

**KPMG d.o.o. Beograd**

Kraljice Natalije 11  
11000 Belgrade  
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500  
Fax: +381 11 20 50 550  
E-mail: info@kpmg.rs  
Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre  
BD 7113  
Matični broj 17148656  
Račun 265-1100310000190-61  
Raiffeisen banka a.d. Beograd  
PIB 100058593

## Izveštaj nezavisnog revizora

SAVETU GUVERNERA I IZVRŠNOM ODBORU

NARODNE BANKE SRBIJE

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Narodne banke Srbije (u daljem tekstu: Banka) koji se sastoje od izveštaja o finansijskom položaju na dan 31. decembar 2011. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ukupnom rezultatu, izveštaja o novčanim tokovima i izveštaja o promenama na kapitalu Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

### *Odgovornost revizora*

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

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

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

*Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembar 2011. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Beograd, 15. maj 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd

*Dušan Tomić*  
Dušan Tomić  
Ovlašćeni revizor

## **Народна банка Србије**

**Финансијски извештаји припремљени у складу с  
Међународним стандардима финансијског извештавања  
за годину завршену 31. децембра 2011. године**

**БИЛАНС УСПЕХА**  
**ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ**

| <b>У хиљадама RSD</b>  | <b>Напомена</b> | <b>2011.</b>      | <b>2010.</b>      |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Приходи од камата  |                 | 18.472.421        | 18.845.117        |
| Расходи камата   |                 | (16.130.292)      | (15.174.776)      |
| Нето добитак од камата   | 4               | 2.342.129         | 3.670.341         |
| Приходи од накнада и провизија   |                 | 3.504.745         | 3.494.757         |
| Расходи накнада и провизија  |                 | (685.522)         | (772.141)         |
| Нето добитак од накнада и провизија  | 5               | 2.819.223         | 2.722.616         |
| Нето добитак по основу промене фер вредности и трговања хартијама од вредности | 6               | 2.118.232         | 5.643.316         |
| Нето позитивне курсне разлике  |                 | 8.429.147         | 75.279.183        |
| Остали пословни приходи  | 7               | 7.952.512         | 6.104.842         |
| Нето приходи по основу индиректних отписа средстава                            | 8               | 398.930           | 54.740            |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи                         | 9               | (4.913.211)       | (4.153.219)       |
| Трошкови амортизације  | 10              | (1.677.517)       | (1.552.718)       |
| Остали пословни расходи  | 11              | (5.047.437)       | (4.031.685)       |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>  |                 | <b>12.422.008</b> | <b>83.737.416</b> |

Напомене на странама од 7 до 58 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ**

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>2011.</b>      | <b>2010.</b>      |
|---|-------------------|-------------------|
| Нето добитак текуће године  | 12.422.008        | 83.737.416        |
| Остали добици/(губици):   |                   |                   |
| Ревалоризација некретнина   | -                 | (2.291.432)       |
| Промена фер вредности хартија од вредности<br>распоживих за продају | 322.636           | (2.015.030)       |
| Укупно остали добици/ (губици)                                      | 322.636           | (4.306.462)       |
| <b>УКУПАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>                                      | <b>12.744.644</b> | <b>79.430.954</b> |

Напомене на странама од 7 до 58 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ**  
**НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ**

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>Напомена</b> | <b>2011.</b>         | <b>2010.</b>         |
|---|-----------------|----------------------|----------------------|
| <b>АКТИВА</b>   |                 |                      |                      |
| Готовина и текући рачуни код банака   | 12              | 164.229.600          | 71.253.902           |
| Депозити код банака   | 13              | 149.271.252          | 62.049.552           |
| Злато и остали племенити метали   | 14              | 59.736.206           | 48.286.086           |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха                              | 15              | 899.729.174          | 884.457.061          |
| Финансијска средства расположива за продају   | 16              | 8.238.355            | 7.739.483            |
| Кредити   | 18              | 906.945              | 789.129              |
| Чланска квота у Међународном монетарном фонду и средства у специјалним правима вучења | 19              | 58.370.446           | 57.712.310           |
| Потраживања по основу своп продаје девиза   | 20              | 160.580              | -                    |
| Некретнине, постројења и опрема   | 21              | 16.857.500           | 16.471.768           |
| Инвестиционе некретнине   | 21              | 772.750              | 772.750              |
| Нематеријална улагања   | 21              | 646.361              | 1.001.296            |
| Остала средства   | 22              | 4.472.693            | 5.122.062            |
| <b>УКУПНО АКТИВА</b>  |                 | <b>1.363.391.862</b> | <b>1.155.655.399</b> |


Напомене на странама од 7 до 58 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ  
НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ (НАСТАВАК)**

| У хиљадама RSD   | Напомена | 2011.                       | 2010.                       |
|--|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>ПАСИВА</b>  |          |                             |                             |
| <b>Обавезе</b>   |          |                             |                             |
| Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама     | 23       | 625.033.075                 | 502.536.092                 |
| Обавезе према држави и другим депонентима                      | 24       | 177.496.232                 | 133.507.872                 |
| Обавезе према Међународном монетарном Фонду                    | 25       | 235.247.282                 | 225.676.954                 |
| Обавезе по основу своп куповине девиза                         | 26       | 59.003                      | -                           |
| Готов новац у оптицају   | 27       | 114.009.856                 | 91.802.658                  |
| Резервисања  | 28       | 1.179.926                   | 815.003                     |
| Остале обавезе   | 29       | 1.773.814                   | 1.270.907                   |
| Укупно обавезе   |          | <u>1.154.799.188</u>        | <u>955.609.486</u>          |
| <b>Капитал</b>   |          |                             |                             |
| Државни капитал  |          | 97.591.139                  | 71.102.756                  |
| Посебне резерве  |          | 84.161.673                  | 31.107.163                  |
| Ревалоризационе резерве  |          | 8.569.094                   | 8.587.139                   |
| Резерве по основу хартија од вредности расположивих за продају |          | 5.830.715                   | 5.508.079                   |
| Нераспоређена добит  |          | 12.440.053                  | 83.740.776                  |
| Укупно капитал   | 30       | <u>208.592.674</u>          | <u>200.045.913</u>          |
| <b>УКУПНО ПАСИВА</b>   |          | <u><b>1.363.391.862</b></u> | <u><b>1.155.655.399</b></u> |

Београд, 27. фебруар 2012. године

НАРОДНА БАНКА СРБИЈЕ

  
Иван Рангелов  
Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

(М.П.)

  
Дејан Шошкић  
Гувернер

Напомене на странама од 7 до 58 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ**

| У хиљадама RSD   | Државни капитал   | Посебне резерве   | Ревалоризационе резерве | Резерве по основу ХОВ расположивих за продају | Нераспоређена добит | Укупно             |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|---|---------------------|--------------------|
| ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2010.                      |                   |                   |                         |   |                     |                    |
| Стање на почетку године  | 35.508.972        | 14.750.324        | 10.881.931              | 7.523.109                                     | 54.530.458          | 123.194.794        |
| Расподела добити претходне године                                  | 35.593.784        | 16.356.839        | -                       | -   | (54.530.458)        | (2.579.835)        |
| Остали добици/(губици):  |                   |                   |                         |   |                     |                    |
| Ревалоризација некретнина  | -                 | -                 | (2.294.792)             | -   | 3.360               | (2.291.432)        |
| Промена фер вредности хартија од вредности расположивих за продају | -                 | -                 | -                       | (2.015.030)                                   | -                   | (2.015.030)        |
| Нето добитак текуће године   | -                 | -                 | -                       | -   | 83.737.416          | 83.737.416         |
| <b>СТАЊЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ</b>                      | <b>71.102.756</b> | <b>31.107.163</b> | <b>8.587.139</b>        | <b>5.508.079</b>                              | <b>83.740.776</b>   | <b>200.045.913</b> |
| ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2011.                      |                   |                   |                         |   |                     |                    |
| Стање на почетку године  | 71.102.756        | 31.107.163        | 8.587.139               | 5.508.079                                     | 83.740.776          | 200.045.913        |
| Расподела добити претходне године (*)                              | 26.488.383        | 53.054.510        | -                       | -   | (83.740.776)        | (4.197.883)        |
| Остали добици/(губици):  |                   |                   |                         |   |                     |                    |
| Ревалоризација некретнина  | -                 | -                 | (18.045)                | -   | 18.045              | -                  |
| Промена фер вредности хартија од вредности расположивих за продају | -                 | -                 | -                       | 322.636                                       | -                   | 322.636            |
| Нето добитак текуће године   | -                 | -                 | -                       | -   | 12.422.008          | 12.422.008         |
| <b>СТАЊЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ</b>                      | <b>97.591.139</b> | <b>84.161.673</b> | <b>8.569.094</b>        | <b>5.830.715</b>                              | <b>12.440.053</b>   | <b>208.592.674</b> |

\* Видети напомену 30а

Напомене на странама од 7 до 58 чине саставни део ових финансијских извештаја.



**ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**  
**ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ**

| У хиљадама RSD   | <u>2011.</u>              | <u>2010.</u>             |
|--|---------------------------|--------------------------|
| <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>  |                           |                          |
| Приливи од камата  | 22.880.544                | 26.044.476               |
| Приливи од накнада   | 3.301.205                 | 3.226.932                |
| Приливи од осталих пословних прихода   | 16.176.675                | 17.980.435               |
| Приливи од дивиденди и учешћа у добитку  | 96.080                    | 238.414                  |
| Приливи готовине из пословних активности   | <u>42.454.504</u>         | <u>47.490.257</u>        |
| Одливи по основу камата  | (19.961.515)              | (21.770.099)             |
| Одливи по основу накнада   | (653.715)                 | (769.925)                |
| Одливи по основу трошкова пословања  | (16.224.452)              | (13.680.656)             |
| Одливи готовине из пословних активности  | <u>(36.839.682)</u>       | <u>(36.220.680)</u>      |
| Повећање узетих депозита   | 5.981.793                 | 180.270.646              |
| Смањење /(повећање) кредита и пласмана   | 30.353.409                | (19.589.094)             |
| Повећање хартија од вредности и других пласмана по фер вредности<br>кроз биланс успеха | <u>(24.294.596)</u>       | <u>(98.169.981)</u>      |
| Повећање пласмана и повећање узетих депозита   | <u>12.040.606</u>         | <u>62.511.571</u>        |
| Одлив по основу вишка прихода  | (4.197.883)               | -                        |
| <b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>                                    | <b>13.457.545</b>         | <b>73.781.148</b>        |
| <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>                                       |                           |                          |
| Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава                         | 46                        | 4.868                    |
| Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава                         | (992.243)                 | (2.826.123)              |
| <b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>                                   | <b>(992.197)</b>          | <b>(2.821.255)</b>       |
| <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                       |                           |                          |
| Нето приливи/(одливи) по основу узетих краткорочних кредита                            | <u>73.017.178</u>         | <u>(103.819.905)</u>     |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</b>                          | <b>73.017.178</b>         | <b>(103.819.905)</b>     |
| <b>Нето повећање/(смањење) готовине</b>  | <b>85.482.526</b>         | <b>(32.860.012)</b>      |
| <b>Готовина на почетку године</b>  | <b>71.487.967</b>         | <b>29.068.796</b>        |
| Курсне разлике, нето   | <u>7.466.820</u>          | <u>75.279.183</u>        |
| <b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА*</b>  | <b><u>164.437.313</u></b> | <b><u>71.487.967</u></b> |

\* Видети напомену 2(ђ)

Напомене на странама од 7 до 58 чине саставни део ових финансијских извештаја.

## **1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ**

Народна банка Србије (у даљем тексту: Банка) има своје корене у оснивању и почетку рада Привилеговане банке Краљевине Србије 1884. године. Године 1920. формирана је Народна банка Краљевине Срба, Хрвата и Словенаца, а 1929. године је променила назив у Народну банку Краљевине Југославије. Од 1946. године, Банка своје функције обавља под називом Народна банка Југославије (у даљем тексту: НБЈ), као централна монетарна институција најпре ФНРЈ, касније Социјалистичке Федеративне Републике Југославије (у даљем тексту: СФРЈ), све до њеног распада 1991. године. Банка је наставила своје пословање у Београду као централна банка СФРЈ представљајући две републике претходне Југославије - Србију и Црну Гору, које су у априлу 1992. године формирале Савезну Републику Југославију (у даљем тексту: СРЈ).

Скупштина СРЈ усвојила је Закон о Народној банци Југославије 25. јуна 1993. године у коме је Банка дефинисана као једина и независна емисиона банка монетарног система СРЈ. Сва нематеријална улагања и основна средства које Банка користи су власништво СРЈ, док СРЈ гарантује за све обавезе Банке.

У складу са Законом о спровођењу Уставне повеље Државне заједнице Србије и Црне Горе, који је ступио на снагу 4. фебруара 2003. године, Банка је наставила да врши своју функцију као централна банка Републике Србије што је накнадно регулисано и Законом о Народној банци Србије усвојеним 19. јула 2003. године.

Народна банка Србије је централна банка Републике Србије и њена је улога одређена Законом о Народној банци Србије („Службени гласник РС”, бр. 72/2003, 55/2004, 85/2005 - др. закон и 44/2010, у даљем тексту: Закон).

Основни циљ Банке је постизање и одржавање стабилности цена. Поред основног циља, Банка има за циљ и очување и јачање стабилности финансијског система, као и да, не доводећи у питање остваривање свог основног циља, подржи спровођење економске политике Владе Републике Србије.

Банка, поред тога, обавља и следеће функције:

- утврђује и спроводи монетарну и девизну политику;
- управља девизним резервама;
- издаје и одузима банкама дозволе за рад, врши контролу бонитета и законитости пословања банака и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређују банке;
- издаје и одузима дозволе за обављање делатности осигурања, врши контролу ове делатности, односно надзор над обављањем те делатности, издаје и одузима овлашћења за обављање појединих послова из делатности осигурања и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређује осигурање;
- издаје и одузима дозволе за обављање послова лизинга, врши надзор над обављањем ових послова и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређује лизинг;
- издаје и одузима друштвима за управљање добровољним пензијским фондovima дозволе за рад и дозволе за управљање тим фондovima, врши надзор над овом делатношћу и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређују добровољни пензијски фондови;
- издаје новчанице и ковани новац и управља токовима готовине;
- уређује, надгледа и унапређује несметано функционисање платног система;
- обавља законом, односно уговором утврђене послове за Републику Србију не угрожавајући при том самосталност и независност.

Органи Банке су Извршни одбор, гувернер и Савет гувернера.

Извршни одбор, који чине гувернер и вицегувернери, утврђује монетарну и девизну политику, као и активности ради очувања и јачања стабилности финансијског система.

Гувернер представља и заступа Банку, руководи Банком и одговоран је за спровођење одлука Извршног одбора и Савета гувернера, организацију и пословање Банке, припремање аката из надлежности Банке и доношење аката из надлежности Банке који законом нису стављени у надлежност Извршног одбора или Савета гувернера. Гувернера бира Народна скупштина Републике Србије, на предлог председника Републике Србије, на шест година, с правом поновног избора. Банка има од два до четири вицегувернера које, на предлог гувернера, бира Савет гувернера, на шест година, с правом поновног избора.

Савет гувернера, на предлог гувернера, између осталог, доноси финансијски план и усваја годишње финансијске извештаје Банке. Савет има председника и четири члана, које бира Народна скупштина Републике Србије, на шест година, с правом поновног избора.

Банка је правно лице са седиштем у Београду, Улица краља Петра број 12. У свом саставу Банка има филијале у Београду, Новом Саду, Нишу, Крагујевцу, Ужицу и једну специјализовану организацију, Завод за израду новчаница и кованог новца – Топчидер (у даљем тексту: ЗИН).

На дан 31. децембра 2011. године Банка је имала 2.136 запослених (31. децембра 2010. године: 2.159 запослених).

## **2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

### **а) Изјава о примени Међународних стандарда финансијског извештавања**

Финансијски извештаји Банке су састављени у складу с Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) које је одобрио Одбор за међународне рачуноводствене стандарде.

### **б) Основе за одмеравање**

Финансијски извештаји су састављени у складу с начелом историјског трошка, осим за следеће билансне позиције:

- злато и остали племенити метали који се воде по фер вредности,
- хартије по фер вредности кроз биланс успеха које се воде по фер вредности,
- хартије од вредности расположиве за продају које се воде по фер вредности,
- некретнине које се воде по фер вредности,
- инвестиционе некретнине које се воде по фер вредности,
- резервисања за отпремнине, јубиларне награде и судске спорове (напомена 28) која се воде по садашњој вредности будућих обавеза за отпремнине, јубиларне награде и судске спорове.

### **в) Коришћење процењивања**

Састављање извештаја у складу са МСФИ захтева коришћење одређених рачуноводствених процена. Такође од руководства Банке захтева се да користи одређене процене у примени рачуноводствених политика Банке. Области на које се односе процене од већег значаја за финансијске извештаје Банке су приказане у напомени 3.13.

**г) Функционална и извештајна валута**

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

**д) Нови стандарди, тумачења и измене објављених стандарда**

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди, тумачења и измене објављених стандарда су били издати, али нису постали ефективни за рачуноводствени период који почиње на дан 1. јануара 2011. године:

- МСФИ 9 – *Финансијски инструменти* (у примени од 1. јануара 2015. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после, ранија примена је дозвољена). Овај стандард замењује захтеве МРС 39 – *Финансијски инструменти: признавање и одмеравање*, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, расположива за продају и кредите и потраживања.

Финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања:

- Финансијска средства вреднована по амортизованом трошку,
- Финансијска средства вреднована по фер вредности.

Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу.

Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

Изузев промена у класификацији финансијске имовине, руководство не очекује да ће МСФИ 9 имати материјално значајан утицај на финансијске извештаје Банке приликом почетног усвајања с обзиром на природу пословања Банке и врсте финансијске имовине коју Банка тренутно има. Руководство још није одлучило да ли ће и када почети с ранијом применом стандарда.

- Допуна МСФИ 7 – *Финансијски инструменти - Обелодањивања – Трансфери финансијских средстава* (у примени од 1. јула 2011. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МСФИ 7 – *Финансијски инструменти - обелодањивања – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);

- МСФИ 10 – *Консолидовани финансијски извештаји* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- МСФИ 11 – *Заједнички аранжмани* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- МСФИ 12 – *Обелодањивања у вези улагања у друге ентитете* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- МСФИ 13 – *Одмеравање фер вредности* (примена од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МРС 1 – *Презентација финансијских извештаја*– Презентација позиција у осталом укупном резултату (у примени од 1. јула 2012. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МРС 12 – *Порези на добитак* (у примени од 1. јануара 2012. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- МРС 19 – *Примања запослених* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- МРС 28 – *Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- МРС 27 – *Појединачни финансијски извештаји* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МРС 32 – *Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза* (у примени од 1. јануара 2014. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- IFRIC 20 – *Трошкови откривки у фази производње на површинском копу* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);

Руководство Банке разматра утицај наведених стандарда на будуће финансијске извештаје.

Следећи стандарди, тумачења и измене објављених стандарда су постали ефективни за рачуноводствени период који почиње 1. јануара 2011. године или касније:

- Измењени МРС 24 – *Обелодањивања повезаних страна* (у примени од 1. јануара 2011. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после). Измена се односи на изузимање ентитета која су повезана са државом у вези обелодањивања трансакција и односа са следећим повезаним странама: а) државом и б) осталим повезаним лицима у државном власништву. Измењени стандард такође мења дефиницију повезане стране што ће резултовати у томе да се нови однос укључи у дефиницију, као што су, придружени ентитети контролишућег акционара и ентитета који су под контролом, или заједнички контролисани, од стране руководства. Овај нови стандард је умањио захтеве за обелодањивањем трансакција и односа са странама повезаних са државом.

- Допуна МРС 32 – *Финансијски инструменти: презентација* – класификација емитованих права (у примени од 1. фебруара 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после). Руководство Банке је размотрило ову измену и закључило да нема битан утицај на финансијске извештаје.
- Допуна МРС 36 – *Умањење вредности имовине* (у примени од 1. фебруара 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после). Руководство Банке је размотрило ову измену и закључило да нема битан утицај на финансијске извештаје.
- IFRIC 19 – *Измјерење финансијских обавеза путем учешћа у капиталу* (у примени од 1. јула 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после). Руководство Банке је размотрило ову измену и закључило да нема битан утицај на финансијске извештаје.
- IFRIC 14 – Лимити средстава дефинисаних бенефиција, минимални захтеви за финансирање и њихових интеракција (у примени од 1. јануара 2011. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после). Руководство Банке је размотрило ову измену и закључило да нема битан утицај на финансијске извештаје.
- Измењени МСФИ 3 – *Пословне комбинације* (у примени од 1. јула 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после). Руководство Банке је размотрило ову измену и закључило да нема битан утицај на финансијске извештаје.

#### **ђ) Извештај о новчаним токовима**

Готовина приказана у извештају о новчаним токовима садржи готовину и текуће рачуне код банака (напомена 12) и средства у специјалним правима вучења (напомена 19).

### **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 3. Наведене рачуноводствене политике су конзистентно примењене за све презентоване извештајне периоде.

#### **3.1. Приходи и расходи по основу камата, накнада и провизија**

Приходи и расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода, применом ефективне каматне стопе. Приходи и расходи по основу накнада за банкарске услуге и расходи по основу накнада и провизија утврђују се у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени.

#### **3.2. Прерачунавање девизних износа**

Пословне промене настале у страним валутама, чији се курсеви објављују на званичној курсној листи Банке, прерачунате су у динаре применом званичног средњег курса који важи на дан трансакције, док се за валуте, чији се курсеви не објављују на званичној курсној листи Банке, прерачун врши применом одговарајућег курса Банке који важи на дан трансакције.

Монетарна средства и обавезе у страниј валути на дан биланса стања, прерачуната су у динаре по званичном средњем курсу динара који је важио на тај дан (уколико се курс за страну валуту објављује на званичној курсној листи Банке), односно по одговарајућем курсу Банке (за стране валуте чији се курс не објављује на овој листи).

Позитивне или негативне курсне разлике настале приликом прерачуна пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна монетарних позиција биланса стања исказаних у иностраној валути евидентирани су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

### **3.3. Финансијски инструменти**

Банка класификује своју финансијску имовину и обавезе у следеће категорије: по фер вредности кроз биланс успеха, кредити и потраживања, инвестиције које се држе до доспећа и финансијска имовина расположива за продају. Класификација зависи од сврхе стицања финансијске имовине и обавеза. Руководство утврђује класификацију имовине и обавеза приликом почетног признавања и ревидира је приликом сваког састављања извештаја.

#### *Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха*

Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха односи се на хартије од вредности дефинисане као хартије по фер вредности кроз биланс успеха приликом почетног признавања и хартије од вредности којима се тргује.

#### *Кредити и потраживања*

Кредити и потраживања су недеривативна финансијска имовина са фиксним или одредивим отплатама која нису котирана на активном тржишту. Кредити и потраживања се вреднују по амортизованом трошку умањеном за трошкове обезвређења.

#### *Хартије од вредности које се држе до доспећа*

Хартије од вредности које се држе до доспећа су улагања у дужничке хартије где Банка има чврсту намеру и могућност да држи ове хартије до њиховог доспећа. Ове хартије се вреднују по амортизованом трошку умањеном за трошкове обезвређења.

Банка у 2011. и 2010. години је имала хартије од вредности које се држе до доспећа, али су оне индиректно отписане у целисти.

#### *Финансијска имовина расположива за продају*

Финансијска имовина расположива за продају је недеривативна имовина која је или класификована директно у ову категорију или не спада ни у једну другу категорију. Учешћа у капиталу међународних финансијских институција исказана су по фер вредности, која је деноминована у иностраној валути. Ефекти промена девизних курсева су укључени у билансу успеха у оквиру прихода и расхода од курсних разлика. Учешћа у капиталу правних субјеката у земљи исказана су по фер вредности ако је утврдива, или по набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу обезвређења ако фер вредност није утврдива.

Хартије од вредности расположиве за продају за које постоји активно берзанско тржиште усклађују се са тржишном ценом на крају сваког месеца. Промене у тржишној вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају исказују су у оквиру капитала као резерва по основу хартија од вредности расположивих за продају. Добици и губици по основу продаје ових хартија од вредности евидентирају су у корист/на терет биланса успеха.

*Финансијске обавезе по амортизованом трошку*

Финансијске обавезе по амортизованом трошку се састоје од благајничких записа издатих од стране Банке са фиксним роком доспећа. Такође, обавезе по репо трансакцијама се вреднују по амортизованом трошку. Разлика између трошка и откупне вредности је призната у билансу успеха у периоду позајмице на бази методе ефективне каматне стопе.

*Своп послови*

Банка организује своп аукције продаје, односно куповине девиза, које представљају регуларан инструмент обезбеђења девизне, односно динарске ликвидности банкарског сектора. Циљ њиховог организовања био је подстицање развоја међубанкарске своп трговине девизама и развоја тржишта инструмената заштите од ризика промене девизног курса.

Банка свопове на дан биланса вреднује свођењем на фер вредности користећи ефективну каматну стопу и ефекте вредновања евидентира у оквиру прихода/расхода од камата.

*Датум признавања и фер вредност*

Редовне куповине и продаје пласмана се признају на дан трансакције – датум на који Банка плаћа за куповину или прима средства по основу продаје имовине. Сви пласмани, изузев финансијске имовине по фер вредности кроз биланс успеха, се почетно признају по фер вредности увећаној за трошкове трансакције. Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха почетно се признаје по фер вредности, а трошкови трансакције се евидентирају у билансу успеха. Пласмани се искњижавају када права по основу којих се стичу приливи по основу инвестиција истекну или су пренета и када Банка суштински пренесе све ризике и користи по основу власништва. Финансијска имовина расположива за продају и финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха се накнадно вреднују по фер вредности. Кредити и потраживања и инвестиције које се држе до доспећа се вреднују по амортизованом трошку на бази метода ефективне каматне стопе.

Добици и губици који настају по основу промене фер вредности финансијске имовине по фер вредности кроз биланс успеха, укључујући и приходе по основу камата, се евидентирају у билансу успеха, у периоду у коме настају. Дивиденде по основу акција расположивих за продају се евидентирају у билансу успеха у тренутку када се оствари право Банке на дивиденду.

Фер вредност финансијских инструмената који се котирају на берзи се утврђују на бази важећих тржишних цена. Уколико се ради о инструментима за које не постоји активно тржиште (не котирају се на берзи), Банка утврђује њихову фер вредност на бази процене коришћењем информација о скоријим трансакцијама на тржишту са овим инструментима, коришћењем методе дисконтованих новчаних токова или коришћењем “option pricing” модела.

*Умањење финансијске имовине*

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вредности кроз биланс успеха, је процењена за индикаторе умањења на сваки датум биланса стања. Финансијска имовина је умањена тамо где је доказано да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процењени будући новчани токови инвестиције измењени.

За акције које се не котирају на берзи а класификоване су као расположиве за продају, значајан или продужен пад у фер вредности вредносног папира испод његовог трошка сматра се објективним доказом умањења.



За сву осталу финансијску имовину, објективан доказ умањења може укључити:

- значајне финансијске тешкоће издаваоца или корисника или
- кашњење или немогућност отплате камате или главнице или
- могућност да ће дужник пасти под стечај или финансијску реорганизацију.

За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вредности имовине и садашње вредности процењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства.

Књиговодствена вредност финансијске имовине је умањена за губитке умањења директно за сву финансијску имовину осим за потраживања где је књиговодствена вредност умањена индиректно кроз употребу исправке вредности за умањење вредности. Када није могуће наплатити потраживања, онда су иста отписана на терет исправке вредности за умањење вредности. Накнадни повраћаји износа који су претходно отписани се приходују у корист биланса успеха. Промене у књиговодственој вредности исправке вредности евидентирају се у билансу успеха.

Са изузетком инструмената капитала расположивих за продају, ако се, у наредном периоду, износ губитака од умањења вредности смањи и то смањење се односи на догађај који је настао након што је умањење признато, претходно признат губитак умањења може се признати кроз биланс успеха као приход у мери која неће резултирати књиговодственим износом већим него што би био амортизовани трошак да није дошло до признавања умањења вредности на датум када је умањење вредности исправљено.

Што се тиче инструмената капитала расположивих за продају – учешћа у капиталу, губици од умањења претходно признати кроз биланс успеха се не поништавају кроз биланс успеха. Било које увећање у фер вредности након губитка умањења је признато директно у капитал.

#### *Престанак признавања*

Финансијска средства престају да се признају када Банка изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када обавеза престане да постоји.

### **3.4. Готовина и текући рачуни код банака**

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина и текући рачуни код банака.

### **3.5. Злато и остали племенити метали**

Злато и остали племенити метали вредновани су по тржишној вредности на дан биланса стања, која се утврђује за племените метале који су у саставу девизних резерви и испуњавају стандарде за трговање на берзи и племените метале који су у саставу девизних резерви, а не испуњавају стандарде за трговање на берзи.

Племенити метали који су у саставу девизних резерви и испуњавају стандарде за трговање на берзи процењени су у висини цена злата и сребра на слеподневном фиксингу на Лондонској берзи метала – (London Bullion Market Association), применом званичног средњег курса динара за САД долар који је важио последњег дана у месецу, односно на основу цена платине исказаних у Блумберг информационом систему - применом званичног средњег курса динара за САД долар који је важио последњег дана у месецу.

Племенити метали који су у саставу девизних резерви, а не испуњавају стандарде за трговање на берзи процењени су у висини цена злата и сребра на Лондонској берзи метала (London Bullion Market Association), слеподневни фиксинг – применом званичног средњег курса динара за САД долар који је важио последњег дана у месецу, умањених за трошкове афинаже, односно у висини цена платине исказаних у Блумберг информационом систему - применом званичног средњег курса динара за САД долар који је важио последњег дана у месецу, умањених за трошкове афинаже.

Ефекти промена тржишних вредности приказани су у оквиру прихода и расхода од курсних разлика.

### **3.6. Депозити код банака**

Депозити код банака укључују депозите дате банкама ради одобравања кредита, као и орочена средства на рачунима код иностраних банака са првокласним рејтингом који су исказани по номиналној вредности увећаној за ефекте разграничене камате.

### **3.7. Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха**

Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха односе се углавном на обвезнице влада држава чланица Организације за економску сарадњу и развој (ОЕЦД) са првокласним рејтингом и у билансу стања су исказане по тржишној вредности на дан биланса стања према котацији на финансијском тржишту. Ефекти промена тржишних вредности, као и добици и губици који настану приликом продаје обвезница, приказани су у оквиру добитака и губитака од хартија од вредности. Током држања хартија од вредности, Банка разграничава камату и евидентира приходе по основу наплате купона у оквиру позиције прихода од камата. Код дисконтних хартија од вредности приходи од камата се евидентирају одвојено од добитака/губитака по основу промене вредности хартија од вредности.

### **3.8. Залихе**

Залихе Банке чине залихе материјала, недовршене производње и готових производа, највећим делом ЗИН-а и трезора. Ове залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној цени, у зависности од тога која је нижа.

### **3.9. Некретнине, постројења, опрема, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања**

Постројења, опрема и нематеријална улагања се исказују по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Банка је применила дозвољени алтернативни метод мерења некретнина по фер вредности. Процена вредности грађевинских објеката извршена је на дан 31. децембра 2010. године на основу тржишних информација које је обезбедио независни процењивач. Смањење вредности грађевинских објеката по основу ревалоризације се евидентира пропорционалним смањењем набавне вредности и акумулиране амортизације основних средстава, а повећање вредности грађевинских објеката по основу ревалоризације се евидентира пропорционалним повећањем набавне вредности и акумулиране амортизације основних средстава. Износи обрачунате ревалоризације грађевинских објеката евидентирају се на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала за негативне ефекте процене, односно у корист ревалоризационих резерви у оквиру капитала за позитивне ефекте процене.

Инвестиционе некретнине се вреднују по фер вредности. Приходи од издавања инвестиционих некретнина у закуп евидентирани су у корист биланса успеха у оквиру осталих пословних прихода, поштујући принцип временског разграничења прихода. Процена фер вредности инвестиционих некретнина извршена је на дан 31. децембра 2010. године на основу тржишних информација које је обезбедио независни процењивач.

Књиговодствена вредност некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања анализира се на годишњем нивоу, ради утврђивања могућег умањења вредности. Ако постоје индикације да је дошло до умањења вредности, процењује се надокнадива вредност средстава и садашња вредност се умањује до износа надокнадиве вредности.

Обрачун амортизације некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања почиње када се ова средства ставе у употребу. Амортизација се равномерно обрачунава на набавну вредност основних средстава применом следећих годишњих стопа, са циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања:

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| грађевински објекти      | 2%    |
| компјутери               | 25%   |
| намештај и остала опрема | 14.2% |
| моторна возила           | 20%   |
| нематеријална улагања    | 25%   |

Трошкови поправке и одржавања некретнина, постројења и опреме настали ради очувања употребне вредности средстава признају се као трошак у моменту настајања. Капитализација трошкова улагања је дозвољена само ако се њоме повећава или продужава употребна вредност средстава.

Добици настали приликом продаје некретнина, постројења и опреме књиже се у корист осталих прихода. Губици настали приликом отуђења и расходања некретнина, постројења и опреме евидентирају се на терет осталих расхода. Ревалоризациона резерва која се односи на отуђење и расходање грађевинских објеката се приликом њиховог отуђења и расходања преноси на нераспоређени добитак.

### **3.10. Средства по пословима у име и за рачун трећих лица**

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица, којима Банка управља уз накнаду нису укључена у биланс стања Банке већ се воде у ванбилансној евиденцији.

### **3.11. Порез на добит/Одложени порези**

Банка је изузета од обавезе плаћања пореза на добит.

### **3.12. Примања запослених**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Банка је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Банка је, такође, обавезна да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

За краткорочне накнаде запосленима, Банка признаје на терет трошкова недисконтовани износ краткорочних накнада запосленима за који се очекује да ће бити исплаћен у замену за дате услуге.

За дугорочне накнаде, Банка признаје дисконтовани износ накнада за који се очекује да ће бити плаћени у замену за дате услуге пружене од стране запослених. Банка спроводи утврђени план накнада запосленима у складу са интерним актима, према којим запослени имају право на отпремнине у висини троструке зараде зарађене у месецу који претходи стицању услова за редовно пензионисање на основу година стажа или старосне границе, или у висини троструке просечне месечне зараде по запосленом, исплаћене у Банци у месецу који претходи месецу у коме се отпремнина исплаћује, у зависности који је од ова два износа повољнији. Последња процена садашње вредности обавеза по основу утврђеног плана накнада извршена је са стањем на дан 31. децембра 2011. године.

Банка користи најбоље могуће процене варијабли приликом одређивања укупног трошка резервисања за накнаде по престанку радног односа. Основне претпоставке на које се процена ослања укључује следеће:

- 1) Дисконта стопа од 11.25% односи се на референтну каматну стопу Банке (9.75%) увећану за додатни проценат ризика (1.5%).
- 2) Очекивана стопа раста зарада: 2.75% у 2012. години, 4% у 2013. години, 4.5% у 2014. години и 4.5% од 2015. године.
- 3) Стопа флукуације запослених: 8.02% - 12.35% у 2012. години, а у даљем периоду без промена.
- 4) Стопа инвалидитета: просечна стопа 0.13% - 0.16%, на бази расположивих података у последњих 5 година.
- 5) Старосна граница за одлазак у пензију: 65 година за мушкарце и 60 за жене.
- 6) Таблице морталитета су најновије расположиве, односно публиковане од Републичког завода за статистику 2001-2003. Коришћене су одвојене вероватноће за женски и мушки пол.

На бази истих претпоставки, Банка је извршила резервисање по основу јубиларних награда које Банка исплаћује у складу са интерним актима након испуњења одређеног броја година стажа запослених.

У финансијским извештајима Банке на дан 31. децембра 2011. године, извршено је резервисање за дане годишњег одмора запослених, резервисање по основу процењене садашње вредности средстава за отпремнине за одлазак у пензију након испуњених услова, као и резервисање по основу процењене садашње вредности средстава јубиларних награда. Банка је применила актуарски метод кредитирања пројектоване јединице за одређивање садашње вредности својих обавеза и све актуарске претпоставке, пре свега демографске (морталитет и инвалидност), у складу са захтевом МРС 19 - Примања запослених.

### **3.13. Преглед значајних рачуноводствених процена**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Банке коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене рачуноводствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима ако измена утиче на текући период и будуће периоде.

#### ***Процена и претпоставке***

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције позиција биланса стања у следећој финансијској години.

#### ***Фер вредност имовине***

Пословна политика Банке је да обелодани информације о правичној вредности активне или пасиве за коју постоје званичне тржишне информације или информације до којих се долази на основу алтернативних техника вредновања и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. По мишљењу руководства Банке, износи у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе финансијског извештавања у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања.

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене будућих токова готовине средстава који се дисконтују одговарајућом дисконтном стопом на њихову фер вредност. Банка при избору одговарајућих метода и претпоставки вредновања примењује свој професионални суд.

#### ***Умањење вредности финансијске имовине***

Банка врши процену наплативости кредита, пласмана и осталих потраживања, и према томе врши исправку вредности финансијске имовине за коју процени да је ненаплатива у одређеном износу. Процена Банке је заснована на анализи пласмана у складу са интерном методологијом анализе ризика којима су потраживања Банке изложена. Руководство Банке верује да није потребна додатна исправка вредности, изузев већ оне евидентираних и приказаних у финансијским извештајима.

*Амортизација и стопа амортизације*

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Банка процењује економски век сталних средстава на основу тренутних предвиђања.

*Резервисања за дугорочна примања запослених*

Банка је самостално извршила обрачун резервисања за отпремнине и јубиларне награде запослених користећи при томе свој професионални суд у вези претпоставки о дисконтној стопи, стопи раста зарада и флукуацији запослених на бази расположивих информација.

*Резервисања за судске спорове*

Банка процењује вероватноћу настанка неповољног догађаја који је резултат прошлог догађаја, и ако је процењено да ће догађај настати са више од педесет процената вероватноће, Банка врши резервисање укупног износа обавезе. Банка је конзервативна у проценама, али због високог степена неизвесности, у неким случајевима, процена може да не буде у складу са евентуалним исходом спора.

**4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА**

| <b>У хиљадама RSD</b>                 | <b>За годину која се завршава</b> |                           |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
|                                       | <b>2011.</b>                      | <b>31. децембра 2010.</b> |
| Приходи од камата по основу:          |                                   |                           |
| - датих кредита у динарима            | 7.783                             | 281.577                   |
| - своп куповине девиза                | 416.582                           | -                         |
| - датих депозита:                     |                                   |                           |
| - у динарима                          | 16.926                            | 13.405                    |
| - у страној валути                    | 699.750                           | 292.705                   |
| - хартија од вредности:               |                                   |                           |
| - расположивих за продају             | 2.092                             | 279.377                   |
| - по фер вредности кроз биланс успеха | 17.328.114                        | 17.960.189                |
| - осталих пласмана:                   |                                   |                           |
| - у динарима                          | 949                               | 134                       |
| - у страној валути                    | 225                               | 17.730                    |
|                                       | <b>18.472.421</b>                 | <b>18.845.117</b>         |
| Расходи камата по основу:             |                                   |                           |
| - депозита                            | (4.086.866)                       | (3.942.368)               |
| - РЕПО послова                        | (9.385.863)                       | (8.926.791)               |
| - примљених кредита                   | (120.853)                         | (439.297)                 |
| - своп продаје девиза                 | (289.532)                         | -                         |
| - обавеза према ММФ-у                 | (2.186.092)                       | (1.865.995)               |
| - остало                              | (61.086)                          | (325)                     |
|                                       | <b>(16.130.292)</b>               | <b>(15.174.776)</b>       |
| <b>Нето добитак по основу камата</b>  | <b>2.342.129</b>                  | <b>3.670.341</b>          |

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

| У хиљадама RSD   | За годину која се завршава<br>31. децембра |                         |
|--|--|-------------------------|
|  | 2011.                                      | 2010.                   |
| Приходи од накнада и провизија:  |  |                         |
| - у динарима, по основу платног промета у земљи                                      | 2.632.062                                  | 2.546.164               |
| - у страном валути:  |  |                         |
| - позитивни ефекти арбитраже   | 26.002                                     | 58.458                  |
| - купопродаја девиза и куповина ефективног страног новца од страних банака за девизе | 560.131                                    | 603.425                 |
| - остало   | 286.550                                    | 286.710                 |
|  | <u>3.504.745</u>                           | <u>3.494.757</u>        |
| Расходи од накнада и провизија:  |  |                         |
| - у динарима, по основу платног промета у земљи                                      | (17.312)                                   | (18.981)                |
| - у страном валути:  |  |                         |
| - негативни ефекти арбитраже   | (101.222)                                  | (27.428)                |
| - купопродаја девиза и куповина ефективног страног новца од страних банака за девизе | (51.727)                                   | (497.615)               |
| - стенд-бај аранжман са ММФ  | (460.239)                                  | (176.319)               |
| - остало   | (55.022)                                   | (51.798)                |
|  | <u>(685.522)</u>                           | <u>(772.141)</u>        |
| <b>Нето добитак од накнада и провизија</b>   | <b><u>2.819.223</u></b>                    | <b><u>2.722.616</u></b> |

Приходи од накнада и провизија у домаћој валути у износу од 2.632.062 хиљада динара настали током 2011. године највећим делом се односе на приходе од накнада из послова RTGS-а и клиринга (1.107.180 хиљада динара), приходе од накнада по основу налога за принудну наплату (946.883 хиљада динара), односно на приходе од накнада за вршење надзора над пословањем друштва за осигурање (261.288 хиљада динара), док се остатак од 316.711 хиљада динара односи на друге накнаде.

**6. ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ПРОМЕНЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ И ТРГОВАЊА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ**

| У хиљадама RSD   | За годину која се завршава<br>31. децембра |                         |
|--|--|-------------------------|
|  | 2011.                                      | 2010.                   |
| Нето приходи по основу промене фер вредности ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха | 4.467.883                                  | 801.407                 |
| Нето (губитак)/ добитак по основу продаје ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха    | (2.349.651)                                | 1.661.663               |
| Нето добитак по основу продаје ХоВ расположивих за продају                           | -  | 3.180.246               |
| <b>Нето добитак</b>  | <b><u>2.118.232</u></b>                    | <b><u>5.643.316</u></b> |

**7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

| У хиљадама RSD   | За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|--|------------------|
|  | 2011.                                      | 2010.            |
| Приходи оперативног пословања, ЗИН                                     | 6.677.468                                  | 4.827.113        |
| Приходи од продаје меничних бланкета                                   | 164.897                                    | 182.900          |
| Приходи од закупа  | 65.541                                     | 69.431           |
| Повећање вредности залиха  | 553.792                                    | 67.844           |
| Приходи од смањења обавеза   | 748  | 117.702          |
| Приходи од укидања дугорочних бенефиција за запослене<br>(напомена 28) | 134.521                                    | 353.626          |
| Приходи по основу ревалоризације стамбених кредита<br>запосленима      | 1.664                                      | 36.515           |
| Приходи од дивиденди и учешћа  | 97.733                                     | 229.195          |
| Остало   | 256.148                                    | 220.516          |
| <b>Остали пословни приходи</b>   | <b>7.952.512</b>                           | <b>6.104.842</b> |

Приходи из оперативног пословања, ЗИН, односе се на приходе од продаје производа ЗИН, који послује у саставу Банке. ЗИН се, поред израде новчаница, кованог новца за оптицај и нумизматичког новца, бави и израдом докумената, вредносних хартија и других производа од вредносних и заштићених папира.

**8. НЕТО ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА СРЕДСТАВА**

**а) Структура расхода и прихода**

| У хиљадама RSD   | За годину која се завршава<br>31. децембра |               |
|--|--|---------------|
|  | 2011.                                      | 2010.         |
| Расходи индиректних отписа:                                |  |               |
| - по билансним позицијама                                  | (174.577)                                  | (87.114)      |
|  | (174.577)                                  | (87.114)      |
| Приходи од укидања индиректних отписа:                     |  |               |
| - по билансним позицијама                                  | 571.873                                    | 141.654       |
| Приходи од наплаћене суспендоване камате                   | 1.634                                      | 200           |
|  | 573.507                                    | 141.854       |
| <b>Нето приходи по основу индиректних отписа средстава</b> | <b>398.930</b>                             | <b>54.740</b> |



**б) Структура исправки вредности**

| <b>У хиљадама RSD</b>                          | <b>31. децембра<br/>2011.</b> | <b>31. децембра<br/>2010.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Исправка вредности по основу:                  |                               |                               |
| - готовине и текућих рачуна код банака         | 694.449                       | 683.689                       |
| - депозита код банака                          | 2.430.854                     | 2.383.179                     |
| - кредита                                      | 4.040.158                     | 4.046.947                     |
| - хартија од вредности које се држе до доспећа | 697.512                       | 723.674                       |
| - осталих средстава                            | 4.641.400                     | 4.724.702                     |
| <b>Укупно</b>                                  | <b>12.504.373</b>             | <b>12.562.191</b>             |

**в) Промене на рачунима исправке вредности средстава**

| <b>У хиљадама RSD</b>         | <b>Готовина<br/>и текући<br/>рачуна<br/>код<br/>банака<br/>(напомена<br/>12)</b> | <b>Хартије од<br/>вредности<br/>које се<br/>држе до<br/>доспећа<br/>(напомена<br/>17)</b> | <b>Депозити<br/>код<br/>банака<br/>(напомена<br/>13)</b> | <b>Кредити<br/>(напомена<br/>18)</b> | <b>Остала<br/>средства<br/>(напомена<br/>22)</b> | <b>Укупно</b>     |
|-------------------------------|--|---|--|--------------------------------------|--|-------------------|
| Стање на почетку<br>године    | 683.689  | 723.674   | 2.383.179  | 4.046.947                            | 4.724.702  | 12.562.191        |
| Нове исправке<br>вредности    | -  | -   | -  | 4.138                                | 170.439  | 174.577           |
| Смањење исправке<br>вредности | -  | (26.046)  | -  | (49.146)                             | (496.681)  | (571.873)         |
| Курсне разлике                | 10.760   |   | 47.675   | 42.780                               | 279.949  | 381.164           |
| Отписи                        | -  | (116)   | -  | (4.561)                              | (17.101)   | (21.778)          |
| Остало                        |  |   |  |                                      | (19.908)   | (19.908)          |
| <b>Стање на крају године</b>  | <b>694.449</b>   | <b>697.512</b>  | <b>2.430.854</b>   | <b>4.040.158</b>                     | <b>4.641.400</b>                                 | <b>12.504.373</b> |

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

| У хиљадама RSD  | За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---|--|------------------|
|   | 2011.                                      | 2010.            |
| Трошкови зарада, пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада        | 4.192.328                                  | 3.868.297        |
| Трошкови резервисања за дугорочне бенефиције запослених (напомена 28) | 61.802                                     | 43.026           |
| Трошкови резервисања за судске спорове                                | 437.642                                    |                  |
| Трошкови стимулативних отпремнина                                     | 84.967                                     | 101.610          |
| Трошкови накнада за привремене и повремене послове                    | 50.196                                     | 34.036           |
| Јубиларне награде   | 41.996                                     | 54.238           |
| Помоћ запосленима   | 22.278                                     | 21.763           |
| Отпремнине  | 7.751                                      | 14.957           |
| Накнада члановима Савета Банке  | 10.504                                     | 9.272            |
| Остали лични расходи  | 3.747                                      | 6.020            |
| <b>Укупно</b>   | <b>4.913.211</b>                           | <b>4.153.219</b> |

**10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ**

Трошкови амортизације на дан 31. децембра 2011. године износе 1.677.517 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 1.552.718 хиљада динара).

**11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

| У хиљадама RSD   | За годину која се завршава |                       |
|--|----------------------------|-----------------------|
|  | 2011.                      | 31. децембра<br>2010. |
| Трошкови материјала  | 2.506.502                  | 2.055.997             |
| Трошкови производних услуга:   |                            |                       |
| - транспортне услуге   | 2.001                      | 3.222                 |
| - ПТТ  | 38.409                     | 40.217                |
| - аутоматски пренос података   | 92.680                     | 79.295                |
| - одржавања  | 329.609                    | 258.435               |
| - трошкови закупа  | 9.736                      | 11.198                |
| - реклама и пропаганда   | 2.499                      | 7.127                 |
| - службени листови и часописи  | 9.083                      | 9.136                 |
| - трошкови дорада – ЗИН  | 586.736                    | 148.658               |
| - остале услуге  | 36.066                     | 58.675                |
| Нематеријални трошкови:  |                            |                       |
| - трошкови службеног пута  | 59.179                     | 55.358                |
| - трошкови превоза радника   | 82.297                     | 72.636                |
| - трошкови накнада добровољним пензијским фондовима  | 89.211                     | 82.177                |
| - стручно образовање радника   | 11.935                     | 15.966                |
| - интелектуалне услуге   | 93.301                     | 106.833               |
| - услуге чувања имовине и обезбеђења новца   | 40.142                     | 44.410                |
| - комуналне услуге   | 12.729                     | 12.972                |
| - трошкови репрезентације  | 35.477                     | 36.127                |
| - трошкови премија осигурања   | 59.538                     | 52.606                |
| - трошкови осигурања транспорта готовине   | 7.352                      | 8.881                 |
| - остали нематеријални трошкови  | 54.924                     | 63.237                |
| Трошкови пореза:   |                            |                       |
| - накнада за коришћење грађевинског земљишта   | 56.356                     | 58.518                |
| - трошкови ПДВ-а   | 95.559                     | 99.608                |
| - остали трошкови пореза   | 19.712                     | 22.640                |
| Трошкови доприноса   | 5.351                      | 4.370                 |
| Остали трошкови  | 39.242                     | 46.228                |
| Губици од продаје, расходовања и отписа основних средстава и нематеријалних улагања  | 22.191                     | 4.395                 |
| Расходи по основу преноса основних средстава Министарству финансија - Девизном инспекторату и Агенцији за привредне регистре | 6.862                      | 178.998               |
| Расходи по основу ревалоризације стамбених кредита   | 3.772                      | -                     |
| Смањење вредности залиха   | 270.423                    | -                     |
| Остали расходи   | 368.563                    | 393.765               |
| <b>Укупно остали пословни расходи</b>  | <b>5.047.437</b>           | <b>4.031.685</b>      |

**12. ГОТОВИНА И ТЕКУЋИ РАЧУНИ КОД БАНАКА**

| <b>У хиљадама RSD</b>                    | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Готовина у благајни:                     |                               |                               |
| - у домаћој валути                       | 68                            | 78                            |
| - у страниј валути                       | 26.743.272                    | 20.244.327                    |
|  | <u>26.743.340</u>             | <u>20.244.405</u>             |
| Текући рачуни:                           |                               |                               |
| - код домаћих банака и НБС               | 10.345.677                    | 9.915.747                     |
| - код банака у иностранству              | 127.833.448                   | 41.775.847                    |
|  | <u>138.179.125</u>            | <u>51.691.594</u>             |
| Остала новчана средства у страниј валути | 1.584                         | 1.592                         |
| Укупно готовина и текући рачуни          | 164.924.049                   | 71.937.591                    |
| Исправка вредности                       | (694.449)                     | (683.689)                     |
|  | <u>164.229.600</u>            | <u>71.253.902</u>             |

Средства у специјалним правима вучења на текућем рачуну код ММФ-а у износу од 207.713 хиљада динара приказана су у оквиру напомене 19.

**13. ДЕПОЗИТИ КОД БАНАКА**

| <b>У хиљадама RSD</b>             | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Депозити:                         |                               |                               |
| - орочени депозити                | 151.676.461                   | 64.401.490                    |
| - остали депозити                 | 24.036                        | 29.270                        |
| - камате                          | 1.609                         | 1.971                         |
|                                   | <u>151.702.106</u>            | <u>64.432.731</u>             |
| Исправка вредности депозита       |                               |                               |
| - орочени депозити                | (2.430.854)                   | (2.383.179)                   |
|                                   | <u>(2.430.854)</u>            | <u>(2.383.179)</u>            |
| <b>Укупно депозити код банака</b> | <b><u>149.271.252</u></b>     | <b><u>62.049.552</u></b>      |

Орочени депозити укључују орочене депозите који су пласирани код страних банака на период од неколико дана до једног месеца, уз годишњу каматну стопу која се током 2011. године у зависности од валуте кретала у распону од 0.00% до 4.72% и „call” депозите који немају прецизиран рок доспећа, већ се повлаче и допуњавају у складу са потребама Банке.

Управљање улагањима у депозите код банака у иностранству врши се на бази Смерница за управљање девизним резервама, како је објашњено у напомени 32.

**14. ЗЛАТО И ОСТАЛИ ПЛЕМЕНИТИ МЕТАЛИ**

| <b>У хиљадама RSD</b>                         | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Стандардне златне полуге                      | 48.750.391                    | 38.388.059                    |
| Злато депоновано код страних банака           | 4.119.491                     | 3.617.384                     |
| Злато у другим формама                        | 5.830.711                     | 5.124.306                     |
| Остали племенити метали                       | 1.035.613                     | 1.156.337                     |
| <b>Укупно злато и остали племенити метали</b> | <b>59.736.206</b>             | <b>48.286.086</b>             |

**15. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Купонске обвезнице  | 739.010.090                   | 666.563.872                   |
| Дисконтне хартије од вредности  | 160.719.084                   | 203.326.577                   |
| Средства поверена на управљање екстерном менаџеру                     | -                             | 14.566.612                    |
| <b>Укупно финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха</b> | <b>899.729.174</b>            | <b>884.457.061</b>            |

Купонске хартије од вредности односе се на обвезнице које су емитовале стране владе и централне банке држава чланица OECD-а и међународне финансијске институције, у износу од 739.010.090 хиљада динара. Обвезнице су деноминоване у EUR, USD, GBP и CAD.

Каматне стопе на купонске хартије кретале су се у распону од 0.25% до 5.37% годишње за обвезнице деноминоване у EUR, 0.25% до 4.87% годишње за обвезнице деноминоване у USD, 1.75% до 9% за обвезнице деноминоване у GBP и 1.00% до 5.25% годишње за обвезнице деноминоване у CAD.

Дисконтне хартије од вредности односе се на благајничке записе влада Немачке, САД, Француске и Холандије, у износу од 160.719.084 хиљада динара, и представљају краткорочне хартије деноминоване у EUR са каматном стопом у распону од 0.01% до 1.45% годишње и хартије од вредности деноминоване у USD са каматном стопом у распону од 0.01% до 0.28% годишње.

У току 2011. године окончано је коришћење услуга екстерног менаџера Western Asset Management Company Ltd, New York, у управљању делом девизних резерви Банке, чиме је портфолио Банке којим је управљао екстерни менаџер ликвидан, а средства повучена на текући рачун код банке у иностранству.

Управљање финансијском имовином по фер вредности кроз биланс успеха врши се на бази Смерница за управљање девизним резервама, како је објашњено у напмени 32.

**16. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ**

| <b>У хиљадама RSD</b>                                     | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Учешћа у капиталу у динарима:                             |                               |                               |
| - Recreatours д.о.о., Београд                             | 229.498                       | 229.498                       |
| - Остало  | 754                           | 754                           |
|   | <u>230.252</u>                | <u>230.252</u>                |
| Учешћа у капиталу у иностраној валути:                    |                               |                               |
| - Банка за међународна поравнања, Базел                   | 8.007.757                     | 7.508.902                     |
| - S.W.I.F.T. srl  | 346                           | 329                           |
|   | <u>8.008.103</u>              | <u>7.509.231</u>              |
| <b>Укупно финансијска средства расположива за продају</b> | <b><u>8.238.355</u></b>       | <b><u>7.739.483</u></b>       |

**17. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА**

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Хартије од вредности које се држе до доспећа                                    |                               |                               |
| - благајнички записи, обвезнице и менице домаћих банака у стечају и ликвидацији | 697.512                       | 723.674                       |
| - исправка вредности  | (697.512)                     | (723.674)                     |
|   | <u>-</u>                      | <u>-</u>                      |
| <b>Укупно</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      |

**18. КРЕДИТИ**

| <b>У хиљадама RSD</b>                     | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Кредити:                                  |                               |                               |
| - кредити банкама у стечају и ликвидацији | 2.221.936                     | 5.034.933                     |
| - кредити банкама из примарне емисије     | 585.687                       | 616.840                       |
| - кредити Републици Србији                | 1.252.109                     | 1.295.672                     |
| - стамбени кредити запосленима            | 887.140                       | 741.132                       |
| - камате                                  | 231                           | 3.275                         |
|   | <u>4.947.103</u>              | <u>4.836.076</u>              |
| Исправка вредности кредита:               |                               |                               |
| - кредити банкама у стечају и ликвидацији | (2.221.936)                   | (2.179.156)                   |
| - кредити банкама из примарне емисије     | (562.290)                     | (567.347)                     |
| - кредити Републици Србији                | (1.252.109)                   | (1.295.672)                   |
| - стамбени кредити запосленима            | (3.805)                       | (4.772)                       |
| - камате                                  | (18)                          | -                             |
|   | <u>(4.040.158)</u>            | <u>(4.046.947)</u>            |
| <b>Укупно кредити</b>                     | <b><u>906.945</u></b>         | <b><u>789.129</u></b>         |

**19. ЧЛАНСКА КВОТА У ММФ-у И СРЕДСТВА У СПЕЦИЈАЛНИМ ПРАВИМА ВУЧЕЊА**

| <b>У хиљадама RSD</b>                           | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Чланска квота у ММФ-у                           | 58.065.639                    | 57.103.312                    |
| Средства у специјалним правима вучења           | 207.713                       | 234.065                       |
| Резервисања на име ангажовања средстава код ММФ | 97.094                        | 374.933                       |
| <b>Укупно</b>                                   | <b>58.370.446</b>             | <b>57.712.310</b>             |

На дан 31. децембра 2011. године квота Републике Србије у Међународном монетарном фонду износи 58.065.639 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 57.103.312 хиљада динара). Чланска квота исказана као пласман деноминован у специјалним правима вучења (SDR) износи SDR 467.700 хиљада (31. децембра 2010. године: SDR 467.700 хиљада), а обезбеђена је меницом Владе Републике Србије.

**20. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ СВОП ПРОДАЈЕ ДЕВИЗА**

У складу са MPC 32 - Финансијски инструменти – презентација, извршено је нетирање свих потраживања и обавеза по основу сваког уговора о своп продаји девиза, на нивоу појединачног уговора, тако да је нетирани износ потраживања по основу своп продаје девиза износио 160.580 хиљада динара.

| <b>У хиљадама RSD</b>                             | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Потраживања по основу своп продаје девиза         | 11.615.140                    | -                             |
| Обавезе за своп продају девиза                    | (11.346.218)                  | -                             |
| Разграничена камата по основу своп продаје девиза | (108.342)                     | -                             |
| <b>Укупно</b>                                     | <b>160.580</b>                | <b>-</b>                      |

21. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на некретнинама, постројењима, опреми, инвестиционим некретнинама и нематеријалним улагањима приказане су у следећој табели:

| У хиљадама RSD                                       | Грађевински   |                   | Основна средства |                         | Укупно основна средства | Инвестиционе некретнине* | Нематеријална улагања |                  |
|--|---------------|-------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|
|  | Земљиште      | објекти*          | Опрема           | Остала основна средства |                         |                          |                       |                  |
| НАБАВНА (РЕВАЛОРИЗОВАНА*) ВРЕДНОСТ                   |               |                   |                  |                         |                         |                          |                       |                  |
| Почетно стање 1. јануара 2011. године                | 20.019        | 25.290.690        | 6.643.260        | 124.886                 | 560.286                 | 32.639.141               | 772.750               | 1.791.574        |
| <b>Повећање</b>                                      | -             | 18.536            | 2.237.870        | 1.636                   | 1.510.011               | 3.768.053                | -                     | 71.418           |
| Нове набавке   | -             | 18.536            | 2.212.115        | 1.636                   | 1.510.011               | 3.742.298                | -                     | 43.986           |
| Пренос са инвестиција у току                         | -             | -                 | -                | -                       | -                       | -                        | -                     | 23.345           |
| Пренос са нематеријалних улагања и са конта на конто | -             | -                 | -                | -                       | -                       | -                        | -                     | 1.551            |
| Остала повећања                                      | -             | -                 | 25.755           | -                       | -                       | 25.755                   | -                     | 2.536            |
| <b>Смањење</b>                                       | -             | (33.662)          | (226.353)        | (197)                   | (2.051.454)             | (2.311.666)              | -                     | (29.956)         |
| Продаја, расхоровање и мањкови                       | -             | (33.662)          | (187.513)        | (197)                   | -                       | (221.372)                | -                     | (6.611)          |
| Пренос Министарству финансија-Девизни инспекторат    | -             | -                 | (11.491)         | -                       | -                       | (11.491)                 | -                     | -                |
| Пренос са нематеријалних улагања и са конта на конто | -             | -                 | (1.551)          | -                       | (2.051.454)             | (2.053.005)              | -                     | (23.345)         |
| Донације   | -             | -                 | (43)             | -                       | -                       | (43)                     | -                     | -                |
| Остала смањења                                       | -             | -                 | (25.755)         | -                       | -                       | (25.755)                 | -                     | -                |
| <b>Стање 31. децембар 2011. године</b>               | <b>20.019</b> | <b>25.275.564</b> | <b>8.654.777</b> | <b>126.325</b>          | <b>18.843</b>           | <b>34.095.528</b>        | <b>772.750</b>        | <b>1.833.036</b> |
| ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ                                   |               |                   |                  |                         |                         |                          |                       |                  |
| Почетно стање 1. јануара 2011. године                | -             | 12.826.065        | 3.321.721        | 19.587                  | -                       | 16.167.373               | -                     | 790.278          |
| <b>Повећање</b>                                      | -             | 537.222           | 788.446          | 1.127                   | -                       | 1.326.795                | -                     | 403.266          |
| Обрачуната амортизација                              | -             | 537.222           | 768.594          | 1.127                   | -                       | 1.306.943                | -                     | 402.328          |
| Пренос са нематеријалних улагања и са конта на конто | -             | -                 | 258              | -                       | -                       | 258                      | -                     | 938              |
| Остала повећања                                      | -             | -                 | 19.594           | -                       | -                       | 19.594                   | -                     | -                |
| <b>Смањење</b>                                       | -             | (38.824)          | (217.119)        | (197)                   | -                       | (256.140)                | -                     | (6.869)          |
| Пренос Министарству финансија-Девизни инспекторат    | -             | -                 | (10.073)         | -                       | -                       | (10.073)                 | -                     | -                |
| Продаја, расхоровање, мањкови и друга смањења        | -             | (7.072)           | (186.506)        | (197)                   | -                       | (193.775)                | -                     | (6.611)          |
| Донације   | -             | -                 | (7)              | -                       | -                       | (7)                      | -                     | -                |
| Остала смањења                                       | -             | (31.752)          | (20.533)         | -                       | -                       | (52.285)                 | -                     | (258)            |
| <b>Стање 31. децембар 2011. године</b>               | <b>-</b>      | <b>13.324.463</b> | <b>3.893.048</b> | <b>20.517</b>           | <b>-</b>                | <b>17.238.028</b>        | <b>-</b>              | <b>1.186.675</b> |
| <b>Садашња вредност 31. децембар 2011. године</b>    | <b>20.019</b> | <b>11.951.101</b> | <b>4.761.729</b> | <b>105.808</b>          | <b>18.843</b>           | <b>16.857.500</b>        | <b>772.750</b>        | <b>646.361</b>   |
| <b>Садашња вредност 31. децембар 2010. године</b>    | <b>20.019</b> | <b>12.464.625</b> | <b>3.321.539</b> | <b>105.299</b>          | <b>560.286</b>          | <b>16.471.768</b>        | <b>772.750</b>        | <b>1.001.296</b> |

\* Видети напомену 3.9 у вези вредновања.



**22. ОСТАЛА СРЕДСТВА**

| <b>У хиљадама RSD</b>                                    | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Дати аванси  | 1.328.139                     | 2.387.448                     |
| Потраживања за накнаде                                   | 174.815                       | 176.758                       |
| Потраживања по основу продаје готових производа и услуга | 882.770                       | 843.014                       |
| Потраживања од запослених                                | 2.487                         | 1.561                         |
| Остала потраживања из оперативног пословања              | 1.080.905                     | 941.467                       |
| Залихе   | 3.559.749                     | 3.389.128                     |
| Разграничени остали трошкови                             | 2.121                         | 36.973                        |
| Остала потраживања                                       | 2.083.107                     | 2.070.415                     |
|  | <u>9.114.093</u>              | <u>9.846.764</u>              |
| Исправке вредности:                                      |                               |                               |
| Дати аванси  | (1.231.426)                   | (1.505.621)                   |
| Потраживања за накнаде                                   | (80.588)                      | (86.321)                      |
| Потраживања по основу продаје готових производа и услуга | (132.074)                     | (73.540)                      |
| Потраживања од запослених                                | (1.083)                       | (1.037)                       |
| Остала потраживања из оперативног пословања              | (1.015.132)                   | (915.062)                     |
| Залихе   | (140.219)                     | (141.119)                     |
| Остала потраживања                                       | (2.040.878)                   | (2.002.002)                   |
|  | <u>(4.641.400)</u>            | <u>(4.724.702)</u>            |
| <b>Укупно остала средства</b>                            | <b><u>4.472.693</u></b>       | <b><u>5.122.062</u></b>       |

**23. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА И ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ  
ОРГАНИЗАЦИЈАМА**

| У хиљадама RSD  | 31. децембар<br>2011. | 31. децембар<br>2010. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Трансакциони депозити у динарима:   |                       |                       |
| - обавезна резерва банака   | 74.731.925            | 58.091.986            |
| - централни депозити  | 10.128.101            | 9.705.248             |
| - остали трансакциони депозити у динарима   | 306.702               | 579.416               |
|   | <u>85.166.728</u>     | <u>68.376.650</u>     |
| Трансакциони депозити у иностраној валути:  |                       |                       |
| - обавезна резерва банака   | 374.603.690           | 337.222.178           |
| - обавезна лизинг резерва банака  | 5.296.805             | 11.565.861            |
| - остали трансакциони депозити у иностраној валути  | -                     | 10.619                |
|   | <u>379.900.495</u>    | <u>348.798.658</u>    |
| <b>Укупно трансакциони депозити</b>   | <b>465.067.223</b>    | <b>417.175.308</b>    |
| Остали депозити у динарима:   |                       |                       |
| - вишкови ликвидних средстава   | 11.682.000            | 11.443.000            |
| - динари у трезорима банака и Управе за трезор  | 19.604.729            | 18.712.472            |
|   | <u>31.286.729</u>     | <u>30.155.472</u>     |
| Остали депозити у иностраној валути   | 357.583               | 38.496                |
| <b>Укупно остали депозити</b>   | <b>31.644.312</b>     | <b>30.193.968</b>     |
| Примљени кредити у иностраној валути:   |                       |                       |
| - China Export & Credit Insurance Corporation- SINOSURE                                     | 7.251.930             | 7.858.090             |
| Обавезе по репо трансакцијама   | 120.550.000           | 46.900.000            |
| Обавезе према Црној Гори по основу акција и дивиденди код<br>Банке за међународна поравнања | -                     | 28.900                |
| Остале финансијске обавезе  | 127.018               | 124.781               |
|   | <u>127.928.948</u>    | <u>54.911.771</u>     |
| <b>Укупно остале обавезе</b>  | <b>127.928.948</b>    | <b>54.911.771</b>     |
| <b>Укупне обавезе за камату</b>   | <b>21.225</b>         | <b>19.457</b>         |
| <b>Укупне обавезе за разграничену камату</b>  | <b>371.367</b>        | <b>235.588</b>        |
|   | <u>625.033.075</u>    | <u>502.536.092</u>    |
| <b>Укупно обавезе према банкама и другим<br/>финансијским организацијама</b>                | <b>625.033.075</b>    | <b>502.536.092</b>    |

*Трансакциони депозити*

Трансакциони депозити у динарима представљају трансакционе рачуне комитената Банке и обавезну резерву у динарима која се води на текућим рачунима пословних банака, које су тренутно обавезне да одржавају просечно стање динарских текућих рачуна најмање до нивоа обрачунате обавезне резерве у динарима.

На износ оствареног просечног дневног стања динарске обавезне резерве у обрачунском периоду који не прелази износ обрачунате динарске обавезне резерве Банка плаћа камату по каматној стопи у висини 2.5% на годишњем нивоу. Камата се обрачунава месечно.

Обавезна резерва у страниј валути односи се на обавезу пословних банака да држе некаматносни депозите код Банке у складу са правилима прописаним Законом о банкама и релевантним подзаконским актима.

*Примљени кредити у страниј валути*

Кредит од Export - Import Bank of China, у износу USD 100 милиона, иницијално је одобрен у децембру 1999. године, уз грејс период до јула 2002. године, и било је предвиђено да се отплаћује у полугодишњим ратама до јануара 2005. године. У току 2009. године је закључен споразум, на основу кога су сва права по овом кредиту пренета на China Export & Credit Insurance Corporation - SINOSURE. У току 2011. године кредит се отплаћује по непромењеним условима из споразума, у полугодишњим ратама.

*Обавезе по репо трансакцијама*

Обавезе по репо трансакцијама, у износу од 120.550.000 хиљада динара, односе се на обавезе Банке према домаћим банкама по основу задуживања путем уговора о реоткупу благајничких записа. Ове обавезе су краткорочне, са фиксним роком доспећа, и на њих је Банка у току 2011. године плаћала камату у распону од 9.75% до 12.50% на годишњем нивоу (у 2010: од 8% до 11.50% ).

**24. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРЖАВИ И ДРУГИМ ДЕПОНЕНТИМА**

| <b>У хиљадама RSD</b>  | <b>31. децембар<br/>2011</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|--|------------------------------|-------------------------------|
| Трансакциони депозити у динарима:  |                              |                               |
| - депозити Министарства финансија и Управе за трезор                                       | 56.808.078                   | 61.978.232                    |
| - остали трансакциони депозити у динарима  | 29                           | 664                           |
|  | <u>56.808.107</u>            | <u>61.978.896</u>             |
| Трансакциони депозити у иностраној валути:   |                              |                               |
| - депозити Министарства финансија и Управе за трезор                                       | 28.680.045                   | 691.380                       |
| - остали трансакциони депозити у иностраној валути   | 5.041.248                    | 4.697.109                     |
|  | <u>33.721.293</u>            | <u>5.388.489</u>              |
| <b>Укупно трансакциони депозити</b>  | <b>90.529.400</b>            | <b>67.367.385</b>             |
| Остали депозити у динарима   | 22                           | -                             |
| Остали депозити у иностраној валути:   |                              |                               |
| - депозит по основу Фонда револвинг кредита  | 100.780                      | 19.123                        |
| - наменски депозит - Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д., Београд | 926.819                      | 1.183.250                     |
| - наменски депозити - рачуни донација  | 3.236.729                    | 2.372.770                     |
| - депозити Министарства финансија и Управе за трезор                                       | 1.838.380                    | 575.664                       |
| - депозити Агенције за осигурање депозита  | 14.019.632                   | 12.374.588                    |
| - остали наменски депозити   | 526.172                      | 624.756                       |
| - депозити по основу одузетог ефективног иностраног новца                                  | 910.525                      | 1.248.542                     |
| - орочени депозити   | 63.124.219                   | 45.005.357                    |
| - остали депозити у иностраној валути  | 2.129.508                    | 2.656.245                     |
|  | <u>86.812.764</u>            | <u>66.060.295</u>             |
| <b>Укупно остали депозити</b>  | <b>86.812.786</b>            | <b>66.060.295</b>             |
| <b>Обавезе по основу камата</b>  | <b>110.890</b>               | <b>67.902</b>                 |
| <b>Обавезе по основу разграничених камата</b>  | <b>43.156</b>                | <b>12.290</b>                 |
| <b>Укупно обавезе према држави и другим депонентима</b>                                    | <b><u>177.496.232</u></b>    | <b><u>133.507.872</u></b>     |

**25. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ММФ-у**

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Хартије од вредности и друге обавезе које се односе на регулисање статуса код ММФ-а | 57.938.708                    | 56.971.695                    |
| Стенд-бај аранжман  | 169.807.283                   | 161.291.231                   |
| Обавеза према ММФ-у у SDR   | 7.163.579                     | 7.051.698                     |
| Обрачуната камата   | 337.712                       | 362.330                       |
| <b>Укупно обавезе према ММФ-у</b>   | <b>235.247.282</b>            | <b>225.676.954</b>            |

На дан 31. децембра 2011. године, укупан износ повучених (искоришћених) средстава из стенд-бај аранжмана износи SDR 1.367.742 хиљада што чини 292.5% квоте Републике Србије у ММФ-у, с роком отплате до априла 2016. године.

**26. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СВОП КУПОВИНЕ ДЕВИЗА**

У складу са MPC 32 - Финансијски инструменти –презентација, извршено је нетирање свих потраживања и обавеза по основу сваког уговора о своп куповине девиза, на нивоу појединачног уговора, тако да је нетирани износ обавеза по основу своп куповине девиза износио 59.003 хиљада динара.

| <b>У хиљадама RSD</b>                              | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Потраживања од банака за своп куповину девиза      | 5.034.933                     | -                             |
| Обавезе по основу своп куповине девиза             | (5.127.404)                   | -                             |
| Разграничена камата по основу своп куповине девиза | 33.468                        | -                             |
| <b>Укупно</b>                                      | <b>(59.003)</b>               | <b>-</b>                      |

**27. ГОТОВ НОВАЦ У ОПТИЦАЈУ**

Новац у оптицају у износу од 114.009.856 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 91.802.658 хиљада динара) представља обавезу Банке према трансакторима. Тај износ не обухвата оптицајни новац у трезорима пословних банака и Управе за трезор Министарства финансија и он се води у оквиру Обавеза према банкама и другим финансијским организацијама (напомена 23).

**28. РЕЗЕРВИСАЊА**

| У хиљадама RSD                              | 31. децембар<br>2011. | 31. децембар<br>2010. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Резервисања за отпремнине запослених        | 355.879               | 294.362               |
| Резервисања за јубиларне награде запослених | 251.918               | 361.626               |
| Резервисања за неискоришћени годишњи одмор  | 134.487               | 159.015               |
| Резервисања за судске спорове               | 437.642               | -                     |
| <b>Укупно резервисања</b>                   | <b>1.179.926</b>      | <b>815.003</b>        |

**Кретања промена на резервисањима**

| У хиљадама RSD                                    | Резервисања<br>за отпремнине<br>запослених | Резервисања<br>за јубиларне<br>награде<br>запослених | Резервисања<br>за неискоришћен<br>годишњи<br>одмор | Укупно<br>резервисањ<br>а за<br>дугорочне<br>бенефиције | Резервисањ<br>а за судске<br>спорове | Укупно           |
|---|--|--|--|---|--------------------------------------|------------------|
| <b>Стање на дан 1. јануара 2011.</b>              | 294.362                                    | 361.626  | 159.015  | 815.003   | -                                    | 815.003          |
| Резервисања настала у току године<br>(напомена 9) | 61.517                                     | -  | 285  | 61.802  | 437.642                              | 499.444          |
| Укидање резервисања током године<br>(напомена 7)  | -  | (109.708)  | (24.813)   | (134.521)   | -                                    | (134.521)        |
| <b>Укупно 31. децембар 2011. године</b>           | <b>355.879</b>                             | <b>251.918</b>                                       | <b>134.487</b>                                     | <b>742.284</b>  | <b>437.642</b>                       | <b>1.179.926</b> |

Основне претпоставке узете у обзир приликом обрачуна резервисања за дугорочне бенефиције запослених приказане су у оквиру напомене 3.12.

**29. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ**

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Добављачи:  |                               |                               |
| - у земљи   | 357.910                       | 479.981                       |
| - у иностранству  | 35.844                        | 69.012                        |
| Примљени аванси:  |                               |                               |
| - у динарима  | 31.244                        | 47.427                        |
| - у страниј валути  | 1.404                         | 5.105                         |
| Обавезе по основу зарада  | 278.403                       | 1.673                         |
| ПВР за процењене обавезе – пословна зграда на Славији                           | 2.305                         | 6.182                         |
| Девизне обавезе према банкама у земљи на име замене<br>ефективног страног новца | 994                           | 119.067                       |
| Обавезе по основу оставина  | 41.137                        | 40.070                        |
| Остала пасивна временска разграничења   | 53.893                        | 10.280                        |
| Обавезе по основу пореза  | 18.307                        | 58.469                        |
| Остале обавезе из пословања   | 952.373                       | 433.641                       |
| <b>Укупно остале обавезе</b>  | <b>1.773.814</b>              | <b>1.270.907</b>              |

Обавезе за порезе у вредности од 18.307 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 58.469 хиљада динара) односе се на обавезе за порез на додату вредност и обавезе за друге порезе и доприносе на терет послодавца на зараде, накнаде зарада и остала лична примања.

**30. КАПИТАЛ**

Структура капитала приказана је у следећој табели:

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Државни капитал   | 97.591.139                    | 71.102.756                    |
| Посебне резерве   | 84.161.673                    | 31.107.163                    |
| Ревалоризационе резерве   | 8.569.094                     | 8.587.139                     |
| Резерве по основу хартија од вредности расположивих за<br>продају | 5.830.715                     | 5.508.079                     |
| Нераспоређена добит   | 12.440.053                    | 83.740.776                    |
| <b>Укупно капитал</b>   | <b>208.592.674</b>            | <b>200.045.913</b>            |

Република Србија је власник целокупног капитала Банке.

Капитал Банке се састоји од основног капитала и резерви. У складу са Законом о Народној банци Србије, минимални износ основног капитала је RSD 10 милијарди. Основни капитал Банке на дан 31. децембар 2011. године износи RSD 97.591.139 хиљада (31. децембар 2010. године: RSD 71.102.756 хиљада), што је изнад прописаног цензуса.

**30а) Расподела добити**

Према одредбама Закона о Народној банци Србије, до достизања износа минималног основног капитала, целокупна добит Банке распоређује се у основни капитал. После достизања износа минималног основног капитала, целокупна добит Банке распоређује се у посебне резерве Банке до достизања износа ових резерви од RSD 20 милијарди.

После достизања минималног износа основног капитала и износа посебних резерви из претходног става, целокупна добит Банке се распоређује тако да се део добити проистекао из курсних разлика и ревалоризационих резерви Банке распоређује у основни капитал (33.3%) и посебне резерве (66.7%), док се преостали део добити који није проистекао из курсних разлика и ревалоризационих резерви Банке распоређује у основни капитал (10%), посебне резерве (20%) и у буџет Републике Србије (70%).

У следећој табели приказано је како је извршена расподела добити Банке за 2010. годину и како ће се распределити добит за 2011. годину након доношења Одлуке Савета Гувернера о усвајању финансијских извештаја.

| <b>У хиљадама RSD</b>  | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Добит проистекла из курсних разлика  | 8.429.147                     | 75.279.183                    |
| Добит проистекла из ревалоризационих резерви   | 18.045                        | 2.464.617                     |
| <b>1. Укупно добит проистекла из курсних разлика и ревалоризационих резерви:</b>         | <b>8.447.192</b>              | <b>77.743.800</b>             |
| <b>2. Добит која није проистекла из курсних разлика и ревалоризационих резерви:</b>      | <b>3.992.861</b>              | <b>5.996.976</b>              |
| <b>Укупна добит (1+2)</b>  | <b>12.440.053</b>             | <b>83.740.776</b>             |
| Расподела добити проистекле из курсних разлика и ревалоризационих резерви (1):           |                               |                               |
| 1.1) повећање основног капитала 33,3%  | 2.812.915                     | 25.888.685                    |
| 1.2) повећање посебних резерви 66,7%   | 5.634.277                     | 51.855.115                    |
|  | <b>8.447.192</b>              | <b>77.743.800</b>             |
| Расподела добити која није проистекла из курсних разлика и ревалоризационих резерви (2): |                               |                               |
| 2.1) пренос буџету 70%   | 2.795.003                     | 4.197.883                     |
| 2.2) повећање основног капитала 10%  | 399.286                       | 599.698                       |
| 2.3) повећање посебних резерви 20%   | 798.572                       | 1.199.395                     |
|  | <b>3.992.861</b>              | <b>5.996.976</b>              |
| Укупно повећање основног капитала (1.1+2.2)  | 3.212.201                     | 26.488.383                    |
| Укупно повећање посебних резерви (1.2+2.3)   | 6.432.849                     | 53.054.510                    |
| Пренос буџету (2.1)  | 2.795.003                     | 4.197.883                     |
| <b>Укупна добит</b>  | <b>12.440.053</b>             | <b>83.740.776</b>             |



**31. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ**

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| а) Послови у име и за рачун трећих лица   |                               |                               |
| - у динарима  | 1.400.500                     | 1.328.063                     |
| - у иностраној валути   | 1.111.168.837                 | 995.042.433                   |
|   | <u>1.112.569.337</u>          | <u>996.370.496</u>            |
| б) Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете неопозиве обавезе |                               |                               |
| Дате гаранције и друга јемства у динарима   | 2.698                         | 2.698                         |
| Дате гаранције и друга јемства у иностраној валути                                | 55                            | -                             |
| ХоВ и друга средства примљена у залогу  | 14.348.924                    | 18.065.441                    |
| Остале преузете неопозиве обавезе:  |                               |                               |
| - у динарима  | 20.026                        | 20.096                        |
| - у иностраној валути   | 3.753.453                     | 5.324.734                     |
|   | <u>18.125.156</u>             | <u>23.412.969</u>             |
| в) Друге ванбилансне позиције   |                               |                               |
| Потраживања по суспендованој камати   | 4.355.384                     | 4.087.271                     |
| Друга ванбилансна евиденција  | 514.063.010                   | 519.904.498                   |
|   | <u>518.418.394</u>            | <u>523.991.769</u>            |
| г) Оптицајни и ваноптицајни новац   |                               |                               |
| Готов новац у оптицају  | 133.614.585                   | 110.515.133                   |
| Залихе новчаница  | 115.254.519                   | 127.193.235                   |
| Залихе кованог новца  | 48.044                        | 379.141                       |
| Остало  | 147.421                       | 1.365.181                     |
|   | <u>249.064.569</u>            | <u>239.452.690</u>            |
| <b>Укупне ванбилансне позиције</b>  | <b><u>1.898.177.456</u></b>   | <b><u>1.783.227.924</u></b>   |

а) Од укупног износа послова у име и за рачун трећих лица у иностраној валути, део од 223.377.831 хиљада динара односи се на послове у име и за рачун Републике Србије по основу регулисања јавног дуга СРЈ по основу девизне штедње грађана и регулисања јавног дуга СРЈ по уговорима о девизним депозитима грађана ороченим код Дафимент банке а.д. Београд у ликвидацији и по девизним средствима грађана положеним код Банке Црне Горе д.д. Подгорица. У овим пословима Банка се јавља као агент.

б) Од укупног износа хартија од вредности и других средстава примљених у залогу 13.275.040 хиљада динара се односи на хартије од вредности примљене у залогу по основу кредита одобрених банкама, а преостали износ се односи на примљене хипотеке за обезбеђење стамбених кредита датих запосленима као и примљене гаранције из оперативног пословања. Износ осталих преузетих неопозивих обавеза у иностраној валути чине закључнице о спот продаји девиза на састанку међубанкарског девизног тржишта.

в) Од укупног износа друге ванбилансне евиденције 500.000.000 хиљада динара односи се на благајничке записе намењене репо продаји.

- г) Од укупног износа оптицајног и ваноптицајног новца 133.614.585 хиљада динара односи се на готов новац у оптицају, који представља средства плаћена жиралним новцем трансактора. Залихе новчаница у износу од 115.254.518 хиљада динара се односе на новац који није покривен жиралним новцем трансактора и који се налази у трезору Банке.

## **32. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА**

Основни финансијски ризици којима се Банка излаже у свакодневном пословању су:

- кредитни ризик,
- ризик ликвидности,
- ризик од промене каматних стопа и
- девизни ризик.

С обзиром да Банка за основни циљ има одржавање стабилности цена и очување финансијске стабилности у Републици Србији, њен оквир за управљање финансијским ризицима се разликује у односу на друге, комерцијалне финансијске институције. Већина финансијских ризика Банке настаје по основу управљања девизним резервама и по основу операција на финансијском тржишту.

Управљање девизним резервама се врши на бази Стратешких смерница за управљање девизним резервама Банке које утврђује Извршни одбор. Смерницама се дефинишу критеријуми за пласирање девизних резерви, циљеви коришћења девизних резерви, глобални оквири за пласмане и друго. На основу ових смерница, Инвестициони комитет Банке, припрема предлог Тактичких смерница за управљање девизним резервама и доставља их на усвајање Извршном одбору. Спровођење Тактичких смерница за управљање девизним резервама врши се од стране Одељења за управљање девизним резервама у оквиру Сектора за девизне послове Банке. У оквиру истог сектора послује и Одељење за контролу ризицима и управљање ризиком које је задужено за стварање и одржавање оквира за управљање финансијским ризицима Банке. Ово одељење на дневном нивоу прати ризике, а на месечном нивоу извештава Извршни одбор са анализом ризика. Сви организациони делови Банке су такође предмет периодичне интерне ревизије.

Као и у случају већине других централних банака, сама природа пословања Банке и њене функције излажу је и низу оперативних и репутационих ризика.

### **Кредитни ризик**

Основна изложеност Банке кредитном ризику настаје пре свега по основу управљања девизним резервама. При пласирању девизних резерви, Банка се руководи следећим принципима:

1. сигурност,
2. ликвидност и
3. рентабилност.

Анализа и мерење кредитног ризика портфолија Банке врши се у складу са опште прихваћеним методама, укључујући захтеве за минималним кредитним рејтингом.

Хартије од вредности у које се улаже морају имати минимални кредитни рејтинг од Aa1 према агенцији Moody's Investor Service односно рејтинг од AA+ према агенцији Standard&Poor's.

Банке код којих Банка пласира депозите, уколико нису покривени колатералом, морају имати минимални композитни кредитни рејтинг од АА. За сваку банку одређује се индивидуални кредитни лимит, на основу кредитног рејтинга банке, искуства у раду са тим банкама, као и на основу анализе података о пословању банака. Индивидуални кредитни лимити одређују се у Листи дозвољених издавалаца и банака код којих је могуће пласирање депозита, коју усваја Извршни одбор.

Банке код којих Банка пласира депозите који су покривени колатералом (репо депозити), морају имати:

- минимални long-term кредитни рејтинг од А2 према агенцији Moody's Investor Service односно рејтинг од А према агенцији Standard&Poor's.
- колатерал одговарајућег квалитета односно мора се састојати од хартија које су обухваћене глобалним оквиром Банке за инвестирање.

Пласмани код централних банака и међународних финансијских институција нису лимитирани.

Изузетак од претходних ставова чине средства на редовним текућим рачунима Банке код банака које немају наведени рејтинг, а користе се за потребе обављања платног промета са иностранством.

**Финансијски инструменти (средства и обавезе)**

Табела која следи приказује нето изложеност Банке по основу финансијских средстава и обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године.

| <b>У хиљадама RSD</b>  | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                                      |                               |                               |
| Готовина и текући рачуни код банака                              | 164.229.600                   | 71.253.902                    |
| Депозити код банака  | 149.271.252                   | 62.049.552                    |
| Злато и остали племенити метали                                  | 59.736.206                    | 48.286.086                    |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха         | 899.729.174                   | 884.457.061                   |
| Финансијска средства расположива за продају                      | 8.238.355                     | 7.739.483                     |
| Кредити  | 906.945                       | 789.129                       |
| Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима<br>вучења | 58.370.446                    | 57.712.310                    |
| Потраживања по основу своп продаје девиза                        | 160.580                       | -                             |
| Остала средства  | 956.450                       | 992.220                       |
| <b>Укупно</b>  | <b>1.341.599.008</b>          | <b>1.133.279.743</b>          |
| <b>ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>                                       |                               |                               |
| Обавезе према банкама и другим финансијским<br>организацијама    | 625.033.075                   | 502.536.092                   |
| Обавезе према држави и другим депонентима                        | 177.496.232                   | 133.507.872                   |
| Обавезе према ММФ-у  | 235.247.282                   | 225.676.954                   |
| Обавезе по основу своп куповине девиза                           | 59.003                        | -                             |
| Готов новац у оптицају   | 114.009.856                   | 91.802.658                    |
| Остале обавезе   | 1.741.167                     | 1.218.374                     |
| <b>Укупно</b>  | <b>1.153.586.615</b>          | <b>954.741.950</b>            |

**Максимална изложеност кредитном ризику**

Табела која следи приказује максималну могућу изложеност Банке кредитном ризику, нето:

| <b>У хиљадама RSD</b>                                    | <b>31. децембар<br/>2011.</b> | <b>31. децембар<br/>2010.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                              |                               |                               |
| Депозити код банака                                      | 149.271.252                   | 62.049.552                    |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха | 899.729.174                   | 884.457.061                   |
| Кредити  | 906.945                       | 789.129                       |
| Потраживања по основу своп продаје девиза                | 160.580                       | -                             |
| Остала средства  | 956.450                       | 992.220                       |
| <b>Укупно</b>  | <b>1.051.024.401</b>          | <b>948.287.962</b>            |

**Максимална изложеност кредитном ризику**

Табела која следи приказује структуру обезвређења имовине изложене кредитном ризику:

| <b>У хиљадама RSD</b>                                    | <b>Нема кашњења<br/>и нису<br/>обезвређена</b> | <b>Обезвређена<br/>средства</b> | <b>Укупно бруто</b>  | <b>Укупна<br/>исправка за<br/>обезвређена<br/>средства</b> | <b>Укупно нето</b>   |
|--|--|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|
| Депозити код банака                                      | 149.271.252                                    | 2.430.854                       | 151.702.106          | (2.430.854)  | 149.271.252          |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха | 899.729.174                                    | -                               | 899.729.174          | -  | 899.729.174          |
| Хартије од вредности које се држе до доспећа             | -  | 697.512                         | 697.512              | (697.512)  | -                    |
| Кредити  | 906.945  | 4.040.158                       | 4.947.103            | (4.040.158)  | 906.945              |
| Потраживања по основу своп продаје девиза                | 160.580  | -                               | 160.580              | -  | 160.580              |
| Остала средства  | 956.450  | 4.641.400                       | 5.597.850            | (4.641.400)  | 956.450              |
| <b>31. децембар 2011. године</b>                         | <b>1.051.024.401</b>                           | <b>11.809.924</b>               | <b>1.062.834.325</b> | <b>(11.809.924)</b>  | <b>1.051.024.401</b> |
| Депозити код банака                                      | 62.049.552                                     | 2.383.179                       | 64.432.731           | (2.383.179)  | 62.049.552           |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха | 884.457.061                                    | -                               | 884.457.061          | -  | 884.457.061          |
| Хартије од вредности које се држе до доспећа             | -  | 723.674                         | 723.674              | (723.674)  | -                    |
| Кредити  | 789.129  | 4.046.947                       | 4.836.076            | (4.046.947)  | 789.129              |
| Остала средства  | 992.220  | 3.077.962                       | 4.070.182            | (3.077.962)  | 992.220              |
| <b>31. децембар 2010. године</b>                         | <b>948.287.962</b>                             | <b>10.231.762</b>               | <b>958.519.724</b>   | <b>(10.231.762)</b>  | <b>948.287.962</b>   |

Банка није вршила репрограме потраживања током 2011. и 2010. године.

Банка није примала материјална средства по основу наплате потраживања током 2011. и 2010. године.

**Концентрација кредитног ризика финансијских средстава**

*а) Концентрација по регионима*

| У хиљадама RSD   | Србија           | Европска<br>Унија  | Америка и<br>Канада | Остало            | Укупно               |
|--|------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                              |                  |                    |                     |                   |                      |
| Депозити код банака                                      | 25.645           | 70.726.548         | 54.503.819          | 24.015.240        | 149.271.252          |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха | -                | 723.125.440        | 176.603.734         | -                 | 899.729.174          |
| Кредити  | 906.945          | -                  | -                   | -                 | 906.945              |
| Потраживања по основу своп продаје девиза                | 160.580          | -                  | -                   | -                 | 160.580              |
| Остала средства  | 953.678          | 2.772              | -                   | -                 | 956.450              |
| <b>Укупно 31. децембар 2011. године</b>                  | <b>2.046.848</b> | <b>793.854.760</b> | <b>231.107.553</b>  | <b>24.015.240</b> | <b>1.051.024.401</b> |
| <b>Укупно 31. децембар 2010. године</b>                  | <b>1.789.397</b> | <b>757.967.948</b> | <b>169.504.355</b>  | <b>19.026.262</b> | <b>948.287.962</b>   |

*б) Концентрација по делатностима*

| У хиљадама RSD   | Банке              | Јавни сектор<br>(држава и<br>јавна<br>предузећа) | Остале<br>финансијске<br>организације | Сектор<br>других<br>предузећа | Физичка<br>лица | Укупно               |
|--|--------------------|--|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                              |                    |  |                                       |                               |                 |                      |
| Депозити код банака                                      | 149.271.252        | -  | -                                     | -                             | -               | 149.271.252          |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха | 141.899.143        | 691.623.978                                      | 66.206.053                            | -                             | -               | 899.729.174          |
| Кредити  | 23.610             | -  | -                                     | -                             | 883.335         | 906.945              |
| Потраживања по основу своп продаје девиза                | 160.580            | -  | -                                     | -                             | -               | 160.580              |
| Остала средства  | 116.649            | 806.038  | 66                                    | 32.918                        | 780             | 956.450              |
| <b>Укупно 31. децембар 2011. године</b>                  | <b>291.471.234</b> | <b>692.430.016</b>                               | <b>66.206.119</b>                     | <b>32.918</b>                 | <b>884.115</b>  | <b>1.051.024.401</b> |
| <b>Укупно 31. децембар 2010. године</b>                  | <b>145.820.650</b> | <b>734.650.527</b>                               | <b>67.006.583</b>                     | <b>73.280</b>                 | <b>736.922</b>  | <b>948.287.962</b>   |

в) Концентрација по кредитном рејтингу

| У хиљадама RSD   | 31. децембар<br>2011.      | 31. децембар<br>2010.     |
|--|----------------------------|---------------------------|
| Купонске обвезнице:  |                            |                           |
| Без рејтинга (без ризика)*   | -                          | 131.554.387               |
| AAA  | 601.573.927                | 535.009.485               |
| AA+  | 137.436.163                | -                         |
| Укупно   | <u>739.010.090</u>         | <u>666.563.872</u>        |
| Дисконтне хартије од вредности:  |                            |                           |
| Без рејтинга (без ризика)*   | -                          | 19.015.016                |
| AAA  | 119.482.004                | 184.311.561               |
| AA+  | 41.237.080                 | -                         |
| Укупно   | <u>160.719.084</u>         | <u>203.326.577</u>        |
| Средства поверена на управљање екстерном менаџеру:                           |                            |                           |
| AAA  | -                          | 14.566.612                |
| Укупно   | <u>-</u>                   | <u>14.566.612</u>         |
| Орочени депозити:  |                            |                           |
| Без рејтинга (без ризика)**  | 13.906.965                 | 18.987.622                |
| AAA  | 64.661.905                 | 40.932.500                |
| AA+  | 70.149.823                 | -                         |
| AA   | 98.017                     | 1.711.800                 |
| AA-  | 197.825                    | 160.078                   |
| A+ ***   | 231.072                    | 226.311                   |
| Укупно   | <u>149.245.607</u>         | <u>62.018.311</u>         |
| Остала финансијска средства предмет анализе кредитног ризика – без рејтинга: | 2.049.620                  | 1.812.590                 |
| <b>Укупно</b>  | <b><u>1.051.024.40</u></b> | <b><u>948.287.962</u></b> |

\* У 2010. години хартије Владе САД нису биле предмет кредитног рејтинга и третиране су као хартије без ризика, док се у 2011. години посматрају као актива ниског ризика и рејтинг им се изједначава са рејтингом земље (AA+)

\*\* Депозити код ФЕД-а и БИС Базел нису предмет кредитног рејтинга и третирају се као пласмани без ризика.

\*\*\*Композитни рејтинг банке је А+. а средства се налазе на call рачуну.

### **Ризик ликвидности**

Ризик ликвидности обухвата како ризик немогућности да се средства Банке финансирају изворима подједнаке рочности и каматне стопе, тако и ризик немогућности наплате средстава по одговарајућој цени и у одређеном времену.

Банка представља један од значајних извора финансирања пословних банака у Србији. Њене свакодневне активности усмерене су на обезбеђење потребне ликвидности, односно измирење свих обавеза у року доспећа. Банка има бројне изворе финансирања (од депозита, издавања хартија од вредности, кредита и др.). На тај начин се повећава флексибилност извора финансирања, смањује зависност од одређеног извора средстава и уопште, снижава се цена извора финансирања. Равнотежу између континуитета свог финансирања и флексибилности извора финансирања Банка одржава коришћењем извора с различитим роковима доспећа.

Банка процењује ризик ликвидности тако што идентификује и контролише промене у изворима финансирања који су потребни да би се достигли пословни циљеви утврђени у стратегији Банке. Поред тога, као део стратегије управљања ризиком ликвидности. Банка поседује портфолио ликвидне активе, као што су средства на рачунима код иностраних банака и обвезнице влада држава чланица ОЕСД-а, а у складу са смерницама за управљање девизним резервама.

Табела која следи представља анализу рокова доспећа средстава и обавеза Банке на основу уговорених услова плаћања или претпостављене ликвидности. Уговорени рокови доспећа средстава и обавеза одређени су на основу преосталог периода на дан биланса стања у односу на уговорени рок доспећа.



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

Народна банка Србије

| У хиљадама RSD   | До једног<br>месеца | Од 1 до 3<br>месеца | Од 3<br>месеца<br>до 1 године | Од 1 до 5<br>година | Преко 5<br>година | Без рока<br>доспећа  | Укупно             |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Готовина и текући рачуни код банака                                  | 164.229.600         | -                   | -                             | -                   | -                 | -                    | 164.229.600        |
| Депозити код банака  | 146.465.279         | -                   | -                             | -                   | 1.860.747         | 945.226              | 149.271.252        |
| Злато и остали племенити метали                                      | 59.736.206          | -                   | -                             | -                   | -                 | -                    | 59.736.206         |
| Финансијска средства по фер вредности кроз<br>биланс успеха          | 45.004.529          | 94.403.929          | 175.593.454                   | 533.518.311         | 51.208.951        | -                    | 899.729.174        |
| Финансијска средства расположива за продају                          | -                   | -                   | -                             | -                   | -                 | 8.238.355            | 8.238.355          |
| Кредити  | 230                 | 51                  | 269                           | 165.886             | 725.359           | 15.150               | 906.945            |
| Чланска квота у ММФ-у и средства у<br>специјалним правима вучења     | 207.713             | -                   | -                             | -                   | -                 | 58.162.733           | 58.370.446         |
| Потраживања по основу своп продаје девиза                            | 160.580             | -                   | -                             | -                   | -                 | -                    | 160.580            |
| Основна средства, инвестиционе некретнине и<br>нематеријална улагања | -                   | -                   | -                             | -                   | -                 | 18.276.611           | 18.276.611         |
| Остала средства  | 122.084             | 5.592               | 7.116                         | 8.338               | 806.659           | 3.522.904            | 4.472.693          |
|  | 415.926.221         | 94.409.572          | 175.600.839                   | 533.692.535         | 54.601.716        | 89.160.979           | 1.363.391.862      |
| Обавезе према банкама и другим<br>финансијским организацијама        | 120.554.706         | -                   | -                             | 2                   | 7.426.632         | 497.051.735          | 625.033.075        |
| Обавезе према држави и другим депонентима                            | 142.657.842         | 25.029.801          | 9.808.589                     | -                   | -                 | -                    | 177.496.232        |
| Обавезе према ММФ-у  | -                   | 337.711             | -                             | 169.807.283         | -                 | 65.102.288           | 235.247.282        |
| Обавезе по основу своп куповине девиза                               | 59.003              | -                   | -                             | -                   | -                 | -                    | 59.003             |
| Резервисања  | -                   | -                   | -                             | -                   | -                 | 1.179.926            | 1.179.926          |
| Готов новац у оптицају   | -                   | -                   | -                             | -                   | -                 | 114.009.856          | 114.009.856        |
| Остале обавезе   | 51.811              | -                   | -                             | -                   | 967               | 1.721.036            | 1.773.814          |
|  | 263.323.362         | 25.367.512          | 9.808.589                     | 169.807.285         | 7.427.599         | 679.064.841          | 1.154.799.188      |
| <b>Рочна неусклађеност<br/>на дан 31. децембар 2011. године</b>      | <b>152.602.859</b>  | <b>69.042.060</b>   | <b>165.792.250</b>            | <b>363.885.250</b>  | <b>47.174.117</b> | <b>(589.903.862)</b> | <b>208.592.674</b> |
| <b>Рочна неусклађеност<br/>на дан 31. децембар 2010. године</b>      | <b>(58.935.969)</b> | <b>104.038.869</b>  | <b>199.901.799</b>            | <b>493.095.087</b>  | <b>46.558.474</b> | <b>(584.612.347)</b> | <b>200.045.913</b> |

**Информације о фер вредности**

Следећа табела представља поређење књиговодствених вредности (након корекција за обезвређење) и фер вредности свих позиција финансијске имовине и обавеза Банке на дан 31. децембра 2011. и 2010. године:

| У хиљадама RSD  | Књиговодствена вредност |                      | Фер вредност         |                      |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 2011.                   | 2010.                | 2011.                | 2010.                |
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                                   |                         |                      |                      |                      |
| Готовина и текући рачуни код банака                           | 164.229.600             | 71.253.902           | 164.229.600          | 71.253.902           |
| Депозити код банака   | 149.271.252             | 62.049.552           | 149.271.252          | 62.049.552           |
| Злато и остали племенити метали                               | 59.736.206              | 48.286.086           | 59.736.206           | 48.286.086           |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха      | 899.729.174             | 884.457.061          | 899.729.174          | 884.457.061          |
| Финансијска средства расположива за                           |                         |                      |                      |                      |
| продају   | 8.238.355               | 7.739.483            | 8.238.355            | 7.739.483            |
| Кредити   | 906.945                 | 789.129              | 906.945              | 789.129              |
| Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења | 58.370.446              | 57.712.310           | 58.370.446           | 57.712.310           |
| Потраживања по основу продаје девиза                          | 160.580                 | -                    | 160.580              | -                    |
| Остала средства   | 956.450                 | 992.220              | 956.450              | 992.220              |
| <b>Укупно</b>   | <b>1.341.599.008</b>    | <b>1.133.279.743</b> | <b>1.341.599.008</b> | <b>1.133.279.743</b> |
| <b>ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>                                    |                         |                      |                      |                      |
| Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама    | 625.033.075             | 502.536.092          | 625.033.075          | 502.536.092          |
| Обавезе према држави и другим депонентима                     | 177.496.232             | 133.507.872          | 177.496.232          | 133.507.872          |
| Обавезе према ММФ-у   | 235.247.282             | 225.676.954          | 235.247.282          | 225.676.954          |
| Обавезе по основу своп куповине девиза                        | 59.003                  | -                    | 59.003               | -                    |
| Готов новац у оптицају  | 114.009.856             | 91.802.658           | 114.009.856          | 91.802.658           |
| Остале обавезе  | 1.741.167               | 1.218.374            | 1.741.167            | 1.218.374            |
| <b>Укупно</b>   | <b>1.153.586.615</b>    | <b>954.741.950</b>   | <b>1.153.586.615</b> | <b>954.741.950</b>   |

У наставку су приказане главне методе и претпоставке које су биле коришћене у процени фер вредности финансијских инструмената приказаних у табели.

**а) Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха**

Имовина која се држи ради продаје односи се на обвезнице влада и централних банака држава чланица ОЕЦД-а и међународних финансијских институција и вреднује се по фер вредности на бази објављених цена на финансијским тржиштима.

**б) Хартије од вредности расположиве за продају**

Хартије од вредности расположиве за продају вреднују се по најбољој расположивој процени фер вредности.

**в) Кредити и потраживања**

Кредити и потраживања су вредновани по амортизованом трошку коришћењем методе ефективне каматне стопе уз умањење за очекиване губитке.

Банка мери фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију у погледу квалитета улазних података који се користе при вредновању:

- Ниво 1: Званичне тржишне цене на активном тржишту за идентичне инструменте.
- Ниво 2: Улазни подаци који нису тржишне цене за идентичне инструменте али су информације доступне и уочљиве било директно (на пример цене) или индиректно (на пример изведени из цене). Ова категорија обухвата инструменте који се мере путем: званичних тржишних цена на активном тржишту за сличне инструменте, званичних тржишних цена за исте или сличне инструменте на тржишту које се сматра мање од активног или других техника процене у којима су сви значајнији улази директно или индиректно доступни на тржишту.
- Ниво 3: Процена технике користећи улазне податке који нису доступни и уочљиви. Ова категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази улаза који нису доступни и уочљиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмента. Ова категорија обухвата инструменте који се вреднују на основу званичне цене за сличне инструменте, где су значајне корекције или претпоставке потребне да би одразиле разлике између инструмената.

| <b>У хиљадама RSD</b>                                    | <b>Ниво 1</b>      | <b>Ниво 2</b>    | <b>Ниво 3</b>  | <b>Укупно</b>      |
|--|--------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха | 899.729.174        | -                | -              | 899.729.174        |
| Финансијска средства расположива за продају              | -                  | 8.007.757        | 230.598        | 8.238.355          |
| <b>31. децембар 2011. године</b>                         | <b>899.729.174</b> | <b>8.007.757</b> | <b>230.598</b> | <b>907.967.529</b> |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха | 884.457.061        | -                | -              | 884.457.061        |
| Финансијска средства расположива за продају              | -                  | 7.508.902        | 230.581        | 7.739.483          |
| <b>31. децембар 2010. године</b>                         | <b>884.457.061</b> | <b>7.508.902</b> | <b>230.581</b> | <b>892.196.544</b> |

**Ризик од промена каматних стопа**

Ризик од промене каматних стопа обухвата ризик од промене каматних стопа који би могао проузроковати да каматносна актива и пасива доспеју или се поново уговарају у различито време и у различитом обиму. Банка управља каматним ризиком тако што:

- утврђује каматне стопе, прати их и коригује ради остварења циљева усвојене монетарне политике (обавезна резерва у динарима и инострану валуту, девизни депозити банака који се односе на девизну штедњу становништва);
- држи депозите државе и државних институција;
- држи средства на текућим рачунима и депозитима ороченим до месец дана и од једног до три месеца код иностраних банака и ангажује средства у високо ликвидне обвезнице влада и централних банака држава чланица OECD-а.

У следећој табели приказане су просечне годишње каматне стопе на најзначајније каматносноне финансијске инструменте у билансу стања на дан 31. децембра по најважнијим валутама:

| <b>31. децембар 2011. године</b>                            | <b>RSD (%)</b> | <b>EUR (%)</b> | <b>USD (%)</b> | <b>SDR (%)</b> |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                                 |                |                |                |                |
| Текући рачуни код иностраних банака                         | -              | 0.57-0.87      | -              | -              |
| Депозити код иностраних банака                              | -              | 0.15-1.30      | 0.00-0.75      | -              |
| Финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха | -              | 0.00-5.37      | 0.01-4.87      | -              |
| Хартије од вредности расположиве за продају                 | -              | -              | -              | -              |
| <b>ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>                                  |                |                |                |                |
| Обавезне резерве банака у динарима                          | 2.5            | -              | -              | -              |
| Орочени депозити  | -              | 0.10-1.46      | 0.02-0.19      | -              |
| Обавезе по кредитима  | -              | -              | 1.72-2.02      | -              |
| Обавезе по репо пословима                                   | 9.75-12.5      | -              | -              | -              |
| Обавезе према ММФ-у   | -              | -              | -              | 0.11-1.60      |
| <b>31. децембар 2010. године</b>                            | <b>RSD (%)</b> | <b>EUR (%)</b> | <b>USD (%)</b> | <b>SDR (%)</b> |
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                                 |                |                |                |                |
| Текући рачуни код иностраних банака                         | -              | 0.44           | 0.17           | -              |
| Депозити код иностраних банака                              | -              | 0.17-0.95      | 0.01-0.83      | -              |
| Финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха | -              | 0.20-5.62      | 0.23-6.5       | -              |
| Хартије од вредности расположиве за продају                 | 8.5            | -              | -              | -              |
| <b>ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>                                  |                |                |                |                |
| Обавезне резерве банака у динарима                          | 2.5            | -              | -              | -              |
| Орочени депозити  | -              | 0.25-0.79      | 0.00-0.36      | -              |
| Обавезе по кредитима  | -              | -              | 1.69-2.27      | -              |
| Обавезе по репо пословима                                   | 8.00-11.5      | -              | -              | -              |
| Обавезе према ММФ-у   | -              | -              | -              | 0.22-1.41      |

Промена од 100 базних поена у приказаним каматним стопама искључујући ефекат промене каматних стопа на финансијске инструменте по фер вредности кроз биланс успеха, на дан биланса стања би повећала (смањила) капитал и нето резултат Банке у износима који су приказани у табели испод. Ова анализа претпоставља да све остале варијабле, посебно девизни курсеви, остају непромењене. Анализа је урађена на исти начин за 2010. годину.

| У хиљадама RSD   | 31. децембар 2011.        |                         |                           |                         |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
|  | Капитал                   |                         | Нето резултат             |                         |
|  | 100 бп<br>повећање        | 100 бп<br>смањење       | 100 бп<br>повећање        | 100 бп<br>Смањење       |
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                                      |                           |                         |                           |                         |
| Готовина и текући рачуни код банака                              | 1.226.536                 | (1.246.631)             | 1.226.536                 | (1.246.631)             |
| Депозити код банака  | 1.480.046                 | (1.497.470)             | 1.480.046                 | (1.497.470)             |
| Кредити  | 7.627                     | (7.734)                 | 7.627                     | (7.734)                 |
| Чланска квота у ММФ-у и средства<br>у специјалним правима вучења | 2.065                     | (2.089)                 | 2.065                     | (2.089)                 |
|  | <u>2.716.274</u>          | <u>(2.753.924)</u>      | <u>2.716.274</u>          | <u>(2.753.924)</u>      |
| <b>ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>                                       |                           |                         |                           |                         |
| Обавезе према банкама и другим<br>финансијским организацијама    | (1.909.461)               | 2.374.856               | (1.909.461)               | 2.374.856               |
| Обавезе према држави и другим<br>депонентима                     | (1.200.816)               | 1.252.357               | (1.200.816)               | 1.252.357               |
| Обавезе према Међународном<br>монетарном фонду                   | (1.734.218)               | 1.802.628               | (1.734.218)               | 1.802.628               |
|  | <u>(4.844.495)</u>        | <u>5.429.841</u>        | <u>(4.844.495)</u>        | <u>5.429.841</u>        |
| <b>Нето ефекат</b>   | <b><u>(2.128.221)</u></b> | <b><u>2.675.917</u></b> | <b><u>(2.128.221)</u></b> | <b><u>2.675.917</u></b> |

| У хиљадама RSD   | 31. децембар 2010.        |                         |                           |                         |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
|  | Капитал                   |                         | Нето резултат             |                         |
|  | 100 бп<br>повећање        | 100 бп<br>смањење       | 100 бп<br>повећање        | 100 бп<br>Смањење       |
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                                      |                           |                         |                           |                         |
| Готовина и текући рачуни код банака                              | 400.619                   | (405.906)               | 400.619                   | (405.906)               |
| Депозити код банака  | 618.189                   | (622.762)               | 618.189                   | (622.762)               |
| Кредити  | 7.505                     | (7.613)                 | 7.505                     | (7.613)                 |
| Чланска квота у ММФ-у и средства у<br>специјалним правима вучења | 2.332                     | (2.349)                 | 2.332                     | (2.349)                 |
|  | <u>1.028.645</u>          | <u>(1.038.630)</u>      | <u>1.028.645</u>          | <u>(1.038.630)</u>      |
| <b>ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>                                       |                           |                         |                           |                         |
| Обавезе према банкама и другим<br>финансијским организацијама    | (1.149.097)               | 1.336.764               | (1.149.097)               | 1.336.764               |
| Обавезе према држави и другим<br>депонентима                     | (1.064.259)               | 1.109.955               | (1.064.259)               | 1.109.955               |
| Обавезе према Међународном<br>монетарном фонду                   | (1.653.217)               | 1.710.976               | (1.653.217)               | 1.710.976               |
|  | <u>(3.866.573)</u>        | <u>4.157.695</u>        | <u>(3.866.573)</u>        | <u>4.157.695</u>        |
| <b>Нето ефекат</b>   | <b><u>(2.837.928)</u></b> | <b><u>3.119.065</u></b> | <b><u>(2.837.928)</u></b> | <b><u>3.119.065</u></b> |

Изложеност ризику од промене каматних стопа на дан 31. децембра 2011. године приказана је у следећој табели:

| <b>У хиљадама RSD</b>   | <b>Каматоносне<br/>позиције</b> | <b>Некаматоносне<br/>позиције</b> | <b>Укупно</b>             |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                                   |                                 |                                   |                           |
| Готовина и текући рачуни код банака                           | 123.658.316                     | 40.571.284                        | 164.229.600               |
| Депозити код банака   | 148.875.788                     | 395.464                           | 149.271.252               |
| Злато и остали племенити метали                               | -                               | 59.736.206                        | 59.736.206                |
| Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха       | 899.729.174                     | -                                 | 899.729.174               |
| Хартије од вредности расположиве за продају                   | -                               | 8.238.355                         | 8.238.355                 |
| Кредити   | 768.018                         | 138.927                           | 906.945                   |
| Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења | 207.713                         | 58.162.733                        | 58.370.446                |
| Потраживања по основу свој продаје девиза                     | -                               | 160.580                           | 160.580                   |
| Остала средства   | -                               | 956.450                           | 956.450                   |
|   | <u>1.173.239.009</u>            | <u>168.359.999</u>                | <u>1.341.599.008</u>      |
| <b>ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>                                    |                                 |                                   |                           |
| Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама    | 214.215.854                     | 410.817.221                       | 625.033.075               |
| Обавезе према држави и другим депонентима                     | 136.645.870                     | 40.850.362                        | 177.496.232               |
| Обавезе према ММФ-у   | 176.842.300                     | 58.404.982                        | 235.247.282               |
| Обавезе по основу свој куповине девиза                        | -                               | 59.003                            | 59.003                    |
| Готов новац у оптицају  | -                               | 114.009.856                       | 114.009.856               |
| Остале обавезе  | -                               | 1.741.167                         | 1.741.167                 |
|   | <u>527.704.024</u>              | <u>625.882.591</u>                | <u>1.153.586.615</u>      |
| <b>Рочна неусклађеност на дан</b>                             |                                 |                                   |                           |
| <b>31. децембар 2011. године</b>                              | <u><b>645.534.985</b></u>       | <u><b>(457.522.592)</b></u>       | <u><b>188.012.393</b></u> |
| <b>Рочна неусклађеност на дан</b>                             |                                 |                                   |                           |
| <b>31. децембар 2010. године</b>                              | <u><b>559.693.251</b></u>       | <u><b>(381.155.458)</b></u>       | <u><b>178.537.793</b></u> |

**Сензитивност на тржишне ризике у вези с финансијским инструменатима по фер вредности кроз биланс успеха**

Две основне методе које Банка користи у квантификавању тржишних ризика у односу на финансијску имовину по фер вредности кроз биланс успеха су вредновање ризика („Value at Risk“ или „VaR“) и тест стреса („Stress Test“). Први метод се користи да би се антиципирао максимални могући губитак у нормалним, док се други користи за предвиђање губитака у екстремним тржишним условима.

## **VaR**

VaR представља метод који са високим степеном вероватноће (95% или 99%) процењује укупни губитак који у датом временском периоду неће бити прекорачен. Банка обрачунава VaR као синтетичку меру валутног ризика, ризика промене каматних стопа, ризика промене осталих цена и ефекта корелације, на основу матрице варијанси/коваријанси или матрице корелације.

Када се VaR обрачуна за период од месец дана (параметарским методом) за укупан портфолио прерачуна у USD на дан 31. децембра 2011. године добија се да се у нормалним тржишним условима само у 5% случајева може очекивати губитак већи од 4.04% месечно или RSD 23.523 милиона (USD 290.89 милиона), а за портфолио прерачуна у EUR, VaR износи 1.27% или RSD 7.373 милиона (EUR 70.46 милиона).

Посматрано на дан 31. децембра 2010. године, за портфолио прерачуна у USD, у нормалним тржишним условима само се у 5% случајева може очекивати губитак већи од 3.91% месечно или RSD 21.320 милиона (USD 268.92 милиона), а за портфолио прерачуна у EUR, VaR износи 1.23% или RSD 6.692 милиона (EUR 63.43 милиона).

## **Тест стреса**

Уколико наступе екстремни тржишни услови VaR није најпогоднији инструмент за процену могућег губитка. Као допуна се користи тест стреса који представља модел који на бази дурације и конвексности портфолија апроксимира могући ефекат промене каматних стопа и осталих негативних сценарија на вредност портфолија.

За Банку је најважнији могући скок каматних стопа, па се тако обрачунава шта би се десило са портфолијом уколико каматне стопе порасту за 100 базних поена тј. 1%, под претпоставком да остале варијабиле остају константне. Портфолио на дан 31. децембра 2011. године који је деноминован у EUR као оригиналној валути би у том случају изгубио RSD 10.340 милиона (EUR 98,81 милиона), део портфолија деноминованог у USD би изгубио RSD 3.363 милиона (USD 41,59 милиона), део портфолија деноминованог у GBP би изгубио RSD 477 милиона (GBP 3,83 милиона), а део портфолија деноминованог у CAD би изгубио RSD 264 милиона (CAD 3,33 милиона). Укупан ефекат пораста каматних стопа за 100 базних поена на портфолио на дан 31. децембра 2011. године би износио RSD 14.444 милиона.

Део портфолија на дан 31. децембра 2010. године који је деноминован у EUR као оригиналној валути би у том случају изгубио RSD 9.802 милиона (EUR 92,91 милиона), део портфолија деноминованог у USD би изгубио RSD 2.836 милиона (USD 35,77 милиона), део портфолија деноминованог у GBP би изгубио RSD 389 милиона (GBP 3,18 милиона), а део портфолија деноминованог у CAD би изгубио RSD 188 милиона (CAD 2,37 милиона). Укупан ефекат пораста каматних стопа за 100 базних поена на портфолио на дан 31. децембра 2010. године би износио RSD 13.215 милиона.

## **Девизни ризик**

Банка се излаже девизном ризику кроз трансакције у иностраној валути. Излагање ризику доводи до пораста позитивних и негативних курсних разлика, које се евидентирају у билансу успеха. Излагање девизном ризику јавља се по основу монетарне активе и пасиве, које нису деноминоване у обрачунској валути Банке. Банка управља девизним ризиком преко политике утврђивања валутне структуре активе, у складу са очекиваним девизним обавезама у будућности.



Слабљење динара у износу од 10% у односу на следеће валуте на дан 31. децембра 2011. године би (смањило)/повећало капитал и нето резултат Банке у износима који су приказани у табели испод. Ова анализа претпоставља да све остале варијабле, посебно каматне стопе, остају непромењене. Анализа је урађена на исти начин за 2010. годину. Такође, ова анализа искључује ефекат валутног ризика на финансијске инструменте по фер вредности кроз биланс успеха.

| <b>У хиљадама RSD</b>            | <b>Капитал</b> | <b>Нето резултат</b> |
|----------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>31. децембар 2011. године</b> |                |                      |
| EUR                              | (23.821.303)   | (23.821.303)         |
| USD                              | 1.587.872      | 1.587.872            |
| CHF                              | 222.203        | 222.203              |
| SDR                              | 2.216.931      | 2.216.931            |
| <b>31. децембар 2010. године</b> |                |                      |
| EUR                              | (31.425.857)   | (31.425.857)         |
| USD                              | 379.064        | 379.064              |
| CHF                              | 133.370        | 133.370              |
| SDR                              | 2.171.529      | 2.171.529            |

Јачање динара у износу од 10% у односу на валуте приказане у табели имало би исти али супротан ефекат на износе приказане у табели, на истој претпоставци да све остале варијабле остају непромењене.

Анализа изложености девизном ризику финансијских средстава и обавеза по валутама на дан 31. децембра 2011. године је следећа:

| У хиљадама RSD  | EUR                | USD                | SDR               | Остале<br>валуте   | Укупно<br>стране<br>валуте | RSD                  | Укупно             |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА</b>                                   |                    |                    |                   |                    |                            |                      |                    |
| Готовина и текући рачуни код банака                           | 147.489.207        | 3.004.476          | -                 | 3.390.172          | 153.883.855                | 10.345.745           | 164.229.600        |
| Депозити код банака   | 65.018.144         | 64.843.166         | -                 | 19.384.297         | 149.245.607                | 25.645               | 149.271.252        |
| Злато и остали племенити метали                               | -                  | -                  | -                 | 59.736.206         | 59.736.206                 | -                    | 59.736.206         |
| Финансијска имовина по фер вредности<br>кроз биланс успеха    | 636.859.642        | 218.809.906        | -                 | 44.059.627         | 899.729.175                | -                    | 899.729.174        |
| Хартије од вредности расположиве за<br>продају                | 346                | -                  | 8.007.757         | -                  | 8.008.103                  | 230.252              | 8.238.355          |
| Кредити   | -                  | -                  | -                 | -                  | -                          | 906.945              | 906.945            |
| Чланска квота у ММФ- и SDR                                    | -                  | -                  | 14.499.970        | -                  | 14.499.970                 | 43.870.476           | 58.370.446         |
| Потраживања по основу своп продаје<br>девиза                  | 160.580            | -                  | -                 | -                  | 160.580                    | -                    | 160.580            |
| Остала средства   | 53.221             | 622                | -                 | 5.249              | 59.092                     | 897.357              | 956.450            |
|   | 849.581.140        | 286.658.170        | 22.507.727        | 126.575.551        | 1.285.322.588              | 56.276.420           | 1.341.599.008      |
| <b>ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>                                    |                    |                    |                   |                    |                            |                      |                    |
| Обавезе према банкама и другим<br>финансијским организацијама | 366.374.273        | 21.334.076         | -                 | 1.743              | 387.710.092                | 237.322.983          | 625.033.075        |
| Обавезе према држави и другим<br>депонентима                  | 89.499.345         | 30.570.433         | 702               | 507.194            | 120.577.674                | 56.918.558           | 177.496.232        |
| Обавезе према ММФ-у   | -                  | -                  | 337.712           | -                  | 337.712                    | 234.909.570          | 235.247.282        |
| Обавезе по основу своп куповине девиза                        | 59.003             | -                  | -                 | -                  | 59.003                     | -                    | 59.003             |
| Готов новац у оптицају  | -                  | -                  | -                 | -                  | -                          | 114.009.856          | 114.009.856        |
| Остале обавезе  | 745.310            | 9.247              | -                 | 49.021             | 803.578                    | 937.589              | 1.741.167          |
|   | 456.677.931        | 51.913.756         | 338.414           | 557.958            | 509.488.059                | 644.098.556          | 1.153.586.615      |
| <b>Нето изложеност на дан<br/>31. децембра 2011. године</b>   | <b>392.903.209</b> | <b>234.744.414</b> | <b>22.169.313</b> | <b>126.017.593</b> | <b>775.834.529</b>         | <b>(587.822.136)</b> | <b>188.012.393</b> |
| <b>Нето изложеност на дан<br/>31. децембра 2010. године</b>   | <b>336.000.013</b> | <b>187.037.433</b> | <b>21.715.286</b> | <b>104.184.963</b> | <b>648.937.695</b>         | <b>(470.399.902)</b> | <b>178.537.793</b> |

### **33. СУДСКИ СПОРОВИ**

Банка је на дан 31. децембра 2011 године извршила резервисање по основу судских спорова у којима се Банка јавља као тужена страна, у износу који одговара најбољој процени руководства Банке у погледу издатака који ће настати да се такве обавезе измире (Напомена 28).

### **34. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

#### **Трансакције са државом, државним институцијама и привредним друштвима у власништву државе**

Имајући у виду да је Банка у власништву Републике Србије, трансакције које се обављају у склопу редовног пословања Банке с државом тј. државним органима и институцијама као и привредним друштвима у власништву државе, представљају трансакције са повезаним лицима. Банка је у оквиру напомена које објашњавају поједине билансне позиције приказала трансакције и односе са овим повезаним ентитетима.

#### **Трансакције са кључним руководиоцима**

Банка сматра да је кључно руководство: председник и чланови Савета, гувернер, вицегувернери, генерални секретар, руководиоци, заменици и помоћници руководиоца организационих јединица и директори одељења.

Руководство Банке добија накнаду за свој рад у Банци и не поседује уделе у капиталу Банке.

Поред нето плата руководству Банка такође плаћа доприносе руководству у складу са законском регулативом Републике Србије. Нето зараде руководства такође подлежу плаћању годишњег пореза на доходак грађана. Банка не даје својим руководиоцима плаћања након престанка радног односа нити компензира њихов рад плаћањима у акцијама или капиталу.

Накнаде плаћене руководству односе се на краткорочне накнаде у бруто износу од 465.757 хиљада динара (2010. године: 449.475 хиљада динара). Ове накнаде су укључене у трошкове зарада, накнада зарада и осталих личних расхода.

Преглед појединачних накнада кључном руководству Банке дат је у следећој табели у хиљадама динара:

| <b>Функција</b>  | <b>Број<br/>лица у 2011.</b> | <b>Бруто<br/>зарада<br/>у 2011.</b> | <b>Нето износи<br/>исплаћени<br/>руководству<br/>у 2011.</b> | <b>Број<br/>лица у 2010.</b> | <b>Бруто зарада<br/>у 2010.</b> | <b>Нето износи<br/>исплаћени<br/>руководству<br/>у 2010.</b> |
|--|------------------------------|-------------------------------------|--|------------------------------|---------------------------------|--|
| Гувернер*  | 1                            | 8.844                               | 7.238  | 2                            | 10.403                          | 8.482  |
| Вицегувернери  | 4                            | 24.383                              | 19.728   | 3                            | 19.670                          | 15.851   |
| Генерални секретар   | 1                            | 6.478                               | 5.154  | 1                            | 6.376                           | 5.116  |
| Ген. директори и директори ОЈ у седишту,<br>директори филијала и ген. директор ЗИН-а | 29                           | 94.770                              | 79.220   | 24                           | 84.779                          | 64.053   |
| Заменици и помоћници ген. директора и директора<br>ОЈ                                | 25                           | 71.889                              | 59.819   | 26                           | 70.473                          | 51.951   |
| Директори одељења  | 90                           | 243.574                             | 194.937  | 89                           | 243.811                         | 175.508  |
| Председник и чланови Савета гувернера**  | 6                            | 15.819                              | 10.504   | 6                            | 13.963                          | 9.272  |
| <b>Укупно за годину</b>  | <b>156</b>                   | <b>465.757</b>                      | <b>376.600</b>   | <b>151</b>                   | <b>449.475</b>                  | <b>330.233</b>   |

\* До 28. јула 2010. године гувернер Банке је био Радован Јелашић, а од 29. јула 2010. године др Дејан Шошкић.

\*\* 28. јула 2010. године престао је мандат председнику Савета Банке др Дејану Шошкићу, а од 29. јула 2010. године за председника Савета гувернера Банке изабран је др Бошко Живковић.

### 35. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

До дана издавања ових финансијских извештаја нису настали догађаји након датума биланса стања који би захтевали корекцију финансијских извештаја (корективни догађаји).

### 36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Званични средњи курсеви динара примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2011. и 2010. године за поједине главне валуте су:

| У RSD | 31. децембар<br>2011. | 31. децембар<br>2010. |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| USD   | 80.8662               | 79.2802               |
| EUR   | 104.6409              | 105.4982              |
| GBP   | 124.6022              | 122.4161              |
| CHF   | 85.9121               | 84.4458               |

У Београду, 27. фебруара 2012. године

Иван Рангелов  
Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја



Дејан Шошкић  
Гувернер

  
  
Г.бр. 1395  
29.2.2012.