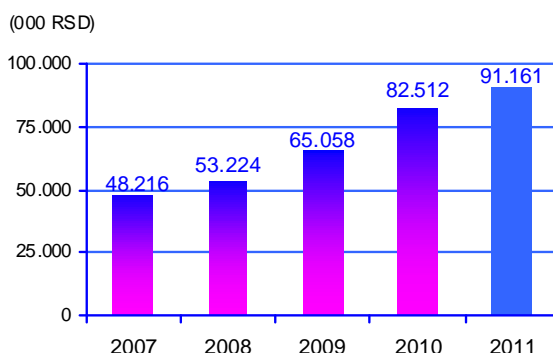
OPIS	2011.	2010.	2009.	2008.	2007.
BROJ ZAPOSLENIH	3.022	3.101	3.155	3.209	3.053
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	91.161	82.512	65.058	53.244	48.216
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	871	782	678	601	609
Ukupno operativni rashodi	8.995.578	8.462.471	7.940.766	7.363.183	6.604.818
% rasta	6,30%	6,57%	7,84%	11,48%	18,69%
CIR = OPEX / neto kamate i naknade	63,0%	74,7%	80,5%	81,2%	84,9%

Banka je u periodu od 2007. do 2011. godine imala prosečno 3.100 radnika. Od 2008. godine Banka je preduzela mere u cilju bolje organizacije rada i racionalizacije mreže poslovnih jedinica, što je postepeno dovelo do smanjenja broja radnika Banke na nivo od 3.000 zaposlenih.

UKUPAN BROJ RADNIKA BANKE

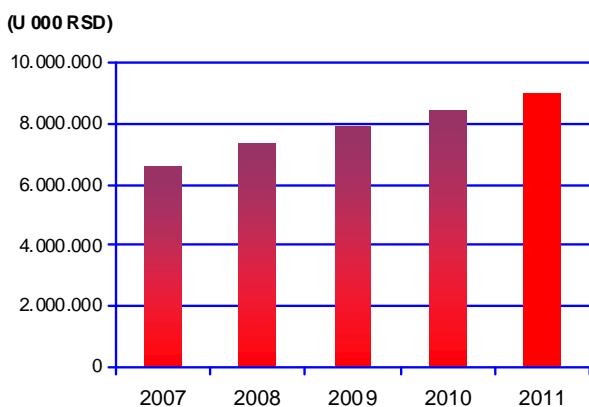


AKTIVA PO ZAPOSLENOM

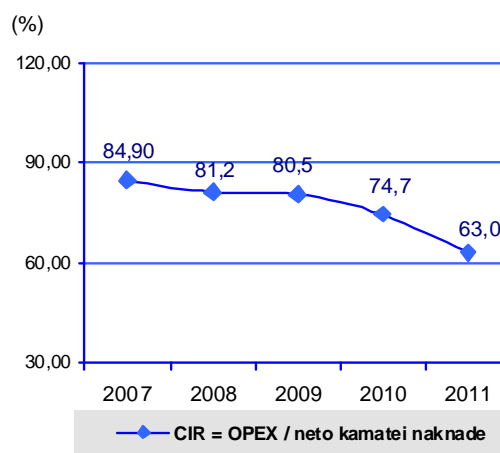


Smanjenjem broja zaposlenih uz povećanje obima poslovanja značajno je poboljšan odnos aktive i broja radnika Banke. U periodu od 2007. do 2011. godine aktiva po zaposlenom je gotovo udvostručena, odnosno povećana je sa 48,2 miliona dinara u 2007. godini na 91,2 miliona dinara u 2011. godini po zaposlenom u Banci.

OPERATIVNI RASHODI



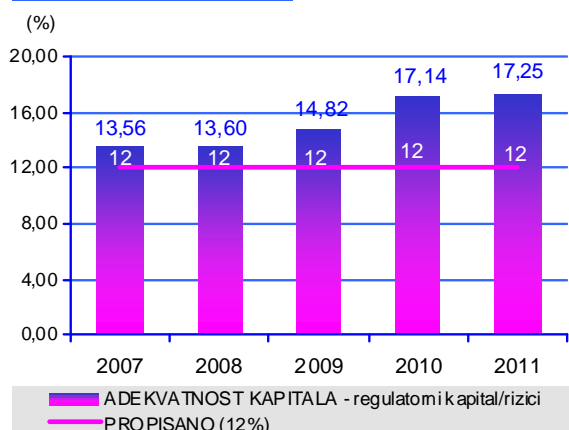
COST INCOME RATIO



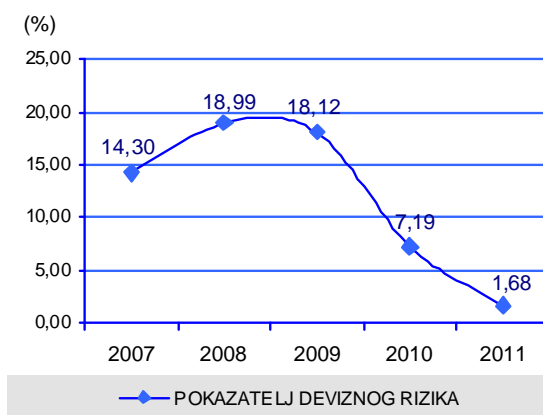
Banka je nastavila sa aktivnim upravljanjem i kontrolom operativnih troškova kao i podizanjem efikasnosti poslovanja što je rezultiralo značajno nižim Cost Income Ratio (CIR) od 63%

OPIS	2011.	2010.	2009.	2008.	2007.
ADEKVATNOST KAPITALA	17,25%	17,14%	14,82%	13,60%	13,56%
POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	1,68%	7,19%	18,12%	18,99%	14,30%
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	2,91%	2,45%	2,71%	2,93%	3,94%
TOKOVI GOTOVINE (u 000 RSD)	6.136.179	3.784.821	2.571.081	2.484.094	2.357.247

ADEKVATNOST KAPITALA

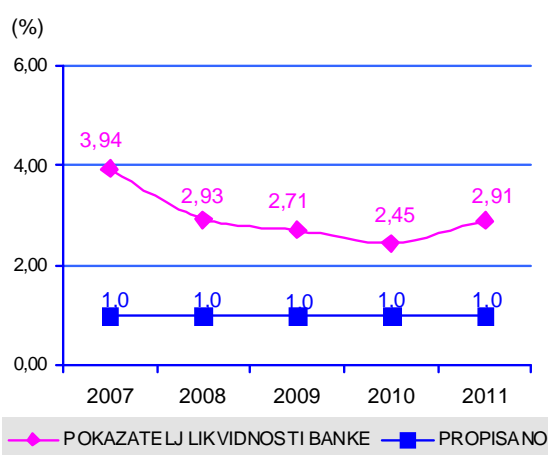


POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA

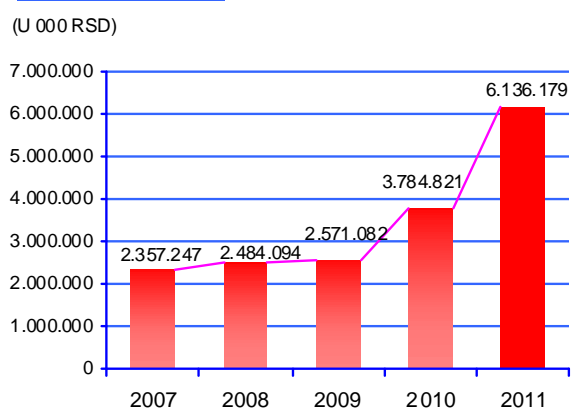


Adekvatnost kapitala, odnosno pokrivenje rizika i obezbeđivanje sigurnosti u poslovanju, Banka je značajno poboljšala. Propisani parametar adekvatnosti kapitala iznosi 12%. Ostvarena adekvatnost kapitala u 2007. godini je bila 13,56%, a krajem 2011. godine iznosi 17,25%. Ovo poboljšanje adekvatnosti kapitala, i pored primene Bazel II standarda, je rezultat dokapitalizacija Banke, povećanja dopunskog kapitala (subordinirani kredit) i politike raspodele ostvarenog dobitka u ranijim godinama u rezerve Banke za pokrivenje kreditnog rizika, sa jedne strane, i strategije Banke u cilju minimiziranja rizika, pre svega kreditnog i deviznog rizika, sa druge strane.

LIKVIDNOST BANKE

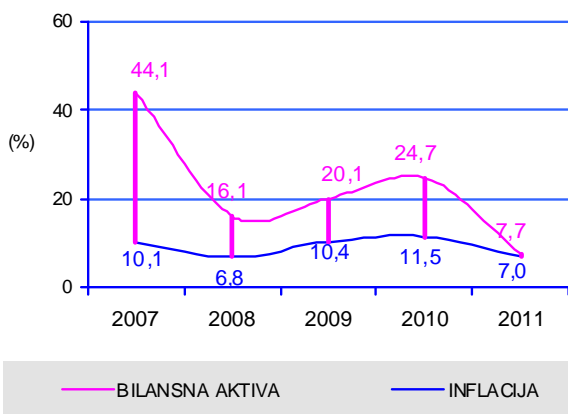


TOKOVI GOTOVINE

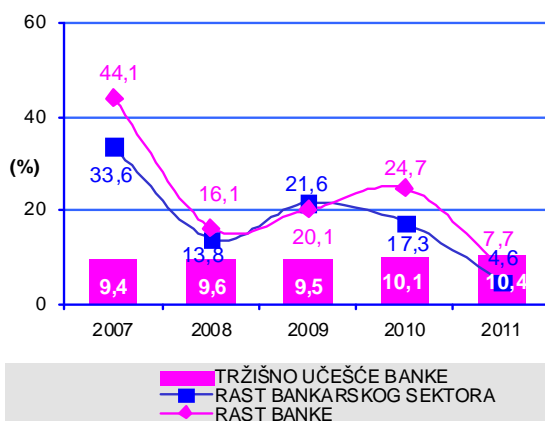


U posmatranom periodu Banka je imala stabilnu dinarsku i deviznu likvidnost, a tokovi gotovine po osnovu ostvarenih prihoda i rashoda imali su stalan rast.

PORAST BILANSNE AKTIVE BANKE U PERIODU OD 2007. DO 2011. GODINE



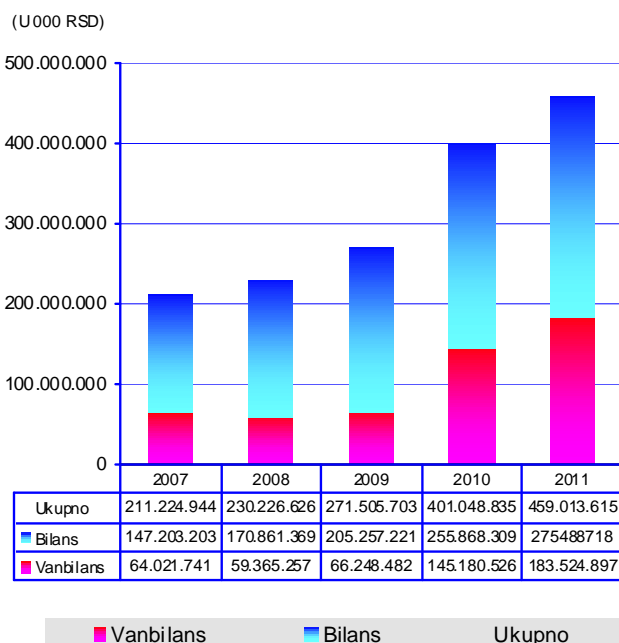
RAST BANKE I BANKARSKOG SEKTORA U PERIODU OD 2007. DO 2011. GODINE



NAPOMENA: Rast bankarskog sektora u prvih devet meseci 2011. godine

U uslovima relativno visoke stope inflacije i značajnog fluktuiranja kursa dinara, rast bilansne aktive je svake godine bio značajno viši od stope inflacije, što je Banci obezbedilo realno povećanje obima poslovanja i profitabilnosti, kao i povećanje tržišnog učešća sa 9,4% u 2007. godini na 10,4% u 2011. godini.

BILANSNA I VANBILANSNA AKTIVA U PERIODU OD 2007. DO 2011. GODINE



Ukupna bilansna aktiva Banke, u periodu od 2007. do 2011. godine, imala je prosečnu stopu rasta od 22,5%.

Na dan 31.12.2011. godine bilansna aktiva Banke iznosi 275.488,7 miliona dinara i povećana je za 19.620,4 miliona dinara ili 7,7% u odnosu na isti period prethodne godine.

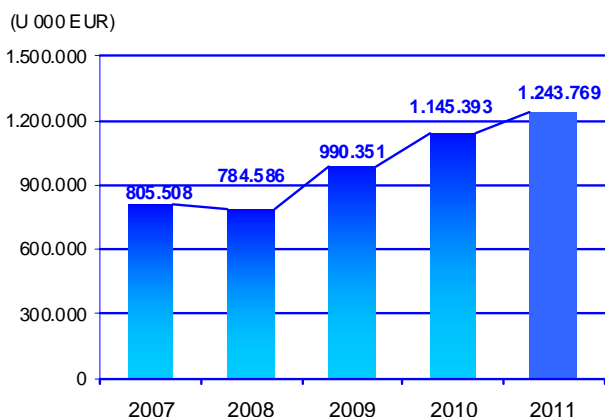
Vanbilansna aktiva je povećana za 26,4%, i na kraju 2011. godine iznosi 183.524,9 miliona dinara.

Za prethodnih pet godina ukupno poslovanje Banke je povećano 2,2 puta.

Generator rasta poslovanja Banke, u posmatranom periodu, je bilo povećanje depozita komitenata za 22,2% prosečno godišnje što je rezultiralo rastom i kredita komitentima od 28,0% prosečno godišnje. Porast obima poslovanja, pored prikupljenih novih depozita, je ostvaren i kroz dokapitalizacije odnosno kroz korišćenje kreditnih linija.

Ukupne obaveze su u periodu od 2007. do kraja 2011. godine povećane 1,7 puta, prvenstveno kao posledica rasta depozita komitenata. Opređeljujuće učešće (oko 60%) u ukupnim obavezama Banke čini devizna štednja stanovništva. Ovaj fenomen „rast devizne štednje“ u uslovima visoke stope nezaposlenosti i pada standarda stanovništva posledica je velikog poverenja stanovništva u sigurnost Banke i strategije u pravcu „orijentacije Banke prema klijentima“ kao dugoročnog cilja.

DEVIZNA ŠTEDNJA U PERIODU OD 2007. DO 2011. GODINE



Uživajući ugled banke kojoj se najviše veruje na srpskom bankarskom tržištu, Banka je, u posmatranom periodu, uspeła da poveća devizne štedne uloge za 438,3 miliona evra ili 53,3%.

Uprkos teškoj finansijskoj situaciji u 2011. godini devizna štednja je povećana za novih 98,4 miliona evra ili 8,6% i dostigla sumu od 1.243,8 miliona evra.

Ovaj odnos štediša prema Banci omogućio je Banci da je po obimu prikupljene devizne štednje, poverenju i prepoznatljivosti nastavlja da bude na prvom mestu u okviru bankarskog sektora Republike Srbije.

POKAZATELJI POSLOVANJA PROPISANI ZAKONOM O BANKAMA

R.B.	OPIS	PROPISANO	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2008.	31.12.2007.
1.	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA (NETO KAPITAL / KREDITNI RIZIK + OPERATIVNI RIZICI + OTVORENA DEVIZNA POZICIJA)	MIN. 12%	17,25%	17,14%	14,82%	13,60%	13,56%
2.	POKAZATELJ ULAGANJA U LICA KOJA NISU U FINANSIJSKOM SEKTORU I OSNOVNA SREDSTVA	MAKS. 60%	27,98%	21,70%	32,47%	37,06%	38,92%
3.	POKAZATELJ VELIKE IZLOŽENOSTI BANKE	MAKS. 400%	109,51%	82,51%	114,30%	88,69%	115,46%
4.	POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	MAKS. 20%	1,68%	7,19%	18,12%	18,99%	14,30%
5.	POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	MIN. 1%	2,91%	2,45%	2,71%	2,09%	4,05%

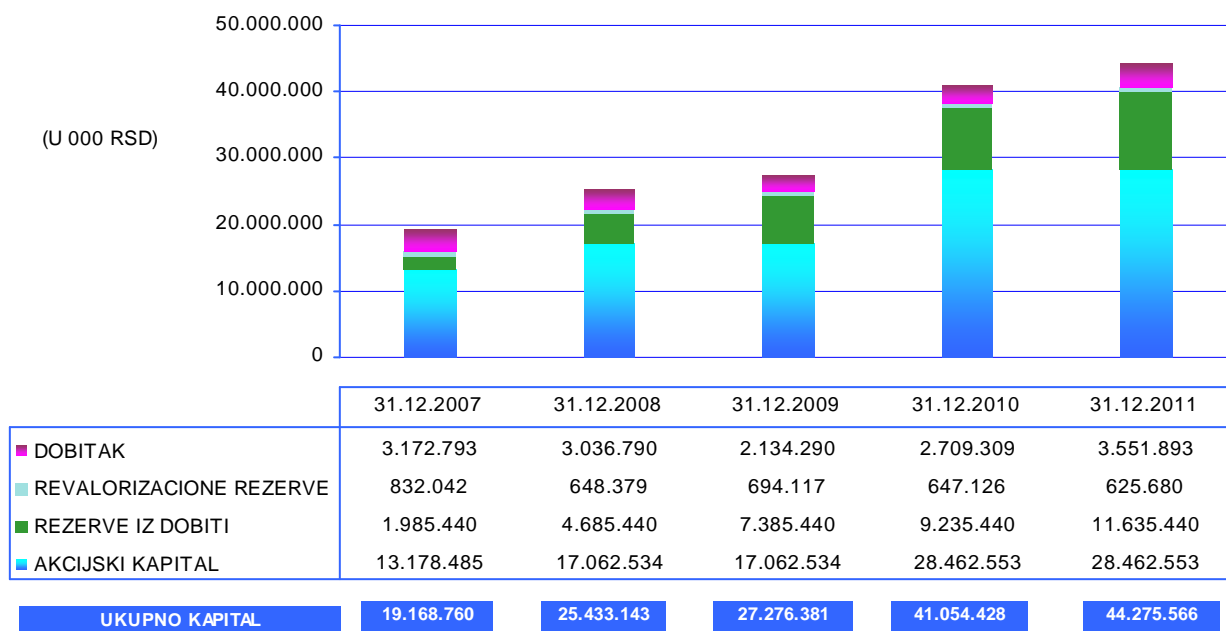
Banka ispunjava sve propisane parametre poslovanja, uz povećanje pokazatelja adekvatnosti kapitala, što je pouzdan indikator poboljšanja sigurnosti poslovanja.

U 2011. godini Narodna Banka Srbije je donela nove propise (Odluku o adekvatnosti kapitala i Odluku o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki) u cilju implementacije Bazela II standarda. Suštinske promene su u pravcu uključivanja, pored kapitalnih zahteva za kreditni rizik i devizni rizik, i kapitalnih zahteva za operativne i tržišne rizike. Pored toga, značajna promena je i u obračunu kapitala. Umesto posebne rezerve za procenjene gubitke koja nedostaje, novim propisima je regulisano da se kao odbitna stavka kapitala, prilikom obračuna regulatornog kapitala, uzima ukupna obračunata potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke u skladu sa novom Odlukom o klasifikaciji, što je značajno umanjilo regulatorni kapital banaka.

Banka je krajem godine obezbedila dopunski kapital – subordinirani dug u iznosu od evra 50,0 miliona u cilju obezbeđivanja stabilnosti poslovanja u uslovima neizvesnog i nepredvidivog makro i regulatornog okruženja, ali i za dalje poboljšanje strukture izvora u smislu ročnosti i cene.

PROMENE NA KAPITALU U PERIODU OD 2007. DO 2011. GODINE

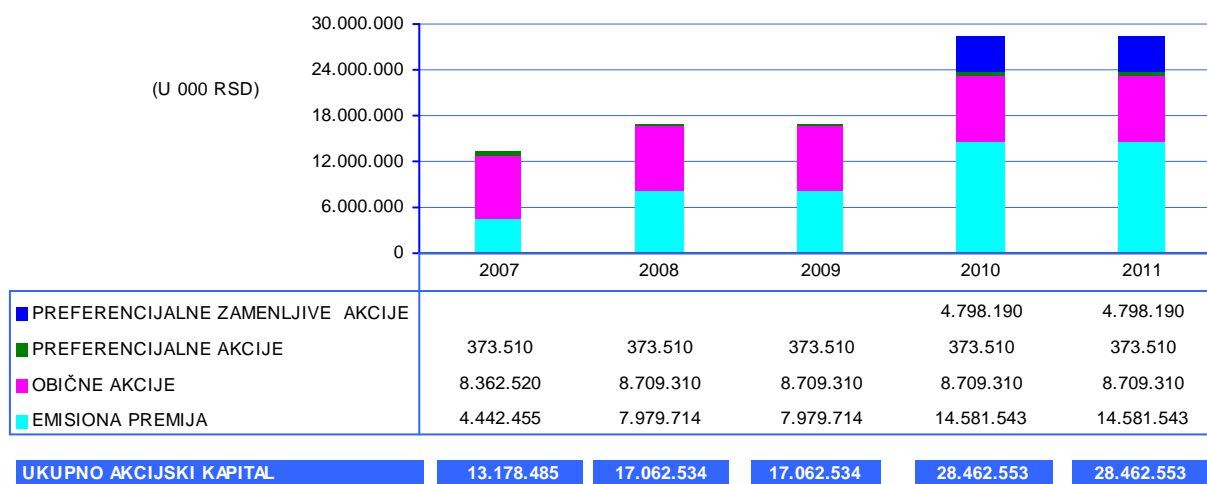
Komercijalna banka je osnovana kao otvoreno akcionarsko društvo. Akcionarski kapital formiran je iz dvadeset jedne emisije akcija koje su uspešno realizovane, od 1990. do 2011. godine.



Promene na kapitalu Banke u periodu od 2007. do 2011. godine, odnosno najveće povećanje kapitala ostvareno je po osnovu dokapitalizacija Banke i po osnovu raspodele ostvarenog dobitka u rezerve po osnovu zaštite od kreditnog rizika.

Ukupan kapital Banke na kraju 2011. godine iznosi 44.675,7 miliona dinara i povećan je preko dva puta u poslednjih pet godina. Akcijski kapital, u posmatranom periodu, je povećan za 15.275,0 miliona dinara po osnovu dve dokapitalizacije (XX emisija običnih akcija u iznosu od 3.884,0 miliona dinara i XXI emisija preferencijalnih zamenjivih akcija u iznosu od 11.400,0 miliona dinara). Rezerve formirane iz dobitka povećane su za 9.650,1 miliona dinara. Značajno povećanje rezervi iz ostvarenog dobitka, za svaku godinu, je bilo racionalno opredeljenje akcionara i menadžmenta u cilju Vzaštite poslovanja Banke od rizika, sa jedne strane, i obezbeđenja sigurnog poslovanja Banke u uslovima nepovoljnih makroekonomskih uslova i restriktivnih mera Narodne banke Srbije, sa druge strane.

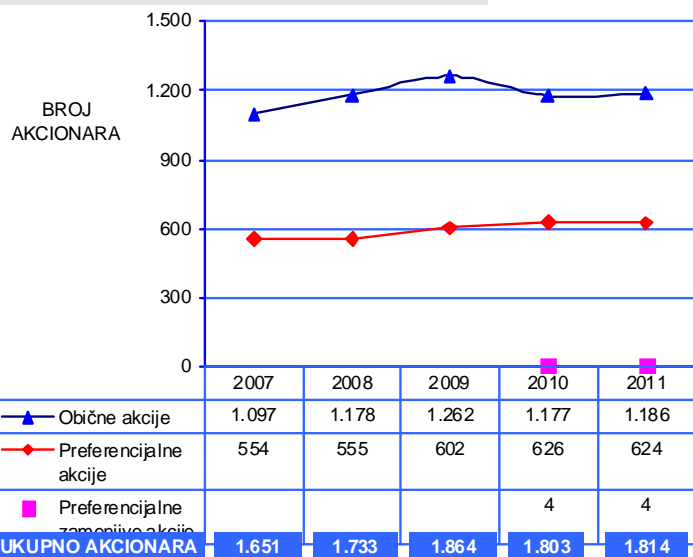
AKCIJSKI KAPITAL OD 2007. DO 2011. GODINE



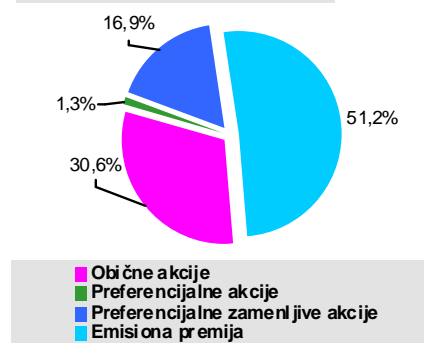
Od 2010. godine akcijama Banke se trguje na Standard market-u Beogradske berze.

U periodu prethodnih pet godina povećan je broj akcionara koji poseduju obične (upravljačke) akcije. Krajem 2011. godine obične akcije Banke poseduje 1.186 akcionara, preferencijalne akcije 624 akcionara i preferencijalne zamenjive 4 akcionara.

BROJ AKCIONARA OD 2007. DO 2011. GODINE



STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA NA DAN 31.12.2011.



4. 1. KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

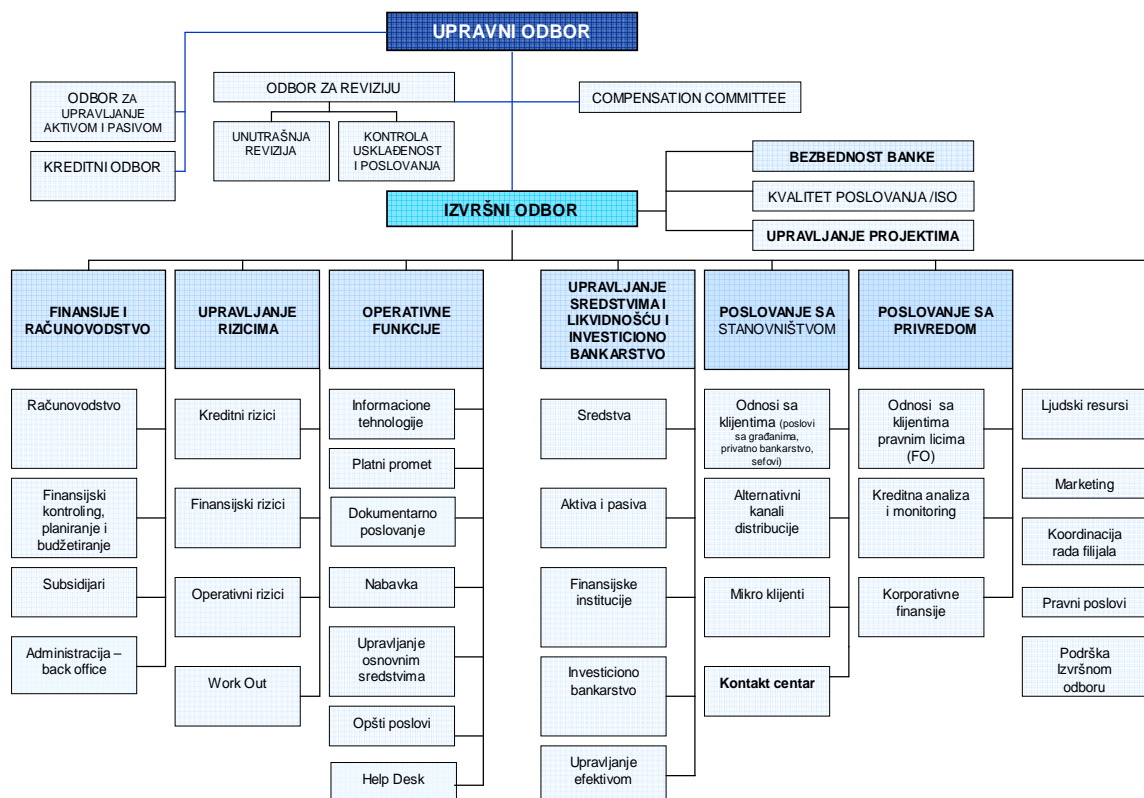
4.1.1. Upravni odbor Banke

IME I PREZIME	AKCIONAR / ČLAN NEZAVISAN OD BANKE	FUNKCIJA
Vesna Džinić	Republika Srbija	Predsednik
Prof. dr Dejan Erić	Republika Srbija	Član
Vladimir Šarić	Republika Srbija	Član
Dragica Pilić – Chaffey	EBRD	Član
Philippe Delpal	EBRD	Član
Khosrow Zamani	IFC	Član
Prof. dr Miroslav Todorović	Član nezavisan od Banke	Član
Mr Marija Pantelić	Član nezavisan od Banke	Član
Mats Kjaer	Član nezavisan od Banke	Član

Izvršni odbor Banke

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Ivica Smolić	Predsednik
Dragan Santovac	Zamenik predsednika
Slavica Đorđević	Član
Andrijana Milanović	Član
Lidija Sklopić	Član

4.2.1. Organizacija rada u Banci

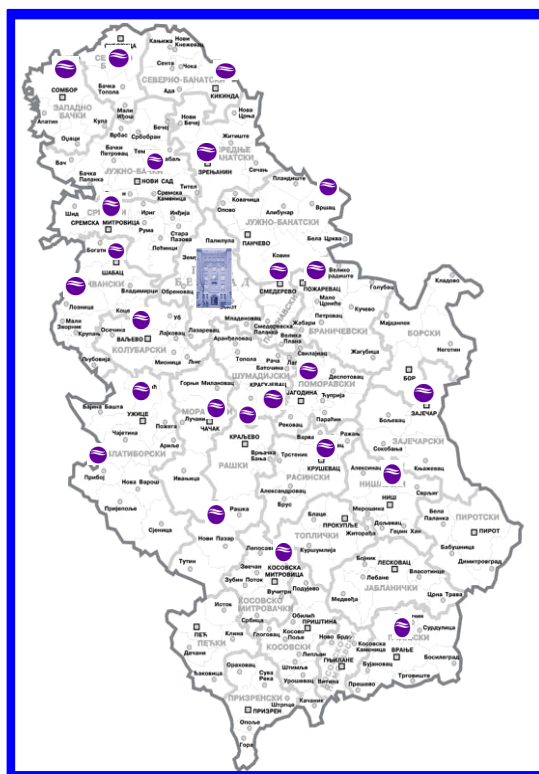


4.3.1. Sedište Banke u Beogradu

ADRESA	Svetog Save 14	Svetogorska 42-44	Kralja Petra 19-21	Makedonska 29
TELEFON	+381-11- 30-80-100	+381-11-32-40-911	+381-11-33-08-002	+381-11-33-39-001
TELEKS	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU
FAKS	3442-372	32-36-160	32-82-732	33-39-196
S.W.I.F.T. kod	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG
REUTERS kod	KOMB	KOMB	KOMB	KOMB
INTERNET	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com
E-mail	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com

4.4.1. Regionalni raspored filijala Banke u Republici Srbiji

FILIJALA	ADRESA
1. Kruševac	Trg oktobarske revolucije 1
2. Niš	Episkopska 32
3. Zrenjanin	Trg Slobode 5
4. Čačak	Železnička bb
5. Kraljevo	Trg S. Ratnika bb
6. Novi Pazar	Njegoševa 1
7. Novi Sad	Trg slobode 4
8. Užice	D. Tucovića 151
9. Vranje	Stefana Prvovenčanog 58
10. Valjevo	Gradski Trg bb
11. Subotica	Korzo 10
12. Šabac	Gospodar Jevremova 2
13. Kragujevac	Kneza Miloša 3
14. Smederevo	Karadorđeva 28
15. Požarevac	Moše Pijade 2
16. Jagodina	Kneginje Milice 24
17. Loznica	Gimnazijska 1
18. S. Mitrovica	Kralja Petra I 5-7
19. Zaječar	Nikole Pašića 25
20. Kikinda	Kralja Petra I 39
21. Sombor	Staparski Put 14
22. Vršac	Trg Save Kovačevića 2
23. Beograd	Svetogorska 42 - 44
24. K. Mitrovica	Kralja Petra I 23



Krajem 2011. godine Banka je imala 217 ekspozitura i 13 šaltera, koji su organizaciono vezane za 24 filijale na regionalnom principu.

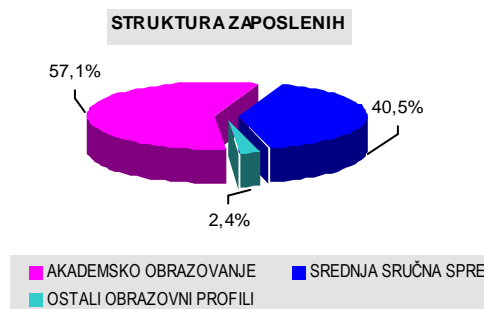
4.5.1. Ljudski resursi Banke

Broj zaposlenih radnika je u neposrednoj vezi sa obimom poslovanja, uvođenjem novih poslova i brojem poslovnih jedinica Banke na području Republike Srbije i sprovedenih mera za racionalizaciju i optimizaciju broja zaposlenih.

U 2011. godini, broj zaposlenih Banke je smanjen za 79 radnika ili 2,5% u skladu sa programom za racionalizaciju broja zaposlenih.

Na kraju 2011. godine Banka ima ukupno 3.022 zaposlenih, od kojih:

- 1.725 zaposlenih ili 57,1% sa akademskim obrazovanjem,
- 1.224 zaposlenih ili 40,5% sa srednjom školom,
- 73 zaposleni ili 2,4% ostalih obrazovnih profila.



Banka ulaže u obuku i razvoj svojih zaposlenih. Ove obuke podrazumevaju seminare, radne grupe i predavanja za sve poslove iz oblasti interne revizije, međunarodnih računovodstvenih standarda, ljudskih resursa, upravljanja rizicima, ocene radnog učinka zaposlenih i iz drugih oblasti.

Banka u dužem vremenskom periodu sprovodi ocenu radnog učinka i planiranje karijere zaposlenih.

4.6.1. Marketing i CSR aktivnosti

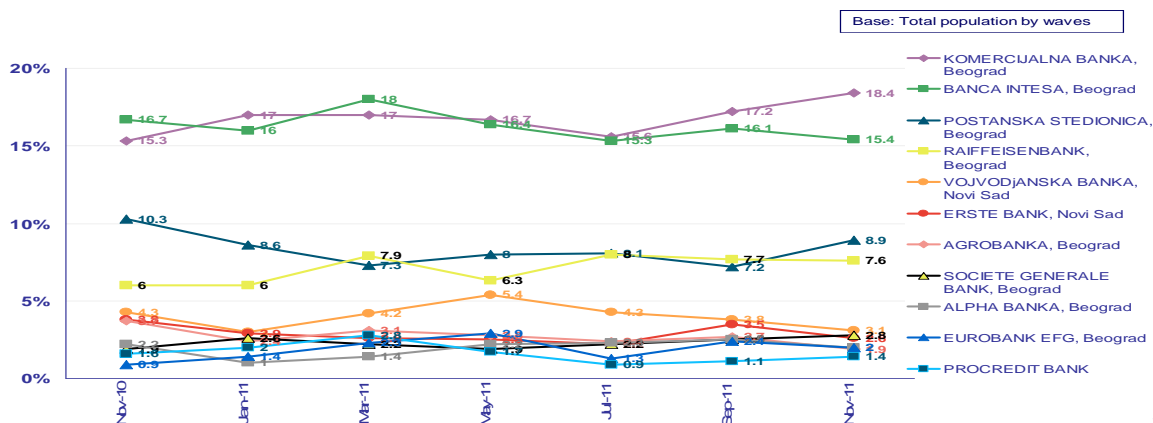
Uspešnom tržišnom pozicioniranju Komercijalne banke, njenoj efikasnosti i profitabilnosti, u značajnoj meri su doprinele i marketing aktivnosti.

Dostignućima Banke na tržištu posebno su dale svoj doprinos brend kampanja i kampanje pospešivanja prodaje njenih proizvoda i usluga, ali i brižljivo vođene PR i CSR aktivnosti. Realizacijom Projekta standardizovanja izgleda ekspozitura Banke, poslovna mreža je dobila novo, modernije, poslovnije i prepoznatljivije lice, u skladu sa korporativnom filozofijom i standardima vizuelnog identiteta, dok je pažljivo praćenje i analiziranje rezultata kvantitativnih i kvalitativnih istraživanja tržišta i informacija o pozicioniranosti, doprinelo unapređenju kvaliteta poslovanja i postavljanju adekvatne marketing strategije.

Nesumnjivo, poslovni uspeh ima svoje merljive finansijske dimenzije, ali ono čime se Banka naročito istakla u 2011. godini – jeste njeno Ulaganje u budućnost, sveobuhvatna kampanja posvećena realnim problemima i potrebama ljudi, i njena sistematska podrška projektima društvene odgovornosti.

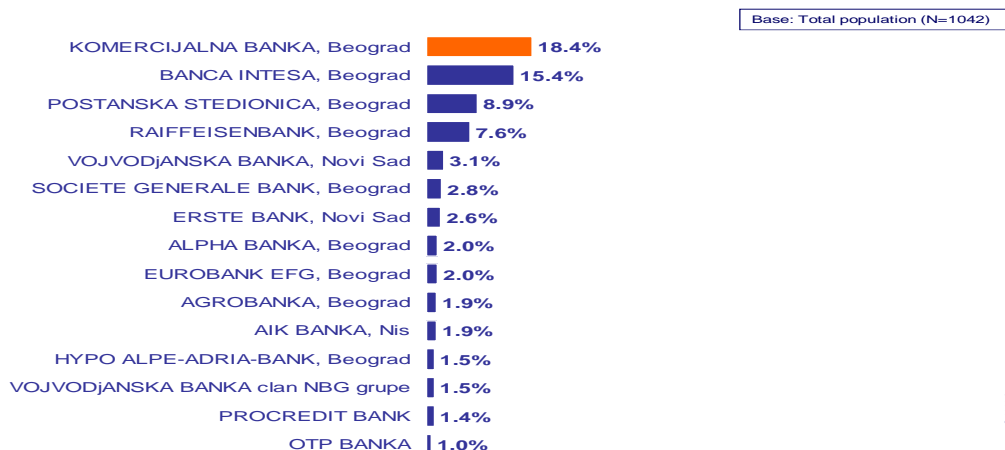
Navedene i ostale marketing aktivnosti uticale su na percepciju javnosti, koja Komercijalnu banku doživljava kao najbolju banku na tržištu Srbije, o čemu svedoče i rezultati nezavisnih istraživanja.

The best bank in Serbia – Over the flights



© 2011 Ipsos

The best bank in Serbia - Top 15



© 2011 Ipsos

Ovakve – izuzetno pozitivne percepcije javnosti, velikim delom su rezultat brojnih projekata društvene odgovornosti koje je Banka realizovala širom Srbije i na taj način uzvratila i zahvalila sredini u kojoj radi i sa kojom saraduje. Najambiciozniji je bio CSR projekat koji je Banka realizovala u mesecu štednje, ustupajući zakupljeni medijski prostor onima kojima je potrebna pomoć, ili podrška da o tome javno govore. Konkretni rezultat bio je i povećanje poverenja u Banku i snažan nastavak rasta devizne štednje.

Pored toga, tokom 2011. godine, Banka je u okviru svojih aktivnosti omogućila organizovanje kulturnih manifestacija (izložbe umetničkih slika, prikazivanje popularnih TV serija, izvođenje umetničke muzike . . .), organizovala i pomagala humanitarne akcije (lečenje dece od teških bolesti, izvršila donacije za kupovinu inkubatora i drugih savremenih medicinskih uređaja) i sprovodila druge društveno korisne aktivnosti.

Marketing aktivnosti su doprinele ne samo ojačanoj tržišnoj poziciji Banke, nego i brojnim priznanjima. Lepo je podsetiti se da je Komercijalna banka a.d. Beograd:

- proglašena za najbolju banku u Srbiji u 2011. godini, prema istraživanju koje je sproveo renomirani svetski magazin „Global Finance“,
- od Privredne komore Beograda, za izuzetan dosadašnji doprinos razvoju i poslovanju naše privrede, dobila prestižnu nagradu „Beogradski pobednik“,
- ponela titulu Najbolje banke u Srbiji u 2011, koju joj je dodelio žiri Kluba privrednih novinara i da je nastavila da ulaže u budućnost.

4.7. 1. Upravljanje projektima i projektnim portfoliom

Tokom 2011. godine je objedinjen projektni portfolio na nivou Banke odnosno IT projektni portfolio je inkorporiran u korporativni PMO (Project Management Office). U toku 2011 godine realizovano je ukupno 19 projekata sa ukupnim budžetom od evra 1,82 miliona

Kategorija	Broj projekata
Strateški	1
Regulatorni	1
Optimizacija i unapređenje	7
Novi proizvodi	7
IT projekti	1
Ostali	2
Ukupno	19

Na kraju 2011. godine Banka ima 17 aktivnih projekata

Najvažniji aktivni projekti:

- **Implementacija Bazel II standarda** – U cilju savremenog upravljanja rizicima, ali i ispunjenja regulatorne obaveze proistekle iz strategije i operativnog plana Narodne banke Srbije. Program Implementacija Bazel II standarda obuhvata 4 projekta (Izmena akata, Unapređenje IT core sistema, Implementacija Risk&ALM software-a i Unapređenje ICAAP). Svi projekti su realizovani sa preko 90%. Planirani rok za završetak programa je 29.02.2012 godine.



- **Centralizacija Back office** - Ciljevi ovog projekta su povećanje efikasnosti, smanjenje operativnih troškova i racionalizacija resursa, smanjenje operativnih rizika i unapređenje sistema internih kontrola, unifikacija pristupa i procesa na nivou Banke, povećanje broja transakcija po zaposlenom i povećanje stepena naplate; I faza projekta je realizovala 30.6.2011. godine i pri tome je obuhvatila Centralu i 5 filijala Banke. Realizacija II faze projekta je započeta prvom iteracijom koja obuhvata centralizaciju 11 filijala i formiranjem Službe kredita fizičkih lica van Beograda. Planirani rok završetka projekta je 31.03.2012 godine.
- **Disaster Recovery Plan** - Osnovni cilj planiranja oporavka ICT servisa od katastrofalnih događaja je da omogući Banci da „preživi“ vanredne okolnosti i nastavi sa normalnim poslovanjem. Jedan od osnovnih zadataka u okviru obezbeđenja kontinuiteta poslovanja jeste izgradnja sveobuhvatnog sistema za brzi oporavak ICT servisa u slučaju katastrofalnih oštećenja ključnih informatičkih resursa (Disaster Recovery); Ukupno su realizovane četiri faze projekta. U toku je realizacija V i poslednje faze na projektu koja se odnosi na migraciju servisa. Planirani rok završetka projekta je 28.02.2012 godine.
- **Sistem upravljanja dokumentima II** - nastavak projekta Sistem upravljanja dokumentima na nivou Banke; Delokrugom projekta je obuhvaćeno 17 poslovnih procesa. Projekat se nalazi u fazi planiranja. Planirani rok za završetak projekta je 16.11.2012 godine.
- **Enterprise Resource Planning (ERP)** – u cilju unapređenja internih procesa u Banci kao što su upravljanje imovinom Banke, ljudski resursi, robno i materijalno knjigovodstvo. Projekat se nalazi u fazi realizacije. Planirani rok za završetak projekta je 18.06.2012 godine.

- **Business intelligence (BIN)** - cilj projekta je objedinjavanje i automatizacija sistema izveštavanja na nivou Banke. Projekat se nalazi u fazi realizacije. Planirani rok završetka projekta je 29.06.2012 godine.

4.8.1. Grupa Komercijalne banke AD Beograd

Članovi Grupe, pored matične Komercijalne banke AD Beograd, su:

1. Komercijalna banka AD Budva u Republici Crnoj Gori,
2. Komercijalna banka AD Banja Luka u Bosni i Hercegovini i
3. KomBank INVEST AD Beograd.

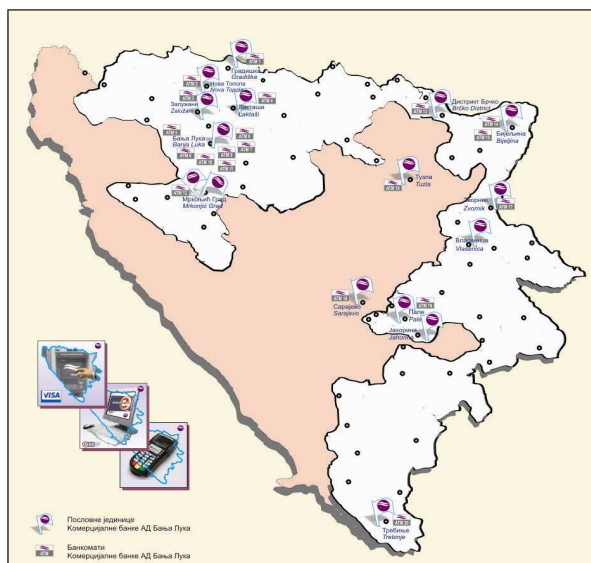
	BUDVA	BANJA LUKA	DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima
ADRESA	Potkošljun bb	Veselina Masleše 6	Kralja Petra 19
TELEFON	00382-86-426-300	00387-51-244-700	011-330-8310

Republika Crna Gora
Komercijalna banka AD Budva

Bosna i Hercegovina
Komercijalna banka AD Banja Luka



Komercijalna banka AD Budva ima:
- 113 zaposlenih,
- 16 organizacionih delova



Komercijalna banka AD Banja Luka ima:
- 141 zaposlenih,
- 16 organizacionih delova

5.1. BILANS STANJA ZA 2011. GODINU

5.1.1. Aktiva Banke na dan 31.12.2011. godine

(U 000 RSD)

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2011.	31.12.2010.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.12.2011.
1	2	3	4	5=(3:4)	6
	AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17.228.970	20.724.645	83,1	6,3
2.	Opozivi depoziti i krediti	55.260.711	43.615.232	126,7	20,1
3.	Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	1.187.573	1.185.242	100,2	0,4
4.	Dati krediti i depoziti	155.719.207	150.566.311	103,4	56,5
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih)	25.637.972	18.267.497	140,3	9,3
6.	Udeli - učešća	5.823.583	5.826.005	100,0	2,1
7.	Ostali plasmani	2.187.533	2.308.011	94,8	0,8
8.	Nematerijalna ulaganja	555.415	467.547	118,8	0,2
9.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.530.271	6.820.704	110,4	2,7
10.	Stalna sredstva namenjena prodaji	101.040	735.432	13,7	0,0
11.	Odložena poreska sredstva	-	-	-	-
12.	Ostala sredstva	4.256.444	5.351.683	79,5	1,5
	UKUPNA AKTIVA (od 1 do 12)	275.488.718	255.868.309	107,7	100,0

Bilansna aktiva Banke je u 2011. godini porasla za 19.620,4 miliona dinara ili 7,7% u odnosu na prethodnu godinu. Krediti komitentima su povećani za 5,152,9 miliona dinara, odnosno 3,4%. Na dan 31.12.2011. godine ukupni plasmani komitentima iznose 155.719,2 miliona dinara, što čini 56,5% od ukupne bilansne aktive.

Tokom 2011. godine, pozicija gotovina i gotovinski ekvivalenti beleži pad 16,9% zbog izmenjene regulative NBS o obaveznoj rezervi banaka, odnosno nižeg iznosa dinarske obavezne rezerve.

Najznačajnije relativno povećanje u prethodnoj godini beleži ulaganje u hartije od vrednosti. Na kraju godine ukupan iznos plasiranih sredstava u nerizične državne hartije od vrednosti iznosi 25.638,0 miliona dinara.

5.2.1. Pasiva Banke na dan 31.12.2011. godine

(U 000 RSD)					
R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2011.	31.12.2010.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.12.2011.
1	2	3	4	5= (3:4)	6
I	PASIVA				
1.	Transakcioni depoziti	31.456.575	29.662.069	106,0	11,4
2.	Ostali depoziti	174.666.705	169.428.671	103,1	63,4
3.	Primljeni krediti	1.603.761	923.106	173,7	0,6
4.	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-
5.	Obaveze po osnovu kamata i naknada	205.079	227.933	90,0	0,1
6.	Rezervisanja	2.135.436	877.386	243,4	0,8
7.	Obaveze za poreze	39.737	13.993	284,0	0,0
8.	Obaveze iz dobitka	172.197	71.256	241,7	0,1
9.	Obaveze – za sredstva koja se obustavlja	-	-	-	-
10.	Odložene poreske obaveze	17.036	5.351	318,4	0,0
11.	Ostale obaveze	20.916.626	13.604.117	153,8	7,6
12	UKUPNE OBAVEZE (od 1 do 11)	231.213.152	214.813.881	107,6	83,9
	KAPITAL				
13.	Akcijski kapital i emisiona premija	28.462.553	28.462.553	100,0	10,3
14.	Rezerve iz dobiti	11.635.440	9.235.440	126,0	4,2
15.	Revalorizacione rezerve	689.620	663.008	104,0	0,3
16.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-63.940	-15.882	402,6	-
17.	Dobitak	3.551.893	2.709.309	131,1	1,3
18	UKUPNO KAPITAL (od 13 do 17)	44.275.566	41.054.428	107,8	16,1
19	UKUPNO PASIVA (12+18)	275.488.718	255.868.309	107,7	100,0
II	KOMISIONI POSLOVI I VANBILANSNE STAVKE	183.524.897	145.180.526	126,4	

U strukturi bilansne pasive depoziti komitenata (transakcioni i ostali depoziti) iznose 206.123,3 miliona dinara, što čini 74,8% od ukupne bilansne pasive beležeci povećanje od 7.032,5 miliona dinara ili 3,5%.

Transakcioni depoziti na kraju 2011. godine iznose 31.456,6 miliona dinara i u odnosu na prethodnu godinu veći su za 6,0%.

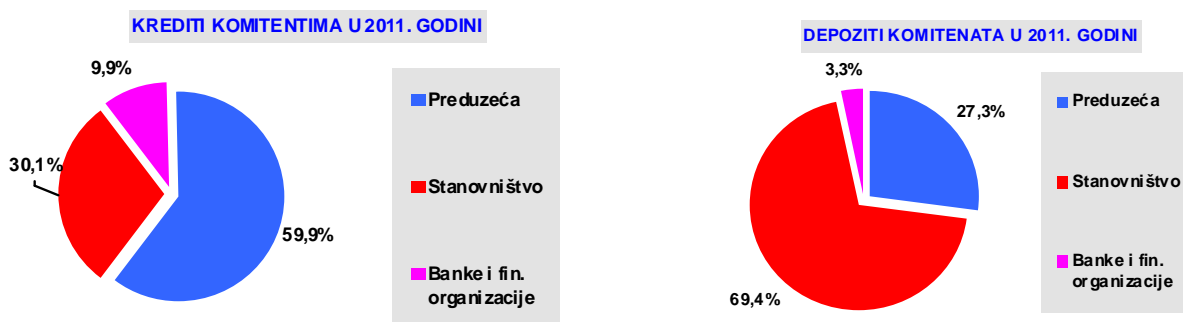
Ostali depoziti povećani su u 2011. godini za 5.238,0 miliona dinara ili 3,1%. Ostali depoziti na kraju 2011. godine iznose ukupno 174.666,7 miliona dinara što čini 63,4% ukupne bilansne pasive. Rast ostalih depozita je rezultat povećanja devizne štednje stanovništva.

U okviru ostalih obaveza uključen je subordinirani kredit u iznosu od 5.232,0 miliona dinara u cilju povećanja dopunskog kapitala i kreditne linije u iznosu 9.577,0 miliona dinara radi obezbeđivanja sredstava za odobravanje kredita malim i srednjim preduzećima za finansiranje izvoza, nabavku trajnih obrtnih sredstava i opreme i mašina, investicije za nabavku materijalne imovine i druge namene.

5.3.1. Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 31.12.2011. godine

(U 000 RSD)				
R.BR.	OPIS	STANJE NA DAN 31.12.2011.	STANJE NA DAN 31.12.2010.	Index (2:3)*100
	1	2	3	4
I	DATI KREDITI KOMITENTIMA (I + II + III)	155.719.207	150.566.311	103,4
1.	Privreda	98.486.288	90.244.925	109,1
2.	Stanovništvo	48.555.491	45.372.699	107,0
3.	Banke i finansijske organizacije	8.677.427	14.948.687	58,0
II	PRIMLJENI DEPOZITI KOMITENATA (I + II + III)	206.123.280	199.090.740	103,5
1.	Privreda	56.243.065	61.540.409	91,4
2.	Stanovništvo	143.061.647	130.964.790	109,2
3.	Banke i finansijske organizacije	6.818.567	6.585.540	103,5

NAPOMENA: U okviru depozita uključeni su i transakcioni depoziti.



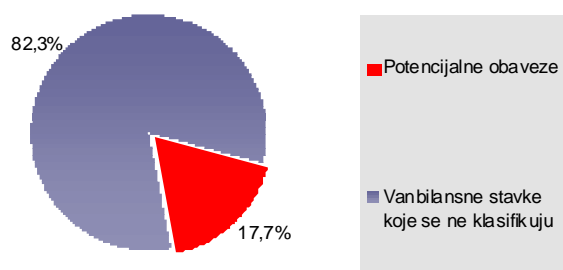
Ukupni krediti komitentima Banke, na dan 31.12.2011. godine, iznose 155.719,2 miliona dinara i povećani su u odnosu na kraj prethodne godine za 5.152,9 miliona dinara ili 3,4%. Nivo datih kredita i depozita na kraju 2011. godine, pod značajnim je uticajem plasmana preduzećima, koji su na kraju godine dostigli iznos od 98.486,3 miliona dinara.

5.4.1. Komisioni poslovi i vanbilansne stavke u 2011. godini

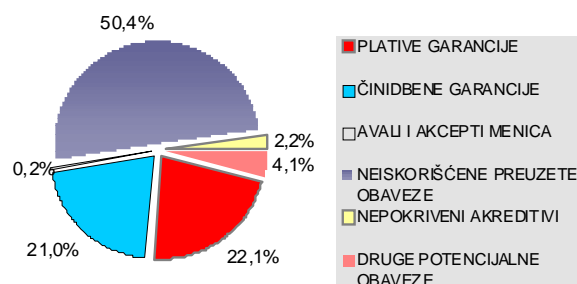
(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS	STANJE 31.12.2011.	STANJE 31.12.2010.	Indeks (2:3)*100
	1	2	3	4
I	POSLOVI U IME I ZA RAČUN (komisioni poslovi)	4.332.764	4.230.755	102,4
II	POTENCIJALNE OBAVEZE	32.402.457	28.011.714	115,7
1.	Plative garancije	7.145.564	8.745.663	81,7
2.	Činidbene garancije	6.812.395	4.689.980	145,3
3.	Avali i akcept menica	77.853	216.889	35,9
4.	Neiskorišćene preuzete obaveze	16.324.350	12.233.660	133,4
5.	Druge vanbilansne stavke po kojima može doći do plaćanja	1.328.990	1.074.214	123,7
6.	Nepokriveni akreditivi	713.306	1.051.309	67,8
III	VANBILANSNE STAVKE KOJE SE NE KLASIFIKUJU	146.789.676	112.938.057	130,0
1.	Obveznice devizne štednje	7.843.967	8.415.111	93,2
2.	Hartije od vrednosti u depou	127.962.425	98.073.077	130,5
3.	Druge vanbilansne stavke	10.983.284	6.449.869	170,3
	UKUPNO (I +II+III)	183.524.897	145.180.526	126,4

VANBILANSNE STAVKE PREMA IZLOŽENOSTI



STRUKTURA POTENCIJALNIH OBAVEZA



Na dan 31.12.2011. godine potencijalne vanbilansne obaveze iznose ukupno 32.402,5 miliona dinara - povećanje za 4.390,7 miliona dinara ili 15,7% u odnosu na kraj prethodne godine uglavnom usled povećanja izdatih garancija i neiskorišćenih okvirnih kredita. U toku 2011. došlo je značajnog povećanja depoa hartija od vrednosti usled preuzimanja portfolia hartija od vrednosti od brokersko-dilerskih društava koja su prestala sa radom, kao i zbog većeg ulaganja u hartije od vrednosti Republike Srbije i hartije od vrednosti Narodne banke Srbije.

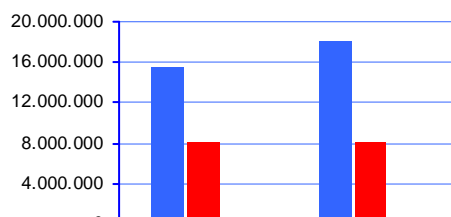
6. 1. BILANS USPEHA ZA 2011. GODINU

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2011.	31.12.2010.	INDEKSI (3:4)
	2	3	4	5
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
1.1.	Prihodi od kamata	18.036.321	15.520.261	116,2
1.2.	Rashodi od kamata	-8.182.953	-8.082.778	101,2
1.	Dobitak po osnovu kamata	9.853.368	7.437.483	132,5
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	5.051.445	4.423.483	114,2
2.2.	Rashodi naknada i provizija	-628.046	-531.024	118,3
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	4.423.399	3.892.459	113,6
3.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-19.110	11.499	-
4.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov koje su raspoložive za prodaju	1.254	53.720	2,3
5.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	-	-	-
6.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	393	-
7.	Neto dobitak / gubitak od kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza	-152.498	1.141.520	-
8.	Prihodi od dividendi i učešća	7.997	2.951	271,0
9.	Ostali poslovni prihodi	191.207	158.480	120,7
10.	Neto prihod / rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-1.335.461	-1.416.354	94,3
11.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	-3.925.085	-3.647.396	107,6
12.	Troškovi amortizacije	-672.099	-596.057	112,8
13.	Operativni i ostali poslovni rashodi	-4.420.905	-4.246.734	104,1
14.	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (od 1 do 13)	3.952.066	2.791.964	141,6
15.	Porez na dobit	-426.027	-157.343	270,8
16.	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	11.578	16.697	69,3
17.	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-23.937	-131.264	18,2
18.	DOBITAK (od 14 do 17)	3.513.680	2.520.054	139,4

6.1.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata

(U 000 RSD)

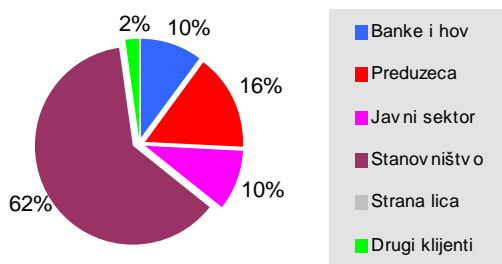


	2010	2011
■ PRIHODI OD KAMATA	15.520.261	18.036.321
■ RASHODI PO KAMATAMA	8.082.778	8.182.953
NETO PRIHOD OD KAMATA	7.437.483	9.853.367

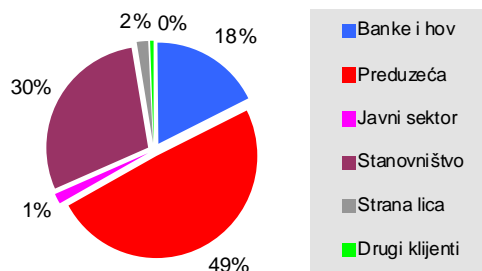
Dobitak po osnovu kamata iznosi 9.853,4 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje od 32,5%.

U odnosu na prošlu godinu, prihodi od aktivnih kamata su veći za 2.516,1 miliona dinara ili za 16,2%, dok su rashodi po osnovu pasivnih kamata neznatno povećani (100,2 miliona dinara) ili 1,2%.

RASHODI PO OSNOVU KAMATA PO SEKTORIMA U 2011.

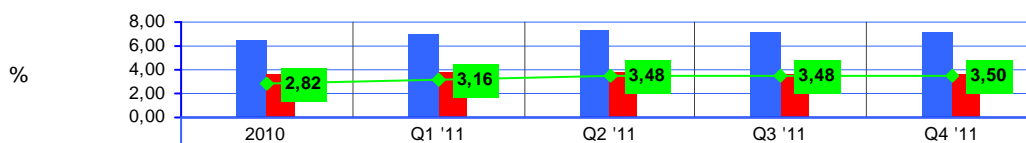


PRIHODI OD KAMATA PO SEKTORIMA U 2011.



U okviru prihoda po osnovu kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima datih preduzećima (9.526,9 miliona dinara ili 52,8%), dok u okviru ukupnih rashoda po kamatama, najveće učešće se odnosi na kamate na depozite građana (5.040,0 milion dinara ili 61,6%), što se u najvećem delu odnosi na devizne štedne uloge građana.

KRETANJE KAMATNE MARŽE BANKE U 2011. GODINI

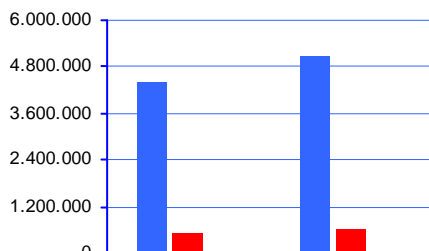


	2010	Q1 '11	Q2 '11	Q3 '11	Q4 '11
■ Prosečna aktivna kamatna stopa	6,49	6,93	7,27	7,22	7,14
■ Prosečna pasivna kamatna stopa	3,67	3,77	3,79	3,74	3,64
◆ Prosečna kamatna marža	2,82	3,16	3,48	3,48	3,50

Prosečna aktivna kamatna stopa u 2011. godini je bila 7,14%, a prosečna pasivna kamata 3,73%, tako da prosečna kamatna marža Banke u 2011. godini je iznosila 3,41%. što predstavlja rast od 25% u odnosu na 2010 i pored tržišnih pritisaka i sa strane cene kredita (velika konkurencija na ograničenoj tražnji) i sa strane depozita (izražen fokus banaka na domaće izvore finansiranja). Aktivnosti na optimizaciji izvora i u smislu cene i u smislu strukture i ročnosti daju rezultate i što je najbitnije čine kamatnu maržu održivom na srednji rok.

6.2.1. Prihodi i rashodi po osnovu naknada

(U 000 RSD)



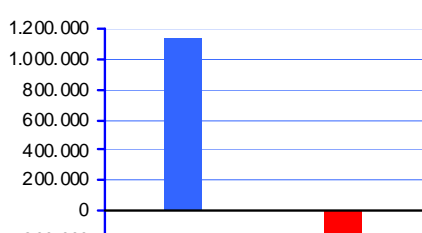
	2010	2011
■ Prihodi od naknada	4.423.483	5.051.445
■ Rashodi po naknadama	531.024	628.046
Dobitak po osnovu naknada	3.892.459	4.423.399

Dobitak po osnovu naknada i provizija u 2011. godini iznosi 4.423,4 miliona dinara i za 13,6% je veći nego u prethodnoj godini.

U odnosu na prošlu godinu, prihodi od naknada i provizija za bankarske usluge veći su za 628,0 miliona dinara ili za 14,2%, dok su rashodi po naknadama i provizijama veći za 97,0 miliona dinara ili za 18,3%.

6.3.1. Neto rezultat promene kursa stranih valuta

(U 000 RSD)



	2010	2011
■ Neto prihodi kursnih razlika	1.141.520	-152.498

U izveštajnom periodu ostvareni su neto rashodi po osnovu kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza u iznosu od 152,5 miliona dinara.

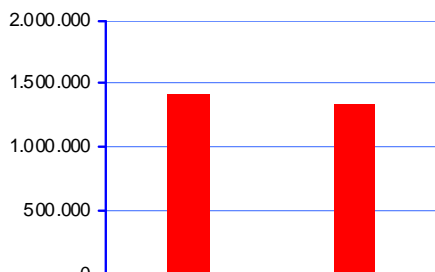
Kurs dinara u odnosu na EUR je iznosio:

- 31.12.2009. godine: 1 EUR = 95,9 RSD (7,68%)
- 31.12.2010. godine: 1 EUR = 105,5 RSD (10,0%)
- 31.12.2011. godine: 1 EUR = 104,6 RSD (-0,8%)

NAPOMENA: Neto pozitivne i negativne kursne razlike obuhvataju dobitke/gubitke od transakcija obavijenih u stranoj valuti u toku godine i dobitke/gubitke po osnovu svođenja pozicija bilansa stanja iskazanih u devizama i indeksiranih u stranim valutama na zvanične srednje kurseve na kraju svakog meseca u toku godine prema propisima NBS.

6.4.1. Rashodi indirektnih otpisa plasmana (IOP) po osnovu bilansne aktive i rezervisanja po osnovu vanbilansnih stavki

(U 000 RSD)

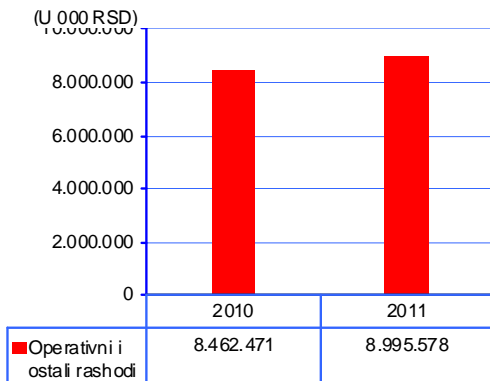


	2010	2011
■ Neto rashodi IOP	1.416.354	1.335.461

U 2011. godini ukupni neto rashodi po osnovu ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po osnovu potencijalnih vanbilansnih obaveza iznose 1.335,5 miliona dinara.

Banka od 2007. godine dosledno primenjuje internu metodologiju ispravki vrednosti i rezervisanja baziranu na MRS 39 i MRS 37.

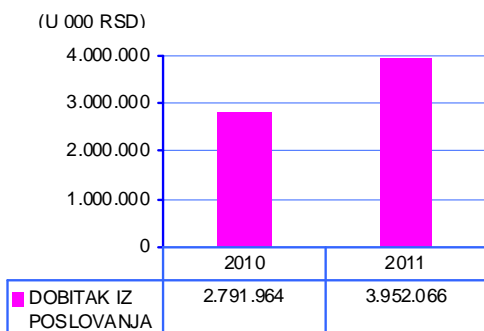
6.5.1. Operativni rashodi



Operativni poslovni rashodi u 2011. godini iznose 8.995,6 miliona dinara i u odnosu na prethodnu godinu povećani su za 533,1 milion dinara ili 6,3%. Sprovedena politika racionalizacije i operacionalizacije troškova, naročito zarada i ostalih ličnih rashoda, omogućila je da stopa rasta operativnih troškova bude ispod stope inflacije (7,0% u 2011. godini).

NAPOMENA: Operativni rashodi obuhvataju: troškove zarade, naknade zarada, ostala lična primanja, troškove amortizacije i druge operative rashode

6.6.1. Ostvareni dobitak iz poslovanja



I pored nepovoljnih i nepredvidivih makroekonomskih uslova poslovanja i recesije u međunarodnoj i domaćoj privredi, Banka je u 2011. godini ostvarila dobitak iz poslovanja u iznosu od 3.952,1 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 41,6% u odnosu na prethodnu godinu.

Ovako značajno povećanje ostvarenog dobitka iz poslovanja obezbedilo je Banci, u 2011. godini, prinos na ukupan kapital od 9,21%, odnosno prinos na akcijski kapital od 13,89%.

Porez na dobitak za 2011. godinu obračunat je u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i iznosi 438,4 miliona dinara tako da neto dobitak za raspodelu iznosi 3.513,7 miliona dinara.

Predlog za raspodelu ostvarenog neto dobitka iz 2011. godine dat je u poglavlju 8. ovog izveštaja.

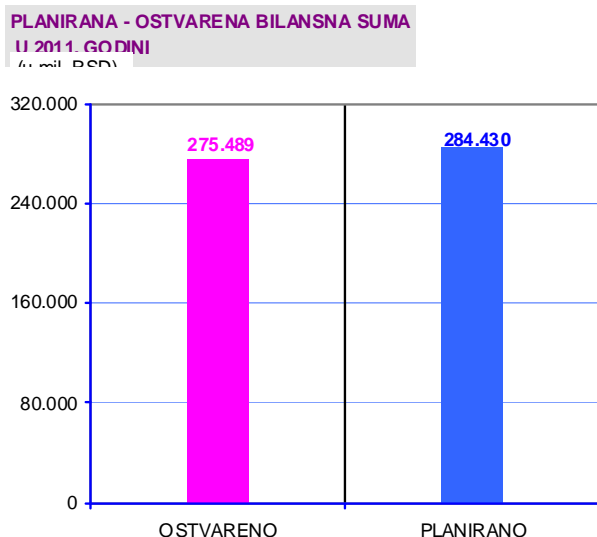
7.1. OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2011. GODINU

Realizacija Strategije i Biznis plana za 2011. godinu odvijala se u značajno promenjenim uslovima poslovanja u odnosu na planirane:

- mikro uslove:
 - odložena je planirana dokapitalizacija Banke predviđena u 2011. godini,
 - manje je povučena obavezna rezerva za oko 7,0 milijardi dinara u odnosu na planiranu vrednost (zbog promene regulative oslobođen je manji iznos obavezne rezerve kod NBS),
 - ostvaren je rast devizne štednje iznad plana,
 - zabeležen je sporiji rasta plasmana klijentima, koji je bio uslovljen smanjenom tražnjom za kreditima,
- makroekonomske uslovi poslovanja u 2011. godini:
 - stopa rasta BDP manja je od očekivane, kao i projekcije za 2012. godinu
 - kretanje dinara suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro planirano: 1 evro 115 dinara, a ostvareno je: 1 evro = 104,6 dinara,
 - veća stopa inflacije od projektovane,
 - veće zaduživanje Republike Srbije,
 - neizvesnost i neobjavljivanje regulative u vezi primene Bazela II do samog kraja 2011. godine (Odluka o klasifikaciji aktive),
 - trend rasta već visoke stope nezaposlenosti (24%).

Pored izmenjenih mikro i makro uslova poslovanja, značajan uticaj na poslovanje bankarskog sektora su imali i sledeći razlozi: od krize evra u evro zoni, preko novih aranžmana sa MMF-om, smanjenje tražnje za kreditima, povećanog kreditnog rizika zbog recesije i nezaposlenosti u realnom sektoru, do implementacije Bazela II standarda, primene Zakona o zaštiti potrošača i održive profitabilnosti banaka.

7.1.1. Bilans stanja za 2011. godinu



Ukupna bilansna aktiva Banke na kraju 2011. godine iznosi 275.488,7 miliona dinara i u odnosu na planiranu vrednost manja je za 8.941,3 miliona dinara odnosno 3,1%. Određena odstupanja između ostvarenih i planiranih veličina zabeležena su na sledećim pozicijama: plasmani bankama i plasmani u hartije od vrednosti, a kod drugih pozicija najveći uticaj je posledica kretanja kursa dinara, koje je bilo suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro planirano: 1 evro 115 dinara, a ostvareno je: 1 evro = 104,6 dinara.

Ovaj rast bilansne aktive obezbedio je Banci održavanje planiranog tržišnog učešća od preko 10%.

Ostvarene i planirane pozicije aktive i pasive u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine imaju sledeće vrednosti:

(u 000 RSD)

	POZICIJA AKTIVE	OSTVARENO U 2011.	PLAN ZA 2011.	INDEKSI (3:4)
1	2	3	4	5
	AKTIVA			
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17.228.970	14.271.000	120,73
2.	Opozivi depoziti i krediti	55.260.711	49.500.000	111,64
3.	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	1.187.573	1.340.000	88,62
4.	Dati krediti i depoziti (4.1.+4.2.+4.3.)	155.719.207	167.155.000	93,16
4.1.	Preduzećima	98.486.288	100.126.000	98,36
4.2.	Stanovništvu	48.555.491	52.744.000	92,06
4.3.	Bankama	8.677.427	14.285.000	60,75
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	25.637.972	34.239.000	74,88
6.	Udeli (učešća)	5.823.583	5.819.000	100,08
7.	Ostali plasmani	2.187.533	2.709.000	80,75
8.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.530.271	7.271.000	103,57
9.	Ostala aktiva	4.912.899	2.126.000	231,09
10.	UKUPNA AKTIVA (od 1 do 9)	275.488.718	284.430.000	96,86
	PASIVA			
1.	Depoziti	206.123.280	208.670.000	98,78
1.1.	Preduzeća	56.243.065	58.519.000	96,11
1.2.	Stanovništva	143.061.647	145.840.000	98,09
1.3.	Banka i finansijskih organizacije	6.818.567	4.311.000	158,17
2.	Kreditne linije	9.577.048	11.088.000	86,37
3.	Rezervisanja	2.135.436	874.000	244,33
4.	Ostale obaveze	13.377.388	7.792.000	171,68
5.	UKUPNO OBAVEZE (od 1 do 4)	231.213.152	228.424.000	101,22
6.	Akcijski kapital i emisiona premija	28.462.553	39.963.000	71,22
7.	Rezerve iz dobiti i neraspoređeni dobitak	15.813.013	16.043.000	98,57
8.	UKUPNO KAPITAL (6+7)	44.275.566	56.006.000	79,06
9.	UKUPNA PASIVA (5+8)	275.488.718	284.430.000	96,86

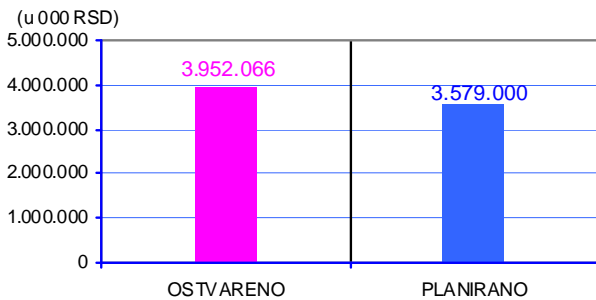
7.2. 1. Bilans uspeha za 2011. godinu

Planirane i ostvarene veličine u bilansu uspeha imaju sledeće vrednosti:

(u 000 RSD)

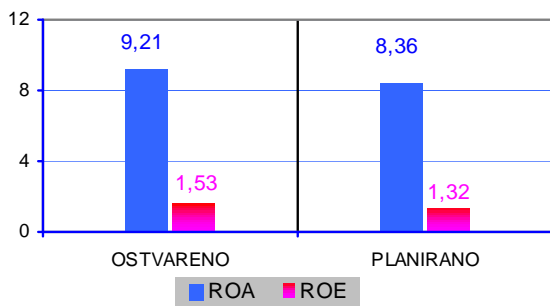
	POZICIJA	OSTVARENO U 2011.	PLAN ZA 2011.	INDEKSI (3:4)
1	2	3	4	5
1.1.	Prihodi od kamata	18.036.321	18.476.000	97,62
1.2.	Rashodi po osnovu kamata	-8.182.953	-8.376.000	97,70
1.	Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2)	9.853.367	10.100.000	97,56
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	5.051.445	4.770.000	105,90
2.2.	Rashodi naknada i provizija	-628.046	-480.000	130,84
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1.-2.2.)	4.423.399	4.290.000	103,11
5.	Neto kursnih razlika i promena vrednosti (devizna klauzula)	-152.498	280.000	-
6.	Ostali poslovni prihodi	221.056	195.000	113,36
7.	Neto rashodi/prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-1.335.461	-2.121.000	62,96
8.	Operativni i ostali poslovni rashodi	-9.057.797	-9.165.000	98,83
8.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	3.952.066	3.579.000	110,42

PLANIRANI - OSTVARENI DOBITAK U 2011. GODINI



U toku 2011. godine ostvaren je dobitak iz redovnog poslovanja u iznosu od 3.952,1 miliona dinara i u odnosu na planiranu veličinu veći je za 373,1 miliona dinara ili za 10,4%.

PLANIRANI - OSTVARENI PARAMETRI PROFITABILNOSTI U 2011. GODINI



Planirani parametri profitabilnosti za 2011. godinu su bili:

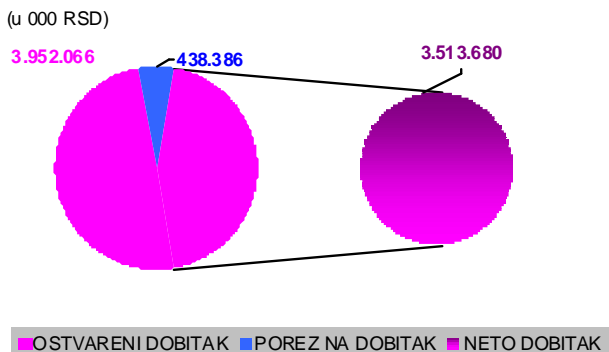
- ROA 1,32% a ostvareno je 1,53%
- ROE 8,36% a ostvareno je 9,21%

NAPOMENA:

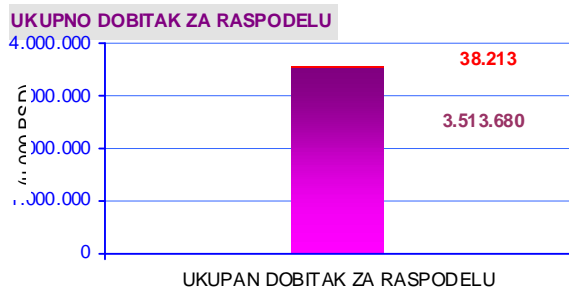
- ROA je računat kao odnos dobitka pre oporezivanja i prosečne bilansnu aktive.
- ROE je računat kao odnos dobitka pre oporezivanja i prosečnog ukupnog kapitala

8.1. PREDLOG ZA RASPODELU NETO DOBITKA IZ 2011. GODINE I NERASPOREĐENOG DOBITKA IZ RANIJIH GODINA

OSTVARENI DOBITAK U 2011. GODINI NAKON OBRAČUNA POREZA NA DOBITAK

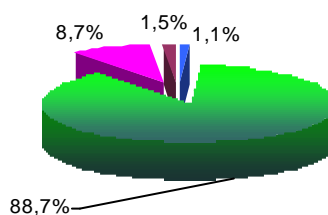


Nakon obračuna poreza na dobitak za 2011. godinu, u skladu sa Zakonom o porezu na dobit, neto dobitak, odnosno dobitak za raspodelu iz 2011. godine iznosi 3.513,7 miliona dinara, dok neraspoređeni dobitak iz ranijih godina iznosi 38,2 miliona dinara.



■ NERASPOREĐENI DOBITAK IZ RANIJIH GODINA
 ■ NETO DOBITAK IZ 2011. GODINE

PREDLOG ZA RASPODELU DOBITKA



■ Dividende za prioritetne akcije
 ■ Rezerve Banke
 ■ Nagrade iz dobitka za zaposlene u Banci
 ■ Neraspoređeni dobitak

Predložena raspodela ostvarenog dobitka u 2011. godine i kumuliranog neraspoređenog dobitka iz ranijih godina omogućuje Banci, pre svega, povećanje rezervi, odnosno osnovnog i regulatornog kapitala Banke u uslovima primene Bazel II standarda i obezbediće sigurnost poslovanja:

1. za rezerve Banke za pokriće kapitalnih zahteva prema:
 - metodologiji Narodne banke Srbije za klasifikaciju bilansne aktive i vanbilansnih stavki,
 - internom rejtingu Banke za procenu kreditnog rizika i metodologiji za procenu operativnih rizika,
 - metodologiji za rezervisanja za ostale rizike,
2. za dividende za prioritetne akcije za 2011. godinu po prosečnoj stopi na štedne uloge preko 12 meseci od 10,78%, u skladu sa odlukama o emisiji preferencijalnih akcija,
3. za nagrada iz dobitka (primanja iz dobitka) za zaposlene u Banci u skladu sa Politikom zarada i drugih primanja zaposlenih.

2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Skupština akcionara Banke je na sednici održanoj 16.01.2012. godine usvojila „Strategiju i biznis plan za period 2012-2014 godina“, čime je nastavljena praksa trogodišnjeg planiranja razvoja Banke.

Strategija koja je usvojena u januaru ove godine kao polaznu osnovu imala je dokument „Strategija i biznis plan za period 2011. – 2013. godina“, bazirala se na vrednostima iz tog dokumenta uz neophodne korekcije i prilagođavanja planskih vrednosti.

Prilikom postavljanja osnovnih strategijskih ciljeva za naredni period u fokus posmatranja postavljeno je stabilno i održivo poslovanje, pre svega kroz odbranu kamatne marže i održavanje kvaliteta portfolia.

Za 2012. godinu planiran je rast bilansne aktive od 6,8%, rast koji se bazira prvenstveno na rastu depozita i delimično na privlačenju određenog iznosa sredstva u formi kreditnih linija i zaduživanja Banke u inostranstvu. Navedeni procenat rasta bilansne aktive izračunat je bez efekta dokapitalizacije u 2012. godinu. Kako će dokapitalizacija Banke, po svemu sudeći, biti završena već u prvoj polovini 2012. godine može se očekivati znatno viša stopa rasta bilansne aktive u 2012. godini.

Za poslovnu 2012. godinu planiran je rast kredita (pozicija bilansa stanja „dati krediti i depoziti“) u iznosu od 7.627,0 miliona dinara odnosno 4,9%

U svakodnevnom poslovanju, a i prilikom sastavljanja plana poslovanja za naredni trogodišnji period, maksimalna pažnja posvećena je očuvanju kvaliteta kreditnog portfolia. I pored nepovoljnih makroekonomskih uslova poslovanja na kraju 2011. godine koeficijent neperformansnih plasmana iznosio je 10,7%, što je znatno ispod proseka koji je ostvaren na nivou bankarskog sektora. Za kraj 2012. godine planiran je koeficijent neperformansnih zajmova od 12,9%.

Na kraju 2011. godine Banka je u kapital drugih pravnih lica, prvenstveno u kapital pravnih lica u kojima je Banka jedini ili najveći osnivač, (Komercijalne banke Budva, Komercijalne banke Banja Luka i Kombank investa), plasirala ukupno 5.823,6 miliona dinara. U planu poslovanja za 2012. godinu nije predviđeno značajnije ulaganje dodatnih sredstava u kapital ovih pravnih lica.

Takođe, za poslovnu 2012. godinu nisu planirana značajnija nova ulaganja u nekamatonosnu aktivu – stalna sredstva (osnovna sredstva, nematerijalna ulaganja i investicione nekretnine). Plan za poslovnu 2012. godinu je da se nova ulaganja u stalna sredstva usklađuju sa iznosom amortizacije postojećih sredstava.

Za poslovnu 2012. godinu planira se neto dobitak od 4.366 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 12,8% u odnosu na ostvareni dobitak u toku 2011. godine. Uz navedeni iznos neto dobitka planirana je stopa prinosa na aktivu od 1,6%, dok će stopa prinosa na kapital iznositi 9,4% sa uključenim rezervama za kreditne gubitke u kapital, odnosno 13,5% bez uključenih rezervi za kreditne gubitke u kapital.

Realizaciju navedenih planskih ciljeva u 2012. godini Banka će i dalje realizovati na principima univerzalne banke, sa podjednakom otvorenosću za plasiranje sredstava u privredu i stanovništvo. Sektorsku distribuciju plasmana Banka ni u narednom periodu neće vršiti prema sektoru, već prvenstveno prema stepenu rizika sadržanog u zahtevu za odobrenje kredita.

Tokom prethodnog perioda segment malih i srednjih preduzeća pokazao se kao izuzetno otporan na negativne makroekonomske uslove poslovanja. Banka će nastojati da i u narednom periodu pruži kvalitetnu podršku ovom segmentu privrede, kroz obezbeđivanje novih kreditnih sredstava.

U segmentu poslova sa stanovništvom, pored kreditnih i depozitnih poslova, posebna pažnja se posvećuje i razvoju poslova sa karticama i elektronskog bankarstva.

U prethodnom periodu Banka je fizičkim licima predstavila paket savremenih servisa koji omogućavaju obavljanje većeg broja operacija putem elektronskog bankarstva, upotrebom interneta i mobilnog telefona.

Komercijalna banka poslovanje u Beogradu obavlja, ne računajući ekspoziture Banke, na četiri lokacije i to: Svetog Save 14, Svetogorska 42, Makedonska 24 i Kralja Petra 19.

Poslovanje na većem broju lokacija idenitifikovano je kao otežavajuća okolnost u redovnom radu, pa je u cilju prevazilaženja ovog problema od strane Upravnog odbora Banke usvojen Plan lociranja centrale Banke. Negativni efekti ekonomske krize i otežani uslovi poslovanja unekoliko su usporili realizaciju ovog plana.

2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

Poslovnim politikom uređuju se poslovi koje Banka obavlja i poslovni odnosi u koje Banka stupa sa klijentima, u skladu sa zakonom, drugim propisima, Ugovorom o osnivanju Banke, Statutom i drugim aktima Banke.

Poslovna politika Banke zasnovana je na:

- strateškim ciljevima Banke iz Biznis plana za period 2012 - 2014. godina,
- tržišnim uslovima poslovanja,
- razvijenosti poslovne mreže Banke u Republici Srbiji,
- stečenom poverenju klijenata u Banku,
- ciljevima i razvojnim planovima Banke,
- razvoju novih bankarskih proizvoda i
- trenutnom položaju Banke na domaćem tržištu.

U toku 2011. godine Banka nije vršila značajnije promene u poslovnim politikama, izuzev što su urađena određena usklađivanja poslovne politike sa odredbama Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga (Službeni glasnik Republike Srbije broj 36/2011, stupio na snagu 04.juna 2011. u primeni od 05. decembra 2011. godine)

2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

Banka je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojim se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan sistem upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Rizični profil za preuzimanje rizika, Banka definiše na bazi kapaciteta za pokriće rizika kojim je ili može biti izložena. Preuzimanje rizika predstavlja jezgro bankarskog poslovanja i od velikog značaja je za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Banka je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Uspešnom implementacijom Bazel II standarda, Banka je značajno unapredila sistem upravljanja rizicima.

Savremena bankarska nauka poznaje veći broj rizika kojima su banke izložene, ali se po značaju izdvajaju kreditni i rizik likvidnosti.

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenta obezbeđenja.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za

kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka odobrava plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane, Banka ne ulaže u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganja u visokoprotabilne projekte s visokim rizikom, u investicione fondove visokorizičnog projekta i slično.

Rizik likvidnosti, kao mogućnost nastanka određenih nepovoljnih događaja sa negativnim efektom na finansijski rezultat i kapital Banke ispoljava se u nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišni rizik likvidnosti.

Rizik likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive i obaveza i izražava se kroz neadekvatan finansijski leveridž, značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane rizik likvidnosti se ispoljava kroz deficit rezervi i otežanog ili nemogućeg pribavljanja likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

U procesu upravljanja rizikom likvidnosti posebno su značajne aktivnosti vezane za ublažavanje izloženosti Banke riziku likvidnosti. Ublažavanje rizika likvidnosti podrazumeva održavanje rizika likvidnosti na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke, kroz definisanje sistema limita izloženosti koji obuhvata regulatorne i interne limite i blagovremeno preduzimanje mera za umanjeње rizika kao i poslovanje u okviru pomentuih limita.

Pored kreditnog i rizika likvidnosti Banka identifikuje, meri, ublažava, upravlja i kontroliše i ostale rizike: tržišni rizik, operativni rizik, rizike ulaganja Banke, rizik izloženosti i rizik zemlje.

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema:

Od 31.12.2011. godine do 30.04.2012. godine održane su dve sednice Skupštine akcionara Banke.

- Vanredna Skupština akcionara Banke održana 04.04.2012. godine.

Na vanrednoj sednici Skupštini akcionara Banke doneta je Odluka o izdavanju XXV emisije akcija-preferencijalnih akcija koje se mogu pretvoriti u obične akcije KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD javnom ponudom bez obaveze objavljivanja prospekta radi povećanja osnovnog kapitala. Rok za upis i uplatu je 30.04.2012. nakon čega će biti sprovedeno povećanje kapitala u Centralnom registru i Agenciji za privredne registre. Povećanje kapitala biće evidentirano u bilansima za 2012. godinu.

- Redovna sednica Skupštine akcionara održana 25.04.2012. godine

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara, pored ostalih tačaka, usvojen je Izveštaj o poslovanju za 2011. godinu koji se sastoji od:

- izveštaja o poslovanju za 2011. godinu,
- redovnih finansijskih izveštaja Banke za 2011. godinu sa mišljenjem spoljnog revizora i
- Odluke o raspodeli dobitka iz 2011. godine i kumuliranog neraspoređenog dobitka iz ranijih godina.

U toku 2011. godine Banka je ostvarila dobitak od 3.513,7 miliona dinara, što uz neraspoređeni dobitak iz prethodnih godina od 38,2 miliona dinara čini ukupan iznos od 3.551,9 miliona dinara. Navedeni iznos neraspoređenog dobitka je prema odlukama

Skupštine od 22.12.2011. godine i 25.04.2012. godine najvećim delom raspoređen u rezerve i to iznos od 3.150, miliona RSD, dok je za dividende izdvojeno 40,3 miliona dinara, odnosno nagrade iz dobitka 308,0 miliona dinara. Nakon navedene raspodele neraspoređeni dobitak iznosi 53,6 miliona dinara.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Na dan 31.12.2011. godine lica poveza s Bankom su :

1. Komercijalna banka a.d. Budva, Crna Gora,
2. Komercijalna banka a.d Banja Luka, Bosna i Hercegovina,
3. Kombank Invest a.d. Beograd i
4. fizička lica, prema odredbama člana 2. Zakona o banakama u delu kojim se reguliše pojam „lica povezanih s bankom“.

Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom na dan 31.12.2011. iznosila je 659.794 hiljada dinara, što je u odnosu na kapital od 26.946.499 hiljada dinara predstavljalo 2,45% (maksimalna vrednost ukupnih plasmana svim licima povezanim s Bankom po zakonu o banakama iznosi 20% kapitala).

Najveći deo izloženosti prema licima povezanim s Bankom na dan 31.12.2011. godine, iznos od 644.767 hiljada RSD, odnosno 2,39% kapitala Banke odnosi se na plasmane fizičkim licima koja su lica povezana s Bankom.

U skladu sa članom 37. Zakona o banakama licima povezanim s bankom Banka nije odobravala uslove koji su povoljniji od uslova odobrenih drugim licima koja nisu povezana s Bankom, odnosno nisu lica zaposlena u Banci.

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

Banke su specifične institucije i u svom redovnom poslovanju aktivnosti istraživanja i razvoja imaju u znatno drugačijem obliku nego što to imaju privredna društva.

Banka sprovodi redovna istraživanja finansijskih tržišta, analizira finansijske potrebe klijenata i sprovodi istraživanje stepena zadovoljstva korisnika finansijskih usluga.

Navedna istraživanja Banka najčešće ne obavlja samostalno, već za potrebe sprovođenja ovih istraživanja angažuje specijalizovane agencije za istraživanje javnog mnjenja.

Posebno nas raduje činjenica da je Banka u dužem vremenskom periodu u vrhu bankarskog sistema po prepoznatljivosti brenda i kvaliteta ponuđenih usluga.

U segmentu razvoja novih proizvoda i usluga Banka nastoji da na bazi informacija i zaključaka koje dobije kroz aktivnosti istraživanja tržišta i potreba klijenata razvije i tržištu ponudi modifikovane postojeće proizvode, odnosno potpuno nove proizvode i usluge.

Upravo kao rezultat sprovedenih aktivnosti na polju istraživanja i razvoja Banka je u prethodnom periodu ponudila nove vrste depozita i kredita, odnosno razvila čitav spektar usluga u segmentu elektronskog bankarstva.

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

Razlog sticanja sopstvenih akcija:	-
Broj stečenih sopstvenih akcija:	-
Procenat stečenih sopstvenih akcija:	-
Nominalna vrednost sopstvenih akcija:	-
Imena lica od kojih su akcije stečene:	-
Iznos koji je isplaćen po osnovu sticanja sopstvenih akcija, odnosno naznaka da su stečene bez naknade:	-
Ukupan broj sopstvenih akcija:	-

❖ IZJAVA ODGOVORNIH LICA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
Izvršni direktor za finansije i računovodstvo
Savo Petrović

Zamenik predsednika Izvršnog odbora

Predsednik Izvršnog odbora

Dragan Santovac

Ivica Smolić



SKUPŠTINA BANKE

Broj: 6390/1-1

Beograd 25. 4.2012. godine

Na osnovu člana 14. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst) Skupština Komercijalne banke AD Beograd na redovnoj sednici održanoj 25.4.2012. godine donosi

ODLUKU

O USVAJANJU IZVEŠTAJA O POSLOVANJU KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD

ZA 2011. GODINU

I

Usvaja se Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za **2011. godinu**, u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PRESEDNIK
SKUPŠTINE BANKE
Sanja Jevtović, s.r.



SKUPŠTINA BANKE

Broj: 6390/1-2

Beograd 25.4.2012. godine

Na osnovu člana 14. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst), Skupština Komercijalne banke AD Beograd na redovnoj sednici održanoj 25.4 2012. godine donosi

ODLUKU

O USVAJANJU REDOVNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD

ZA 2011. GODINU

I

Usvaja se Finansijski izveštaj Komercijalne banke AD Beograd za **2011. godinu**, sa izveštajem i mišljenjem spoljnog revizora Banke (KPMG doo Beograd), koji sadrži:

1. Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.12.2011. godine,
 2. Bilans stanja na dan 31.12.2011. godine,
 3. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine,
 4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine,
 5. Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu i
 6. Statistički aneks za 2011. godinu,
- u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSEDNIK
SKUPŠTINE BANKE
Sanja Jevtović, s.r.



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

SKUPŠTINA BANKE

Broj: 6390/1-2

Beograd 25.4.2012. godine

Na osnovu člana 14. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst), Skupština Komercijalne banke AD Beograd na redovnoj sednici održanoj 25.4.2012. godine donosi

ODLUKU

O RASPODELI DOBITKA IZ 2011. GODINE I KUMULIRANOG NERASPOREĐENOG DOBITKA IZ RANIJIH GODINA

I

Iskazani dobitak za 2011. godinu i neraspoređeni kumulirani dobitak iz ranijih godina iznose:

R.BR	OPIS	Iznos u dinarima
DOBITAK ZA RASPODELU		
1.1.	Dobitak raspoloživ za raspodelu iz 2011. godine	3.513.680.205,96
1.2.	Neraspoređeni kumulirani dobitak iz ranijih godina	38.212.707,28
1.	UKUPNO (1.1. + 1.2.)	3.551.892.913,24

i raspoređuje se raspoređivanje za sledeće namene:

R.BR	OPIS	Iznos u dinarima
RASPODELA DOBITKA		
2.1.	Dividende za preferencijalne akcije (ISIN RSKOBBE19692, CFI EPNXAR) za 2011. godinu po prosečnoj kamatnoj stopi na štedne uloge preko 12 meseci od 10,78% godišnje: Dan dividendi za koji se sačinjava lista akcionara, koji poseduju prioritetne akcije Banke, je 31.12.2011. godine u skladu sa članom 13b. Ugovora o osnivanju Banke:	40.264.378,00
2.2.	Rezerve Banke (Uključena je i prethodna raspodela od 2.500.000.000,00 dinara po Odluci Skupštine banke od 22.12.2011. godine):	3.150.000.000,00
2.3.	Nagrada iz dobitka (primanja iz dobitka) za zaposlene u Banci u skladu sa Politikom zarada i drugih primanja zaposlenih:	308.000.000,00
2.	UKUPNO RASPOREĐENI DOBITAK (2.1. + 2.2. +2.3.)	3.498.264.378,00
3.	NERASPOREĐENI DOBITAK (1-2)	53.628.535,24

Ovlašćuje se Izvršni odbora Banke da rezerve iz pozicije 2.2. rasporedi za:

1. rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi,
2. rezerve za procenjene gubitke po vanbilansnim stavkama i
3. ostale rezerve,

u skladu sa obračunom potrebnih rezervi prema metodologiji NBS iz Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki i ostalim propisima Narodne banke Srbije.

Ovlašćuje se Izvršni odbor da u skladu sa ovom odlukom, odlukom Compensation Committee i internim aktima Banke donese odluku o visini nagrade iz dobitka (primanja iz dobitka) zaposlenima u Banci, prema njihovom pojedinačnim rezultatima rada ostvarenim u 2011. godini, a u okviru iznosa utvrđenog u poziciji 2.3.

O izvršenju ove odluke staraće se Izvršni odbor Banke.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja:

III

PREDSIEDNIK
SKUPŠTINE BANKE
Sanja Jevtović, s.r.

Beograd, 26.04.2012. godine

NAPOMENA:

Odluka o usvajanju izveštaja o reviziji, Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju, Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, Odluka o raspodeli dobiti usvojene su dana 25.04.2012. od strane Skupštine akcionara Banke. Odluka o usvanaju konsolidovanih finansijskih izveštaja i Odluka o usvajanju izveštaja o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja biće usvojene na Skupštini akcionara Banke koja je zakazana za 28.05.2012..