

HYPOT ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
NA DAN 31. DECEMBAR 2011. GODINE**

SADRŽAJ

	Strana
Mišljenje nezavisnog revizora	1
Bilans uspeha	2
Bilans stanja	3
Izveštaj o promenama na kapitalu	4
Izveštaj o tokovima gotovine	5 - 6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 117

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**AKCIONARIMA HYPO ALPE ADRIA BANK A.D., BEOGRAD**

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

Odgovornost rukovodstva Banke za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

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

Beograd, 22. mart 2012. godine


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




Nataša Vukšić
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA

(000 RSD)

	Napomene	2011.	2010.
Prihodi od kamata	4	10.193.311	9.946.685
Rashodi kamata	4	4.311.786	4.468.928
Dobitak po osnovu kamata		5.881.525	5.477.757
Prihodi od naknada i provizija	5	1.186.797	1.355.346
Rashodi naknada i provizija	5	249.574	281.574
Dobitak po osnovu naknada i provizija		937.223	1.073.772
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	6	-	410
Neto dobitak po osnovu prodaje udela (učešća)	6	1.255	-
Neto gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	6	-	32.453
Neto prihodi od kursnih razlika	7	901.927	
Neto rashodi od kursnih razlika	7	-	9.774.712
Prihodi od dividendi i učešća	8	40.549	-
Ostali poslovni prihodi	9	49.217	68.285
Neto rashodi od indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	10	3.329.448	3.976.058
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	11	1.571.630	1.428.332
Troškovi amortizacije	12	331.363	390.058
Operativni i ostali poslovni rashodi	13	2.375.300	2.184.314
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	14	14.658.463	18.129.651
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	14	13.364.052	6.578.622
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		1.498.366	384.506
DOBITAK PERIODA PRE OPOREZIVANJA		1.498.366	384.506
Porez na dobit	15	272.190	253.133
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	15	54.261	213.036
DOBITAK		1.280.437	344.409
Osnovna zarada po akciji	34	179	48

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 22. mart 2012. godine

Odobreni od:



Olivera Bjelica
Direktor odeljenja
računovodstva



Rade Vojnović
Član Izvršnog odbora



Vladimir Čupić
Predsednik Izvršnog odbora

BILANS STANJA

(000 RSD)

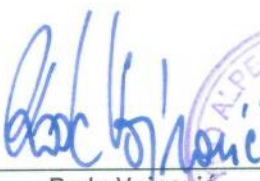
AKTIVA	Broj napomene	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	6.448.760	6.407.358
Opozivi depoziti i krediti	17	20.687.957	28.082.002
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata i druga potraživanja	18	2.312.641	1.893.035
Dati krediti i depoziti	19	99.362.307	91.251.640
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	20	12.662.363	12.075.783
Udeli (učešća)	21	-	57.028
Ostali plasmani	22	1.376.607	1.489.690
Nematerijalna ulaganja	23	952.575	630.252
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	24	1.080.198	1.224.436
Odložena poreska sredstva	15	273.047	226.264
Ostala sredstva	25	1.559.688	1.260.263
UKUPNA AKTIVA		146.716.143	144.597.751
PASIVA			
Transakcioni depoziti	26	15.276.116	12.269.343
Ostali depoziti	27	53.008.640	48.367.342
Primljeni krediti	28	19.764.434	26.291.420
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	29	2.656.293	2.165.302
Rezervisanja	30	354.794	1.304.552
Obaveze za poreze	31	35.517	19.278
Obaveze iz dobitka	15	35.641	-
Odložene poreske obaveze	15	5.198	-
Ostale obaveze	32	22.568.250	22.563.779
		113.704.883	112.981.016
KAPITAL	33		
Kapital		24.077.922	24.077.922
Rezerve iz dobiti		7.612.920	7.268.512
Revalorizacione rezerve		46.785	1.523
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		(6.804)	(75.631)
Dobitak		1.280.437	344.409
Ukupan kapital		33.011.260	31.616.735
UKUPNO PASIVA		146.716.143	144.597.751
Poslovi u ime i za račun trećih lica	35	979.521	913.113
Preuzete buduće obaveze		17.762.737	36.786.648
Primljena jemstva za obaveze		5.792.110	20.140.956
Derivati		57.488.346	58.021.292
Druge vanbilansne pozicije		25.550.648	12.119.220
Ukupno vanbilansne pozicije		107.573.362	127.981.229

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 22. mart 2012. godine

Odobreni od:


 Olivera Bjelica
 Direktor odeljenja
 računovodstva


 Rade Vojnović
 Član Izvršnog odbora


 Vladimir Čupić
 Predsednik Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

(000 RSD)	Akcijski kapital (Napomena 33 (a))	Emisiona premija (Napomena 33 (a))	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (Napomena 33 (b))	Revalorizacione rezerve (Napomena 33 (c))	Nerealizovani gubici po HOV raspoloživim za prodaju (Napomena 33 (c))	Dobitak	Ukupno
Početno stanje 1. januara 2010. godine	14.318.316	9.754.642	5.669.764	33.012	(16)	1.598.748	31.374.466
Emisija akcija	1.168	3.796	-	-	-	-	4.964
Raspodela dobiti	-	-	1.598.748	-	-	(1.598.748)	-
Revalorizacija HOV raspoloživih za prodaju	-	-	-	(31.489)	(75.615)	-	(107.104)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	344.409	344.409
Stanje 31. decembra 2010. godine	14.319.484	9.758.438	7.268.512	1.523	(75.631)	344.409	31.616.735
Emisija akcija	-	-	-	-	-	-	-
Raspodela dobiti	-	-	344.408	-	-	(344.408)	-
Revalorizacija HOV raspoloživih za prodaju	-	-	-	45.262	68.827	-	114.089
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	1.280.436	1.280.436
Stanje 31. decembra 2011. godine	14.319.484	9.758.438	7.612.920	46.785	(6.804)	1.280.437	33.011.260

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 22. mart 2012. godine

Odobreni od:


Olivera Bjelica
Direktor odeljenja računovodstva


Rade Vojnović
Član Izvršnog odbora


Vladimir Čupić
Predsednik Izvršnog odbora



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

(000 RSD)

Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2011.	2010.
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	11.342.810	9.785.834
Prilivi od kamata	9.157.664	8.682.988
Prilivi od naknada	2.060.206	849.125
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	84.391	253.721
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	40.549	-
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	6.958.885	8.106.614
Odlivi po osnovu kamata	4.363.011	4.379.625
Odlivi po osnovu naknada	249.969	280.521
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	1.568.448	1.428.332
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	271.355	268.430
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	506.102	1.749.706
Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	4.383.925	1.679.220
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	-	-
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	14.197.296	6.660.178
Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	7.219.000	6.660.178
Povećanje depozita od banaka i komitenata	6.978.296	-
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	12.163.200	16.117.966
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	11.625.551	-
Povećanje HOV i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih HOV koje se drže do dospeća	537.649	4.854.067
Smanjenje depozita od banaka i komitenata	-	11.263.899
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	6.418.021	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	-	7.778.568
Plaćeni porez na dobit	215.463	220.710
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	6.202.558	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	7.999.278

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja	2011.	2010.
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	80.842	112.755
Prilivi od prodaje učešća i udela	73.471	99.111
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	7.371	13.644
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	512.326	465.329
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	512.326	465.329
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	431.484	352.574
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2011.	2010.
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	2.505.482
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	-	4.964
Neto prilivi po osnovu uzetih kredita	-	2.500.518
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	5.739.080	-
Odlivi po osnovu uzetih kredita	5.739.080	-
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	2.505.482
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	5.739.080	-
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	25.620.948	19.064.249
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	25.588.954	24.910.619
NETO POVEĆANJE GOTOVINE	31.994	-
NETO SMANJENJE GOTOVINE	-	5.846.370
GOTOVINA NA POCETKU GODINE	6.407.358	12.110.773
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	1.070.520	329.055
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	1.061.112	186.100
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	6.448.760	6.407.358

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 22. mart 2012. godine

Odobreni od:


Olivera Bjelica
Direktor odeljenja
računovodstva


Rade Vojnović
Član Izvršnog odbora


Vladimir Čupić
Predsednik Izvršnog odbora



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

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANC

Na osnovu odluke Skupštine akcionara Depozitno-kreditne banke AD Beograd br 901/1 - 6 od 08. jula 2002. godine, Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt je kupovinom akcija od akcionara Depozitno-kreditne banke postala većinski akcionar sa 75% akcija. Odlukom Skupštine akcionara o povećanju akcionarskog kapitala izdavanjem XVII emisije akcija br. 1394/1-5 od 08. oktobra 2002. godine, Hypo-Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt postaje akcionar sa 97% učešća u akcionarskom kapitalu. Rešenjem Trgovinskog suda od 28. oktobra 2002. godine izvršen je upis promene naziva Depozitno-kreditne banke AD Beograd u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, Novi Beograd, Goce Delčeva 44 (u daljem tekstu Banka).

Rešenjem br. XVI-FI-10660/04 od 04. novembra 2004. godine izvršena je izmena sedišta Banke na lokaciju Bulevar AVNOJ-a 8a, Novi Beograd. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 4608/2005 od 04. aprila 2005. godine izvršeno je prevođenje Banke u Registar privrednih subjekata ove Agencije, u skladu sa propisima. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 101104/2005 od 20. decembra 2005. godine izvršena je izmena sedišta Banke na novu adresu Bulevar Mihajla Pupina 6, Novi Beograd. Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje svih bankarskih poslova u skladu sa Zakonom o bankama.

Banka je članica Hypo Group Alpe Adria, sa Hypo Alpe-Adria Bank International AG iz Klagenfurta kao matičnom bankom. Većinski vlasnik Hypo Alpe-Adria Bank International AG do 30. decembra 2009. godine je bila Bayerische Landesbank (BayernLB) sa 67,08% vlasništva, a time i krajnji vlasnik Banke.

Dana 30. decembra 2009. godine, vlasništvo nad Hypo Group Alpe Adria preuzima Republika Austrija.

Skupština Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd na sednici održanoj dana 24.03.2011. godine donela je Odluku o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd br. 08461/11 kojom je Banka promenila način organizovanja i postala zatvoreno akcionarsko društvo. Rešenjem Agencije za privredne registre BD 39396/11 od 05.04.2011. godine usvojen je zahtev Banke pa je Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd promenila pravnu formu i upisana u APR-u kao zatvoreno akcionarsko društvo

Tokom 2011. godine Banka je svoje poslovanje obavljala u centrali i u više organizacionih delova:

- 3 regionalne filijale
- 23 filijale Banke
- 18 ekspozitura Banke.

Organizacioni delovi Banke nemaju svojstvo pravnog lica, nemaju samostalni račun već posluju preko računa Banke, imaju pravo da zaključuju ugovore u okviru svog predmeta poslovanja i u okviru ovlašćenja koja su im data aktima Banke.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka je imala 872 zaposlenih (31. decembra 2010. godine: 816).

Šifra delatnosti banke je 6419 - banke u zemlji i ostalo monetarno posredovanje.

Matični broj Banke je 07726716. Poreski identifikacioni broj Banke je 100228215.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Banke za 2011. godinu pripremljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006, 111/2009, 99/2011), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005 i 91/2010) i pratećom regulativom Narodne Banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona. Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da banke vode, pripremaju i prezentuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i Tumačenjima računovodstvenih standarda objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije.

MRS, MSFI i tumačenja izdati do 1. januara 2009. godine od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-1380/2010-16 o utvrđivanju prevoda Međunarodnih računovodstvenih standarda odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 77 dana 25. oktobra 2010. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon 1. januara 2009. godine nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Pored toga Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formi propisanoj Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (Službeni glasnik Republike Srbije br. 74/2008, 3/2009, /ispravka 12/2009/ i 5/2010). Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom potpunom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja u pogledu načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija.

Kao rezultat gore navedenog, rukovodstvo Banke nije uključilo eksplicitno i bezrezervno saopštenje o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa propisima svih standarda i tumačenja standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji sačinjavaju MSFI.

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

Priloženi finansijski izveštaji uključuju potraživanja, obaveze, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine Banke bez uključivanja zavisnog pravnog lica -Beo FT Investment doo, Beograd-u likvidaciji. Banka sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje, koji se pripremaju i predaju u skladu sa relevantnim računovodstvenim propisima Republike Srbije.

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

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2.

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2010. godinu, izuzev novousvojenih MRS i tumačenja, čija primena nije imala efekta na finansijsko stanje ili rezultat poslovanja Banke.

Finansijski izveštaji na dan 31. decembra 2011. godine odobreni su od strane Izvršnog odbora Banke dana 22. marta 2012. Godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanje

a) Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Amandmani koji su rezultat poboljšanja IFRS standarda datih u nastavku, nisu imali uticaj na računovodstvene politike, finansijski položaj i poslovanje Banke:

- IFRIC 14 Pretplate minimalnih potrebnih sredstava finansiranja (izmenjen)
- IFRIC 19 Podmirenje finansijskih obaveza sa vlasničkim instrumentima
- MRS 24 Objavljivanje povezanih strana
- MRS 32 Finansijski instrumenti: Prezentovanje
- MSFI 1 Ograničeni izuzeci za komparativna poređenja
- MSFI 7 Prva primena (Izmenjen)

Poboljšanja kod MSFI

Amandmani koji su rezultat poboljšanja MSFI standarda datih u nastavku, te njihova tumačenja, nisu imali uticaj na računovodstvene politike, finansijsku poziciju ili performanse Banke:

- MSFI 1 Prva primena
- MSFI 3 Poslovne kombinacije
- MSFI 7 Finansijski instrumenti – objave
- MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja
- MRS 27 Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji
- MRS 34 Periodično finansijsko izveštavanje
- IFRIC 13 Programi nagrađivanja lojalnosti kupaca

b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali nisu još usvojeni

Standardi koji su objavljeni ali još nisu usvojeni su dati u nastavku. Ovo je lista izdatih tumačenja i standarda, za koje banka očekuje da će biti primenjivi u budućnosti. Banka namerava da usvoji ove standarde kada isti stupe na snagu. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja (Izmenjen) - Prezentacija stavki ostale sveobuhvatne dobiti**

Izmena je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine. Izmene MRS 1 menjaju grupisanje stavki prezentovanih u Izveštaju o ostalom sveobuhvatnom rezultatu. Stavke koje bi trebale biti reklasifikovane na dobit ili gubitak u budućem trenutku će biti prikazane odvojeno od stavki koje nikada neće biti reklasifikovane. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MRS 12 Porez na dobit (Izmenjen) - Obnavljanje predmetne imovine**

Izmena je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine. Izmena pojašnjava određivanje odloženog poreza na ulaganje u nekretnine vrednovane po fer vrednosti. Izmena uvodi osporivu pretpostavku da bi model odloženog poreza na ulaganje u nekretnine vrednovane po fer vrednosti u MRS 40 trebao biti određen na osnovu toga što će knjigovodstvena vrednost biti vraćena kroz prodaju. Osim toga, uvodi zahtev da odloženi porez na imovinu koja se ne amortizuje, a koja se vrednuje modelom revalorizacije u MRS 16 uvek treba da se vrednuje na osnovu prodaje te imovine. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanje (nastavak)

b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali nisu još usvojeni (nastavak)

- **MRS 19 Primanja zaposlenih (Izmenjen)**

Izmena je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013.godine. IASB je izdao brojne izmene MRS 19. One se kreću od fundamentalnih promena kao što su uklanjanje mehanizma „koridora“ i koncept očekivanog povrata na planiranu imovinu do jednostavnih objašnjenja i promena u izražavanju. Ranija primena je dopuštena. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MRS 27 Pojedinačni finansijski izveštaji (Revidiran)**

Standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013.godine. Kao posledica novog MSFI 10 i MSFI 12, MRS 27 je ostao limitiran na računovodstvo članica, društva sa zajedničkim upravljanjem i saradnici u odvojenim finansijskim izveštajima. Ranija primena je dopuštena. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MRS 28 Ulaganje u pridružena društva i zajedničke poduhvate (Revidiran)**

Standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine. Kao posledica novog MSFI 11 i MSFI 12, MRS 28 je preimenovan u MRS 28 Ulaganje u pridružena društva i zajedničke poduhvate, i opisuje primenu metode udela kod ulaganja u zajedničke poduhvate kao dodatak saradnicima. Ranija primena je dopuštena. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MRS 32 Finansijski instrumenti (Izmenjen) - prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza**

Standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine. Izmena pojašnjava značenje „trenutno ima zakonsko primenjivo pravo na prebijanje“ te takođe pojašnjava primenu kriterija prebijanja MRS-a 32 na sisteme nagodbe (kao što su centralni sistemi „house clearing“) koji primenjuju mehanizme bruto nagodbe koji nisu simultani. Izmene MRSa 32 će se primenjivati retroaktivno. Ranija primena je dopuštena. Međutim, ako se društvo odluči za raniju primenu, mora objaviti činjenice i izvršiti objave zahtevane od strane izmena MSFI 7 Prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MSFI 7 Finansijski instrumenti: objavljivanje (Izmenjen) - Poboljšani zahtjevi za objavu prestanka priznavanja**

Standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine. Izmena zahteva dodatna obelodanjivanja o finansijskoj imovini koja je transferisana, ali se nije prestala priznavati da bi se korisniku finansijskih izveštaja omogućilo razumevanje veze između te imovine koja se nije prestala priznavati i njihovih povezanih obaveza. Dodatno, izmena zahteva obelodanjivanje o nastavljenom praćenju imovine koja se nije prestala priznavati da bi se omogućilo korisniku da vrednuje prirodu i rizik povezan sa nastavljenim praćenjem te imovine koja se nije prestala priznavati. Izmena ima efekte samo na obelodanjivanja. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanje (nastavak)

b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali nisu još usvojeni (nastavak)

- **MSFI 7 Finansijski instrumenti: objavljivanje (Izmenjen) - prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza**

Standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013.godine. Izmena uvodi zajedničke zahteve za obelodanjivanja. Ova obelodanjivanja će pružiti korisnicima informacije koje su korisne kod vrednovanja efekata ili potencijalnih efekata kod netiranja aranžmana na finansijski položaj društva. Izmene MSFI 7 će se primenjivati retroaktivno. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MSFI 9 Finansijski instrumenti - klasifikacija i merenje**

Standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine. Kao izdan, MSFI 9 odražava prvu fazu rada Odbora za međunarodne računovodstvene standarde na zameni MRS 39, koji se primenjuje za klasifikaciju i merenje finansijskih sredstava i obaveza kao što je definisano u MRS 39. Faza 1 MSFI-ja 9 će imati značajan uticaj na (i) klasifikaciju i merenje finansijske imovine i (ii) promenu kod izveštavanja za ona društva koja imaju finansijsku imovinu određenu pomoću FVO. U kasnijim fazama, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde će se baviti računovodstvom rizika i umanjnjem vrednosti finansijske imovine. Završetak ovog projekta se očekuje sredinom 2012. godine. Ranija primena je dopuštena. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MSFI 10 Konsolidovani finansijski izveštaji**

Novi standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013.godine. MSFI 10 zamenjuje deo MRS 27 Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji koji se odnosi na računovodstvo za konsolidovanje finansijskih izveštaja. MSFI 10 uspostavlja model jedne kontrole koji se primenjuje na sva društva, uključujući i društva s posebnom namenom. Ove promene uvedene sa MSFI 10 će zahtevati od menadžmenta da stekne iskustvo u značajnim procenama da bi se utvrdilo koja društva su kontrolisana, te se prema tome trebaju konsolidovati od strane matičnog društva, u poređenju sa zahtevima iz MRS 27. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MSFI 11 Zajednički poduhvati**

Novi standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine. MSFI 11 zamenjuje MRS 31 Udeli u zajedničkim poduhvatima i SOO 13 Zajednički kontrolisana društva - nemonetarni doprinosi od strane osoba koje imaju udele. MSFI 11 uklanja opciju zaračunavanja zajednički kontrolisanih društva korištenjem proporcionalne konsolidacije. Umesto toga, zajednički kontrolisana društva koja zadovoljavaju definiciju zajedničkog poduhvata moraju biti zaračunata za korištenje metode učešća. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

- **MSFI 12 Objava učešća u drugim društvima**

Novi standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine. MSFI 12 uključuje objavljivanja koje su ranije, u MRS 27 bile vezane za konsolidovane finansijske izveštaje, kao i za sva obelodanjivanja koje su ranije bile uključena u MRS 31 i MRS 28. Ova obelodanjivanja se odnose na interese društva u članice, zajedničke poduhvate, pridružena društva i stukturirana društva. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanje (nastavak)

b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali nisu još usvojeni (nastavak)

• **MSFI 13 Merenje fer vrednosti**

Novi standard je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine. MSFI 13 uspostavlja jedinstven izvor smernica pod MSFI za sva merenja fer vrednosti. MSFI 13 ne menja zahtev od društva da koristi fer vrednost, već daje smernice o tome kako meriti fer vrednost pod MSFI kada je fer vrednost zahtevana ili dopuštena. Ovaj standard bi se trebao primeniti unapred i dopušteno je njegovo ranije usvajanje. Banka je u postupku procene uticaja ovih amandmana na finansijski položaj ili performanse Banke.

Imajući u vidu da su finansijski izveštaji sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI, kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije i računovodstvenom regulativom Narodne banke Srbije, finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 74/2008, 3/2009 i 5/2010), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine i MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine". S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI;
- „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja (Napomena 35). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze;
- Banka u vanbilansnoj evidenciji vodi potraživanja za suspendovane kamate, što nije u skladu sa MRS 39 - "Finansijski instrumenti - Priznavanje i merenje";
- U okviru gotovinskih ekvivalenata je uključena dinarska obavezna rezerva koju je Banka dužna da održava u toku obračunskog perioda, što nije u skladu sa MSFI;
- Banka je dužna da kvartalno vrši obračun posebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni primenom metodologije koju je propisala Narodna banka Srbije, a koja nije u skladu sa MSFI.

2.3 Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2010. godinu koji su bili predmet revizije od strane Ernst & Young d.o.o. Beograd. Banka nije izmenila početno stanje neraspoređene dobiti za 2011. godinu, jer nije bilo korekcije po osnovu Izveštaja revizora za 2010. godinu.

Uporedne finansijske informacije odnosno početna stanja predstavljaju finansijske izveštaje Banke na dan 31. decembar 2010. godine.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Korišćenje procenjivanja

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

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

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

2.4.1. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

Sposobnost Grupe da nastavi da posluje u skladu sa konceptom nastavka poslovanja zavisi od kontinuiranog nastavka finansiranja i podrške od njenog akcionara Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt, Austria (Matične kompanije), po trenutno dogovorenim finansijskim uslovima. U vezi sa ovim, Matična kompanija je obezbedila finansiranje Hypo Grupe u cilju podrške poslovanju. Podrška se ogleda u saglasnosti da se ne zahteva otplata, osim inicijalno ugovorene, inter-kompanijskih kredita koje je Matična kompanija odobrila Hypo Grupi u periodu od najmanje 12 meseci od dana ovih finansijskih izveštaja.

Nakon akvizicije 100% akcija Hypo Alpe-Adria-Bank International AG od strane Republike Austrije izvršene dana 30. decembra 2009. godine, Hypo Alpe-Adria-Bank International AG i njena zavisna pravna lica (Hypo Group Alpe Adria ili HGAA) su trenutno u procesu restrukturiranja.

Prethodni vlasnik HGAA, kroz postupak dezinvestiranja doprineo je procesu restrukturiranja. Dodatno, Republika Austrija je najavila dodatnu dokapitalizaciju koja je izvršena kroz dodatnu emisiju akcija u iznosu od EUR 450 miliona krajem juna 2010. godine.

Evropska komisija je privremeno odobrila mere predložene od strane Republike Austrije 23. decembra 2009. godine na period od 6 meseci i dala instrukciju Republici Austriji da prezentuje detaljan plan restrukturiranja za HGAA u prvoj polovini 2010. godine, kako bi se ocenilo da li su mere pomoći u skladu sa zakonima Evropske unije o državnoj pomoći.

Evropska komisija će utvrditi da li planirane mere mogu povratiti dugoročnu profitabilnost HGAA kao i da li se podrška države održava na zahtevanom minimumu, da li je učinjeni sopstveni doprinos adekvatan kao i da li su dovoljne mere preduzete kako bi se ograničilo narušavanje tržišne konkurencije koje je prouzrokovano pruženom finansijskom podrškom. Evropska komisija je takođe najavila da će utvrditi da li je prethodni vlasnik u dovoljnoj meri doprineo troškovima restrukturiranja.

Formalni plan restrukturiranja pripremljen je od strane Matične kompanije za proces odobrenja državne pomoći od strane Evropske Unije. Na osnovu plana restrukturiranja, struktura HGAA grupe će biti ponovno sagledana što će dovesti do povlačenja iz značajnog broja HGAA članica.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

2.4.1. Koncept nastavka poslovanja (nastavak)

Proces restrukturiranja i troškovi napuštanja tržišta predviđeni su biznis planom za period od 2011-2015. godine.

22. juna 2010. godine privremeno odobrenje mera u pogledu kapitala je prolongirano „do donošenja konačne odluke o planu restrukturiranja Hypo Alpe Adria“. Međutim, Komisija je zadržala pravo da izda konačno odobrenje nakon razmatranja plana restrukturiranja podnetog Komisiji od strane Republike Austrije sredinom aprila 2010. godine.

Odlukom Evropske unije od 4. avgusta 2010. godine, dato je odobrenje za akviziciju Hypo Alpe Adria od strane Republike Austrije u skladu sa zahtevima Zakona o kontroli spajanja („Merger Control Law“).

U 2011. godini Hypo Alpe-Adria-Bank International AG je nastavila da se zalaže za završetak istrage pomoći države koju sprovodi EU. Trenutni plan restrukturiranja je predstavljen na prezentaciji u Evropskoj Komisiji u Briselu 24. januara 2011. godine. Razgovori i dodatna pitanja Komisije ukazuju da se Komisija slaže sa novom strategijom HGAA. Rezultati direktnih razgovora i odgovora na naknadno dostavljena pitanja u cilju pribavljanja detaljnijih podataka o svim aspektima plana su uključeni u ažuriranu verziju plana restrukturiranja EU koji je dostavljen 11. aprila 2011. godine.

Kao odgovor na dužničku krizu suverena u eurozoni i njenih efekata na na finansijski sektor Evropske unije, pogoršanje ekonomskih uslova u Evropi i posebno u ključnim regionima Hypo Alpe-Adria-Bank International-a u regionu Jugoistočne Evrope i konačno zaključka regulatora u okviru Joint Risk Assessment Decision (JRAD) vezano za proces dokapitalizacije HGAA kroz povećanje sopstvenog kapitala prema definiciji Austrijskog Zakona o Bankama, Hypo Alpe-Adria-Bank International AG je preciznije definisala svoju strategiju.

Ova strategija uključuje korekciju planova kako bi se uzele u obzir pogoršane ekonomske prognoze i pored ostalog odluku da se povezana lica moraju obezbediti samofinansiranje kroz sopstvene depozite od 2012. godine pa nadalje.

Detaljnije, strategija je takođe reflektovana u kontinuiranom dijalogu sa Komisijom Evropske Unije. Pored dostavljanja podataka u cilju potvrde srednjoročne i dugoročne stabilnosti Hypo Alpe-Adria-Bank International AG i njenih povezanih lica u Jugoistočnoj Evropi, Banka je pripremila i modifikovani plan restrukturiranja na osnovu projekcija za finansijsku godinu 2011. U ovom dokumentu, strategija Banke se fokusira na reprivatizaciji svih raspoloživih jedinica za prodaju i podneta je od strane vlasnika, regulatornim organima u Briselu krajem godine.

Na osnovu iznetog, Komisija će oceniti da li je državna pomoć konzistentna sa pravilima Evropske Unije u pogledu državne pomoći. Takođe, Komisija će oceniti da li planirane mere mogu vratiti poslovanje Hypo Alpe Adria dugoročnoj profitabilnosti, da li je podrška države na nivou zahtevanog minimum, da li je nivo sopstvene kontribucije dovoljan i da li su preuzete dovoljne mere kako bi se limitiralo ugrožavanje konkurentnosti usled date finansijske pomoći. Komisija je takođe obelodanila da će proveriti da su prethodni vlasnici u dovoljnoj meri doprineli pokriću troškova restrukturiranja.

Hypo Alpe Adria Grupa će biti redimenzionirana na bazi ovog plana restrukturiranja što će rezultovati u značajnom smanjenju broja kompanija u okviru grupe. Postojeći biznis plan za period of 2012-2016. godine je uključio troškove restrukturiranja i troškove izlaska sa tržišta, što može imati negativne efekte na rezultate budućih perioda, u zavisnosti od momenta kada će se određeno tržište napustiti kao i od preovlađujućih tržišnih uslova u tom momentu. Ovi troškovi se mogu računovodstveno priznati samo u slučaju kada je zadovoljen specifičan uslov koji se odnosi na realizaciju strategije izlaska u periodu od 12 meseci.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

2.4.1. Koncept nastavka poslovanja (nastavak)

Odlukom Evropske unije od 4. avgusta 2010. godine, dato je odobrenje za akviziciju Hypo Alpe Adria od strane Republike Austrije u skladu sa zahtevima Zakona o kontroli spajanja („Merger Control Law“). Ugovor zaključen sa Republikom Austrijom krajem decembra 2010. godine je privremeno odobren od strane Evropske komisije i ova odluka je objavljena početkom 2012. godine. Odobrenje je dobilo saglasnost Komisije za plan restrukturiranja HGAA na osnovu pomoći države koji je sproveden kroz hitnu nacionalizaciju u 2009. godini.

Hypo Alpe Adria planira da ostvari koeficijent adekvatnosti kapitala obračunat od strane regulatora oslanjanjem na sopstvena sredstva. Ukoliko planirano smanjenje rizika i dalja unapređenja rizičnog profila ne budu dovoljna za postizanje nivoa kapitala određenog od strane regulatora u potpunosti, postojaće potencijalni rizik nastavka poslovanja. Ovo pitanje će biti rešeno od strane jedinstvenog akcionara -Republike Austrije.

U trenutku finalizovanja ovih finansijskih izveštaja, postupci Evropske unije još uvek nisu okončani i ne može se sa sigurnošću predvideti da li će Evropska komisija prihvatiti plan restrukturiranja HGAA. Hypo Alpe-Adria-Bank International AG je u skladu sa procedurom izjavila da je spremna na potpunu saradnju sa Komisijom.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

2.4.2. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

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

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja kredita, Banka vrši analizu kreditnog portfolia u cilju procene obezvređenja potraživanja na mesečnom nivou. U procesu utvrđivanja da li u bilansu uspeha treba priznati gubitak zbog obezvređenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia, pre obezvređenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu.

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

Rukovodstvo vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliu koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovne analize s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 3.1.1. uz finansijske izveštaje.

2.4.3. Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Zbog značaja stalnih sredstava u ukupnoj aktivu Banke, uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati materijalno značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja.

2.4.4. Odložena poreska sredstva

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

2.4.5. Tekući porez

Banka je obveznik poreza na dobit u Republici Srbiji. Utvrđivanje poreske obaveze zahteva primenu određenih procena. U situaciji kada je finalna poreska obaveza različita od inicijalno priznate poreske obaveze, navedena razlika utiče na poresku obavezu perioda u kome je razlika utvrđena.

2.4.6. Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 30 b) uz finansijske izveštaje.

2.4.7. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Fer vrednost finansijskih instrumenata kotiranih na aktivnim tržištima zasniva se na tekućim cenama ponude (finansijska sredstva) ili tražnje (finansijske obaveze). Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu poslednjih raspoloživih transakcija između nezavisnih strana, analizu diskontovanih novčanih tokova i druge tehnike procene koje koriste učesnici na tržištu. Modeli procene oslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum vrednovanja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili posle datuma vrednovanja. Na datum bilansa uspeha, rukovodstvo Banke je revidiralo modele kako bi se postaralo da na odgovarajući način oslikavaju tekuće tržišne uslove, uključujući relativnu likvidnost tržišta i kamatne marže. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 3.3 uz finansijske izveštaje.

2.5. Priznavanje prihoda i rashoda

Banka priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Banka imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Banke kao što je u daljem tekstu opisano.

2.5.1 Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova) i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Banke i komitenta. Prihodi i rashodi po osnovu kamata priznaju se po načelu uzročnosti prihoda uz primenu efektivne kamatne stope koja se utvrđuje u trenutku početnog priznavanja finansijskog sredstva/obaveze.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, osim onih koji se klasifikuju kao raspoloživi za prodaju, ili su određeni po fer vrednosti kroz bilans uspeha, prihodi ili rashodi po osnovu kamata se priznaju u okviru prihoda od kamata i rashoda kamata u bilansu uspeha koristeći metod efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5. Priznavanje prihoda i rashoda (nastavak)

2.5.1 Prihodi i rashodi po osnovu kamate (nastavak)

Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primer, mogućnost plaćanja unapred) ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte. Kamate se priznaju na vremenskoj osnovi tako da visina kamate zavisi od protoka vremena.

U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Banka umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope. Banka ostvaruje prihode i rashode kamate iz poslovanja sa Narodnom bankom Srbije, domaćim i stranim bankama i pravnim i fizičkim licima.

Od momenta donošenja odluke ovlašćenih organa Banke o utuženju, na ukupna potraživanja (koju čine: glavica, kamata i troškovi), ne obračunava se redovna već suspendovana kamata. Posebnim odlukama ovlašćenih organa Banke može se, propisati prenos ukupne nenaplaćene kamate na sporne plasmane na suspendovanu kamatu u okviru Vanbilansne evidencije i pre donošenja Odluke o utuženju istih.

Suspendovana kamata se, sve do definitivnog regulisanja spornog potraživanja, obračunava i evidentira u okviru Vanbilansne evidencije.

Banka ostvaruje prihode/rashode i od naknada po osnovu servisiranja odobrenih (primljenih) kredita.

Prihodi po osnovu ovih naknada se razgraničavaju primenom efektivne kamatne stope u toku perioda trajanja kredita, i priznaju se u okviru prihoda od kamata.

Naknade za odobravanje kredita se obračunavaju i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se i amortizuju kao prihod od kamata na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

2.5.2 Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena. Banka ostvaruje naknade vršenjem domaćeg i međunarodnog platnog prometa, pružanjem usluga u poslovanju sa karticama, obračunom naknada po izdatim garancijama i akreditivima, vršenjem menjačkih poslova kao i drugim servisnim uslugama za račun klijenata.

2.5.3 Prihodi po osnovu dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6. Preračunavanje stranih valuta

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

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 ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo vrednovane.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan (Napomena 39).

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 7).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza primenom ugovorenog kursa (Napomena 14).

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

2.7. Finansijski instrumenti

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko:

- je došlo do isteka prava na gotovinske prilive po osnovu tog sredstva; ili
- je Banka prenela pravo na gotovinske prilive po osnovu sredstva ili je preuzela obavezu da izvrši isplatu primljene gotovine po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja plaćanja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; i
- Banka je ili izvršila prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili nije ni prenela, ni zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenela kontrolu nad njim.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (nastavak)

Kada je Banka prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je zaključila ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenela niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je isteklo važenje obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Klasifikacija finansijskih instrumenata

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

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

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

2.7.1. (a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

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

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

Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju finansijske derivate, obveznice stare devizne štednje i akcije banaka.

Svi realizovani ili nerealizovani dobici i gubici po osnovu promena tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti, odnosno svođenja na fer vrednost, priznaju se u korist prihoda, odnosno na teret rashoda.

Banka poseduje derivativne finansijske instrumente koji ne ispunjavaju uslov za računovodstvo zaštite.

Na kraju godine Banka je imala potraživanja i obaveze po kratkoročnim valutnim svopovima (FX-swap) i unakrsnim valutnim svopovima (CCY-swap).

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.1. (a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (nastavak)

Derivati, uključujući valutne ugovore, valutne svopove i druge izvedene finansijske instrumente, prvobitno se priznaju po fer vrednosti u bilansu stanja na datum potpisivanja ugovora i naknadno se ponovo vrednuju po fer vrednosti.

Informacije o fer vrednostima se pribavljaju na tržištu, i uključuju informacije o skorašnjim transakcijama na tržištu ili se utvrđuju metodom diskontovanih novčanih tokova.

Svi derivati se iskazuju kao sredstva kada je fer vrednost pozitivna, tj. kao obaveze kada je negativna.

Najbolji izvor procene fer vrednosti derivata prilikom inicijalnog priznavanja je transakciona cena (tj. fer vrednost date ili primljene naknade).

2.7.1 (b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu.

Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti. Na dan bilansa stanja kredit i su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja i direktan otpis.

Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata i naknada. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu. Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, CHF ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita. Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koji se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom. Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi, odnosno rashodi od promene vrednosti sredstava i obaveza.

U bilansu stanja Banke kredit i potraživanja su iskazani na pozicijama „Opozivi depoziti i krediti“, „Dati kredit i depoziti“, „Ostali plasmani“ i „Potraživanja po osnovu kamata i naknada“.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.1 (c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koji se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Banka odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiraju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini u toku perioda dospeća. Iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja.

2.7.1 (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju".

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju sastoje se od akcija i učešća u kapitalu drugih banaka i pravnih lica.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Učešća u kapitalu koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se vrednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju se po nabavnoj vrednosti. Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobici i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanja vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha. Za procenjene iznose rizika da plasmani u učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju neće biti naplaćeni, Banka vrši ispravku vrednosti.

Pored gore navedenih, u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, klasifikuju se i državni zapisi Republike Srbije sa rokom dospeća preko 3 meseca. Prihodi od kamata na državne zapise Republike Srbije se obračunavaju i pripisuju mesečno.

Prihodi od dividendi, po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica, i prihodi po osnovu učešća u kapitalu drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi u trenutku njihove naplate.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.1 (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)

U slučaju finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, Banka procenjuje na pojedinačnoj osnovi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju, na osnovu istih kriterijuma koji važe za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Takođe, proknjiženi iznos ispravke predstavlja kumulativni gubitak vrednovan kao razlika između amortizovane vrednosti i tekuće fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha. U slučaju instrumenata kapitala raspoloživih za prodaju, objektivnim dokazom se smatra i "značajan" ili "prolongiran" pad fer vrednosti instrumenta kapitala ispod nabavne vrednosti. Ukoliko postoji dokaz o obezvređenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika nabavne vrednosti i trenutne fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha, se prenosi iz kapitala u bilans uspeha, dok se porast fer vrednosti nakon obezvređenja evidentira direktno kroz kapital.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike

U skladu sa internom politikom Banke, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivni dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Smatra se da su finansijsko sredstvo, ili grupa sredstava, obezvređeni samo ako postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiču na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti.

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

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima, Banka prvo vrši individualnu procenu da utvrdi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno, kao i grupnu procenu za finansijska sredstva koja nisu individualno značajna.

Ukoliko Banka utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena, Banka svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši grupnu procenu obezvređenja. Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do gubitka usled obezvređenja, iznos gubitka se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine (ne uzimajući u obzir očekivane kreditne gubitke koji još uvek nisu nastali). Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 10 (a)).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.7.1 (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)*****Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)***

Kredit i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku. Ukoliko, tokom naredne godine, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se desio nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja (Napomena 10 (a)).

Sadašnja vrednost očekivanih budućih tokova gotovine se diskontuje korišćenjem originalne efektivne kamatne stope finansijskog sredstva. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa. Obračun sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati iz procesa realizacije kolaterala umanjene za troškove realizacije i prodaje kolaterala bez obzira da li je verovatno da će doći do procesa realizacije kolaterala ili ne.

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

Tokom godine se mogu, delimično ili u celosti, vršiti direktni otpisi dospelih plasmana i potraživanja za koje je nemogućnost njihove naplate izvesna, odnosno za koje je nastalo i dokumentovano umanjenje vrednosti. Direktni otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda ili ovlašćenog organa Banke.

2.7.1 (e) Reprogramirani krediti

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

2.7.1 (f) Vrednovanje kolaterala

Banka nastoji da smanji rizik uzimanjem kolaterala, gde god je to moguće. Kao kolateral se javljaju različiti oblici finansijskih i nefinansijskih sredstava kao što su depoziti, hartije od vrednosti, garancije, hipoteke, zalihe i potraživanja. Vrednost kolaterala se obično utvrđuje prilikom uspostavljanja kao i kvartalno, međutim, neki tipovi kolaterala, kao što su na primer, depoziti i hartije od vrednosti, se vrednuju dnevno.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.1 (f) Vrednovanje kolaterala (nastavak)

U meri u kojoj je to moguće, Banka koristi raspoložive podatke sa tržišta kako bi vrednovala kolaterale. Nefinansijske vrste kolaterala, kao što su hipoteke na nekretninama, se vrednuju najmanje jednom u tri godine, oslanjanjem na informacije od strane nezavisnih procenitelja, cena na tržištu nekretnina, revidiranih finansijskih izveštaja i drugih nezavisnih izvora.

2.7.1 (g) Stečena aktiva

Prema politici Banke, vrši se procena da li je stečeno sredstvo pogodno za interno poslovanje Banke ili ga treba prodati. Sredstva za koja se utvrdi da se mogu upotrebiti za poslovanje banke se klasifikuju u okviru relevantne pozicije aktive po nižoj od vrednosti stečenog sredstva ili knjigovodstvene vrednosti potraživanja.

2.7.1 (h) Prebijanje finansijskih instrumenata

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

2.7.2. Depoziti banaka i komitenata

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

2.7.3. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da izmiri obavezu za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

2.7.4. Obaveze iz poslovanja

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

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki

Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa internim aktom i Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke („Službeni glasnik republike Srbije“, br. 94/2011).

U proceni kreditnog rizika, banka saglasno Metodologiji sagledava: finansijski položaj dužnika sa aspekta profitne stabilnosti, ročne usklađenosti određenih elemenata aktive i pasive, adekvatnost tokova, zaduženosti, pokazatelj finansijske zavisnosti, pokazatelja likvidnosti, pokazatelj pokrića kamatnih obaveza i pokazatelj profitabilnosti.

Pored ocene finansijskih pokazatelja bitan element ocene kategorije rizičnosti dužnika je urednost u izmirivanju, materijalno značajnih obaveza prema Banci, u prethodnih 12 meseci i urednost na dan izveštavanja. Materijalno značajan iznos obaveze je 1% pojedinačnog potraživanja od dužnika ali ne manje od RSD 10.000 za pravno lice, odnosno ne manje od RSD 1.000 za preduzetnike, poljoprivrednike i fizička lica.

Osnovna klasifikacija dužnika nezavisna je od pribavljenih instrumenata obezbeđenja potraživanja.

Potraživanje od dužnika, zbog ocene kvaliteta instrumenata obezbeđenja, može biti različito klasifikovano od osnovne klasifikacije dužnika. Prema kvalitetu, instrumenti obezbeđenja se dele na prvoklasna sredstva obezbeđenja i adekvatna sredstva obezbeđenja. Banka vrši rangiranje klijenata tako da potraživanja sa prvoklasnim obezbeđenjem klasifikuje u kategoriju A, a adekvatno obezbeđena potraživanja u kategoriju povoljniju od osnovne kategorije u koju je dužnik klasifikovan.

Banka ukupna potraživanja od dužnika klasifikuje u kategorije A,B,V,G i D na osnovu kriterijuma blagovremenosti, odnosno docnje u izmirivanju obaveza tog dužnika prema banci, kao i na osnovu ocene njegove kreditne sposobnosti i kvaliteta sredstava obezbeđenja.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa Odlukom Narodne banke, rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata-za kategoriju A 0%, za kategoriju B-2%, za kategoriju V-15%, za kategoriju G-30% i za kategoriju D-100% (31. decembar 2010. godine: A (0%), B (5-10%), V (20-35%), G (40-75%), D (100%)).

Banka je dužna da utvrdi iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke, koji se utvrđuje kao zbir pozitivne razlike između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika.

2.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Banke i računima blagajne (dinarske i devizne), zlato i ostali plemeniti metali, čekovi i devizna sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka kao i državni zapisi Republike Srbije sa rokom dospeća do tri meseca.

Drže se radi izmirivanja kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne radi investiranja ili u druge svrhe.

Struktura gotovine i gotovinskih ekvivalenata je prikazana u Napomeni 16.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10. Repo poslovi

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

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

2.11. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Ulaganja u povezana preduzeća su iskazana pod pozicijom «*učešća u kapitalu*». Ova ulaganja nisu izvršena sa namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica u kojima izveštajno pravno lice ima udeo u vlasništvu iznad 50% ili više od polovine prava glasa ili pravo upravljanja finansijskom, odnosno poslovnom politikom zavisnog preduzeća.

Banka na dan 31. decembra 2011. godine poseduje 100% vlasništva privrednog društva Beo FT investment d.o.o. Beograd-u likvidaciji. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazano je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti (Napomena 21).

Banka u skladu sa MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje sa Beo FT investment d.o.o. Beograd-u likvidaciji, primenjujući metod "stavka po stavka" tako što se sabiraju iste stavke obaveza, sredstava, kapitala, prihoda i rashoda. Međusobna potraživanja i obaveze, međusobne transakcije i nerealizovani dobiti eliminišu se u potpunosti.

2.12. Učešća u pridruženim preduzećima

Ulaganja u entitet u kome banka ima značajan uticaj, a koje nije ni zavisni entitet ni učešće u zajedničkom poduhvatu naziva se, u skladu sa MRS 28, ulaganje u pridruženi entitet.

Ulaganje u pridruženo preduzeće se klasifikuje kao finansijsko sredstvo raspoloživo za prodaju, i evidentira se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

2.13. Nematerijalna sredstva, nekretnine i oprema

a) Nematerijalna sredstva

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i nematerijalnih ulaganja u pripremi. Nematerijalna ulaganja iskazana su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Zasebno stečene robne marke i licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Robne marke i licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi robnih marki i licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu odnosnog softvera. Nematerijalna ulaganja se otpisuju redovno u toku godine na teret poslovnih rashoda obračunom amortizacije u skladu sa procenjenim korisnim vekom upotrebe (5 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu u kome nastanu.

Nematerijalna ulaganja uključuju i ulaganja u softvere koja se ne amortizuju budući da nisu još uvek u upotrebi.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.13. Nematerijalna sredstva, nekretnine i oprema (nastavak)****b) Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su na dan 31. decembra 2011. godine po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

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

Prestanak priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme nastaje prilikom njihove prodaje ili kada se buduće ekonomske koristi ne očekuju od njihove upotrebe. Svi gubici i dobici nastali usled prestanka priznavanja sredstva (izračunati kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti sredstva) se priznaju u bilansu uspeha u godini kada je došlo do prestanka priznavanja.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

Vrsta opreme	% amortizacije
Građevinski objekti	2.00% - 2.50%
Kompjuterska oprema	25.00%
Nameštaj	11.00%
Motorna vozila	15.50%
Ostala oprema	10.00% - 33.33%

Kod utvrđivanja osnovice za amortizaciju, nabavna odnosno procenjena vrednost se ne umanjuje za iznos preostale (rezidualne) vrednosti zato što se procenjuje da je ona posle korisnog veka trajanja jednog osnovnog sredstva jednaka nuli.

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

Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja. Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti.

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

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomena 15).

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13. Nematerijalna sredstva, nekretnine i oprema (nastavak)

c) Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Banci i da se može pouzdano izmeriti. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

d) Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne podležu amortizaciji i testiraju se na umanjenje vrednosti jednom godišnje. Za sredstva koja podležu amortizaciji testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadiive vrednosti. Nadoknadiiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi. Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

2.14. Lizing

a) Operativni lizing – Banka kao zakupac

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

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

b) Finansijski lizing – Banka kao zakupac

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

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

Ugovorom je regulisano da Banka može, ali ne mora, da nakon isteka ugovora o lizingu stekne vlasništvo nad predmetom lizinga.

Oprema stečena na bazi finansijskog lizinga amortizuje se tokom perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva i perioda zakupa.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14. Lizing (nastavak)

c) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupodavca

Operativni lizing

Zakup je sporazum po kome zakupodavac prenosi na zakupca pravo korišćenja sredstva tokom dogovorenog vremenskog perioda u zamenu za jedno ili više plaćanja. Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Finansijski lizing

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog zakupa, sadašnja vrednost plaćenih zakupnina se priznaje kao potraživanje. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrednosti potraživanja se iskazuje kao nezarađeni finansijski prihod. Prihod od zakupa se priznaje tokom perioda trajanja zakupa primenom metode neto ulaganja, koja odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

2.15. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva (ili grupe za otuđenje) su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi prodaje ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, i ako se prodaja smatra veoma izvesnom. Ova sredstva se iskazuju po nižoj od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, a ne kroz nastavak korišćenja. Ovaj uslov se smatra ispunjenim samo kada je prodaja veoma izvesna i kada sredstvo (ili grupa sredstava za otuđenje) je raspoloživa za prodaju u postojećem stanju. Rukovodstvo mora da preuzme obavezu da će ga prodati kako bi se ispunio kriterijum za priznavanja a završetak postupka prodaje se očekuje u periodu od jedne godine od inicijalne klasifikacije.

2.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa. Rezervisanje se priznaje:

- ▶ kada Banka ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- ▶ kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava;
- ▶ kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Iznos priznat u rezervisanje predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva (nastavak)

Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke. Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima i obelodanjuju se u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 35).

Potencijalne obaveze se procenjuju u kontinuitetu da bi se utvrdila mogućnost verovatnoće odliva ekonomskih resursa. Ukoliko će verovatan odliv resursa u budućnosti biti zahtevan za stavke prethodno priznate kao potencijalne obaveze, rezervisanje se priznaje u finansijskim izveštajima za period u kome je nastala promena verovatnoće nastanka događaja.

Rezervisanja za preuzete potencijalne obaveze se odvojeno obračunavaju za:

- neiskorišćene a odobrene kredite,
- izdate garancije,
- izdate akreditive.

Vrednost izloženosti kreditnom riziku (EAD) za potencijalne obaveze je jednaka onom delu izloženosti riziku za koji se očekuje da će biti iskorišćen u vreme neispunjenja obaveze.

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

2.17. Primanja zaposlenih

(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

(b) Obaveze po osnovu ostalih naknada - otpremnina prilikom odlaska u penziju

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

Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17. Primanja zaposlenih (nastavak)

(c) Obaveze po osnovu restrukturiranja

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

d) Učešće u dobiti i bonusi

Banka priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Banka priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

2.18. Kapital

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

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

2.18.1 Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Banka otkupi sopstvene akcije, plaćena nadoknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove (bez poreza na dobit), odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne re-emituju. Ako se takve akcije kasnije reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

2.18.2 Ostali oblici osnovnog kapitala

Emisiona premija predstavlja razliku između nominalne i prodajne vrednosti akcija. Nominalna vrednost akcije predstavlja proizvod nominalne cene pojedinačne akcije i ukupnog broja. Rezerve formirane iz dobiti nastaju izdvajanjem dela dobitka nakon oporezivanja i reč je o delu ukupne dobiti banke koju ona nije isplatila vlasnicima akcija u obliku dividendi i zaposlenima po osnovu učešća u dobitku.

2.18.3 Neplaćeni upisani kapital

Neplaćeni upisani kapital predstavlja iznos upisanih a neuplaćenih akcija. Knjigovodstvena vrednost neuplaćenog upisanog kapitala predstavlja razliku između ukupnog upisanog kapitala i uplaćenog kapitala. Neplaćeni upisani kapital izražen u RSD se iskazuje po nominalnoj vrednosti.

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19. Porezi i doprinosi

2.19.1 Porez na dobit

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit preduzeća od 10%, utvrđuje se Poreskim bilansom Banke.

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

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

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza, prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza, u finansijskim izveštajima, i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

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

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

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19. Porezi i doprinosi (nastavak)

2.19.1 Porez na dobit (nastavak)

Odloženi porezi (nastavak)

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

Odložena poreska sredstva i obaveze, izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno, izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa usvojenih, ili suštinski usvojenih, na dan bilansa stanja.

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

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

2.19.2 Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja, uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru *Operativnih i ostalih poslovnih rashoda* (Napomena 13).

2.20. Iskazivanje vanbilansnih sredstava i obaveza

Vanbilansna sredstva/obaveze u bilansu Banke uključuju su obaveze po poslovima u ime i za račun trećih lica po kojima banka ne snosi nikakav rizik kao i preuzete buduće obaveze po osnovu garancija, odobrenih okvirnih kredita i drugih oblika jemstva. U okviru vanbilansnih stavki se iskazuju i potraživanja i obaveze po derivatima, kao i ostale vanbilansne pozicije Napomena 35.

2.21. Zarada po akciji

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

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

3.1. Faktori finansijskog rizika

Politike upravljanja rizicima u Banci imaju za cilj da se putem poštovanja i primene principa i procedura za upravljanje rizicima obezbedi da se rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju minimiziraju u najvećoj mogućoj meri, da svi aspekti poslovanja Banke budu stabilni i što je moguće manje osetljivi na negativne interne i eksterne faktore i da rizični profil Banke u svakom trenutku bude takav da zadovoljava zahteve opreznog bankarskog poslovanja.

Banka svoj rizični profil zasniva na nivou adekvatnosti kapitala kojim se obezbeđuje pokriće rizika koje zahteva zakonska regulativa.

Osim toga Banka prati i izloženosti drugim rizicima iz poslovanja Banke i njenog okruženja, a koji se ne zahtevaju zakonskim propisima o pokazateljima adekvatnosti kapitala.

Politikama za upravljanje rizicima u Banci je regulisano upravljanje svim relevantnim rizicima (koji su navedeni u daljem tekstu) a kojima je Banka izložena. Banka je svoje politike i procedure upravljanja rizicima zasnovala na zahtevima zakonske regulative Narodne banke Srbije, kao i na politikama, procedurama i drugim relevantnim dokumentima Hypo Alpe-Adria-Group.

Pristup u upravljanju pojedinačnim rizicima Banke određen je pozitivnom regulativom Republike Srbije i internim aktima Banke. Ciljani nivo adekvatnosti kapitala zasniva se na principu da pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke treba da bude u skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje Banka obavlja i da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, obezbedi zonu odstupanja (buffer) za druge rizike iz poslovanja Banke i njenog okruženja kojima je Banka izložena. Upravljanje rizicima podrazumeva identifikovanje rizika, merenje/procenu rizika, preduzimanje mera za ublažavanje rizika i praćenje rizika. U upravljanju rizicima učestvuju:

- 1) organi Banke - Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i kreditni odbori Banke;
- 2) radna tela Izvršnog odbora Banke - Odbor za rizik, Watch Loan Committee (veliki i mali), Odbor za operativno poslovanje i operativni rizik i bezbednost;
- 3) organizacioni delovi Banke - Sektor kontrole rizika, Sektor upravljanja kreditnim rizikom, Sektor upravljanja rizikom u poslovima sa stanovništvom, Sektor kreditnog procesuiranja, Sektor kreditne rehabilitacije, Služba za restrukturiranje i likvidaciju koncentrisanih rizika, Sektor naplate potraživanja poslova sa stanovništvom, Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom, Nezavisna funkcija: Ekonomska istraživanja, Služba za kontrolu usklađenosti poslovanja i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke. Upravni odbor Banke utvrđuje strategiju i politike za upravljanje rizicima, koje sprovodi Izvršni odbor. Izvršni odbor usvaja procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, kao i upravljanje rizicima, analizira efikasnost njihove primene i izveštava Upravni odbor u vezi sa tim aktivnostima.

Relevantni rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju su:

a) Finansijski rizici

- tržišni rizici (devizni rizik, rizik kamatnih stopa, rizik promene cena i gotovinskog toka)
- kreditni rizik
- rizik likvidnosti

b) Ostali rizici

- rizik zemlje
- rizik usklađenosti poslovanja
- operativni rizik

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik

3.1.1.1 Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik predstavlja rizik od 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 potraživanja Banke.

Odeljenje kontrole kreditnog rizika (engl. Credit Risk Control) koje posluje u okviru Sektora kontrole rizika identifikuje, meri, vrši procenu, prati i izveštava o kreditnom riziku na nivou portfolija, odnosno Banke kao celine. Odeljenje kontrole kreditnog rizika prati, meri i izveštava o kreditnom riziku na lokalnom i Grupnom nivou definišući izveštaje u skladu sa potrebama krajnjih korisnika izveštaja. Izveštaji o kreditnom riziku za potrebe izveštavanja Izvršnog odbora i Odbora za rizik sačinjavaju se mesečno, za Upravni odbor i Odbor za reviziju najmanje kvartalno, dok izveštavanje prema Hypo Grupi ima mesečnu i kvartalnu dinamiku u zavisnosti od predefinisane dinamike i smernica Grupe.

Sektor upravljanja kreditnim rizikom aktivno učestvuje u pripremi kreditnog predloga (neophodne dokumentacije i obrade iste, izrade finansijske analize i rejtinga klijenata i davanja stručnog mišljenja) i proceni kreditnog rizika pojedinačnih klijenata (Risk Statement) koja sadrži mišljenje o konkretnom kreditnom zahtevu (pozitivno, negativno ili pozitivno uz uslov), kontinuirano praćenje i analizu finansijskog položaja svakog klijenta u skladu sa zahtevima NBS i Grupe, određivanje i verifikaciju internih rejtinga klijenata, te saradnji sa Sektorom Restrukturiranja (kroz izradu Mišljenja i „glasa“ vezano za proces restrukturiranja klijenata, odnosno tranzicije klijenata iz „standardnog“ portfolija u portfolio restrukturiranja). U Odeljenju za merenje i praćenje kreditnog rizika koje je drugo odeljenje koje posluje u sastavu CRM, obavlja se praćenje i analiza i izveštavanje o pojedinačnim klijentima portfolija Banke, obračun rezervacija u skladu sa NBS regulativom i prema metodologiji utvrđenoj od strane Banke, a baziranoj na MSFI.

Sektor rehabilitacije aktivno učestvuje u procesu restrukturiranja kredita, procesu prikupljanja neophodnih dokumenata i procesiranja istih, davanja ekspertske mišljenja kao dodatka svakom procesu restrukturiranja i sanacije, kao i pripremanju novih kreditnih predloga sa odgovarajućim objašnjenjem za sednice Izvršnog odbora i kreditnih komiteta, konstantno praćenje klijenta i novih preduzetih koraka, kako bi se unapredila finansijska situacija klijenta i naplate dospеле obaveze, uz sačinjavanje sporazuma, pisma o namerama i drugih dokumenata u cilju bližeg definisanja rokova i radnji koje je potrebno sprovesti.

Sektor kreditnog procesuiranja, između ostalog, obavlja pripremu i kontrolu ugovora korporativnih klijenata, klijenata javnih preduzeća i javnog sektora, malih i srednjih preduzeća, AGRO klijenata i fizičkih lica, kao za i uspostavljanja sredstava obezbeđenja i monitoring kolaterala. Ovaj sektor je odgovoran za operativno izvršavanje Ugovora i Anexa Ugovora u oblasti poslovanja sa istim klijentima, za puštanje i knjigovodstveno evidentiranje kredita, knjiženje dinarskih i deviznih garancija i akreditiva, kao i oročavanje sredstava - depozita, evidentiranje kreditnih poslova sa inostranstvom i prinudnu naplatu dospelih, a neizmirenih obaveza klijenata. Bavi se i organizacijom i čuvanjem dokumenata koji se odnose na kreditni rizik i kontrolom i unapređenjem kvaliteta podataka koji se odnose na poslovanje Banke (u Core sistemu i nezavisnim aplikacijama koje se koriste u radu Banke - Hypo CP, CO, PK Rating, PMS).

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.1 Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Odbor za rizik prati izloženost Banke kreditnom riziku, operativnom riziku, riziku izloženosti, riziku zemlje porekla dužnika, riziku ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva, riziku usklađenosti poslovanja i predlaže Izvršnom odboru mere za upravljanje ovim rizicima. Sednice Odbora za rizik održavaju se najmanje jednom mesečno. Rad Odbora za rizik je regulisan Odlukom o nadležnosti i načinu rada Odbora za rizik – Risk Committee Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd koju donosi Izvršni odbor Banke.

U radu Odbora za rizik, pored Odeljenja kontrole kreditnog rizika, Sektora upravljanja kreditnim rizikom, Sektora kreditnog procesuiranja, Sektora rehabilitacije i člana Izvršnog odbora koji je odgovoran za rad istih sektora/odeljenja i ujedno je predsednik Odbora, učestvuju i Sektor izvršnih poslova, Odeljenje za ekonomske analize i Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja.

U skladu sa nadležnostima, Odbor za rizik na svojim sednicama u oblasti kreditnog rizika razmatra, između ostalog, strukturu kreditnog portfolija Banke po određenim indikatorima kreditnog rizika na nivou portfolija Banke (ukupna kreditna izloženost, ukupan nivo ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u odnosu na ukupni portfolio, stepen obezbeđenja ukupne izloženosti ukupnim kolateralima i pojedinim vrstama kolaterala, nivo izloženosti Banke riziku zemlje dužnika, struktura ukupnog portfolija hartija od vrednosti) i na nivou pojedinačnih dužnika ili grupe dužnika (promene u dinamici naplate, kvalitetu portfolija, podatke o povezanim licima, broj podnetih i broj prihvaćenih i odbijenih kreditnih zahteva od poslednje sednice Odbora, posebno za stanovništvo, a posebno za privredu). Razmatraju se i bitni pokazatelji u delu restrukturiranog portfolija (problemi u naplati potraživanja po vrstama potraživanja, iznos i broj potraživanja koja su u sudskom sporu, itd).

Kreditni rizik i kvalitet kreditne izloženosti na nivou pojedinačnih klijenata, zavisno od segmenta pripadnosti klijenta, razmatra se i prati na sednicama Odbora za praćenje naplativosti kreditnih potraživanja Sektora poslovanja sa privredom i Sektora poslovanja sa javnim preduzećima (Corporate – Big – Watch Loan Committee), odnosno na sednicama Odbora za praćenje naplativosti kreditnih potraživanja Sektora poslovanja sa stanovništvom i privatnog bankarstva (Retail – Little – Watch Loan Committee). Odbori za praćenje naplativosti kreditnih potraživanja na bazi prezentovanih analiza i podataka o pojedinačnim klijentima, u slučajevima kašnjenja sa naplatom, predlažu mere ili odluke Izvršnom odboru za zaštitu interesa Banke. Po predlogu tržišnih sektora, na Odboru se sastavlja predlog liste klijenata koje je potrebno prebaciti u nadležnost Sektora rehabilitacije. Predlog se dostavlja Izvršnom odboru na usvajanje i odlučivanje.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.2 Izveštavanje o kreditnom riziku

Izveštavanje za lokalne potrebe

Izveštavanje Izvršnog odbora i drugih tela Banke o kreditnom riziku na nivou portfolija Banke obavlja Odeljenje kontrole kreditnog rizika najmanje jednom mesečno putem Izveštaja o kreditnom riziku (Credit Risk Report).

Kroz taj izveštaj, koji *Odeljenje kontrole kreditnog rizika* putem predviđene baze mesečno dostavlja Izvršnom odboru, Odboru za rizik i rukovodiocima sektora i nezavisnih odeljenja Banke, daje se analiza postojećeg ukupnog kreditnog portfolija i dinamika njegovog razvoja u prethodnim kvartalima po različitim osnovama (izloženost i rezervisanja po bilansu/vanbilansu, kategorije rizičnosti/klase internog rejtinga, stepen kolateralizacije i koncentracije izloženosti i rezervisanja po sektorima privrede, rasponima izloženosti i u odnosu na pojedine dužnike, grupe dužnika) kao i osvrt na rizičnost pojedinih oblika izloženosti od značaja za tekuće poslovanje i kontrolu ukupnog kreditnog rizika.

Osnovni smisao izveštaja je prikaz izloženosti Banke po osnovu bilansnih i vanbilansnih stavki Banke na poslednji dan u mesecu za koji se izveštava, pripadajućih relevantnih pozicija i pokazatelja (rezervacije, ratio rezervacija u odnosu na izloženost, broj klijenata, itd.), kao i njihova dinamika i razvoj u odnosu na prethodne periode izveštavanja.

Upravnom odboru, na kvartalnom nivou, dostavlja se "*Subsidiary Risk Report*", čiji format i sadržina su standardizovani od strane Hypo Grupe. Ovaj izveštaj u delu o kreditnom riziku obuhvata različite preglede i aspekte merenja, procene i praćenja kreditnog rizika u kontekstu izloženosti istom, kvalitetu portfolija sa aspekta različitih kriterijuma, kao i uticaju na kapital Banke (imajući u vidu ICAAP metodologiju Grupe).

Izveštavanje prema Grupi

Odeljenje kontrole kreditnog rizika na mesečnom nivou prosleđuje set fajlova Hypo Grupi - Odeljenju kontrole kreditnog rizika Grupe u skladu sa striktnim smernicama i standardima Hypo Grupe, a koji predstavljaju kreditni portfolio Banke sa visokim nivoom detaljnosti i raspoloživih podataka. Isti predstavljaju izvor za formiranje "*Subsidiary Risk Report*" za potrebe izveštavanja Upravnog odbora i Odbora za reviziju Banke.

Sistem rangiranja klijenata

Banka radi procenu kreditnog rizika u skladu sa jedinstvenim standardima Hypo bankarske grupe, i usklađena je kako sa domaćom zakonskom regulativom tako i sa internim politikama i procedurama rejtingovanja klijenata. Kriterijumi za klasifikaciju i rejtingovanje klijenata Banke su u potpunosti upodobljeni važećoj Odluci o klasifikaciji.

Procena obuhvata kvalitativnu i kvantitativnu procenu rizika, dakle sveobuhvatnu finansijsku analizu, ocenu boniteta i rejtinga klijenta.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.2 Izveštavanje o kreditnom riziku (nastavak)

Sistem rangiranja klijenata (nastavak)

Kvantitativna analiza se zasniva na proceni kreditne sposobnosti klijenta što podrazumeva analizu bilansne strukture, pokazatelje likvidnosti, zaduženosti, efikasnosti, profitabilnosti, novčane tokove, limite zaduživanja, te procenu budućeg poslovanja klijenata u narednom periodu (za vreme trajanja plasmana). Kvalitativni pokazatelji se baziraju na oceni razvoja sektora i grane u kojoj Klijent posluje, oceni primenjenih računovodstvenih politika, proceni strateških i ekonomskih faktora koju odlikuju klijenta u okviru relevantne industrije.

Procena kreditne sposobnosti radi se u okviru interno razvijenih alatki/sistema za određene kategorije finansiranja (Posebni sistemi postoje za korporativni plasmane "CO", mala i srednja preduzeća "SC", fizička lica "PK", komercijalne nepokretnosti "ICRE", lokalne samouprave "IGK"). Rejting alatke se baziraju na "hard" i "soft" činjenicama, i odražavaju kako finansijske, tako i nefinansijske podatke o klijentu.

Klijentima banke se dodeljuju rejtinzi iz klasa 1 do 5 (i podklasa A do E) tako da rejtinzi 1A do 4B predstavljaju standardne rejtinge, dok su rejtinzi 4C do 4E ispod-standardni rejtinzi. Klijenti sa rejtinzima klase 5 predstavljaju klijente u statusu gubitka (Default).

Preuzete i potencijalne obaveze nose kreditni rizik, te se njihova procena radi na identičan način, procenom svih kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja poslovanja.

3.1.1.3 Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja

Finansijsko sredstvo smatra se obezvređenim ukoliko je identifikovan najmanje jedan od objektivnih dokaza da je došlo do obezvređivanja ovih sredstava.

Banka primenjuje sledeće grupe indikatora da bi obezbedila objektivni dokaz da je došlo do obezvređenja:

- ▶ restrukturiranje usled pogoršanja finansijske situacije dužnika
- ▶ visoka verovatnoća stečaja
- ▶ otvaranje stečaja ili likvidacije
- ▶ sudski spor sa klijentom
- ▶ kašnjenje u izmirivanju obaveza više od 90 dana
- ▶ delimičan ili potpuni otpis potraživanja
- ▶ ostale informacije koje dokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine nakon njihovog početnog priznavanja

Gubitak usled obezvređenja je razlika između knjigovodstvene vrednosti zajmova iskazane u knjigama banke i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine.

Ako se po zajmovima ne očekuju plaćanja (tokovi gotovine), vrši se direktni otpis zajma.

Proces utvrđivanja obezvređenja je podeljen u dva koraka:

1. provera da li se objektivni dokaz odnosi na obezvređenje,
2. provera iznosa obezvređenja ako isto postoji.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.3 Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja (nastavak)

Utvrđivanje obezvređenja po zajmovima zahteva razdvajanje pojedinačno značajnih zajmova od onih koji nisu pojedinačno značajni.

Pojedinačno značajni zajmovi se moraju pojedinačno proceniti na obezvređivanje, dok se zajmovi koji nisu pojedinačno značajni mogu procenjivati pojedinačno ili na nivou portfolija (kolektivna procena).

Metod kolektivne procene se koristi kod:

- pojedinačno značajnih izloženosti gde nijedan događaj gubitka nije identifikovan pojedinačno (odnosno nije bilo povećanja kreditnog rizika);
- potraživanja kod kojih je iznos ispravke vrednosti za obezvređenje bilansne aktive ili rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama obračunat na pojedinačnom nivou jednak nuli;
- za sve izloženosti bez značaja (male vrednosti).

Zaključno sa novembrom 2011. godine, za kolektivnu procenu Banka je koristila model zasnovan na konceptima nastalog gubitka i perioda identifikacije gubitka kako bi osigurala da se priznaju samo gubici koji su se zaista i dogodili. Na ovaj način se određuje iznos neophodnog rezervisanja na osnovu istorijskih posmatranja, uz pretpostavku da su za određeni broj transakcija nastali događaji koji ukazuju na neplaćanja, ali nisu još uvek identifikovani.

Ovaj model Banka je primenjivala za sledeće grupe:

- privatna lica bez velikog pojedinačnog značaja,
- pojedinačno značajna privatna lica koja nemaju status neizvršenja obaveza,
- pojedinačno značajna pravna lica koja nemaju status neizvršenja obaveza,
- pravna lica bez velikog pojedinačnog značaja.

Neophodne statističke podatke Banka je pribavljala sa tržišta (npr. podaci o sličnom sektoru, zemlji, itd.) ili iz drugih grupa u portfoliju Banke, i to zbog nedostatka istorijskih podataka i malog broja takvih izloženosti.

Rezervisanja su se, prema metodologiji Banke, procenjivala za sve kreditne izloženosti u portfoliju Banke, isključujući izloženosti koje su nastale u toku poslednjeg meseca. Razlog za ovo isključivanje je pretpostavka da se po prvobitnom priznavanju, izloženost priznaje u nominalnoj vrednosti uzimajući u obzir sve informacije na datum nastanka izloženosti (uključujući potencijalne gubitke po osnovu kredita). Time prvobitna vrednost koja se priznaje već odražava verovatnoću neizvršenja obaveza na dan njenog nastanka. Gubici po osnovu umanjenja vrednosti (rezervisanja) priznaju se samo kao rezultat događaja gubitka koji su se dogodili nakon prvobitnog priznavanja sredstava.

Počev od decembra 2011. godine, za kolektivnu procenu Banka je nastavila da koristi model zasnovan na konceptima nastalog gubitka i perioda identifikacije gubitka pri čemu su parametri za obračun neophodnog rezervisanja usaglašeni sa Sektorom kontrole kreditnog rizika Hypo Alpe Adria Bank International AG.

Banka je utvrdila sledeće kriterijume na osnovu kojih se klijent/transakcija klasifikuju kao pojedinačno značajni (odnosno koji zahtevaju individualnu procenu):

- a) pojedinačno značajna izloženost označava potraživanja od dužnika čija ukupna bruto izloženost na dan obračuna iznosi više od 150.000 EUR;
- b) sve izloženosti prema bankama;
- c) sve izloženosti prema jedinicama lokalne samouprave;
- d) sve izloženosti prema centralnim bankama i vladama;
- e) sve garancije date privatnim licima;
- f) ostali klijenti/transakcije čiji se profil rizika ne može ustanoviti na osnovu statističkih parametara obračunatih na bazi portfolija.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.3 Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja (nastavak)

Prema rejting politici Banke, svi plasmani kojima su promenjeni inicijalno definisani uslovi (reprogram, restrukturiranje ili refinansiranje) dobijaju rejting 5c - default rejting. Da bi plasman povratio svoj inicijalni rejting, dužnik mora da izmiruje svoje obaveze uredno (da nema kašnjenja preko 90 dana) u naredna 3 meseca.

Po isteku ovog roka, ako je ispunio uslove za povratak, klijent dobija inicijalni rejting (rejting po poslednjim finansijskim izveštajima).

Direktni otpis potraživanja se vrši na osnovu:

- odluke suda,
- vansudskog poravnjanja,
- procene advokata da ishod sudskog spora neće dovesti do naplate potraživanja.

Instrumenti obezbeđenja

Instrumenti obezbeđenja koje Banka koristi u poslovanju su:

- 1) hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima,
- 2) jemstva pravnih i fizičkih lica,
- 3) zaloga nad nepokretnom i pokretnom imovinom,
- 4) zaloga nad hartijama od vrednosti,
- 5) garancije banaka i korporativne garancije,
- 6) položeni garantni depoziti.

Faktori koji utiču na procenu vrednosti kolaterala:

- a) period na koji je kolateral založen,
- b) nominalna/utvrđena vrednosti kolaterala (na osnovu ugovora o kreditu),
- c) vrednost poslednje procene kolaterala (interne ili eksterne),
- d) neto prodajna cena kolaterala (bez poreza, provizija, itd.),
- e) stvarna vrednost kolaterala založenog u korist Banke na osnovu svih raspoloživih i relevantnih informacija o kolateralu,
- f) analiza istorijskih podataka o naplati za slične kolaterale.

Da bi se procenilo obezvređenje za budući priliv od realizacije kolaterala, Banka procenjuje vrednost kolaterala i vreme do naplate. Koeficijent za koji se koriguje vrednost kolaterala predstavlja korekciju kolaterala do iznosa koji se može povratiti u procesu izvršenja. Za pojedine vrste kolaterala primenjuju se sledeći ponderi:

- 1) za nepokretnosti se primenjuje koeficijent umanjenja vrednosti od 10 - 30%
- 2) vrednost zaloga nad pokretnom imovinom se umanjuje koeficijentima od 10 - 40%
- 3) zaloga nad hartijama od vrednosti za koje postoji aktivno tržište se ponderiše sa 10%
- 4) vrednost garancija države i lokalne samouprave se ponderiše sa 5%
- 5) plative garancije banaka, u zavisnosti od rejtinga banke, se ponderišu do 30%
- 6) položeni gotovinski depoziti se priznaju u celokupnom iznosu.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Koncentracija rizika se prati na nivou pojedinačnog klijenta, geografskim područjima i industriji. Na dan 31. decembra 2011. godine, najveća izloženost prema pojedinačnom klijentu je iznosila RSD 29.242.985 hiljada, bez uzimanja u obzir kolaterala i drugih sredstava kreditne zaštite.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, bez uzimanja u obzir primljenih kolaterala, je prikazana u sledećoj tabeli:

BILANSNE STAVKE

31. decembar 2011. godine

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Gradevina- rstvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti i plasmani Narodnoj banci (Napomene 16 i 17)								
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.448.760	-	-	-	-	-	-	6.448.760
Opozivi depoziti i krediti	20.687.957	-	-	-	-	-	-	20.687.957
	27.136.717	-	-	-	-	-	-	27.136.717
Dati krediti, depoziti, potraživanja za kamatu i ostali plasmani (Napomene 18, 19 i 22)								
Plasmani ostalim bankama	2.445.947	-	-	-	-	-	-	2.445.947
Plasmani državnim institucijama		2.856.972	-	-	-	-	-	2.856.972
Plasmani fizičkim licima			39.661.508	51.900	-	-	1.587	39.714.995
Plasmani privredi	5.192			13.031.237	11.098.708	10.360.160	14.021.882	48.517.179
Plasmani malim i srednjim preduzećima				4.912.140	804.259	1.357.580	2.442.483	9.516.462
	2.451.139	2.856.972	39.661.508	17.995.277	11.902.967	11.717.740	16.465.952	103.051.555

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

BILANSNE STAVKE 31. decembar 2011. godine (nastavak)

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinars tvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju (Napomena 20 (a))								
Državni zapisi	-	12.495.367	-	-	-	-	-	12.495.367
Ostali instrumenti duga	-	-	-	-	-	-	108.516	108.516
	-	12.495.367	-	-	-	-	108.516	12.603.883
Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća (Napomena 20 (b))								
Menice drugih preduzeća	-	-	-	58.480	-	-	-	58.480
	-	-	-	58.480	-	-	-	58.480
Ukupno bilansne stavke	29.587.856	15.352.339	39.661.508	18.053.757	11.902.967	11.717.740	16.574.468	142.850.635

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Banka ulazi u različite aranžmane koje rezultiraju opozivim i neopozivim obavezama po nepovučenim sredstvima, kao i ostalim vanbilansim izloženostima. Iako se ovakvi aranžmani ne prezentuju u okviru bilansnih pozicija, oni sadrže određeni kreditni rizik i čine sastavni deo celokupnog rizika Banke.

VANBILANSNE STAVKE

31. decembar 2011. godine

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski derivati (Napomena 35)								
Currency swap-ovi	8.371.272	-	-	-	-	-	-	8.371.272
FX swap-ovi	18.458.409	-	-	-	-	-	-	18.458.409
Terminski f/x ugovori	6.865	-	-	622.700	-	-	-	629.565
	26.836.546	-	-	622.700	-	-	-	27.459.246
Preuzete buduće obaveze (Napomena 35)								
Garancije i nepokriveni akreditivi	756.641	-	62.006	1.323.417	463.626	1.052.584	4.077.969	7.736.243
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	34.078	1.005.480	962.627	705.125	724.748	543.458	801.985	4.777.501
Ukupno garancije	790.719	1.005.480	1.024.633	2.028.542	1.188.374	1.596.042	4.879.954	12.513.744
Ukupno vanbilansne stavke	27.627.265	1.005.480	1.024.633	2.651.242	1.188.374	1.596.042	4.879.954	39.972.990

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

BILANSNE STAVKE 31. decembar 2010. Godine

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti i plasmani bankama</i> (Napomene 16 i 17)								
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.407.358	-	-	-	-	-	-	6.407.358
Opozivi depoziti i krediti	28.082.002	-	-	-	-	-	-	28.082.002
	34.489.360	-	-	-	-	-	-	34.489.360
<i>Dati krediti, depoziti, potraživanja za kamatu i ostali plasmani</i> (Napomene 18, 19 i 22)								
Plasmani ostalim bankama	2.114.184	-	-	-	-	-	-	2.114.184
Plasmani državnim institucijama	-	3.440.142	-	-	-	-	-	3.440.142
Plasmani fizičkim licima			38.829.563	-	-	-	-	38.829.563
Plasmani privredi	26.704	-	-	19.998.381	7.805.203	7.981.876	7.607.672	43.419.836
Plasmani malim i srednjim preduzećima	-	-	-	3.133.811	809.712	1.566.544	1.320.573	6.830.640
Ukupno	2.140.888	3.440.142	38.829.563	23.132.192	8.614.915	9.548.420	8.928.245	94.634.365

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

BILANSNE STAVKE 31. decembar 2010. godine (nastavak)

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju (Napomena 20 (a))								
Državni zapisi	-	11.815.311	-	-	-	-	-	11.815.311
Ostali instrumenti duga	-	-	-	-	-	-	105.326	105.326
	-	11.815.311	-	-	-	-	105.326	11.920.637
Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća (Napomena 20 (b))								
Menice drugih preduzeća	-	-	-	155.146	-	-	-	155.146
	-	-	-	155.146	-	-	-	155.146
Ukupno bilansne stavke	36.630.248	15.255.453	38.829.563	23.287.338	8.614.915	9.548.420	9.033.571	141.199.508

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

VANBILANSNE STAVKE 31. decembar 2010. godine

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Gradjevina rstvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski derivati (Napomena 35)								
Currency swap-ovi	8.439.855	-	-	-	-	-	-	8.439.855
FX swap-ovi	15.908.145	-	-	-	-	-	-	15.908.145
Terminski f/x ugovori	7.729	-	-	3.605.351	-	39.904	-	3.652.984
	24.355.729	-	-	3.605.351	-	39.904	-	28.000.984
Preuzete buduće obaveze (Napomena 35)								
Garancije i nepokriveni akreditivi	-	-	29.927	7.345.386	6.166.653	4.431.582	7.003.678	24.977.226
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	960.908	-	828.731	1.025.594	1.036.272	779.457	665.603	5.296.565
Ukupno garancije	960.908	-	858.658	8.370.980	7.202.925	5.211.039	7.669.281	30.273.791
Ukupno vanbilansne stavke	25.316.637	-	858.658	11.976.331	7.202.925	5.250.943	7.669.281	58.274.775

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po geografskim područjima

(000 RSD)	Računi kod NBS, drugih banaka i ostali plasmani bankama	Kreditni i plasmani komitentima	Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije i ostale preuzete obaveze	Ukupno
31. decembar 2011. godine						
Srbija						
Beograd	23.141.679	77.298.005	12.664.979	3.511.608	15.896.184	132.512.455
Vojvodina	-	23.096.033		1.033.963	2.534.583	26.664.579
Ostatak Srbije	-	13.276.885		736.579	1.145.759	15.159.223
Ostale zemlje						
Evropska Unija	-	456.352	-	6.320	325.048	787.720
Ostatak sveta	-	530.098	-	7.132	3.653.273	4.190.503
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(637)	(13.918.824)	(2.616)	(1.399.234)	-	(15.321.311)
Ukupno	23.141.042	100.738.549	12.662.363	3.896.368	23.554.847	163.993.169
(000 RSD)						
31. decembar 2010. godine						
Srbija						
Beograd	30.196.186	73.250.042	12.124.718	3.037.242	29.127.910	147.736.098
Vojvodina	-	20.056.927	19.092	681.424	3.130.766	23.888.209
Ostatak Srbije	-	6.427.784	5.524	298.064	678.565	7.409.937
Ostale zemlje						
Evropska Unija	-	376.167	-	82.059	24.355.730	24.813.956
Ostatak sveta	-	435.164	-	35.316	981.804	1.452.284
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(10.558)	(9.908.381)	(16.523)	(980.806)	-	(10.916.268)
Ukupno	30.185.628	90.637.703	12.132.811	3.153.299	58.274.775	194.384.216

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

c) Struktura plasmana po rejtinzima i statusu

Sistem rangiranja klijenata je objašnjen u Napomeni 3.1.1.2. Standardnim rejtingom smatraju se rejtinzi od 1A do 4B. Ispod standardnog rejtinga su rejtinzi klijenata od 4C do 4E, dok individualno procenjena potraživanja obuhvataju klijente prema kojima je Banka značajno izložena. To su potraživanja od dužnika čiji ukupni dug (pre smanjenja za iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama) na dan obračuna iznosi više od 150.000 EUR.

Sledeća tabela prikazuje kvalitet kreditnog portfolia po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine:

(000 RSD)	Nedospeli neispravljeni		Dospela neispravljena potraživanja	Individualno procenjena potraživanja	Ukupno
	Standardni rejting	Sub-standardni rejting			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 16)	6.448.760	-	-	-	6.448.760
Računi kod Narodne banke (Napomena 17)	20.687.957	-	-	-	20.687.957
Ukupno	27.136.717	-	-	-	27.136.717
Finansijska aktiva koja se vrednuje po fer vrednosti					
Plasmani ostalim bankama (Napomena 19 i 22)	2.453.085	-	-	-	2.453.085
Plasmani državnim institucijama	2.480.622	376.350	-	-	2.856.972
Plasmani fizičkim licima	28.913.356	5.519.455	1.073.897	7.200.399	42.707.107
Plasmani privredi	17.814.853	21.980.094	1.162.317	19.878.360	60.835.624
Plasmani malim i sred.preduzećima	6.731.720	1.134.227	428.426	1.222.088	9.516.461
Ukupno finansijska sredstva	58.393.636	29.010.126	2.664.640	28.300.847	118.369.249

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

c) Struktura plasmana po rejtinzima i statusu (nastavak)

Pregled na dan 31. decembra 2010. godine je kao što sledi:

(000 RSD)	Nedospeli neispravljeni		Dospela neispravljena potraživanja	Individualno procenjena potraživanja	Ukupno
	Standardni rejting	Sub- standardni rejting			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 16)	6.407.358	-	-	-	6.407.358
Računi kod Narodne banke (Napomena 17)	28.082.002	-	-	-	28.082.002
Ukupno	34.489.360	-	-	-	34.489.360
Finansijska aktiva koja se vrednuje po fer vrednosti					
Plasmani ostalim bankama					
(Napomena 19 i 22)	2.114.184	-	-	-	2.114.184
Plasmani državnim institucijama	3.440.142	-	-	-	3.440.142
Plasmani fizičkim licima	20.623.233	-	15.020.556	3.875.693	39.519.482
Plasmani privredi	20.196.602	7.715.891	5.113.424	20.063.280	53.089.197
Plasmani malim i srednjim preduzećima	4.476.833	546.714	893.026	1.430.313	7.346.886
Ukupno finansijska sredstva	50.850.994	8.262.605	21.027.006	25.369.286	105.509.891

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

d) Neobezvređena dospelja potraživanja

Na dan 31. decembra 2011. godine, neobezvređeni dospelji plasmani iznose:

(000 RSD)

BILANSNE STAVKE	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	137.114	4.714	4.128	927.941	1.073.897
Plasmani privredi	280.005	42.047	324.522	515.742	1.162.316
Plasmani malim i srednjim preduzećima	79.437	6.349	454	342.186	428.426
Ukupno finansijska sredstva	496.556	53.110	329.104	1.785.869	2.664.639

Pregled na dan 31. decembra 2010. godine je kao što sledi:

(000 RSD)

BILANSNE STAVKE	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	9.514.673	2.726.199	1.535.223	1.244.461	15.020.556
Plasmani privredi	1.882.918	1.648.504	843.975	738.027	5.113.424
Plasmani malim i srednjim preduzećima	83.231	178.655	164.365	466.775	893.026
Ukupno finansijska sredstva	11.480.822	4.553.358	2.543.563	2.449.263	21.027.006

e) Reprogramirani plasmani

Pregled reprogramiranih plasmana prikazan je u tabeli:

(000 RSD)

	2011.	2010.
Plasmani javnom sektoru	416.033	-
Plasmani fizičkim licima	349.306	284.330
Plasmani privredi	7.963.879	5.422.654
Plasmani malim i srednjim preduzećima	374.030	424.031
Ukupno finansijska sredstva	9.103.248	6.131.015

Pod reprogramiranim plasmanima se podrazumevaju svi plasmani za koje je Banka dozvolila izmenu inicijalno odobrenih uslova zbog pogoršane finansijske situacije klijenta. Ovakva izmena uslova istovremeno dovodi do svrstavanja klijenta u status neizmirenja obaveza (default).

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik

Politikom upravljanja rizicima i Procedurom upravljanja deviznim rizicima, Banka je definisala aktivnosti, odgovornosti i nadležnosti usmerene ka minimiziranju nivoa deviznog rizika. Aktivnosti koje se odnose na upravljanje deviznim rizikom su:

- ▶ identifikovanje deviznog rizika,
- ▶ merenje deviznog rizika,
- ▶ kontrola deviznog rizika,
- ▶ praćenje deviznog rizika i
- ▶ izveštavanje.

Devizni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa. Banka je izložena deviznom riziku prilikom obračunavanja transakcija i salda u stranim valutama. Transakcije u stranim valutama nastaju kada Banka stiče ili otuđuje sredstva, kada stvara ili izmiruje obaveze iskazane u stranoj valuti.

Pokazatelj deviznog rizika se prati kroz odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije i kapitala Banke. Obračun pokazatelja deviznog rizika se vrši u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka odnos između aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od nivoa propisanog odgovarajućim podzakonskim aktima.

Odeljenje kontrole tržišnih rizika i rizika likvidnosti postavlja u saradnji sa Hypo Grupom i interne metodologije za identifikovanje, merenje/procenu i praćenje izloženosti Banke deviznom riziku. Pored pokazatelja deviznog rizika dnevno se obračunava VaR otvorene devizne pozicije, obračunat metodom Monte-Carlo simulacije sa intervalom poverenja od 99% i vremenskim horizontom od jednog dana, koji mora biti u okviru propisanih limita.

Najmanje jednom mesečno se sprovodi stres scenario kojim se procenjuje potencijalni efekat promene vrednosti lokalne valute od +/- 5% ili +/- 10% na bilans uspeha, odnosno rezultat Banke.

U slučaju da je pri postojećoj otvorenoj deviznoj poziciji Banke (sve ostale varijabile nepromenjene), na dan 31. decembra 2011. godine, bio zabeležen pad/rast lokalne valute za 5% u odnosu na EUR, USD i CHF, dobit nakon oporezivanja bila bi veća/manja za oko 36.5 miliona RSD, uglavnom zbog obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza denominovanih u stranoj valuti

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

Sledeća analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli.

Valuta	Promene u deviznom kursu	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2011.	Promene u deviznom kursu	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2010.
	(%) 2011.	u 000 RSD	(%) 2010.	u 000 RSD
EUR	+5%	3.605	+5%	19.846
CHF	+5%	35.377	+5%	1.834
USD	+5%	(53)	+5%	404
Ostale valute	+5%	(2.386)	+5%	6.541

* U tabeli je prikazana promena u deviznom kursu od +5%. Promena u deviznom kursu od -5%, bi dovela do suprotnih efekata na bilans uspeha pre oporezivanja.

Odeljenje kontrole tržišnih rizika i rizika likvidnosti navedeni stres test vrši mesečno i o rezultatima izveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO).

U cilju zaštite od rizika promene deviznih kurseva, Banka zaključuje derivatne ugovore i ugovara kredite i plasmane sa valutnom klauzulom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)
3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

U tabeli niže je prikazana valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2011. godine:

(000 RSD)							
AKTIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.136.543	114.447	76.359	126.990	55.436	4.938.985	6.448.760
Opozivi depoziti i krediti	12.682.129	3.499.274	-	-	-	4.506.554	20.687.957
Dati krediti i depoziti	68.699.600	141.433	23.900.283	-	-	6.620.991	99.362.307
Ostali plasmani	1.109.557	-	164.557	-	-	102.493	1.376.607
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	1.701.299	6.990	403.897	-	-	200.455	2.312.641
Hartije od vrednosti	108.516	-	-	-	-	12.553.847	12.662.363
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	1.048.682	217	3.342	88	-	507.359	1.559.688
Ukupno aktiva	86.486.326	3.762.361	24.548.438	127.078	55.436	29.430.684	144.410.323
Derivativni instrumenti	11.675.308	454.723	52.856	-	-	17.898.367	30.081.254
Ukupno	98.161.634	4.217.084	24.601.294	127.078	55.436	47.329.051	174.491.577
PASIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Transakcioni depoziti	7.766.921	438.197	172.418	30.024	10.792	6.857.764	15.276.116
Ostali depoziti	44.466.361	1.923.069	346.159	102.041	3.142	6.167.868	53.008.640
Primljeni krediti	7.347.397	2.263	12.214.773	-	-	200.001	19.764.434
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	2.441	490	-	-	-	2.653.362	2.656.293
Ostale obaveze	19.928.488	15.447	1.743.953	190	12	880.160	22.568.250
Ukupna bilansna pasiva	79.511.608	2.379.466	14.477.303	132.255	13.946	16.759.155	113.273.733
Derivativni instrumenti	18.722.132	1.836.564	10.831.524	-	-	1.265.865	32.656.085
Ukupna pasiva	98.233.740	4.216.030	25.308.827	132.255	13.946	18.025.020	145.929.818
Neto devizna pozicija	(72.106)	1.054	(707.533)	(5.177)	41.490	29.304.031	28.561.759

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

(000 RSD)

VANBILANS	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Garancije	4.729.242	2.749	-	-	-	2.855.787	7.587.778
Preuzete neopozive obaveze	2.635.071	-	-	-	-	7.391.424	10.026.495
Nepokriveni akreditivi	67.871	80.593	-	-	-	-	148.464
Ukupno vanbilans	7.432.184	83.342	-	-	-	10.247.211	17.762.737

U tabeli niže je prikazana valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2010. godine:

(000 RSD)

AKTIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.287.527	128.137	87.005	38.192	118.915	4.747.582	6.407.358
Opozivi depoziti i krediti	24.651.358	3.430.644	-	-	-	-	28.082.002
Dati krediti i depoziti	55.063.425	218.272	27.269.431	-	-	8.700.512	91.251.640
Ostali plasmani	1.325.791	12.828	43.545	-	-	107.526	1.489.690
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	1.261.579	7.894	372.710	-	-	250.852	1.893.035
Hartije od vrednosti	1.567.752	-	-	-	-	10.508.031	12.075.783
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	57.028	57.028
Ostala sredstva	978.674	297	2.269	12.329	25.569	241.125	1.260.263
Ukupno aktiva	86.136.106	3.798.072	27.774.960	50.521	144.484	24.612.656	142.516.799
Derivativni instrumenti	10.016.717	114.526	302.370	-	-	15.857.142	26.290.755
Ukupno	96.152.823	3.912.598	28.077.330	50.521	144.484	40.469.798	168.807.554

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

(000 RSD)

PASIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Transakcioni depoziti	7.873.067	294.626	75.476	22.936	5.664	3.997.574	12.269.343
Ostali depoziti	38.819.072	1.521.922	203.490	7.267	484	7.815.107	48.367.342
Primljeni krediti	10.883.339	2.008.537	13.399.438	-	106	-	26.291.420
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1.002	175	42	26	6	2.164.051	2.165.302
Ostale obaveze	19.926.762	12.079	1.708.007	39	2	916.890	22.563.779
Ukupna bilansna pasiva	77.503.242	3.837.339	15.386.453	30.268	6.262	14.893.622	111.657.186
Derivativni instrumenti	18.610.028	70.087	13.015.816	-	27.533	7.073	31.730.537
Ukupna pasiva	96.113.270	3.907.426	28.402.269	30.268	33.795	14.900.695	143.387.723
Neto devizna pozicija	39.553	5.172	(324.939)	20.253	110.689	25.569.103	25.419.831

(000 RSD)

VANBILANS	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Garancije	18.947.989	103.374	2.423.459	-	-	3.186.114	24.660.936
Preuzete neopozive obaveze	3.271.769	25.840	1.013	-	-	8.510.800	11.809.422
Nepokriveni akreditivi	213.839	102.451	-	-	-	-	316.290
Ukupno vanbilans	22.433.597	231.665	2.424.472	-	-	11.696.914	36.786.648

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

U skladu Odlukom o privremenim merama za očuvanje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji (Sl. glasnik RS br. 116/2008, 12/2009, 43/2009 i 111/2009) koja važila do 30. decembra 2011., godine, i u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl.glasnik RS br.46/2011)koja je stupila na snagu 31.12.2011. godine, Banka je dužna da pokazatelj deviznog rizika tj. odnos između aktive i pasive, održava tako da ukupna neto otvorena devizna pozicija Banke, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu, na kraju svakog radnog dana, ne bude veća od 20% njenog kapitala. U toku cele 2011. godine Banka je imala usklađen navedeni pokazatelj sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Na dan 31. decembra 2011. godine i 2010. godine pokazatelj deviznog rizika Banke bio je kao što sledi:

Pokazatelj deviznog rizika u %	2011.	2010.
na dan 31. decembar	3,51	0,99
maksimalan za period - mesec decembar	3,51	4,55
minimalan za period - mesec decembar	0,15	0,33

3.1.3 Rizik kamatne stope

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa. Banka je izložena ovom riziku po osnovu:

- a) rizika neusklađenosti dospeća (za stavke sa fiksnom kamatnom stopom) i ponovnog određivanja cena (za stavke sa promenljivom kamatnom stopom) za pojedinačne stavke aktive i pasive, kao i za vanbilansne stavke Banke (*engl. repricing risk*);
- b) baznog rizika (*engl. basis risk*) – rizika tzv. imperfektne korelacije u kretanju stopa primanja i plaćanja na različite kamatno osetljive stavke sa inače sličnim karakteristikama što se tiče dospeća, odnosno ponovnog određivanja cena;
- c) rizika opcija ugrađenih u kamatno osetljive stavke aktive i pasive, kao i u vanbilansne stavke Banke (*engl. optionality*).
- d) Banka po potrebi analizira i rizik krive prinosa (*engl. yield curve risk*) kao rizik od negativnih efekata promene krive prinosa na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost njenog kapitala.
- e) rizik derivata (*engl. derivative risk*) koji predstavlja izvedenu vrstu rizika iz sledećih instrumenata: linearni instrumenti (*engl. linear instruments*) obuhvataju kamatne i valutne svopove, FRA (*engl. Forward Rate Agreement*), kamatne fjučerse; otvoreni strukturni instrumenti poput CMS pozicija *engl. open structured instruments* poput CMS (*engl. Constant Maturity Swap*); pristup usklađenih parova za derivate *engl. matched pairs approach of derivatives*.

Za upravljanje kamatnim rizikom kome je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje rizikom kamatne stope. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) učestvuje u upravljanju kamatnim rizikom, u skladu sa Odlukom o nadležnosti i načinu rada ALCO.

Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom:

- 1) upravlja kamatno osetljivim stavkama aktive i pasive Banke ukupno i po svakoj materijalno značajnoj valuti na način da nivo kamatnog rizika bude u okvirima prihvatljivog;
- 2) daje predloge Odboru za upravljanje aktivom i pasivom za hedžing (zaštitu, minimiziranje) kamatnog rizika u slučaju povećanih troškova poslovanja i probijanja utvrđenih limita usled promene kamatnih stopa,
- 3) sprovodi donete odluke o načinu smanjenja izloženosti kamatnom riziku.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.3 Rizik kamatne stope (nastavak)

Odeljenje kontrole rizika u saradnji sa Hypo Grupom postavlja interne metodologije za identifikovanje, merenje/procenu i praćenje izloženosti Banke kamatnom riziku po definisanim tipovima kamatnog rizika. Odeljenje kontrole rizika merenje izloženosti kamatnom riziku, odnosno merenje efekata promene kamatnih stopa na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala Banke vrši najmanje na mesečnom nivou i o tome izveštava Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za reviziju i Upravni odbor Banke.

GAP analizu kamatne stope na mesečnom nivou radi Odeljenje kontrole rizika i o rezultatima analize izveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Izvršni odbor.

Tabela niže prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Banke na razumno moguće promene kamatnih stopa (200 bp, 100 bp, 50 bp, 25 bp, 10 bp) uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Senzitivnost bilansa uspeha predstavlja efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u jednoj godini na finansijska sredstva i obaveze koji su bazirani na kamatnim stopama na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine.

(000 RSD)

Valuta	Promena u baznim poenima*	Senzitivnost na bilans uspeha 2011.	Promena u baznim poenima*	Senzitivnost na bilans uspeha 2010.
<i>Povećanja procentnih poena:</i>				
RSD	+200 bp	114.213	+200 bp	110.809
EUR	+100 bp	142.163	+100 bp	28.479
USD	+100 bp	(12.486)	+100 bp	(30.574)
CHF	+100 bp	75.900	+100 bp	155.520
<i>Smanjenja procentnih poena:</i>				
RSD	-200 bp	(114.213.)	-200 bp	(110.809)
EUR	-50 bp	(71.082)	-50 bp	(14.239)
USD	-25 bp	3.121	-25 bp	7.644
CHF	-10 bp**	(7.740.)	-10 bp**	(15.552)

*1% = 100 baznih poena (bp)

**S obzirom na visinu CHF LIBOR za date periode, primenjena je promena kamatne stope od 10 bp

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.3 Rizik kamatne stope (nastavak)

Tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po ranijem od datuma određivanja cene (re-pricing date) ili datuma dospeća na dan 31. decembra 2011. godine:

(000 RSD)

	do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekamato- nosno	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod Narodne banke (Napomene 16 i 17)	5.362.419	24.015	23.136	3.679.850	160.848	17.886.449	27.136.717
Kredit, kamate i ostali plasmani (Napomene 18, 19 i 22)	73.016.681	3.933.321	16.900.944	5.456.512	3.645.801	98.296	103.051.555
<i>Hartije od vrednosti:</i>							
- raspoložive za prodaju (Napomena 20 (a))	1.781.105	1.314.938	5.855.803	3.652.037	-	-	12.603.883
- koje se drže do dospeća (Napomena 20 (b))	-	58.480	-	-	-	-	58.480
Udeli (učešća) (Napomena 21)	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	80.160.205	5.330.754	22.779.883	12.788.399	3.806.649	17.984.745	142.850.635
PASIVA							
Depoziti, uzeti kredit i kamate (Napomene 26, 27, 28 i 29)	35.584.861	10.670.366	25.907.324	10.121.187	1.787.145	6.634.600	90.705.483
Ostale finansijske obaveze (Napomena 32)	-	14.335.803	1.718.242	5.232.045	-	1.282.160	22.568.250
Ukupno	35.584.861	25.006.169	27.625.566	15.353.232	1.787.145	7.916.760	113.273.733
Razlika	44.575.344	(19.675.415)	(4.845.683)	(2.564.833)	2.019.504	10.067.985	29.576.902

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.3 Rizik kamatne stope (nastavak)

Donja tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po datumu određivanja cene ili datumu dospeća na dan 31. decembra 2010. godine:

(000 RSD)

AKTIVA	do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekamato- nosno	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Narodne banke (Napomene 16 i 17)	450.921	21.416	20.632	3.613.167	143.441	30.239.783	34.489.360
Kredit, kamate i ostali plasmani (Napomene 18, 19 i 22)	77.258.663	1.241.450	9.653.245	2.283.520	2.300.232	1.897.255	94.634.365
<i>Hartije od vrednosti:</i>							
- raspoložive za prodaju (Napomena 20 (a))	737.995	4.177.531	6.230.197	774.914	-	-	11.920.637
- koje se drže do dospeća (Napomena 20 (b))	-	155.146	-	-	-	-	155.146
Udeli (učešća) (Napomena 21)	-	-	-	-	-	57.028	57.028
Ukupno	78.447.579	5.595.543	15.904.074	6.671.601	2.443.673	32.194.066	141.256.536
PASIVA							
Depoziti, uzeti kredit i kamate (Napomene 26, 27, 28 i 29)	23.438.590	15.671.687	37.969.228	3.798.755	1.742.967	6.472.180	89.093.407
Ostale finansijske obaveze (Napomena 32)	-	14.453.253	1.688.916	5.274.910	-	1.146.700	22.563.779
Ukupno	23.438.590	30.124.940	39.658.144	9.073.665	1.742.967	7.618.880	111.657.186
Razlika	55.008.989	(24.529.397)	(23.754.070)	(2.402.064)	700.706	24.575.186	29.599.350

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)****3.1.4 Rizik promena cena i gotovinskih tokova**

Banka je izložena i riziku promena cena hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Banke klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Upravni odbor Banke na predlog Izvršnog odbora Banke usvaja Politiku upravljanja tržišnim rizicima. Izvršni odbor Banke, na predlog Sektora kontrole rizika i Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom, usvaja Proceduru za identifikovanje, merenje/procenu, ublažavanje i praćenje ostalih tržišnih rizika, kao poseban dokument. Pomenuta politika i procedura je zasnovana na principima Banke i Hypo Grupe u vezi sa upravljanjem i kontrolom ostalih tržišnih rizika, i u skladu su minimumom standarda i kriterijumima koje propisuje Narodna banka Srbije.

Za upravljanje cenovnim rizikom po dužničkim i vlasničkim HoV, rizikom izmirenja/ispоруke i rizikom druge ugovorne strane (counterparty risk) kojima je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje ostalim tržišnim rizicima. Radi praćenja i kontrole cenovnog i drugih tržišnih rizika koji proizilaze iz Bankarske knjige i Knjige trgovanja, Banka jednom godišnje utvrđuje set pojedinačnih limita na nivou transakcije (single position limit) i limita na ukupnom nivou (total position limit) i to: volumena / pozicije (volume / position limit) gubitka (stop-loss limit p.a.), VaR limit (1-dnevni, 99%). Limiti za Knjigu trgovanja i Bankarsku knjigu se utvrđuju najmanje jednom godišnje u saradnji sa HYPO Grupom, po zahtevu/predlogu Sektora sredstava, koji sadrži i strategiju poslovanja Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom u okviru svake od knjiga poslovanja. Zahtev sadrži i procenu, odnosno komentare Sektora kontrole rizika u vezi sa predloženim pozicijama i limitima, polazeći od nivoa kapitala i drugih parametara i pokazatelja poslovanja. Zahtev za pojedinačne i totalne limite poslovanja u Bankarskoj i Knjizi trgovanja odobrava Izvršni odbor Banke koji se dalje dostavlja Hypo Grupi (Group Treasury, Group Market Risk Controlling, Group ALCO). Prema standardu matične Banke, na isti način, definišu se pozicije i limiti tzv. Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (Market Risk Steering Book) koja u slučaju HYPO Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, sadrži sledeće: portfolio kamatnog rizika i FX portfolio, čije pozicije i limiti služe za strateško poslovanje.

Unutar Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (Market Risk Steering Book) Banka je u 2011. godini poslovala i imala utvrđene limite samo za Portfolio kamatnog rizika i FX portfolio. U 2011. godini, u skladu sa grupnom i lokalnom strategijom, procedurama i odobrenim limitima, Banka nije imala učešća u drugim pravnim licima po osnovu trgovanja akcijama na Beogradskoj berzi (direktno) ili indirektno po osnovu vlasništva nad jedinicama investicionih fondova.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti

Banka upravlja likvidnošću na način da kroz obezbeđivanje dovoljnih sredstva za izmirenje dospelih obaveza uz minimalne troškove osigura svoje redovno i nesmetano poslovanje. To podrazumeva i obavezu Banke da u redovnom poslovanju obezbedi i održava rezerve likvidnosti za slučaj vanrednih i nepredviđenih okolnosti.

Ciljevi Politike upravljanja rizikom likvidnosti u Banci su sledeći:

- Efikasno upravljanje likvidnošću, tj. dnevno ispunjavanje svih novčanih obaveza Banke;
- Sprečavanje nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze;
- Omogućavanje uslova za optimalno pribavljanje i plasiranje sredstava, po prihvatljivim uslovima za Banku, uz istovremeno ne ugrožavanje tekućeg poslovanja Banke;
- Ispunjenje propisa Narodne banke Srbije kojima je regulisano područje upravljanja likvidnošću.

Procedure „Procedura za rizik likvidnosti“ i „Interna radna procedura za upravljanje likvidnošću HBSe“ su postavljene u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje likvidnošću a takođe usklađena je i sa drugim politikama i relevantnim aktima Banke, kao i sa standardima Hypo Grupe, čija je Banka članica. Rukovodstvo Banke prati kontinuirano likvidnost Banke kako bi se obezbedilo dovoljno likvidnih sredstava za potrebe poslovanja, uz održavanje dovoljno prostora za korišćenje neiskorišćenih kreditnih linija, kada je potrebno, tako da Banka ne prekorači dozvoljeni kreditni limit ili ugovorom zadate odnose racia. Ovakvo projektovanje uzima u obzir planove Banke u pogledu izmirenja dugova, usklađivanje sa ugovorom zadatim odnosima, usklađivanje sa interno ciljanim odnosima u bilansu stanja, zakonskim propisima.

U upravljanju rizikom likvidnosti učestvuju:

- 1) organi Banke: Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO);
- 2) organizacioni delovi Banke: Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom, Sektor kontrole rizika/Odeljenje kontrole tržišnih rizika i rizika likvidnosti, Odeljenje finansijske kontrole, Nezavisna funkcija: Ekonomska istraživanja i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke. Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom, odnosno Viši stručni saradnik za Funkciju upravljanja bilansom, zadužen je za upravljanje kratkoročnom likvidnošću Banke.

Osnovni instrumenti i pokazatelji za praćenje i merenje kratkoročne (dnevne) likvidnosti su:

- priprema i izvršenje plana novčanih tokova u određenom vremenskom razdoblju (najmanje za jedan mesec),
- dnevno kretanje pokazatelja likvidnosti koji propisuje Narodna banka Srbije (a obračunava i dostavlja Odeljenje računovodstva),
- kretanje racia likvidnosti koji su definisani interno od strane Odeljenja kontrole tržišnih rizika i rizika likvidnosti,
- analiza kretanja i projekcija usklađenosti novčanih tokova u pojedinim vremenskim intervalima,
- obim potencijalnih novčanih tokova koje je moguće pokriti korišćenjem sekundarnih izvora likvidnosti, ispunjavanje propisa na području likvidnosti.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Odeljenje kontrole rizika prati i mesečno izveštava o tzv. likvidnosti na rok preko ne/usklađenih pozicija novčanih priliva i odliva preko skale dospeća (GAP analiza) najmanje za sledeće vremenske periode: 1, 7, 15, 30, 90, 180, 360 i preko 360 dana, uzimajući u obzir set prethodno definisanih pretpostavki modela (kriterijumi klasifikovanja imovine i obaveza bez dospeća).

Za potrebe sagledavanja efekata potencijalno mogućih (negativnih) pomeranja u poziciji likvidnosti, odnosno sačinjavanja nekoliko stres scenarija likvidnosti, Odeljenje kontrole rizika samostalno ili u saradnji sa Sektorom sredstava utvrđuje stepen osetljivosti tokova likvidnosti na poremećaje predviđene odgovarajućim scenarijima. Metodologija stres scenarija se razvija u saradnji sa Hypo Grupom. Odeljenje kontrole rizika za kvantitativno i kvalitativno merenje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o dugoročnoj likvidnosti, ukupno i po značajnim valutama pojedinačno, primenjuje metodologije definisane interno i/ili u saradnji sa HYPO grupom i njenim standardima.

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima, Banka je dužna da održava propisane nivoe likvidnosti. Odnos zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po vidjenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane, Banka mora da održava tako da on iznosi:

- a) najmanje 1,0 - kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
- b) da ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana;
- c) da iznosi najmanje 0,8 kada je obračunat za jedan radni dan.

Kritično nizak nivo likvidnosti Banke predstavlja nivo likvidnosti čiji je pokazatelj niži od navedenih pokazatelja. Ukoliko Banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, u obavezi je da najkasnije narednog dana o tome obavesti Narodnu banku Srbije.

<i>Racio likvidnosti</i>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
na dan 31. decembar	2,69	1,59
prosek za decembar	2,12	1,70
maksimalan racio u toku godine	2,71	3,02
minimalan racio u toku godine	1,15	1,35

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)
3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

U tabeli niže analizirana su nederivatna finansijska sredstva i finansijske obaveze Banke koje su grupisane prema datumu dospeća:

(000 RSD)

Na dan

31. decembra 2011.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Aktiva - potraživanja	35.091.750	3.159.316	14.439.098	45.228.767	46.483.057	144.410.323
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 16)	6.448.760	-	-	-	-	6.448.760
Opozivi depoziti i krediti (Napomena 17)	20.687.957	-	-	-	-	20.687.957
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata (Napomena 18)	2.312.641	-	-	-	-	2.312.641
Potraživanja po osnovu datih kredita i ostalih plasmana (Napomene 19 i 22)	4.309.999	1.769.084	8.229.426	39.947.348	46.483.057	100.738.914
HOV i učešća (Napomene 20 i 21)	1.773.494	1.314.938	5.917.394	3.656.537	-	12.662.363
Ostala sredstva (Napomena 25)	1.558.176	25	7	1.480	-	1.559.688
Pasiva - obaveze	34.271.177	7.054.469	27.645.346	42.524.819	1.777.922	113.273.733
Transakcioni depoziti (Napomena 26)	15.276.116	-	-	-	-	15.276.116
Ostali depoziti (Napomena 27)	17.033.039	7.054.469	27.645.346	1.066.426	209.360	53.008.640
Obaveze za kamate, naknade i promenu vrednosti derivata (Napomena 29)	370.080	-	-	2.286.213	-	2.656.293
Primljeni krediti (Napomena 28)	309.782	-	-	17.886.090	1.568.562	19.764.434
Ostale finansijske obaveze (Napomena 32)	1.282.160	-	-	21.286.090	-	22.568.250
Ročna neusklađenost na kraju godine	820.573	(3.895.153)	(13.206.248)	(2.703.948)	44.713.470	
Kumulativni gap u ročnosti aktive i pasive	820.573	(3.074.580)	(16.280.828)	(13.576.880)	31.136.590	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)
3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

(000 RSD)

Na dan 31. decembra
2010.

	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Aktiva - potraživanja	42.249.910	6.600.356	21.097.385	31.043.255	41.525.893	142.516.799
Gotovina i gotovinski ekvivalenti						
(Napomena 16)	5.777.408	629.950	-	-	-	6.407.358
Opozivi depoziti i krediti (Napomena 17)	28.082.002	-	-	-	-	28.082.002
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata (Napomena 18)	1.893.035	-	-	-	-	1.893.035
Potraživanja po osnovu datih kredita i ostalih plasmana (Napomene 19 i 22)	4.140.117	2.266.335	14.597.675	30.268.338	41.468.865	92.741.330
HOV i učešća (Napomene 20 i 21)	1.098.439	3.702.727	6.499.703	774.914	57.028	12.132.811
Ostala sredstva (Napomena 25)	1.258.909	1.344	7	3	-	1.260.263
Pasiva - obaveze	40.294.692	7.249.369	21.538.815	13.774.459	28.799.851	111.657.186
Transakcioni depoziti (Napomena 27)	12.269.343	-	-	-	-	12.269.343
Ostali depoziti (Napomena 27)	18.533.501	7.249.369	21.538.815	744.135	301.522	48.367.342
Obaveze za kamate, naknade i promenu vrednosti derivata (Napomena 29)	107.027	-	-	2.058.275	-	2.165.302
Primljeni krediti (Napomena 28)	8.238.121	-	-	5.697.139	12.356.160	26.291.420
Ostale finansijske obaveze (Napomena 32)	1.146.700	-	-	5.274.910	16.142.169	22.563.779

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Za potrebe praćenja rizika likvidnosti, vanbilasne pozicije se modeluju prema sledećim pretpostavkama:

Garancije - 5% isplata u periodu do 6 meseci

Okviri - 5% isplata do 1 meseca

Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije - 100% isplata do 1 godine

U skladu sa navedenim pretpostavkama data je donja tabela na dan 31.12.2011.

(000 RSD)

	<u>do 1 mesec</u>	<u>1-3 meseca</u>	<u>3-12 meseci</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Garancije 5%	386.812	-	-	-	-	386.812
Opozivi okviri 5%	29.925	59.849	89.774	-	-	179.548
Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije 100%	<u>98.879</u>	<u>197.758</u>	<u>889.910</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.186.547</u>
Ukupno	<u>515.616</u>	<u>257.607</u>	<u>979.684</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.752.907</u>

U skladu sa navedenim pretpostavkama data je tabela na dan 31.12.2010.

	<u>do 1 mesec</u>	<u>1-3 meseca</u>	<u>3-12 meseci</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Garancije 5%	1.233.047	-	-	-	-	1.233.047
Opozivi okviri 5%	40.327	80.654	120.981	-	-	241.962
Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije 100%	<u>38.111</u>	<u>76.222</u>	<u>343.001</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>457.334</u>
Ukupno	<u>1.311.485</u>	<u>156.876</u>	<u>463.982</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.932.343</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)
3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31. decembra 2011. godine:

(000 RSD)	1-3 meseca	1-5 godina	Ukupno
Transakcije kupovine	19.087.975	8.371.272	27.459.247
po svopovima sa povezanim bankama	17.434.257	8.371.272	25.805.529
po terminskim ugovorima sa bankama	1.031.018	-	1.031.018
po terminskim ugovorima sa pravnim licima	622.700	-	622.700
Transakcije prodaje	19.411.738	10.617.361	30.029.099
po svopovima sa povezanim bankama	17.737.484	10.617.361	28.354.845
po terminskim ugovorima sa bankama	1.046.409	-	1.046.409
po terminskim ugovorima sa pravnim licima	627.845	-	627.845

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31. decembra 2010. godine:

(000 RSD)	1-3 meseca	1-5 godina	Ukupno
Transakcije kupovine	19.561.128	8.439.856	28.000.984
po svopovima sa povezanim bankama	15.908.145	8.439.856	24.348.001
po terminskim ugovorima sa bankama	7.729	-	7.729
po terminskim ugovorima sa pravnim licima	3.645.254	-	3.645.254
Transakcije prodaje	19.584.158	10.436.150	30.020.308
po svopovima sa povezanim bankama	15.824.730	10.436.150	26.260.880
po terminskim ugovorima sa bankama	7.751	-	7.751
po terminskim ugovorima sa pravnim licima	3.751.677	-	3.751.677

Dospeće sredstava i obaveza i sposobnost da se po prihvatljivim troškovima po dospeću zamene kamatonosne obaveze jesu važan faktor u proceni likvidnosti Banke i njene izloženosti kamatnim stopama. Rukovodstvo Banke veruje da diversifikacija depozita po broju i tipu depozitara obezbeđuje dugoročno i stabilno finansiranje Banke.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.6 Ostali rizici

- Rizik usklađenosti poslovanja

Rizik usklađenosti poslovanja nastaje usled propuštanja usklađivanja poslovanja sa zakonom i podzakonskim aktima, internim aktima, procedurama za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, kao i uobičajenim pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom Banke. Tri osnovna rizika usklađenosti poslovanja su:

- a) rizik od sankcija regulatornog tela - rizik koji proističe iz nepravilnosti u poslovanju koje mogu dovesti do toga da regulatorno državno telo preduzme mere prema Banci pod uslovima i na način predviđen zakonom;
- b) rizik od finansijskih gubitaka - rizik koji nastaje kao posledica svih rizika kojima je Banka izložena, a naročito usled nepoštovanja zakona i internih akata i neodgovarajuće primene strategija i politika, odnosno zbog upravljanja Bankom koje dovodi do finansijskog gubitka po bilo kom osnovu, i
- c) reputacioni rizik - rizik koji nastaje ako se ne postupa u skladu sa zakonom i internim aktima čime se narušava poslovni ugled i poverenje klijenata.

- Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Banka identifikuje, procenjuje i prati operativni rizik u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima, a pre njihovog uvođenja procenjuje operativni rizik koji može nastati njihovim uvođenjem.

Cilj upravljanja operativnim rizikom u HBSE jeste postizanje „proaktivnog pristupa“ (npr. upravljanje rizikom) umesto „reaktivnog pristupa“ (npr. upravljanje gubicima). U cilju postizanja proaktivnog upravljanja rizicima, HBSE mora da poveća kvalitet i dostupnost usluge, smanji kolebanje prihoda, zaštititi svoj brend i optimizira raspodelu i prenos rizika.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl.glasnik RS 46/2011),koja je stupila na snagu 31.12.2011. godine (u daljem tekstu: Odluka), Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina njenog kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa EUR 10.000.000, prema zvaničnom srednjem kursu NBS.

Odlukom je propisano da kapital čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke od kapitala.

Da bi se uključili u osnovni ili dopunski kapital, elementi kapitala moraju da ispunjavaju uslove:

- ▶ da nemaju određeni rok dospeća i da se ne mogu povući;
- ▶ da se bezuslovno, u celosti i bez odlaganja mogu koristiti za pokriće gubitaka u toku redovnog poslovanja banke;
- ▶ da banka ima pravo da ne isplati dividende, da ograniči ili odloži njihovu isplatu;
- ▶ da je u slučaju stečaja ili likvidacije pravo vlasnika instrumenata koji se uključuju u kapital na učešće u raspodeli stečajne, odnosno likvidacione mase podređeno pravu ostalih poverilaca banke ;
- ▶ da su umanjeni za sve potencijalne poreske obaveze,

Osnovni kapital čini zbir sledećih elemenata, umanjen za odbitne stavke :

- akcionarskog kapitala banke upisanog i uplaćenog po osnovu običnih i preferencijalnih akcija banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija,u iznosu nominalne vrednosti uplaćenih običnih i preferencijalnih akcija i pripadajuće emisije premije-iznosa uplaćenog iznad nominalne vrednosti upisanih običnih i preferencijalnih akcija;
- rezervi iz dobiti banke koje su formirane na osnovu skupštine banke na teret dobiti nakon njenog oporezivanja;
- dobiti iz ranijih godina koja nije opterećena nikakvim budućim obavezama, a za koju je skupština banke donela odluku da će biti raspoređena u osnovni kapital
- dobiti iz tekuće godine ako je Narodna banka Srbije , na osnovu dostavljene dokumentacije,utvrdila da su ispunjeni uslovi;-da je iznos dobiti potvrdio spoljni revizor ovlašćen za reviziju finansijskih izveštaja banje;-da je iznos dobiti umanjen za obračunati porez na dobit i obaveze za dividende, druga učešća u raspodeli dobiti ;-da je skupština donela odluku o raspoređivanju dobiti u osnovni kapital i da iznos dobiti iz tekuće godine po godišnjem računu banke za koju je skupština banke donela odluku da će biti raspoređen u okviru osnovnog kapitala.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Odbitne stavke od osnovnog kapitala su:

- gubici iz prethodnih godina;
- gubitak tekuće godine;
- nematerijalna ulaganja;
- stečene sopstvene obične i preferencijalne akcije, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti (nominalne vrednosti uvećane za emisiju premiju);
- obične i preferencijalne akcije banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, koje je ta banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ovih vrednosti niža;
- regulatorna usklađivanja vrednosti u odnosu na MSFI, odnosno MRS, koja čine:
 - nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju;
 - ostale neto negativne revalorizacione rezerve koje se ne odnose na odbitne stavke od osnovnog kapitala ili elemente koji se uključuju u dopunski kapital;
 - dobit po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koje su umanjene zbog promene kreditnog rejtinga banke ;
 - iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke.

Izuzetno, u prelaznom periodu primene Odluke, zaključno sa 2013. godinom, potrebne rezerve za procenjene gubitke su odbitna stavka od kapitala, umesto od osnovnog kapitala.

Dopunski kapital čine sledeći elementi, umanjeni za odbitne stavke:

- uplaćen akcijski kapital po osnovu preferencijalnih kumulativnih akcija banke;
- deo pozitivnih revalorizacionih rezervi banke ;
- hibridni instrumenti kapitala;
- subordinirane obaveze;
- višak izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebnih rezervi u odnosu na očekivane gubitke-za banke koje su dobile saglasnost Narodne banke Srbije za primenu IRB pristupa.

Odbitne stavke od dopunskog kapitala su :

- stečene sopstvene preferencijalne kumulativne akcije u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti
- preferencijalne kumulativne akcije banke koje je ta banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom ovih akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža
- potraživanja po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke koja su obezbeđena hibridnim instrumentom ili subordiniranom obavezom banke do iznosa u kome su ti instrumenti/obaveze uključeni u dopunski kapital.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Odbitne stavke od kapitala su:

- direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugih lica;
- ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica
- ukupan iznos direktnih ili indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja u njihove hibridne i subordinirane obaveze, koji prelaze 10% zbira osnovnog i dopunskog kapitala banke za koju se obračunava kapital;
- iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru
- manjak izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebne rezerve u odnosu na očekivane gubitke-za banke koje su dobile saglasnost Narodne banke Srbije za primenu IRB pristupa;
- iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka ako druga ugovorna strana nije izmirila svoju obavezu u roku od četiri radna dana;
- potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim sa bankom ili prema zaposlenima u banci, koje je banka ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih s drugim licima koja nisu povezana s bankom, odnosno nisu zaposlena u banci.

U skladu sa prelaznim odredbama Odluke, u 2011. godini potrebne rezerve su odbitna stavka od kapitala u ukupno obračunatom iznosu.

U 2012. godini 75% iznosa obračunate potrebne rezerve je odbitna stavka od kapitala, a 25% obračunate posebne rezerve je odbitna stavka od osnovnog kapitala.

U 2013. godini 50% iznosa obračunate potrebne rezerve je odbitna stavka od kapitala, a 50 % obračunate posebne rezerve je odbitna stavka od osnovnog kapitala.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Odbitne stavke oduzimaju se od osnovnog i dopunskog kapitala na sledeći način:

- 50% njihovog ukupnog iznosa oduzima se od osnovnog kapitala;
- 50% njihovog ukupnog iznosa oduzima se od dopunskog kapitala.

Izuzetno, ako je 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki veće od dopunskog kapitala, razlika iznad iznosa dopunskog kapitala oduzima se od osnovnog kapitala.

Banka je dužna da se pridržava sledećih ograničenja:

- Osnovni kapital čini najmanje 50% kapitala
- Subordinirane obaveze uključene u dopunski kapital ne mogu biti veće od 50% iznosa osnovnog kapitala;
- Ukupan iznos hibridnih instrumenata, isključujući hibridne instrumente koji se usled pogoršanja finansijskog stanja banke mogu pretvoriti u njene akcije (osim preferencijalnih kumulativnih akcija), ne može biti veći od 35% osnovnog kapitala banke;
- Ukupan iznos svih hibridnih instrumenata ne može biti veći od 50% osnovnog kapitala banke.

Donja tabela prikazuje visinu obračunatog kapitala Banke u 2011. godini i 2010. godini:

(000 RSD)

Obračun kapitala Banke

	2011.	2010.
Osnovni kapital	30.731.463	30.644.889
Akcijski kapital	14.319.484	14.319.484
Emisiona premija i druge rezerve iz dobiti	17.371.358	11.410.619
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke	-	5.545.038
Minus nematerijalna ulaganja	(952.575)	(630.252)
Minus nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(6.804)	-
Dopunski kapital I	13.936.430	19.378.408
Rezerve iz dobiti za opšte bankarske rizike	-	71.293
Subordinirane obaveze	13.889.645	19.307.115
Deo revalorizacionih rezervi	46.785	-
Odbitne stavke od kapitala	22.307.363	17.171.480
Ulaganja u banke i finansijske organizacije veća od 10%	-	23.748
Posebna rezerva za procenjene gubitke	22.307.363	-
Posebna rezerva za procenjene gubitke koja nedostaje	-	17.147.732
K A P I T A L	20.360.530	32.851.817

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom (nastavak)

U odnosu na 2010. godinu, u 2011. godini je smanjen dopunski kapital po osnovu subordiniranih obaveza, koje su se prema Odluci o privremenim merama za očuvanje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji uključivale u dopunski kapital do iznosa od 75% osnovnog kapitala. Prema regulativi koja je važila u 2010. godini iznos subordiniranih obaveza koje se uključuju u kapital umanjivao se za po 20% uplaćenog iznosa godišnje u poslednje četiri godine pre dospeća te obaveze.

U 2011. godini subordinirane obaveze se uključuju u dopunski kapital do iznosa od 50% osnovnog kapitala, a subordinirana obaveza koja se uključuje u dopunski kapital se u poslednjih pet godina pre roka dospeća obaveze umanjuje za 20% godišnje, što je takođe uticalo na smanjenje dopunskog kapitala.

Odbitna stavka od kapitala u 2010. godini bila je iznos posebne rezerve za potencijalne gubitke koji nedostaje, odnosno iznos potrebne rezerve umanjen za pokrivene rezerve iz dobiti za procenjene gubitke.

U 2011. godini odbitna stavka od kapitala je potrebna rezerva, odnosno obračunata rezerva umanjena za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke.

Prema Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Službeni glasnik RS 94/2011), u 2011. godini ne postoji obaveza banke da formira rezervu iz dobiti za procenjene gubitke i za opšte bankarske rizike, što je bila obaveza u 2010. godini.

U 2011. godini nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju su odbitna stavka od osnovnog kapitala, a deo revalorizacionih rezervi je element dopunskog kapitala.

U 2010. godini rezerva za opšte bankarske rizike bila je element dopunskog kapitala, a u 2011. godini je elementi osnovnog kapitala.

Navedene razlike u regulativi 2011. godine u odnosu na 2011. godinu znatno su uticale na smanjenje obračunatog iznosa kapitala.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke u 2011. godini se obračunava po metodologiji koju je Narodna banka Srbije propisala u Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011).

Banka je dužna da kvartalno obračunava potrebnu rezervu za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki po metodologiji Narodne banke.

Ukoliko je ovaj iznos veći od iznosa ispravki vrednosti proknjiženih na teret bilansa uspeha Banke, Banka je obavezna da utvrdi potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama.

Banka je na kraju 2011. godine utvrdila iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke u iznosu od 22.307.363 hiljada dinara.

Pregledi obračunatih rezervi po internoj metodologiji banke i rezervi u skladu sa zahtevima Narodne banke se nalaze u Napomeni 32 (b).

Pored ispunjenja uslova, da visina njenog kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa od 10.000.000 evra, banka je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou potrebnom za pokriće svih rizika.

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

- ▶ kapitalnog zahteva za kreditni rizik i za rizik druge ugovorne strane za sve poslovne aktivnosti i kapitalnog zahteva za rizik izmirenja/iskorupke za aktivnosti iz knjige trgovanja(u daljem tekstu:kapitalni zahtev za kreditne rizike);
- ▶ kapitalnog zahteva za cenovni rizik za aktivnosti iz knjige trgovanja;
- ▶ kapitalnog zahteva za devizni rizik i za robni rizik za sve poslovne aktivnosti banke;
- ▶ kapitalnog zahteva za operativni rizik za sve poslovne aktivnosti banke.

Kapitalni zahtevi izračunavaju se u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl.glasnik RS 94/2011).

U 2011. godini umanjena je osnovica za obračun kreditnim rizikom ponderisane aktive za iznos potrebne rezerve, što je uticalo na smanjenje iznosa aktive ponderisane kreditnim rizikom za 54.392.437 hiljada dinara u odnosu na obračun za 2010. godinu.

U 2011. godini se obračunava kapitalni zahtev za operativni rizik, po kom osnovu je obračunata rizična aktiva u iznosu od 11.045.967 hiljada dinara.

S obzirom da je na dan 31.12. 2011. godine pokazatelj deviznog rizika veći od 2%, banka je obračunala kapitalni zahtev za devizni rizik.

Banka je dužna da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%. Banka čiji je pokazatelj adekvatnosti kapitala veći, ili bi zbog raspodele dobiti bio veći od 12% za manje od 2.5 procentnih poena, može vršiti raspodelu dobiti samo u elemente osnovnog kapitala.

Donja tabela pokazuje obračun pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2011. godine i 2010. godine., koji je obračunat u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

(000 RSD)

Obračun pokazatelja adekvatnosti	2011.	2010.
Kapital	22.360.530	32.851.817
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	71.570.246	125.787.908
Izloženost deviznom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	785.344	324.940
Izloženost cenovnom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	613.916	436.583
Izloženost riziku izmirenja/iskorupke i druge ugovorne strane pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	-	174.775
Izloženost operativnom riziku	11.045.966	-
Ukupna rizična aktiva	84.015.472	126.724.206
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	26,61%	25,92%

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE****3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****3.3 Procena fer vrednosti**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Banke primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata. Fer vrednost svopa kamatne stope preračunava se kao sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova. Fer vrednost terminskih deviznih ugovora utvrđuje se primenom kotiranih tržišnih kurseva na dan bilansa stanja. Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost. Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Banci na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Banka je od 1. januara 2009. godine počela da primenjuje dopunu MSFI 7 za finansijske instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti i iskazuju u bilansu stanja. Pomenuta dopuna zahteva obelodanjivanje merenja fer vrednosti prema sledećim hijerarhijskim nivoima:

- Kotirane cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze (nivo 1),
- Informacije, osim kotiranih cena uključenih u nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena) (nivo 2),
- Informacije o sredstvu ili obavezi koje nisu zasnovane na dostupnim tržišnim podacima (nivo 3).

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.3 Procena fer vrednosti (nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Smatra se da je tržište aktivno ako su kotirane cene odmah i redovno raspoložive na berzi, kod dilera, brokera, industrijske grupe, službe za obrazovanje cena ili regulatorne agencije, i ako pomenute cene odražavaju aktuelne tržišne transakcije koje se redovno obavljaju između nezavisnih stranaka. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Pomenuti instrumenti se iskazuju unutar nivoa 1. Instrumenti iskazani unutar nivoa 1 prvenstveno obuhvataju BELEX ulaganja u instrumente kapitala klasifikovane kao hartije od vrednosti kojima se trguje ili hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Pomenute tehnike procene u najvećoj mogućoj meri koriste podatke sa tržišta koji se mogu posmatrati, ukoliko su raspoloživi, a u najmanjoj mogućoj meri se oslanjaju na posebne procene Banke. Ukoliko su svi materijalno značajni unosi potrebni za utvrđivanje fer vrednosti nekog instrumenta prisutni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 2. Ukoliko jedan ili više materijalno značajnih unosa nisu zasnovani na tržišnim podacima koji su dostupni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 3. Posebne tehnike procene koje se koriste za vrednovanje finansijskih instrumenata:

- Kotirane tržišne cene ili cene dilera za slične instrumente,
- Fer vrednost svopa kamatne stope obračunate kao sadašnja vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, na osnovu dostupnog trenda prinosa,
- Fer vrednost terminskih deviznih ugovora je utvrđena primenom terminskih kurseva na dan bilansa stanja, uz diskontovanje dobijene vrednosti na sadašnju vrednost,
- Ostale tehnike, kao što je analiza diskontovanog novčanog toka, koriste se za utvrđivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata.

Skrećemo pažnju da su sve dobijene procene fer vrednosti iskazane u okviru Nivoa 2.

Banka u 2011. i u 2010. godini nije prenosila finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja iz Nivoa 2 u Nivo 3. Na dan 31. decembra 2011. godine Banka nema finansijske instrumente koji su iskazani u okviru Nivoa 3.

(000 RSD)

31. decembar 2011. godine

	Nivo 1	Nivo 2	Ukupno
Finansijska sredstva	213	12.603.883	12.604.096
Finansijska sredstva namenjena trgovanju	213	-	213
Vlasničke hartije banaka	-	-	-
Vlasničke hartije preduzeća	-	-	-
Pozitivna vrednost derivata	213	-	213
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	12.603.883	12.603.883
Trezorski zapisi Republike Srbije	-	12.495.839	12.495.839
Obveznice preduzeća	-	108.044	108.044
Finansijske obaveze	2.641.210	-	2.641.210
Negativna vrednost derivata	2.641.210	-	2.641.210

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

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.3 Procena fer vrednosti (nastavak)

(000 RSD)

31. decembar 2010. godine	Nivo 1	Nivo 2	Ukupno
Finansijska sredstva	73.906	11.920.637	11.994.543
Finansijska sredstva namenjena trgovanju	73.906	-	73.906
Vlasničke hartije banaka	-	-	-
Vlasničke hartije preduzeća	-	-	-
Pozitivna vrednost derivata	73.906	-	73.906
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	11.920.637	11.920.637
Investicione jedinice	-	-	-
Trezorski zapisi Republike Srbije	-	11.815.311	11.815.311
Obveznice preduzeća	-	105.326	105.326
Finansijske obaveze	2.157.773	-	2.157.773
Negativna vrednost derivata	2.157.773	-	2.157.773

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

a) Prihodi od kamata

(000 RSD)	2011.	2010.
- obavezna rezerva kod centralne banke	89.754	151.178
- reverse REPO poslovi sa centralnom bankom (Napomena 17)	328.459	127.369
- depoziti kod centralne banke	103	97
- plasmani bankama	229.727	207.838
- plasmani preduzećima	4.574.702	4.519.949
- plasmani stanovništvu	3.201.952	3.406.951
- naknade za odobravanje kredita preduzećima	188.670	195.295
- naknade za odobravanje kredita stanovništvu	76.361	79.484
- blagajnički zapisi NBS i trezorskih zapisa RS (Napomena 20 (a))	1.466.651	1.241.116
- hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Napomena 20 (a))	9.494	9.157
- hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20 (b))	27.438	8.251
Ukupno prihodi od kamata	10.193.311	9.946.685

b) Rashodi kamata

	2011.	2010.
- odnosi sa centralnom bankom	338	1.023
- poslovanje sa domaćim bankama	164.495	209.556
- poslovanje sa preduzećima	1.119.605	1.285.633
- poslovanje sa stanovništvom	1.610.883	1.692.837
- uzeti krediti	1.238.445	1.110.931
- poslovanje sa stranim bankama	178.020	168.948
Ukupno rashodi kamata	4.311.786	4.468.928
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	5.881.525	5.477.757

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA
**a) Prihodi od naknada i provizija
(000 RSD)**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Naknade od domaćih banaka	1.257	21.896
Naknade od stranih banaka	-	12.857
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	302.257	457.900
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	382.206	366.211
Naknade po poslovima platnog prometa sa inostranstvom	131.584	130.459
Naknade po poslovanju sa karticama	138.387	110.063
Naknade po poslovanju sa HOV	5.290	5.286
Ostale naknade od privrednih društava	101.295	73.007
Ostale naknade od stanovništva	124.521	177.667
Ukupno prihodi od naknada i provizija	<u>1.186.797</u>	<u>1.355.346</u>

**b) Rashodi naknada i provizija
(000 RSD)**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Naknade po transakcijama sa bankama	131.114	200.699
Naknade iz poslovanja sa preduzećima	3.114	3.949
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	30.200	37.343
Naknade po poslovima platnog prometa sa inostranstvom	26.532	26.715
Naknade po poslovanju sa karticama	11.982	10.913
Naknade po poslovanju sa garancijama	45.787	-
Naknade po poslovanju sa hartijama	845	1.955
Ukupno rashodi od naknada i provizija	<u>249.574</u>	<u>281.574</u>
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	<u>937.223</u>	<u>1.073.772</u>

**6. NETO DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI I UDELA
(UČEŠĆA)**
(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobiti/(gubici) po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju (Napomena 19 (b))	-	(410)
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje udela (učešća) (Napomena 20)	1.255	(32.453)
Ukupno dobiti (gubici)	<u>1.255</u>	<u>(32.863)</u>

Prodajom hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju Banka je u 2010 godini ostvarila gubitak od RSD 410 hiljada prodajom investicionih jedinica Kombank invest ad Beograd. Banka nije imala gubitke od prodaje hartija od vrednosti iz portfolija za trgovanje u toku 2011. i 2010. godine ((Napomena 20 (a)).

Gubitak po osnovu prodaje učešća u 2010. godini u visini od RSD 32,453 hiljade je nastao prodajom dela učešća Banke u DZU Hypo-Garant ad Beograd. Akcije je otkupila Skupina prva dd Ljubljana (Napomena 21).

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

7. NETO EFEKAT KURSNIH RAZLIKA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Negativne kursne razlike iz poslovanja sa finansijskim organizacijama	(11.483.890)	(9.506.433)
Negativne kursne razlike iz poslovanja sa pravnim licima	(5.228.674)	(10.133.939)
Negativne kursne razlike iz poslovanja sa stanovništvom	(3.467.452)	(3.905.194)
Ukupno negativne kursne razlike	(20.180.016)	(23.545.566)
Pozitivne kursne razlike iz poslovanja sa finansijskim organizacijama	10.486.968	5.361.243
Pozitivne kursne razlike iz poslovanja sa pravnim licima	7.153.941	7.095.609
Pozitivne kursne razlike iz poslovanja sa stanovništvom	3.441.034	1.314.002
Ukupno pozitivne kursne razlike	21.081.943	13.770.854
UKUPNO EFEKAT KURSNIH RAZLIKA	<u>901.927</u>	<u>(9.774.712)</u>

8. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

Dana 24. decembra 2010. godine Skupština akcionara Banke donela je Odluku o prestanku rada i likvidaciji Hypo Alpe-Adria-Securities AD Beograd. Dobitak od RSD 40.549 hiljada je nastao uplatom likvidacionog viška Hypo Alpe-Adria-Securities AD Beograd.

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupnina	6.109	11.285
Naplaćena otpisana potraživanja	-	-
Dobici od naplaćene štete	1.489	1.792
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	1.669	350
Prihodi smanjenja obaveza prema zaposlenima	5.025	35.223
Ostali prihodi	34.925	19.635
Ukupno ostali poslovni prihodi	<u>49.217</u>	<u>68.285</u>

Prihodi od smanjenja obaveza prema zaposlenima se odnose na smanjenje kratkoročnih obaveza po osnovu neisplaćenih bonusa i neiskorišćenih godišnjih odmora.

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

10. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

Prihodi i rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

(000 RSD)

	2011.	2010.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- gotovina i gotovinski ekvivalenti	(567)	(9)
- potraživanja po osnovu kamata, naknada i prodaje	(526.914)	(536.276)
- dati krediti i depoziti	(4.521.567)	(4.142.770)
- hartije od vrednosti	(2.071)	(16.051)
- ostali plasmani	(1.450.120)	(565.152)
- ostala sredstva	-	(19)
Ukupno (Napomena 19 (c))	(6.501.239)	(5.260.277)
Rashodi rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 30 (a))	(2.992)	(187.760)
Rashodi po osnovu rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih (Napomena 30 (b))	(87.673)	(1.215)
Ukupno	(90.665)	(188.975)
Ukupno rashodi	(6.591.904)	(5.449.252)

	2011.	2010.
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	78
- potraživanja po osnovu kamata, naknada i prodaje	137.162	37.116
- dati krediti i depoziti	2.076.213	1.333.539
- hartije od vrednosti	16.051	-
- ostali plasmani	5.278	68.901
- ostala sredstva	117	25.399
Ukupno (Napomena 19 (c))	2.234.821	1.465.033
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 30 (a))	1.027.635	8.161
Ukupno prihodi	3.262.456	1.473.194
NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA	(3.329.448)	(3.976.058)

**11. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI
(000 RSD)**

	2011.	2010.
Neto zarade	1.032.226	982.101
Porezi i doprinosi na zarade	386.268	361.791
Ostali lični rashodi	153.136	84.440
Ukupno troškovi zarada	1.571.630	1.428.332

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE
(000 RSD)

	2011.	2010.
Trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja (napomena 23)	93.832	84.902
Trošak amortizacije investicionih nekretnina (napomena 24a)	2.038	2.038
Trošak amortizacije građevinskih objekata (napomena 24b)	73.472	120.301
Trošak amortizacije kompjuterske opreme, ostale opreme i opreme na finansijski lizing (napomena 24b)	162.021	182.817
Ukupno troškovi amortizacije	331.363	390.058

13. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI
(000 RSD)

	2011.	2010.
Zakupnine i ostali troškovi	529.335	568.519
Troškovi korišćenja informacionih sistema	362.566	239.893
Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	287.597	274.881
Materijalni troškovi	236.077	62.013
Premije osiguranja	170.961	168.060
Troškovi reklame	135.745	135.237
PTT troškovi i troškovi komunikacija	123.362	124.601
Ostali administrativni troškovi	84.085	145.827
Troškovi obezbeđenja imovine	72.247	96.904
Ostali rashodi prema zaposlenima	63.808	55.068
Komunalne usluge	59.985	54.104
Sudske i administrativne takse	48.913	40.427
Troškovi poslovanja sa karticama	37.490	35.842
Donacije i pomoći	35.327	36.888
Ostali rashodi	28.705	7.061
Troškovi reprezentacije	26.000	26.225
Kancelarijski materijal	24.319	31.514
Troškovi goriva i održavanja automobila	17.851	15.519
Troškovi veštačenja, arbitraže i revizije	17.544	18.096
Otpis nenaplativih potraživanja	8.940	32.109
Članarine u zemlji i inostranstvu	3.848	3.355
Gubici po osnovu otpisa i prodaje osnovnih sredstava	595	12.171
UKUPNO OSTALI POSLOVNI RASHODI	2.375.300	2.184.314

Otpis nenaplativih potraživanja se odnosi na otpis nenaplativih potraživanja od preduzeća u iznosu od RSD 1.343 hiljada a od stanovništva RSD 7.597 hiljada (u 2010. godini na otpise potraživanja od preduzeća se odnosi RSD 29.217 hiljada a od stanovništva RSD 2.892 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

14. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashod promena vrednosti hartija	(65.868)	-
Rashod promena vrednosti imovine i obaveza sa valutnom klauzulom	(12.714.019)	(4.653.784)
Rashod promena vrednosti derivata	(584.165)	(1.921.910)
Rashod promena vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	-	(2.928)
Ukupni rashodi od promene vrednosti	(13.364.052)	(6.578.622)
Prihod promena vrednosti hartija	1.913	9.708
Prihod promena vrednosti imovine i obaveza sa valutnom klauzulom	13.054.006	16.948.705
Prihod promena vrednosti derivata	1.602.544	1.168.737
Prihod promena vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	-	2.501
Ukupni prihodi od promene vrednosti	14.658.463	18.129.651
<i>Neto efekti od promene vrednosti imovine i obaveza</i>	<u>1.294.411</u>	<u>11.551.029</u>

Na kraju 2011. godine Banka je ostvarila ukupne prihode po osnovu promene fer vrednosti derivata u iznosu od RSD 1.602.544 hiljada i rashode u iznosu od RSD 584.165 hiljada, što daje pozitivan neto efekat od RSD 1.018.379 hiljada (u 2010. godini negativan efekat je iznosio RSD 753.173 hiljada).

Pregled derivativnih finansijskih instrumenata na dan bilansa je dat u Napomeni 35.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

15. POREZ NA DOBITAK**(a) Komponente poreza na dobit**

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:
 (000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući porez na dobit	272.190	253.133
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	(54.261)	(213.036)
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-
Ukupno	<u>217.929</u>	<u>40.097</u>

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobitak pre oporezivanja	<u>1.498.366</u>	<u>384.506</u>
Porez na dobit po stopi od 10%	149.837	38.451
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	125.264	2.121
Poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(2.911)	(4.920)
Ostalo	(54.261)	4.445
Porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha	<u>217.929</u>	<u>40.097</u>
Efektivna poreska stopa	14,54%	10,43%

c) Naredna tabela prikazuje osnov za knjiženje odloženih poreskih sredstava i obaveza i efekte na bilans uspeha, za 2011. godinu i 2010. godinu:

(000 RSD)	<u>Odložena poreska sredstva 2011.</u>	<u>Odložene poreske obaveze 2011.</u>	<u>Bilans uspeha 2011.</u>	<u>Odložena poreska sredstva 2010.</u>	<u>Odložene poreske obaveze 2010.</u>	<u>Bilans uspeha 2010.</u>
Na nižu/(višu) knjigovodstvenu od poreske sadašnje vrednosti stalnih sredstava	36.650	-	(14.421)	22.229	-	(17.235)
Nerealizovani (dobici) i gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	756	(5.198)	-	8.234	-	-
Rezervisanja za penzije	7.146	-	(3.536)	3.610	-	(3.610)
Negativna promena fer vrednosti derivata	228.495	-	(36.304)	192.191	-	(192.191)
	<u>273.047</u>	<u>(5.198)</u>	<u>(54.261)</u>	<u>226.264</u>	<u>-</u>	<u>(213.036)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2011.	(000 RSD) 2010.
U dinarima		
Žiro-račun	4.039.039	3.613.167
Gotovina u blagajni	500.298	497.837
Trezorski zapisi Ministarstva Finansija Republike Srbije, sa dospećem do 90 dana	399.648	636.578
	4.938.985	4.747.582
U stranoj valuti		
Devizni računi kod banaka	321.564	410.721
Gotovina u blagajni	1.188.848	1.249.124
	1.510.412	1.659.845
Ukupno	6.449.397	6.407.427
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10 (b))</i>		
- u stranoj valuti	(637)	(69)
	(637)	(69)
Stanje na dan 31. decembra	6.448.760	6.407.358

Obavezna dinarska rezerva predstavlja iznos sredstava koja je banka u obavezi da drži na računu kod Narodne banke Srbije. U 2011. godini dinarska obavezna rezerva obračunavala se u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije“ br. 12/2010 i 78/2010), u januaru mesecu, a od februara 2011. godine u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije“ br. 3/2011).

Izmenama propisa je uvedena diferencija stopa prema ročnosti obaveza, u smislu viših stopa obaveznog izdvajanja na obaveze do dve godine (5%) u odnosu na stopu koja se primenjuje na obaveze preko dve godine (0%).

U dinarima se izdvaja i 15% devizne obavezne rezerve obračunate na obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno 10% devizne obavezne rezerve obračunate na obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine.

Osnovicu za obračun dinarske obavezne rezerve čine prosečna dnevna knjigovodstvena stanja dinarskih obaveza iz prethodnog kalendarskog meseca, a koja čine dinarski depoziti, krediti, hartije od vrednosti i druge dinarske obaveze, osim dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom. U obračun osnovice uključuju se i delovi dinarskih depozita primljenih po poslovima koje banka obavlja u ime i za račun trećih lica, koja prelaze iznose plasmana koje je banka dala iz tih depozita.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI (nastavak)

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve, s tim da dnevno stanje izdvojene dinarske rezerve u toku meseca može biti veće ili manje od obračunate obavezne rezerve. Za izračunavanje prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve uzimaju se u obzir svi dani u obračunskom periodu.

Na dan 31. decembra 2011. godine dinarska obavezna rezerva iznosila je RSD 3.251.502 hiljada i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske obavezne rezerve, koji ne prelazi iznos obračunate obavezne rezerve, iznosila je 2.5% na godišnjem nivou u toku 2011. godine (u 2010. godini 2,5%).

Trezorski zapisi Ministarstva finansija Republike Srbije u iznosu od RSD 399.648 hiljada su kratkoročne hartije od vrednosti bez kupona sa rokom dospeća do 3 meseca. Banka ima nameru da ih drži do dospeća.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka je plasirala slobodna novčana sredstva u trezorske zapise Republike Srbije do 3 meseca po kamatnoj stopi od 11.60% na godišnjem nivou uz diskont od RSD 11.395 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 8.832 hiljada).

17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	2011.	(000 RSD) 2010.
U dinarima		
Plasmani Narodnoj banci Srbije po reverse REPO poslovima	4.506.554	-
	-	-
U stranoj valuti		
Obavezna rezerva kod Narodne banke	16.181.403	28.082.002
	16.181.403	28.082.002
Stanje na dan 31. decembra	20.687.957	28.082.002

Banka je deviznu obaveznu rezervu izdvajala u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 12/2010 i 78/2010) u januaru mesecu, a od februara 2011. godine u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije“ br. 3/2011).

Devizna obavezna rezerva obračunava se na osnovicu koju čine devizni depoziti, krediti, hartije od vrednosti i druge devizne obaveze, kao i devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje banka obavlja u ime i za račun trećih lica, uključujući i dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom.

Iz osnovice za obračun devizne obavezne rezerve isključuju se: obaveze prema Narodnoj banci Srbije, obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije, subordinirane obaveze za koje je Narodna banka Srbije utvrdila da su ispunjeni uslovi za njihovo uključivanje u dopunski kapital banke, devizne obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno, uz uslov da se pri replasiranju tih sredstava poštuju dogovoreni principi kod utvrđivanja kreditnih marži; devizna sredstva koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke; obaveze po osnovu depozita i kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra do 31. marta 2010. godine, i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine**

17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (nastavak)

Devizna obavezna rezerva obračunava se po stopi od :

- 30% - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine;
- 25% - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine.

Počev od obračunskog perioda 18. februar - 17. mart 2011. godine, obračunata obavezna rezerva u evrima umanjuje se za 25% prirasta kredita odobrenih u skladu sa Programom mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize u Republici Srbiji za 2011. godinu, koji je usvojila Vlada RS, s tim da se počev od obračunskog perioda 18. avgust - 17. septembar 2011. godine u obračun prirasta uključuju samo krediti odobreni do 30. juna 2011. godine, i to do prvobitno ugovorenog roka dospeća.

Prirast kredita se računa kao pozitivna razlika stanja kredita poslednjeg kalendarskog dana u mesecu za koji se utvrđuje osnovica za obračun obavezne rezerve i njihovog stanja na dan 13. januara 2011. godine, pri čemu se iz obračuna prirasta isključuju efekti promene kursa.

Obračunata devizna obavezna rezerva izdvaja se u devizama:

- 85% iznosa obračunatog primenom stope od 30% na devizne obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine,
- 90% iznosa obračunatog primenom stope od 25% na devizne obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine.

U januaru 2011. godine banka je izdvajala deviznu obaveznu rezervu u iznosu obračunate bazne devizne obavezne rezerve, koja je jednaka je obračunatoj obaveznoj rezervi u evrima na dan 17. marta 2010. godine u skladu sa prethodno važećom Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2006, 3/2007, 31/2007, 93/2007, 35/2008, 94/2008, 100/2008, 107/2008, 110/2008, 112/2008, 12/2009, 39/2009, 44/2009, 47/2009 i 111/2009), umanjenoj za obračunatu obaveznu rezervu na ovaj dan po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke i uvećanoj za obračunatu dinarsku obaveznu rezervu na taj dan po osnovu obaveza u dinarima indeksiranih deviznom klauzulom.

U februaru 2011. godine banka je izdvajala deviznu obaveznu rezervu u iznosu obračunate bazne devizne obavezne rezerve, umanjene za 1/3 razlike između bazne i obračunate devizne obavezne rezerve u februaru 2011. godine.

U martu 2011. godine banka je izdvajala deviznu obaveznu rezervu u iznosu obračunate bazne devizne obavezne rezerve, umanjene za 1/2 razlike između bazne i obračunate devizne obavezne rezerve u martu 2011. godine.

Od aprila 2011. godine banka je izdvajala deviznu obaveznu rezervu u iznosu devizne obračunate devizne rezerve, umanjene za deo koji se izdvaja u dinarima.

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

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 12/2010), Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu rezervu po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke ("lizing obavezna rezerva"), po stopi od 100% na prosečno dnevno knjigovodstveno stanje ovih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (nastavak)

Obračunatu obaveznu rezervu Banke izdvaja u evrima, na devizne račune Narodne banke Srbije, a izuzetno, ukoliko bi zbog izdvajanja devizne obavezne rezerve u evrima, pokazatelj deviznog rizika Banke odstupao od onog koji je propisan odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje upravljanje rizicima, Banka može deviznu obaveznu rezervu izdvajati i u SAD dolarima.

Na dan 31. decembra 2011. godine, obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenim Odlukama Narodne banke Srbije.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka je imala otvorene plasmane po reverse REPO poslovima u iznosu od RSD 4.500.000 hiljada. U 2011. godini Banka je plasirala sredstva u reverse REPO poslove sa kamatnom stopom u rasponu od 9,75% do 12,5% na godišnjem nivou (prosečna stopa 11,49%) i po tom osnovu ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 328.459 hiljada (u 2010. godini: RSD 127.369 hiljada) (Napomena 4).

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

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
U dinarima		
Potraživanja za kamatu i naknadu:		
- druge banke	86	138
- preduzeća	2.485.550	1.783.741
- javni sektor	14.154	5.777
- stanovništvo	921.804	740.086
- strana lica	-	279
- drugi komitenti	23.418	14.327
Potraživanja po osnovu promene fer vrednosti derivata	213	73.906
	<u>3.445.225</u>	<u>2.618.254</u>
U stranoj valuti		
Potraživanja za kamatu i naknadu:		
- druge banke	3	801
- preduzeća	258.612	208.417
- javni sektor	-	5.325
- stanovništvo	1.350	1.384
- strana lica	6.320	15.441
	<u>266.285</u>	<u>231.368</u>
Bruto potraživanja	<u>3.711.510</u>	<u>2.849.622</u>
Minus: Ispravka vrednosti		
- u dinarima	(1.277.687)	(858.391)
- u stranoj valuti	(121.182)	(98.196)
	<u>(1.398.869)</u>	<u>(956.587)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.312.641</u>	<u>1.893.035</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine**
19. DATI KREDITI I DEPOZITI
a) Pregled po vrstama korisnika kredita

(000 RSD)	2011.			2010.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Banke	2.092.818	-	2.092.818	2.109.964	-	2.109.964
- Preduzeća	17.515.927	41.734.854	59.250.781	18.184.404	31.427.660	49.612.064
- Stanovništvo	5.817.598	35.761.826	41.579.424	4.672.783	37.982.286	42.655.069
- Javni sektor	2.918	2.077.683	2.080.601	-	1.250.000	1.250.000
- Drugi komitent	47.244	828.549	875.793	149.938	45.458	195.396
Ukupno u dinarima	25.476.505	80.402.912	105.879.417	25.117.089	70.705.404	95.822.493
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Banke	355.779	-	355.779	-	-	-
- Preduzeća	1.025.165	1.460.266	2.485.431	1.020.261	1.040.735	2.060.996
- Stanovništvo	3.403	199.434	202.837	952	220.021	220.973
- Javni sektor	-	2.092.818	2.092.818	-	2.109.964	2.109.964
- Strana lica	63.123	37.450	100.573	225.962	46.641	272.603
Ukupno u stranoj valuti	1.447.470	3.789.968	5.237.438	1.247.175	3.417.361	4.664.536
Bruto kredit i depoziti	26.923.975	84.192.880	111.116.855	26.364.264	74.122.765	100.487.029
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>						
- Individualna	(6.813.089)	(1.771.446)	(8.584.535)	(2.803.219)	(4.565.992)	(7.369.211)
- kolektivna	(1.698.620)	(1.471.393)	(3.170.013)	(417.545)	(1.448.633)	(1.866.178)
Stanje na dan 31. decembra	18.412.266	80.950.041	99.362.307	23.143.500	68.108.140	91.251.640

Dati kredit i ostali plasmani bankama u iznosu od RSD 2.092.818 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnose se na date kredite AIK banci a.d. Niš u ukupnom iznosu od EUR 20 miliona sa rokom dospeća od 14 dana i kamatnom stopom 5,5% na godišnjem nivou. Na 31. decembra 2011. godine plasman od EUR 3.400 hiljada sa kamatnom stopom 0,25% odnosi se na Hypo Alpe-Adria-Bank International.

Tokom 2011. godine Banka je plasirala sredstva bankama u dinarima sa kamatnom stopom u rasponu od 8,2% do 14,8% (2010. godina: 5,5% do 12,7%), u EUR sa kamatnom stopom u rasponu od 0,24% do 0,75% (u 2010. godini od 0,2% do 0,9%), u CHF sa kamatnom stopom u rasponu od 0,01% do 0,05% (u 2010. godini od 0,02% do 0,05%) i USD sa kamatnom stopom u rasponu od 0,08% do 0,25% (u 2010. godini od 0,13% do 0,3%). Sredstva indeksirana valutnom klauzulom su plasirana bankama po kamatnoj stopi 5,5 % (2010. godina od 5,5% do 6%).

U toku 2011. godine, prosečna kamatna stopa koja je obračunata na kratkoročne kredite preduzećima bila je 15,17%, (u 2010 iznosila je 10,91%), na dugoročne kredite preduzećima bila je 8,49%. (u 2010 iznosila je 7,93%) na sve kredite 11,64% (u 2010 iznosila je 8,63%).

Prosečne kamatne stope za kratkoročne kredite preduzećima u EUR bile su 8,24%, (u 2010. godini bile su 7,70%), a za kratkoročne kredite u RSD 17,07% (u 2010. godini bile su 13,72%). Prosečne kamatne stope za dugoročne kredite preduzećima u EUR bile su 8,17%, (u 2010. godini bile su 8,09%), za kredite u USD - (u 2010. godini bile su 7,27%) za kredite u CHF - (u 2010. godini bile su 6,59%), a za kredite u RSD 17,98% (u 2010. godini bile su 20,14%).

Prosečne kamatne stope za prekoračenja po tekućim računima preduzeća u toku 2011. godine, iznosile su 17,11% na godišnjem nivou (u 2010. godini 18,69%).

Nenamenski krediti stanovništvu vezani za EUR su plasirani sa kamatnom stopom od 11,50% do 16,95% (u 2010. godini stope su se kretale od 4,50% do 17,65%). Takođe, Banka je plasirala i nenamenske kredite stanovništvu u RSD sa nominalnom kamatnom stopom od 20,00% do 22,95% (u 2010. godini su se kretale od 20,00% do 30,00%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

19. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)

Stambeni krediti su plasirani po kamatnoj stopi od 5,89% do 10,50% (u 2010. godini stope su se kretale od 3,40% do 10,75%).

Krediti agro preduzećima su plasirani uz kamatne stope od 7,04 - 18,14% za EUR i 12,25 - 22,00% za RSD a malim i srednjim preduzećima od 5,5 - 18,4% za EUR i od 10 - 21,67% za RSD (u 2010. godini stope su se kretale od 5% do 20%).

(b) Pregled po vrstama kredita
(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Krediti po transakcionim računima	1.192.497	1.373.256
Overnight	326.825	284.782
Potrošački krediti	724.413	925.850
Kreditni za izvoz	481.462	1.276.493
Kreditni za obrtna sredstva	33.687.258	27.323.757
Investicioni krediti	27.345.360	23.531.149
Stambeni krediti	28.779.829	29.410.877
Kreditne kartice	595.437	643.397
Ostali krediti	17.983.774	15.717.468
Ispravka vrednosti datih kredita	<u>(11.754.548)</u>	<u>(9.235.389)</u>
Ukupno	<u>99.362.307</u>	<u>91.251.640</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine**
19. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)**c) Promene na računima ispravke vrednosti finansijskih sredstava i ostale aktive**

Tabele ispod pokazuju kretanje ispravke vrednosti u 2011. godini i 2010. godini.

(000 RSD)	Hartije od vrednosti i učešća (Napomena 20 i Napomena 21)	Plasmani klijentima (Napomena 19 i Napomena 22)	Ostala aktiva (Napomena 25)	Potraživanja za kamate i naknade (Napomena 18)	Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 16)	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	(113.224)	(5.760.453)	(25.855)	(404.279)	(122)	(6.303.933)
Povećanje rashoda (Napomena 10 (a))	(16.051)	(4.707.922)	(19)	(536.276)	(9)	(5.260.277)
Prihodi od ukidanja rezervi (Napomena 10 (a))	-	1.402.440	25.399	37.116	78	1.465.033
Kursne razlike	-	(853.009)	(2)	(53.148)	(16)	(906.175)
Isknjižavanje	112.752	-	-	-	-	112.752
Naplaćeno u toku godine	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	(16.523)	(9.918.944)	(477)	(956.587)	(69)	(10.892.600)
Stanje na dan 1. januara 2011. godine	(16.523)	(9.918.944)	(477)	(956.587)	(69)	(10.892.600)
Povećanje rashoda (Napomena 10 (a))	(2.071)	(5.971.687)	-	(526.914)	(567)	(6.501.239)
Prihodi od ukidanja rezervi (Napomena 10 (a))	16.051	2.081.491	117	137.162	-	2.234.821
Kursne razlike	(73)	(109.684)	(5)	(97.986)	(1)	(207.749)
Isknjižavanje	-	-	-	-	-	-
Naplaćeno u toku godine	-	-	-	45.456	-	45.456
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	(2.616)	(13.918.824)	(365)	(1.398.869)	(637)	(15.321.311)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

20. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	12.603.883	11.920.637
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	<u>58.480</u>	<u>155.146</u>
Ukupno hartije od vrednosti	<u>12.662.363</u>	<u>12.075.783</u>

a) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>Hartije od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi:</i>	<u>12.603.883</u>	<u>11.920.637</u>
Ulaganja u Trezorske zapise Republike Srbije	12.495.367	11.815.311
Ulaganja u obveznice preduzeća	109.796	105.326
Ispravka vrednosti obveznica	(1.280)	-
<i>Vlasničke hartije od vrednosti</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	472	472
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	<u>(472)</u>	<u>(472)</u>
Ukupno hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	<u>12.603.883</u>	<u>11.920.637</u>

Trezorski zapisi su dužničke hartije od vrednosti bez kupona koje izdaje Ministarstvo finansija Srbije, u nominalnoj vrednosti od RSD 10.000 sa rokom dospeća od 6 meseci do 24 meseca od dana izdavanja.

Trezorski zapisi Ministarstva finansija se prodaju po diskontnoj vrednosti koja važi na dan kupovine. Ministarstvo finansija na dan dospeća trezorskih zapisa vlasniku isplaćuje diskontovanu vrednost uvećanu za iznos kamate.

Tržišna vrednost trezorskih zapisa je izračunata na bazi diskontovanja nominalne vrednosti zapisa kamatnom stopom koja se obelodanjuje na sajtu Uprave trezora.

U 2011. godini ulaganja u trezorske zapise Republike Srbije iznose RSD 25.213.417 hiljada, sa sledećim rokovima dospeća:

- od 3 - 12 meseci (u iznosu od RSD 17.560.290 hiljada)
- od 3 - 12 meseci sa valutnom klauzulom (u iznosu od RSD 1.395.182 hiljada)
- od 12 - 24 meseca (u iznosu od RSD 6.257.945 hiljada).

U 2011. godini Banka je plasirala slobodna novčana sredstva u trezorske zapise Republike Srbije po kamatnim stopama u rasponu od 10,85% - 14.89% na godišnjem nivou i po tom osnovu ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 1.466.651 hiljada (2010. godina: RSD 1.241.116 hiljada) (Napomena 4).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

20. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA) (nastavak)

a) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (nastavak)

Ulaganje u obveznice preduzeća u iznosu od RSD 100.970 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnosi se na 10.097 obveznica sa valutnom klauzulom Radio difuznog preduzeća B92, nominalne vrednosti RSD 10.000 po komadu. Na dan kupovine (20. juna 2011. godine) ovo ulaganje u obveznice preduzeća iznosi EUR 998.111,92.

Obveznice Radio difuznog preduzeća B92 su kuponske obveznice sa kamatnom stopom od 3M EURIBOR+8% na godišnjem nivou i rokom dospeća 365 dana. Isplata kupona po osnovu ovih obveznica vrši se polugodišnje. Banka je u 2011. godini ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 9.494 hiljada (u 2010. godini: RSD 9.157 hiljada) (Napomena 4).

Promene na finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju u toku 2011. godine

(000 RSD)	Blagajnički zapisi NBS i Trezorski zapisi RS	Obveznice preduzeća	Vlasničke hartije od vrednosti	Ukupno
Početno bruto stanje na dan 1. januara 2011. godine	11.815.311	105.326	472	11.921.109
Povećanja u toku godine	-	98.389	-	98.389
Smanjenja u toku godine	(760.708)	(105.326)	-	(866.034)
Prihod kamate	1.466.651	9.494	-	1.476.145
Povećanje nerealizovanog gubitka	(6.804)	-	-	(6.804)
Povećanje revalorizacije rezerve	46.785	-	-	46.785
Kursne razlike	(65.868)	1.913	-	(63.955)
Minus: ispravka vrednosti	-	(1.280)	(472)	(1.752)
Neto stanje na dan 31. decembra 2011. godine	12.495.367	108.516	-	12.603.883

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

20. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA) (nastavak)

a) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (nastavak)

Promene na finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju u toku 2010. godine

(000 RSD)	Investicione jedinice	Blagajnički zapisi NBS i Trezorski zapisi RS	Obveznice preduzeća	Vlasničke hartije od vrednosti	Ukupno
Početno bruto stanje na dan 1. januara 2010. godine	7.129	7.150.856	95.709	113.224	7.366.918
Povećanja u toku godine	-	10.648.322	98.524	-	10.746.846
Smanjenja u toku godine	(6.735)	(7.150.859)	(107.772)	(112.752)	(7.378.118)
Neto prihod(gubitak) od prodaje	(410)	-	-	-	(410)
Prihod kamate	-	1.241.116	9.157	-	1.250.273
Povećanje nerealizovanog gubitka	16	(75.647)	-	-	(75.631)
Povećanje revalorizacione rezerve	-	1.523	-	-	1.523
Kursne razlike	-	-	9.708	-	9.708
Minus: ispravka vrednosti	-	-	-	(472)	(472)
Neto stanje na dan 31. decembra 2010. godine	-	11.815.311	105.326	-	11.920.637

b) Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u iznosu od RSD 58.480 hiljada odnose se na plasmane po eskontu menica (31. decembra 2010. godine: RSD 155.146 hiljada). Ove hartije se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, primenom efektivne kamatne stope.

U 2011. godini Banka je po osnovu ovih plasmana ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 27,438 hiljada (2010. godina: RSD 8.251 hiljada) (Napomena 4).

Banka nema hartije od vrednosti koje su pod zalogom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

21. UDELI (UČEŠĆA)

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na akcije u sledećim preduzećima:

(000 RSD)	2011.		2010.	
	Stanje na dan 31. decembra	% u kapitalu firme	Stanje na dan 31. decembra	% u kapitalu firme
Naziv firme				
Hypo Alpe-Adria Securities ad Beograd	-	-	23.748	99,41%
Beo FT Investment d.o.o. Beograd- u likvidaciji	864	100,00%	864	100,00%
DZU penzionim fondom DDOR GARANT ad Beograd	-	-	32.416	9,00%
Ukupno	864	-	57.028	-
Ispravka vrednosti	(864)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra	-	-	57.028	-

Promene na računu učešća u zavisnim preduzećima:

(000 RSD)	Hypo Alpe- Adria Securities Beograd	DZU penzionim fondom DDOR GARANT ad Beograd	Beo FT Investment Beograd-u likvidaciji	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	39.799	-	864	40.663
Nova ulaganja	-	-	-	-
Gubitak od obezvređenja	(16.051)	-	-	(16.051)
Prenos sa sredstava namenjenih prodaji	-	125.618	-	125.618
Prodaja akcija	-	(60.749)	-	(60.749)
Gubitak od prodaje	-	(32.453)	-	(32.453)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	23.748	32.416	864	57.028
Prodaja akcija	-	(33.671)	-	(33.671)
Isknjižavanje-Likvidacija društva	(80.348)	-	-	(80.348)
Isknjižavanje-Dobitak od učešća (napomena 6 i 8)	40.549	1.255	-	41.804
Gubitak od obezvređenja	-	-	(864)	(864)
Ukidanje ispravke vrednosti (napomena 19 c)	16.051	-	-	16.051
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	-	-	-	-

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine**

21. UDELI (UČEŠĆA) (nastavak)

Dana 13. januara 2010. godine zaključen je Ugovor o spajanju uz pripajanje između DZU penzijskim fondom Hypo ad Beograd i DZU penzijskim fondom Garant ad Beograd i formirano je novo društvo pod nazivom DZU penzijskim fondom Hypo-Garant ad Beograd.

Dana 30. marta 2010. godine izvršeno je uknjižavanje akcija Hypo-Garant ad Beograd u Centralni registar. Time je Banka postala vlasnik 6.528 akcija izdavaoca Hypo-Garant ad Beograd. Nominalna vrednost jedne akcije je iznosila RSD 13.800 što predstavlja 37.03% ukupnog broja akcija. Vrednost učešća Banke je iznosila RSD 90.086 hiljada. Sticanjem ovih akcija Banka je iskazala gubitak od prodaje DZU penzionim fondom Hypo Beograd u visini RSD 32.453 hiljada (Napomena 6).

Dana 23. decembra 2010. godine registrovana je promena naziva, promena osnivača i visine kapitala firme Hypo-Garant ad Beograd. Formirano je Društvo pod nazivom DZU dobrovoljnim penzijskim fondom DDOR GARANT ad Beograd. Osnivači novog Društva su Skupina prva ad Ljubljana sa učešćem od 58.54%, Akcionarsko društvo za osiguranje DDOR Novi Sad sa učešćem od 32.46% i HYPO Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd sa učešćem od 9.00%, što čini 2.349 akcija nominalne vrednosti RSD 13.630 na dan 31. decembra 2010. godine.

Dana 24. decembra 2010. godine Skupština akcionara Banke donela je Odluku o prodaji 2.349 akcija DDOR GARANT Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd kada se za to steknu uslovi.

Banka je 29. marta 2011. godine prodala 2.349 akcija i po tom osnovu ostvarila dobitak od RSD 1.255 hiljada.

Dana 24. decembra 2010. godine Skupština akcionara Banke donela je Odluku o prestanku rada i likvidaciji Hypo Alpe-Adria-Securities AD Beograd. Nad Hypo Alpe-Adria Securities a.d Beograd je pokrenut likvidacioni postupak 05. aprila 2011. godine. Privredno društvo brisano je iz Registra privrednih društava 14. novembra 2011. godine. Odlukom Skupštine SECSE o likvidaciji br. 04/11 likvidacioni ostatak se, posle izmirenja potraživanja prema poveriocima, deli akcionarima društva srazmerno njihovom učešću u kapitalu. Banka je po ovom osnovu ostvarila dobitak od RSD 40.549 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

22. OSTALI PLASMANI

Pregled po vrstama korisnika plasmana

(000 RSD)	2011.			2010.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Preduzeća	391.170	-	391.170	263.152	-	263.152
- Stanovništvo	1.689	-	1.689	4.045	-	4.045
Ukupno u dinarima	392.859	-	392.859	267.197	-	267.197
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Banke i druge finansijske organizacije	4.186	-	4.186	4.220	-	4.220
- Preduzeća	3.143.838	-	3.143.838	1.859.614	-	1.859.614
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	-	-	-	-	42.208	42.208
Ukupno u stranoj valuti	3.148.024	-	3.148.024	1.863.834	42.208	1.906.042
Bruto kredit i depoziti	3.540.883	-	3.540.883	2.131.031	42.208	2.173.239
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-	-	-	-	-
- <i>Individualna</i>	(2.147.566)	-	(2.147.566)	(682.090)	-	(682.090)
- <i>kolektivna</i>	(16.710)	-	(16.710)	(1.459)	-	(1.459)
Stanje na dan 31. decembra	1.376.607	-	1.376.607	1.447.482	42.208	1.489.690

Ostali plasmani pravnim licima se odnose na potraživanja od clijenata po garancijama koje su pale na teret banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

23. NEMATERIJALNA ULAGANJA

(000 RSD)

	Licence i prava	Licence u pripremi	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>			
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	423.203	5.986	429.189
Povećanje	48.427	412.158	460.585
Prenosi (aktiviranje)	-	(48.427)	(48.427)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	471.630	369.717	841.347
Povećanje	36.597	416.155	452.752
Prenosi (aktiviranje)	-	(36.597)	(36.597)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	508.227	749.275	1.257.502
<i>Akumulirana ispravka vrednosti</i>			
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	126.193	-	126.193
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 12)	84.902	-	84.902
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	211.095	-	211.095
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 12)	93.832	-	93.832
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	304.927	-	304.927
Neotpisana vrednost na dan:			
31. decembra 2011. godine	203.300	749.275	952.575
31. decembra 2010. godine	260.535	369.717	630.252

Licence se odnose na prava korišćenja softvera za poslovanje Banke. Softver nije interno generisan.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

24. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

(000 RSD)	2011.	2010.
Investicione nekretnine	71.119	73.157
Građevinski objekti	488.336	498.953
Ulaganje u zakupljene objekte	39.136	98.783
Investicije u toku za građevinske objekte	26.022	20
Kompjuterska i ostala oprema	412.779	520.966
Finansijski lizing	19.826	21.515
Dati avansi za ostalu opremu	22.980	11.042
Ukupno	1.080.198	1.224.436

a) Investicione nekretnine

(000 RSD)	2011.	2010.
<i>Nabavna vrednost</i>		
Stanje na početku godine	81.514	81.514
Stanje na kraju godine	81.514	81.514
<i>Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na početku godine	8.357	6.319
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 12)	2.038	2.038
Stanje na kraju godine	10.395	8.357
Sadašnja vrednost na kraju godine	71.119	73.157

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine**
24. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)
b) Građevinski objekti, ulaganja u zakupljene objekte i ostala oprema

(000 RSD)	Zemljište i građevinski objekti	Ulaganja u objekte u zakupu	Investicije u toku	Kompjuterska oprema	Ostala oprema	Avansi u pripremi	Finansijski lizing	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	528.852	763.803	1.883	395.389	1.065.587	10.376	30.619	2.796.509
Povećanje	-	-	115	-	-	56.422	-	56.537
Prenosi (aktiviranje)	1.978	-	(1.978)	36.486	13.712	(54.882)	4.684	-
Prenos na ostalu opremu	-	46	-	-	7.447	-	(7.493)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(34.757)	-	(20.328)	(23.138)	(874)	-	(79.097)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	530.830	729.092	20	411.547	1.063.608	11.042	27.810	2.773.949
Stanje na početku godine	530.830	729.092	20	411.547	1.063.608	11.042	27.810	2.773.949
Povećanje	-	-	29.210	-	-	65.080	-	94.290
Prenosi (aktiviranje)	-	3.208	(3.208)	24.007	26.444	(53.142)	2.691	-
Prenosi na ostalu opremu	-	-	-	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(883)	(11.860)	-	-	(12.743)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	530.830	732.300	26.022	434.671	1.078.192	22.980	30.501	2.855.496
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	21.274	546.874	-	317.248	492.559	-	5.195	1.383.150
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 12)	10.603	109.698	-	50.172	128.302	-	4.343	303.118
Otuđenja i rashodovanja	-	4	-	-	3.239	-	(3.243)	-
Prenosi na ostalu opremu	-	(26.267)	-	(20.210)	(17.121)	-	-	(63.598)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	31.877	630.309	-	347.210	606.979	-	6.295	1.622.670
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 12)	10.617	62.855	-	33.962	123.679	-	4.380	235.493
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(881)	(10.865)	-	-	(11.746)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	42.494	693.164	-	380.291	719.793	-	10.675	1.846.417
Neotpisana vrednost na dan:								
31. decembra 2011. godine	488.336	39.136	26.022	54.380	358.399	22.980	19.826	1.009.079
31. decembra 2010. godine	498.953	98.783	20	64.337	456.629	11.042	21.515	1.151.279

Banka poseduje građevinske objekte za obavljanje svoje delatnosti na 6 lokacija: ekspozitura Bežanijska kosa, ekspozitura Hypo Hill Beograd, filijala Bečej, filijala Bačka Palanka, filijala Subotica i filijala Kruševac. Svi ostali poslovni prostori su zakupljeni i pozicija "Ulaganja u objekte u zakupu" se odnosi na opremanje i privođenje nameni zakupljenih poslovnih prostora.

Banka nije zalagala svoje objekte kao kolaterale.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

25. OSTALA AKTIVA

(000 RSD)	2011.	2010.
<i>Potraživanja</i>	181.064	170.909
Potraživanja od zaposlenih	409	675
Potraživanja od banaka po poslovima sa karticama	36.547	23.243
Dati avansi i depoziti	77.383	81.334
Potraživanja za plaćene obaveze klijenata	66.725	65.657
<i>Ostala aktiva i AVR</i>	1.378.989	1.089.831
Potraživanja po osnovu plaćenog poreza na dobit	-	8.411
Unapred plaćeni troškovi	993.044	940.251
Aktivna vremenska razgraničenja	71.975	68.278
Sredstva stečena naplatom potraživanja	303.376	69.677
Zalihe kancelarijskog materijala	10.594	3.214
<i>Ispravka vrednosti ostalih potraživanja</i>	(365)	(477)
Neto vrednost ostale aktive	1.559.688	1.260.263

Najznačajniji deo unapred plaćenih troškova se odnosi na unapred isplaćene kamate po oročenoj deviznoj štednji stanovništva u visini od RSD 974.002 hiljada (u 2010. godini RSD 914.101 hiljada).

Sredstva stečena naplatom potraživanja se odnose na stečenu stambenu zgradu (RSD 219.233 hiljade), zemljište (RSD 56.621 hiljadu) i stan (RSD 27.522 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

26. TRANSAKCIONI DEPOZITI

(000 RSD)

	2011.			2010.		
	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno
Finansijske organizacije	532.562	84.092	616.654	72.562	1.010.617	1.083.179
Dobrovoljni penzioni fondovi	133	-	133	41.499	-	41.499
Osiguravajuće organizacije	10.013	632.040	642.053	14.695	466.064	480.759
Preduzeća	3.059.743	2.985.234	6.044.977	2.796.685	3.259.510	6.056.195
Javni sektor	28	-	28	1.646	-	1.646
Stanovništvo	1.122.618	3.064.566	4.187.184	880.737	2.263.110	3.143.847
Strane banke	2.048.170	891.453	2.939.623	42.250	1.144.482	1.186.732
Ostala strana lica	13.056	759.396	772.452	22.918	107.129	130.047
Drugi komitenti	71.442	1.570	73.012	124.582	20.857	145.439
Stanje na dan 31. decembra	6.857.765	8.418.351	15.276.116	3.997.574	8.271.769	12.269.343

Kamatna stopa na transakcione depozite preduzeća u RSD u 2011. godini bila je 1% na godišnjem nivou (u 2010. godini je iznosila 1,5%).

Kamatna stopa na deviznu štednju po viđenju iznosila je od 0,8% do 3,5% (u 2010. godini od 0,8% do 1,5%) a na dinarske transakcione depozite stanovništva 3% (u 2010. godini je iznosila 3%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

27. OSTALI DEPOZITI

(000 RSD)	2011.			2010.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	230.347	1.980	232.327	49.859	1.661	51.520
- Strana fizička lica	1.628	-	1.628	-	-	-
Namenski depoziti	7.629	54.489	62.118	57.193	131.585	188.778
Ostali depoziti	6.922.082	-	6.922.082	8.553.890	-	8.553.890
Ukupno u dinarima	7.161.686	56.469	7.218.155	8.660.942	133.246	8.794.188
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	30.371.645	428.573	30.800.218	23.520.943	341.409	23.862.352
- Strana fizička lica	1.307.861	106.247	1.414.108	1.108.963	61.836	1.170.799
Namenski depoziti	3.823.910	667.105	4.491.015	5.138.691	886.387	6.025.078
Ostali depoziti	8.556.845	528.299	9.085.144	8.493.298	21.627	8.514.925
Ukupno u stranoj valuti	44.060.261	1.730.224	45.790.485	38.261.895	1.311.259	39.573.154
Stanje na dan 31. decembra	51.221.947	1.786.693	53.008.640	46.922.837	1.444.505	48.367.342

Kamatne stope na oročene depozite preduzeća su se kretale u rasponu od 3.60% na depozite u USD do 13.28% na depozite u dinarima. (u 2010. godini stope su se kretale od 4,24% na depozite u USD do 8,37% na depozite u dinarima).

Kamatna stopa na dinarsku štednju stanovništva se kretala u rasponu od 8% do 15% godišnje (u 2010. godini od 1.75% do 14%).

Kamatna stopa na deviznu štednju se kretala u rasponu od 1,20% do 7,25% godišnje (u 2010. godini od 2,75% do 8,25%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

28. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE

(000 RSD)	2011.	2010.
Primljeni krediti od banaka	19.654.652	16.113.501
u dinarima	200.000	-
u stranoj valuti	19.454.652	16.113.501
Primljeni krediti od drugih finansijskih institucija	-	9.976.900
u dinarima	-	-
u stranoj valuti	-	9.976.900
Ukupno primljeni krediti	19.654.652	26.090.401
Ostale obaveze	109.782	201.019
u dinarima	-	-
u stranoj valuti	109.782	201.019
Ukupno	19.764.434	26.291.420

Ostale obaveze se odnose na obavezu po neisplaćenim deviznim prilivima iz inostranstva.

Primljeni krediti

U 2011. godini krediti/depoziti su odobreni Banci po kamatnim stopama u zavisnosti od dospeća u rasponu od: RSD 3,65% do 13,5% godišnje, EUR 0,6% do 6% godišnje, USD 0,4% do 2,31% godišnje, CHF 0,4% do 2,80% godišnje, AUD 6,61% godišnje.

U 2011. godini kamatne stope na dugoročne kredite u stranoj valuti se kreću u rasponu od 3M EURIBOR+0,092% do 3M EURIBOR+2,50% i 6M LIBOR +1,83 do 6M LIBOR +2,33% u zavisnosti od perioda odobrenja kredita i valute. Jedan dugoročni kredit uzet je po fiksnoj kamatnoj stopi od 6,5% na godišnjem nivou.

Najznačajniji deo dugoročnih kredita se odnosi na kredite primljene od Hypo Alpe-Adria Bank International AG. Dana 31. maja 2011 godine svi krediti koji su se vodili kod Hypo Group Netherlands finance B.V. refinansirani su kod Hypo Alpe-Adria Bank International AG.

U 2010. godini krediti/depoziti su odobreni Banci po kamatnim stopama u zavisnosti od dospeća u rasponu od: RSD 3% do 12,50% godišnje, EUR 0,5% do 5,2% godišnje, USD 0,7% do 4,35% godišnje, CHF 1% do 4% godišnje, GBP 4,45 % godišnje.

U 2010. godini kamatne stopa na dugoročne kredite u stranoj valuti se kreću u rasponu od 3M EURIBOR+0,092% do 3M EURIBOR+2,50% i 6M LIBOR+1,83% u zavisnosti od perioda odobrenja kredita i valute. Jedan dugoročni kredit uzet je po fiksnoj kamatnoj stopi od 6,5% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

28. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

Primljeni krediti (nastavak)

Pregled primljenih kredita na dan 31. decembra 2011. godine je prikazan u sledećoj tabeli:

(000 RSD)

Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	2011.
Hypo Alpe Adria Bank International AG	CHF	33.175	30/06/2016	3MLIBOR+1,83	2.850.134
Hypo Alpe Adria Bank International AG	CHF	5.000	17/02/2015	6MLIBOR+1,83	429.561
Hypo Alpe Adria Bank International AG	CHF	104.000	30/06/2019	6MLIBOR+2,17	8.934.858
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	6.890	31/12/2027	3MEURIBOR+2,50	720.971
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	4.200	31/03/2016	3MEURIBOR+1,83	439.492
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	8.100	30/06/2019	3MEURIBOR+1,83	847.591
European Investment bank	EUR	50.000	12/03/2015	3MEURIBOR+0,092	5.232.045

Stanje dugoročnih kredita na dan 31. decembra

19.454.652

Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	2011.
Credit agricole Srbija a.d.	RSD	100.000	04/01/2012	8,50%	100.000
Credit agricole Srbija a.d.	RSD	100.000	04/01/2012	8,50%	100.000

Stanje overnight na dan 31. decembra

200.000

Stanje primljenih kredita na dan 31. decembra

19.654.652

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

28. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

Primljeni krediti (nastavak)

Pregled primljenih kredita na dan 31. decembra 2010. godine je prikazan u sledećoj tabeli:

(000 RSD)

Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	2010.
Hypo Alpe Adria Bank International AG	CHF	33.175	30.06.2016	3MLIBOR+1,83	2.801.489
Hypo Group Netherlands finance B.V.	CHF	5.000	17.02.2015	6MLIBOR+1,83	422.229
Hypo Group Netherlands finance B.V.	CHF	104.000	29.06.2016	6MLIBOR+1,83	8.782.363
Hypo Group Netherlands finance B.V.	EUR	7.320	31.12.2027	3MEURIBOR+2,50	772.307
European Investment bank	EUR	50.000	12.03.2015	3MEURIBOR+0,092	5.274.910

Stanje dugoročnih kredita na dan 31. decembra

18.053.298

Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita	Datum dospeća	Kamatnastopa	2010.
Hypo Alpe Adria Bank International AG	CHF	16.500	04.01.2011	2%	1.393.356
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	35.700	04.01.2011	2,80%	3.766.286
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	1.700	04.01.2011	2,80%	179.347
Hypo Alpe Adria Bank International AG	USD	25.250	04.01.2011	2,02%	2.001.825
OTP Banka Srbija a.d., Novi Sad	EUR	6.000	04.01.2011	1%	632.989
OTP Banka Srbija a.d., Novi Sad	EUR	600	04.01.2011	1%	63.299

Stanje overnight na dan 31. decembra

8.037.102

Stanje primljenih kredita na dan 31. decembra

26.090.400

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine**

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

(000 RSD)	2011.	2010.
Obaveze za kamate i naknade prema bankama	2.207	2.600
u dinarima	1.334	1.455
u stranoj valuti	873	1.145
Obaveze za kamate prema komitentima	12.876	4.929
u dinarima	10.982	4.830
u stranoj valuti	1.894	99
Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	2.641.210	2.157.773
Ukupno obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	2.656.293	2.165.302

Pregled derivata po kojima su formirane obaveze za promenu fer vrednosti derivata dat je u Napomeni broj 35.

30. REZERVISANJA

(000 RSD)	2011.	2010.
Rezervisanja za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim obavezama	188.184	1.212.827
Rezervisanja za otpremnine za prestanak radnog odnosa	95.149	55.616
Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju	71.461	36.109
Stanje na dan 31. decembra	354.794	1.304.552

a) Rezervisanje za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim obavezama

Banka je izvršila rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na teret rashoda u skladu sa svojom poslovnom politikom.

Rezervisanje je izvršeno po osnovu sledećih potencijalnih obaveza:

(000 RSD)	2011.	2010.
Po osnovu izdatih garancija	180.854	1.207.055
Po osnovu nepokrivenih akreditiva	1.206	2.640
Po preuzetim dugoročnim obavezama	6.124	3.132
Ukupno rezervacije za vanbilansnu aktivu	188.184	1.212.827

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine**

30. REZERVISANJA (nastavak)

a) Rezervisanje za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim obavezama (Nastavak)

Promene na računima rezervisanja za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim obavezama:

(000 RSD)

Stanje na dan 1. januara 2010. godine	1.033.226
Na teret bilansa uspeha (napomena 10)	179.601
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	1.212.827
U korist bilansa uspeha (napomena 10)	(1.024.643)
Stanje na dan 31. decembar 2011. godine	188.184

b) Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 7%.

(000 RSD)

	Rezervisanja za otpremnine za penzije	Rezervisanja za otpremne za prestanak radnog odnosa	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	35.330	101.719	137.049
Na teret bilansa uspeha	1.215	-	1.215
Korišćenje	(436)	(46.103)	(46.539)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	36.109	55.616	91.725
Na teret bilansa uspeha	35.352	52.321	87.673
Korišćenje	-	(12.788)	(12.788)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	71.461	95.149	166.610

Banka je započela plan optimizacije broja zaposlenih u 2011. godini što je rezultiralo većim otpremninama za penzije.

31. OBAVEZE ZA POREZE

(000 RSD)

	2011.	2010.
Obaveze za PDV	27.610	12.037
Obaveze za ostale poreze i doprinose	7.907	7.241
Ukupno obaveze za poreze	35.517	19.278

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

32. OSTALE OBAVEZE

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Subordinirane obaveze	21.286.090	21.417.079
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>		
u dinarima	591.220	743.887
u stranoj valuti	185.145	116.550
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	85.997	74.592
Prevmene uplate za dugovanja po kreditima	60.928	54.260
Obaveze za bonuse i neiskorišćene godišnje odmore	97.839	42.199
Ostale obaveze u dinarima	85.962	38.730
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	140.764	33.962
Ostale obaveze u stranoj valuti	18.002	21.927
Dugoročne obaveze za finansijski lizing (Napomena 36)	5.455	10.928
Primljeni avansi u dinarima	10.848	9.665
Ukupno ostale obaveze	<u>22.568.250</u>	<u>22.563.779</u>

Obaveze prema dobavljačima izmirene su u toku januara i februara 2012. godine u potpunosti.

a) Pasivna vremenska razgraničenja

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:	<u>230.079</u>	<u>229.346</u>
- u dinarima	44.934	112.796
- u stranoj valuti	185.145	116.550
Razgraničeni prihodi od kamata	<u>28.603</u>	<u>92.104</u>
- u dinarima	28.603	92.104
Ostali razgraničeni prihodi	<u>503.971</u>	<u>535.013</u>
- u dinarima	503.971	535.013
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	<u>13.712</u>	<u>3.974</u>
- u dinarima	13.712	3.974
UKUPNO	<u>776.365</u>	<u>860.437</u>

Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu se najvećim delom odnose na troškove kamate po depozitima fizičkih i pravnih lica. Kamata dospeva za plaćanje u toku 2012. godine.

Ostali razgraničeni prihodi u iznosu od RSD 503.971 hiljada (u 2010. godini RSD 535.013 hiljada) se odnose na razgraničene naknade za odobravanje kredita fizičkim i pravnim licima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2011. godine

32. OSTALE OBAVEZE (nastavak)**b) Subordinirane obaveze**

U toku 2011. godine Banka nije povećavala nivo subordiniranih kredita. Stanje obaveza po subordiniranim kreditima na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazano je u sledećoj tabeli:

(000 RSD)

Naziv klijenta	Oznaka valute	Iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	31. decembar 2011. godine	31. decembar 2010. godine
Hypo Alpe Adria International AG Klagenfurt	EUR	50.000.000	15.12.2013	6,50%	5.232.045	5.274.910
Hypo Alpe Adria International AG Klagenfurt	EUR	137.000.000	20.01.2016	3M EURIBOR+2,33%	14.335.803	14.453.253
Hypo Alpe Adria International AG Klagenfurt	CHF	20.000.000	20.01.2016	6M LIBOR+2,33%	1.718.242	1.688.916
Stanje na dan					21.286.090	21.417.079

Subordinirani krediti su primljeni iz inostranstva od Hypo Group Netherlands finance B.V. Ovi krediti su refinansirani od strane Hypo Alpe-Adria International AG Klagenfurt 31. maja 2011. godine. Primljeni subordinirani krediti ispunjavaju sve zahteve Narodne banke Srbije za uključivanje u dopunski kapital Banke.

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

33. KAPITAL I REZERVE

Kapital Banke na dan 31. decembra 2011. godine obuhvata akcijski kapital, emisiju premiju, rezerve, revalorizaciju rezerve i ostvarenu dobit tekuće godine.

Struktura ukupnog kapitala Banke prikazana je kako sledi:

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Aksijski kapital (a)	14.319.484	14.319.484
Emisiona premija (a)	9.758.438	9.758.438
Druge rezerve iz dobiti (b)	1.652.182	1.652.182
Posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke (b)	5.889.445	5.545.037
Rezerve za opšte bankarske rizike (b)	71.293	71.293
Revalorizacija rezerve (c)	46.785	1.523
Nerealizovani gubici po hartijama od vrednosti (c)	(6.804)	(75.631)
Neraspoređena dobit tekuće godine	1.280.437	344.409
Stanje na dan 31. decembra	<u>33.011.260</u>	<u>31.616.735</u>

a) Akcijski kapital i emisija premija

Na dan 31. decembra 2011. godine, upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 7.159.742 obične akcije (31. decembra 2010. godine: 7.159.742 akcije) pojedinačne nominalne vrednosti RSD 2.000 po akciji. Svaka akcija nosi jedan glas. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Akcije su registrovane kod Komisija za hartije od vrednosti:

CFI kod: ESVUFR

ISIN broj: RSHYPOE 68424

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 4/0-32-3303/4-10 od 14. jula 2010. godine sproveden je postupak preuzimanja akcija Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd od strane Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt. Posle sprovođenja ovog postupka preuzimanja, na dan 31. decembra 2011. godine Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd ima dva akcionara. Većinski akcionar Banke je Hypo Alpe-Adria International bank Klagenfurt sa učešćem od 99,9999% u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2011. godine.

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

33. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

a) Akcijski kapital i emisiona premija (nastavak)

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2011. godine i na dan 31. decembra 2010. godine je sledeća:

(000 RSD)

Naziv akcionara	31. decembar 2011.			31. decembar 2010.		
	Broj akcija	% učešća	Iznos u 000 RSD	Broj akcija	% učešća	Iznos u 000 RSD
Hypo Alpe-Adria International bank Klagenfurt	7.159.669	99,999%	14.319.338	7.159.669	99,999%	14.319.338
Industrija kotrljajućih ležajeva ad, Beograd	73	0,001%	146	73	0,001%	146
Ukupno	7.159.742	100,00%	14.319.484	7.159.742	100,00%	14.319.484

Emisiona premija, koja na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 9.758.438 hiljada, formirana je prilikom emisije akcija i predstavlja razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti:

- a) u martu 2009. godine emitovano je 392.205 akcija nominalne vrednosti 2.000 RSD koje su prodate po ceni od 8.500 RSD, pri čemu je ostvarena emisiona premija od RSD 2.549.332 hiljade.
- b) u julu 2010. godine emitovano je 584 akcija nominalne vrednosti 2.000 RSD koje su prodate po ceni od 8.500 RSD, pri čemu je ostvarena emisiona premija od RSD 3.796 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
33. KAPITAL I REZERVE (nastavak)
b) Rezerve za procenje gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki

Banka je dužna da kvartalno obračunava rizike od nastanka potencijalnih gubitaka po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama u skladu sa Odlukom Narodne banke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki. Krediti, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije, u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana, u zavisnosti od: broja dana koliko je prekoračen ugovoreni rok za plaćanje glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Na dan 31. decembar 2011. godine, rezerva za procenjene gubitke po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki je iznosila RSD 22.307.363 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 5.545.037 hiljada).

Uporedni pregled obračunatih ispravki vrednosti na teret bilansa uspeha banke i obračunate rezerve po zahtevima Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2011. godine:

(000 RSD)	Po metodologiji NBS	Po aktima Banke	Potrebne rezerve
Plasmani bankama	-	7.134	-
Plasmani komitentima	36.034.142	15.310.331	21.510.182
Učešća i HOV	34.580	2.616	31.964
Ostala sredstva i AVR	44.221	365	43.856
Ukupno za bilansnu aktivu	36.112.943	15.320.446	21.586.002
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze	853.168	188.184	721.361
UKUPNO	36.966.111	15.508.630	22.307.363
Formirane rezerve za procenjene gubitke iz raspodele dobiti			-
Iznos potrebne rezerve			22.307.363

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
33. KAPITAL I REZERVE (nastavak)**b) Rezerve (nastavak)**

Uporedni pregled obračunatih ispravki vrednosti na teret bilansa uspeha banke i obračunate posebne rezerve po zahtevima Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2010. godine (u skladu sa regulativom Narodne banke Srbije primenljivom na taj dan):

(000 RSD)	Po metodologiji NBS	Po aktima Banke	Potrebne rezerve
Plasmani bankama	-	10.627	-
Plasmani komitentima	28.906.314	10.864.968	18.340.015
Učešća i HOV	68.936	16.523	52.413
Ostala sredstva i AVR	24.097	477	23.620
Ukupno za bilansnu aktivu	28.999.347	10.892.595	18.416.048
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze	5.364.221	1.212.827	4.276.722
UKUPNO	34.363.568	12.105.422	22.692.770
Formirane rezerve za procenjene gubitke iz raspodele dobiti	-	-	5.545.038
Iznos rezervi za procenjene gubitke koji nedostaje	-	-	17.147.732

c) Revalorizacije rezerve i nerealizovani gubici po hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju

Revalorizacije rezerve i nerealizovani gubici po hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 39.981 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 74.109 hiljada), formirane su kao rezultat svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost, korigovanih za efekte odloženih poreza po osnovu revalorizacije ovih hartija od vrednosti (Napomena 20 (a)).

34. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit/(gubitak) koji pripada akcionarima Banke (matičnog pravnog lica) podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period.

(000 RSD)	2011.	2010.
Dobitak	1.280.437	344.409
Ponderisani prosečan broj akcija	7.159.742	7.159.438
Osnovna zarada po akciji	179	48

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

35. VANBILANSNE POZICIJE

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ukupno garancije i preuzete obaveze	17.762.737	36.786.648
Plative garancije	6.736.482	23.054.523
Činidbene garancije	851.297	1.606.413
Nepokriveni akreditivi	148.464	316.290
Preuzete dugoročne neopozive obaveze	73.614	500.342
Preuzete kratkoročne neopozive obaveze	862.750	853.049
Preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite	3.841.137	3.943.174
Ostale preuzete obaveze	5.248.993	6.512.857
Primljena jemstva za obaveze	5.792.110	20.140.956
Ukupno derivati	57.488.346	58.021.292
Potraživanja po swap-u	56.224.170	50.608.880
potraživanja za prodane valute - swap	26.829.681	24.348.000
obaveze za kupljene valute - swap	29.394.489	26.260.880
Razmena valuta po forvardu i arbitražama	-	15.480
potraživanja po forvardu i arbitražama	-	7.729
obaveze po forvardu i arbitražama	-	7.751
Terminska kupoprodaja preduzećima	1.264.176	7.396.932
potraživanja u din za prodane devize	629.565	3.645.255
obaveze u valuti za kupljene dinare	634.611	3.751.677
Plasmani u ime i za račun	979.521	913.113
Preduzećima	11.777	17.312
Stanovništvu	967.744	895.801
Ostala vanbilansna aktiva	25.550.648	12.119.220
Vanbilnsna aktiva po REPO poslovima	4.500.000	-
Potraživanja po suspendovanoj kamati	3.283.311	1.748.976
Loro garancije	5.232.045	5.274.910
Ostala vanbilansna aktiva	12.535.292	5.095.334
UKUPNO VANBILANSNE STAVKE	107.573.362	127.981.229

Na kraju svakog obračunskog perioda Banka vrši obračun rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze. Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procena izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Pregled rezervisanja po vanbilansnim pozicijama prikazan je u Napomeni 30 (a).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**
35. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)
Derivativni finansijski instrumenti

Svi derivativni finansijski instrumenti su iskazani po fer vrednosti kao sredstva kada je fer vrednost pozitivna i kao obaveze kada je fer vrednost negativna. Fer vrednost na početku transakcije je jednaka ceni transakcije. Fer vrednost finansijskih derivata se utvrđuje diskontovanjem novčanih tokova na bazi kamatnih stopa koje se uzimaju sa Reutersa ili Bloomberg-a.

Forvardi predstavljaju ugovore za kupovinu ili prodaju određenih finansijskih instrumenata po određenoj ceni i na određeni datum u budućnosti.

Svopovi predstavljaju ugovore između dve strane o razmeni plaćanja u nekom periodu pri čemu su iznosi plaćanja zavisni od promene relevantnog indeksa kao što je na primer, kamatna stopa ili devizni kurs.

Kod FX svopa, Banka plaća određeni iznos u jednoj valuti, a prima iznos u drugoj valuti.

Tabela pokazuje ugovore sa datumima izmirenja nakon dana bilansa stanja u bruto iznosima:

Na dan 31. decembra 2011. godine	Ugovori sa pozitivnom vrednošću u valuti	Pozitivna fer vrednost 000 RSD	Ugovori sa negativnom vrednošću u valuti	Negativna fer vrednost 000 RSD
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR	-	-	17.370.000	
FX swap - obaveza na dan izmirenja USD	-	-	22.511.520	2.476
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	-	-	1.031.018.000	
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	-	-	10.000.000	24.466
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	6.864.933	-	622.700.000	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	64.651	90	6.000.000	11.914
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR	2.050.000	-	-	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja CHF	2.492.812	123	-	-
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	-	-	15.395.265.000	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	-	-	150.000.000	316.140
CCY swap - potraživanje na dan izmirenja EUR	-	-	80.000.000	
CCY swap - obaveza na dan izmirenja CHF	-	-	123.584.000	2.286.214
Bruto fer vrednost (Napomena 18 i 29)	-	213	-	2.641.210

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

35. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

Derivativni finansijski instrumenti (nastavak)

Na dan 31. decembra 2010. godine	Ugovori sa pozitivnom vrednošću u valuti	Pozitivna fer vrednost 000 RSD	Ugovori sa negativnom vrednošću u valuti	Negativna fer vrednost 000 RSD
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	60.540.690	197	-	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja USD	884.037	-	-	-
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	1.139.984.853	8.414	-	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	10.444.953	-	-	-
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	-	-	2.444.729.409	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja CHF	-	-	30.548.191	99.466
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	-	-	680.975	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	-	-	6.427	2
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR	-	-	66.805	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja RSD	-	-	7.072.763	30
CCY swap - potraživanje na dan izmirenja EUR	-	-	80.000.000	-
CCY swap - obaveza na dan izmirenja CHF	-	-	123.584.000	2.058.275
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	15.908.145.000	65.295	-	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	150.000.000	-	-	-
Bruto fer vrednost (Napomene 18 i 29)	-	73.906	-	2.157.773

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

35. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

a) Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2011. godine vodi 14 sporova, u kojima su u 7 slučajeva tužioci fizička lica, dok su u 7 slučajeva tužioci pravna lica. Nisu izvršena rezervisanja po osnovu sudskih sporova, budući da rukovodstvo Banke ne očekuje gubitke po ovom osnovu.

Banka vodi veći broj izvršnih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja. Sva utužena potraživanja su ispravljena i za njih su terećeni rashodi Banke.

b) Lizing

Operativni lizing

Buduća minimalna lizing plaćanja po osnovu operativnog lizinga poslovnog prostora na dan 31. decembra su kao što sledi:

(000 RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Do 1 godine	500.596	438.054
Od 1 do 5 godina	1.971.380	1.573.690
Preko 5 godina	<u>134.841</u>	<u>689.367</u>
Ukupno	<u><u>2.606.817</u></u>	<u><u>2.701.111</u></u>

Pored navedenog, Banka je zaključila i 4 ugovora o zakupu poslovnog prostora na neodređeno vreme.

Finansijski lizing

Uporedna tabela prikazuje sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja po osnovu finansijskog lizinga:

(000 RSD)

	<u>2011.</u>		<u>2010.</u>	
	<u>Minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga</u>	<u>Sadašnja vrednost plaćanja po osnovu finansijskog lizinga</u>	<u>Minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga</u>	<u>Sadašnja vrednost plaćanja po osnovu finansijskog lizinga</u>
Do 1 godine	4.201	4.017	7.673	7.183
Od 1 do 5 godina	<u>1.505</u>	<u>1.438</u>	<u>3.844</u>	<u>3.745</u>
Ukupna minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	5.706	5.455	11.517	10.928
Minus:				
Troškovi kamata	<u>(251)</u>	<u>-</u>	<u>(589)</u>	<u>-</u>
Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	<u><u>5.455</u></u>	<u><u>5.455</u></u>	<u><u>10.928</u></u>	<u><u>10.928</u></u>

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

36. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Banka je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine putem IOS-a.

37. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I ČLANICAMA HYPO GRUPACIJE

Većinski vlasnik Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd je Hypo Alpe-Adria-Bank International, registrovana u Klagenfurtu, Austrija, u čijem se vlasništvu nalazi 99,99% akcija Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd. Preostalih 0.01% akcija se nalazi u vlasništvu jednog akcionara. Krajnji vlasnik Hypo grupe je država Austrija.

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

a) Bilans stanja

(000 RSD)	2011.		2010.	
	finansijska sredstva	finansijske obaveze	finansijska sredstva	finansijske obaveze
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	499.990	(40.336.887)	294.953	(15.277.307)
Hypo-Alpe-Adria bank Ljubljana	2.929	-	5.792	-
Hypo-Alpe-Adria bank Udine	5.051	-	7.816	(182)
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	12.326	(15.478)	8.084	(7.840)
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	12.929	(12.572)	9.747	(487)
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	2.024	(139)	4.849	(188)
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	5.139	(3.444)	3.095	(13.255)
Hypo-Alpe-Adria bank ag Austrija	213	(838.580)	62	(599.476)
Hypo Netherlands Finance, Amsterdam	-	-	-	(31.411.045)
Hypo Securities Beograd	-	-	65	(86.102)
Beo FT Investment Beograd - u likvidaciji	50.189	(5.865)	48.240	(4.455)
Hypo Leasing Beograd	2.756	(2.144.005)	546	(4.415.916)
Hypo Rent Beograd	33	(221.960)	6.133	(3.215.289)
ZIS doo Beograd	604.567	(661.121)	1.392	(440.898)
Hypo Leasing Klagenfurt	-	(299)	-	(943)
UKUPNO	1.198.146	(44.240.350)	390.774	(55.473.383)

b) Bilans uspeha

(000 RSD)	2011.		2010.	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	1.692.347	(1.742.751)	1.728	(917.800)
Hypo-Alpe-Adria bank Udine	878	(1.139)	907	(1.033)
Hypo Netherlands Finance, Amsterdam	-	(429.706)	-	(1.061.499)
Hypo Securities Beograd	7	(2.843)	43	(22.206)
Beo FT Investment Beograd-u likvidaciji	3.102	(4.206)	2.434	(12.378)
Hypo Leasing Beograd	22.264	(67.477)	4.494	(346.544)
Hypo Rent Beograd	2.533	(29.489)	1.733	(249.785)
ZIS doo Beograd	2.347	(217.964)	2.197	(413.108)
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	-	(30.400)	-	(29.791)
Hypo-Alpe-Adria bank ag Austrija	2.187	(14.130)	-	(32)
Hypo-Alpe-Adria Nekretnine d.o.o	-	(3.430)	-	-
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	1.529	-	-	-
UKUPNO	1.727.194	(2.543.535)	13.536	(3.054.176)

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

37. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I ČLANICAMA HYPO GRUPACIJE (nastavak)

c) Transakcije sa ključnim rukovodstvom Banke

U toku 2011. godine članovima Upravnog odbora Banke za njihovo angažovanje isplaćena je naknada u visini od RSD 5,034 hiljada (2010. godina: RSD 1.771 hiljada).

Na dan 31. decembra 2011. godine krediti članovima Izvršnog odbora iznose RSD 23.608 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 24.118 hiljada).

Na dan 31. decembra 2011. godine depoziti članova Izvršnog odbora iznose RSD 91.968 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 86.310 hiljada).

38. USAGLAŠENOST POSLOVANJA BANKE SA ZAKONSKIM PROPISIMA

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

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

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke bili su sledeći:

Pokazatelji poslovanja	Propisani	Ostvareni	
		31. decembar 2011. godine	31. decembar 2010. godine
1. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	26,61%	25,92%
2. Dugoročna ulaganja	Maksimum 60%	4,83%	3,73%
3. Izloženost prema licima povezanim sa bankom	Maksimum 20%	0,75%	1,94%
4. Zbir velikih izloženosti banke	Maksimum 400%	30,22%	0,00%
5. Pokazatelj likvidnosti:			
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,15%	1,46%
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,25%	1,46%
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,99%	1,57%
6. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	3,51%	0,99%

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

39. DEVIZNI KURS

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

	2011	2010
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982
CHF	85,9121	84,4458
GBP	124,6022	122,4161
JPY	1,041825	0,97278

40. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

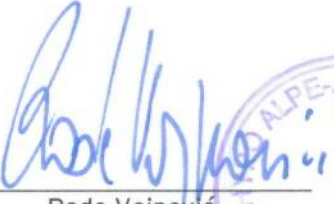
Banka planira da izvrši isplatu dividendi akcionarima po osnovu ostvarene dobiti za 2011. godinu.

Upravni odbor Banke, na sednici koja će biti održana 29. marta 2012. godine, predložiće Skupštini Banke da donese Odluku da se ostvareni dobitak nakon oporezivanja rasporedi na obaveze za dividende akcionarima srazmerno njihovom učešću u kapitalu Banke i to: Hypo Alpe Adria Bank International AG Klagenfurt 99,99% i Industrija kotrljajućih ležaja a.d. Beograd-u stečaju 0,001%.

Za dan dividende bi bio određen 31. decembar 2011. godine. Sednica Skupštine akcionara će biti održana 30. aprila 2012. godine.

Osim prethodno navedenog, nisu postojali drugi značajni događaji nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Banke za 2011. godinu.

Odobreni od:

		
Olivera Bjelica Direktor odeljenja računovodstva i izveštavanja	Rade Vojnović Član Izvršnog odbora	Vladimir Čupić Predsednik Izvršnog odbora

