

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011.
I IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Sadržaj

Izveštaj nezavisnog revizora

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Statistički aneks

Napomene uz finansijske izveštaje

1-63

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Marfin banke a.d. Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Marfin banke a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka") koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine i bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika, druge napomene uz finansijske izveštaje i statistički aneks.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, propisima Narodne banke Srbije i napomenom 2 uz ove finansijske izveštaje, kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima. Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uverenje da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumeva primenu postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima sadržanim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, nastalog usled pronevere ili greške. Pri proceni ovih rizika revizor ceni interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Banke u cilju izbora adekvatnih revizorskih postupaka u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola Banke. Revizija takođe obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšteg prikaza finansijskih izveštaja.

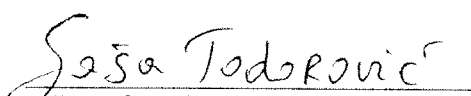
Verujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

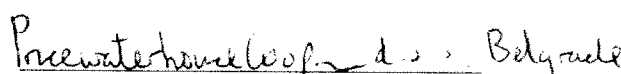
Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Marfin banke a.d. Beograd sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, propisima Narodne banke Srbije i napomenom 2 uz ove finansijske izveštaje.

Skretanje pažnje – stalnost poslovanja

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo pažnju na obelodanjivanja u napomeni 2.1 uz finansijske izveštaje koja se odnose na uticaj gubitaka od obezvređenja matičnog entiteta Banke, usled restruktuiranja grčkog duga, na regulatorni kapital Grupe, planirane aktivnosti za poboljšanje kapitalne adekvatnosti i postojeće neizvesnosti koje mogu negativno da utiču na pretpostavku stalnosti poslovanja, sve do okončanja procesa dokapitalizacije.


Saša Todorović
Licencirani revizor


PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd

Beograd, 30.april 2012. godine

0	7	5	3	4	1	8	3		6	4	1	9		1	0	0	0	0	3	1	4	8			
Matični broj									Šifra delatnosti					PIB											
Popunjava Agencija za privredne registre																									
1	2	3											19												
Vrsta posla																									
Naziv: MARFIN BANK A.D.																									
Sedište: BEOGRAD, Dalmatinska22																									

BILANS STANJA
na dan 31.12.2011

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP			Broj nap.	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3			4	5	6
00,05,07	AKTIVA Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0	0	1	18	1.994.127	670.319
01,06	Opozivi depoziti i krediti	0	0	2	19	2.611.525	3.892.059
02,08	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	0	0	3	20	322.965	401.254
10,11,20,21	Dati krediti i depoziti	0	0	4	21	19.511.496	18.396.805
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	0	0	5	22	0	1.789.641
13,23	Udeli (učešća)	0	0	6	23	1.801	2.208
16,26	Ostali plasmani	0	0	7	24	341.321	447.870
33	Nematerijalna ulaganja	0	0	8	25	85.043	97.245
34,35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0	0	9	26	518.815	561.776
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	1	0		0	0
37	Odložena poreska sredstva	0	1	1	28	171.755	162.159
03,09,19, 29,30,38	Ostala sredstva	0	1	2	27	635.453	573.270
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	0	1	3		0	0
	UKUPNA AKTIVA(od 001 do 013)	0	1	4		26.194.301	26.994.606

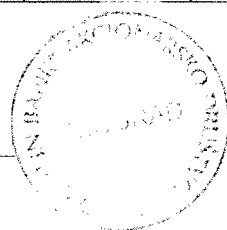
Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	Oznaka za AOP			Broj nap.	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3			4	5	6
400,500	PASIVA Transakcioni depoziti	1	0	1	29	2.306.724	1.644.388
401,402,403,404,405, 501,502,503,504,505	Ostali depoziti	1	0	2	30	7.638.653	4.815.982
406,407,408,409, 506,507,508,509	Primljeni krediti	1	0	3	31	10.620.547	13.709.350
41,51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	1	0	4		0	0
42,52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1	0	5	30	8.160	643
od 450 do 454	Rezervisanja	1	0	6	32	81.702	74.809
456,457	Obaveze za poreze	1	0	7	33	4.670	7.096
434,455	Obaveze iz dobitka	1	0	8	34	4.882	12.307
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	1	0	9		0	0
47	Odložene poreske obaveze	1	1	0		0	0
43 (osim 434) 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	1	1	1	35	472.804	436.742
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	1	1	2		21.138.142	20.701.317
80 minus 128	KAPITAL Kapital	1	1	3	36	8.426.043	8.426.043
81	Rezerve iz dobiti	1	1	4	36c	151.673	151.673
82 (osim 823)	Revalorizacija rezerve	1	1	5	36b	277.843	277.977
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	1	1	6	36	175	492
83	Dobitak	1	1	7	36	107.615	107.615
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	1	1	8	36	3.906.840	2.669.527
	UKUPNO KAPITAL (113 do 115 + 117 - 116-118)	1	1	9		5.056.159	6.293.289
	UKUPNO PASIVA (112+119)	1	2	0		26.194.301	26.994.606
	VANBILANSNE POZICIJE (od 122 do 126)	1	2	1		11.883.446	9.663.197
90 odnosno 95	Poslovi u ime i za račun trećih lica	1	2	2	37	32.257	14.319
91 (osim 911 i 916) odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	1	2	3	37	2.448.411	2.507.164
911,916,932,odnosno 961,966,982	Primljena jemstva za obaveze	1	2	4		0	0
92 odnosno 97	Derivati	1	2	5	37	4.680.307	326.795
93 (osim 932),odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	1	2	6	37	4.722.471	6.814.919

U Beogradu,

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

dana, 30.04.2012.

Zakonski zastupnik banke



0	7	5	3	4	1	8	3		6	4	1	9		1	0	0	0	0	3	1	4	8			
Matični broj								Šifra delatnosti						PIB											
Popunjiva Agencija za privredne registre																									
1	2	3																19	20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																									
Naziv: MARFIN BANK A.D.																									
Sedište: BEOGRAD, Dalmatinska22																									

BILANS USPEHA
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011 godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP			Broj nap.	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3			4	5	6
70	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA	2	0	1	5	1.888.101	1.740.947
	Prihodi od kamata	2	0	1	5	1.888.101	1.740.947
60	Rashodi od kamata	2	0	2	5	779.488	717.138
	Dobitak po osnovu kamata (201-202)	2	0	3		1.108.613	1.023.809
	Gubitak po osnovu kamata (202-201)	2	0	4		0	0
71	Prihodi od naknada i provizija	2	0	5	6	263.668	209.839
61	Rashodi naknada i provizija	2	0	6	6	41.756	48.848
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205-206)	2	0	7		221.912	160.991
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206-205)	2	0	8		0	0
720-620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	2	0	9		0	0
620-720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	2	1	0		0	0
721-621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	2	1	1		0	0
621-721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	2	1	2		0	0
722-622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	2	1	3		0	0
622-722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	2	1	4		0	0
723-623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (učešća)	2	1	5		0	0
623-723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	2	1	6		46	0
724-624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	2	1	7	7	31.985	480.889
624-724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	2	1	8		0	0
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	2	1	9	8	59.183	0
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	2	2	0	8	0	1.200.985
766	Prihodi od dividendi i učešća	2	2	1		0	0
74,76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	2	2	2	9	5.980	5.328
75 - 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2	2	3		0	0
65 - 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2	2	4	10	1.044.884	57.029

63	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2	2	5	11	814.391	814.959
642	Troškovi amortizacije	2	2	6	12	139.717	131.730
64 (osim 642), 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	2	2	7	13	673.859	690.381
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2	2	8	14	1.563.954	1.820.187
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2	2	9	15	1.565.639	488.346
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	2	3	0		0	107.774
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	2	3	1		1.246.909	0
769-669	NETO DOBICI IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	2	3	2		0	0
669-769	NETO GUBICI IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	2	3	3		0	0
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230-231+232-233)	2	3	4		0	107.774
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231-230+233-232)	2	3	5		1.246.909	0
850	Porez na dobit	2	3	6		0	141
861	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	2	3	7	16	9.596	0
860	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	2	3	8		0	18
	DOBITAK (234-235-236+237-238)	2	4	9		0	107.615
	GUBITAK (235-234+236-237+238)	2	4	0		1.237.313	0
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	1			
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	2			
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	3			

U Beogradu,

lana, 30.04.2012

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Popunjava banka																				
0	7	5	3	4	1	8	3	6	4	1	9	1	0	0	0	0	3	1	4	8
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB								
Popunjava Agencija za privredne registre																				
1	2	3						19						20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																				
Naziv: MARFIN BANK A.D. BEOGRAD																				
Sedište: Dalmatinska 22 Beograd																				

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01.2011 do 31.12.2011.

(u hiljadama RSD)

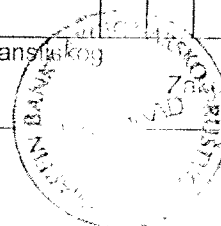
POZICIJA	Oznaka za AOP			Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2			3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	3	0	1	2.555.587	2.481.152
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	3	0	1	2.555.587	2.481.152
1. Prilivi od kamata	3	0	2	2.059.548	1.809.367
2. Prilivi od naknada	3	0	3	243.118	218.551
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	3	0	4	252.921	453.234
4. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	3	0	5	0	0
II Odlivi gotovine iz posl.aktivnosti (od 307 do 311)	3	0	6	2.448.167	2.272.202
5. Odlivi po osnovu kamata	3	0	7	736.828	767.604
6. Odlivi po osnovu naknada	3	0	8	41.614	48.758
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	3	0	9	850.407	836.215
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	3	1	0	247.372	260.130
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	3	1	1	571.946	359.495
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	3	1	2	107.420	208.950
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	3	1	3		
V. Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita (od 315 do 317)	3	1	4	5.441.037	2.676.469
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	3	1	5	0	0
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3	1	6	2.154.525	2.676.469
12. Povećanje depozita od banaka i komitenata	3	1	7	3.286.512	0
VI Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	3	1	8	1.563.630	11.034.021
13. Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	3	1	9	1.198.746	4.427.685
14. Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3	2	0	364.884	3.031.830
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	3	2	1	0	3.574.506
VII Neto priliv gotovine iz poslovne aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	3	2	2	3.984.827	0

VIII Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	3	2	3	0	8.148.602
16.Plaćeni porez na dobit	3	2	4	270	0
17.Isplaćene dividende	3	2	5	7931	1
IX Neto priliv gotovine iz posl. aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	3	2	6	3.976.626	
X Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	3	2	7	0	8.148.603
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA					
I.Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	3	2	8	2.551.192	30.736.741
1.Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	3	2	9	2.550.000	30.730.000
2.Prilivi od prodaje udela (učešća)	3	3	0	467	1.750
3.Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3	3	1	725	4.991
4.Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	3	3	2	0	0
5.Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3	3	3	0	0
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 335 do 339)	3	3	4	2.174.390	29.584.558
6.Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	3	3	5	2.050.000	29.430.000
7.Odlivi za kupovinu udela (učešća)	3	3	6	60	1.755
8.Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3	3	7	124.330	152.803
9.Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	3	3	8	0	0
10.Ostalo odlivi iz aktivnosti investiranja	3	3	9	0	0
III.Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	3	4	0	376.802	1.152.183
IV.Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	3	4	1		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA					
I.Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	3	4	2	113.333.930	58.369.085
1.Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	3	4	3	0	1.490.250
2.Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	3	4	4	0	0
3.Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	3	4	5	109.317.890	56.878.835
4.Neto prilivi gotovine po osnovu hartija od vrednosti	3	4	6	0	0
5.Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	3	4	7	0	0
6.Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3	4	8	4.016.040	0
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	3	4	9	116.422.733	50.993.118
7.Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	3	5	0	0	0
8.Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	3	5	1	0	0
9.Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	3	5	2	112.417.515	50.993.118
10.Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	3	5	3	0	0
11.Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3	5	4	4.005.218	0
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	3	5	5	0	7.375.967
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	3	5	6	3.088.803	
G.SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	3	5	7	123.881.746	94.263.447
D.SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	3	5	8	122.617.121	93.883.900
D.NETO POVEĆANJE GOTOVINE (357 minus 358)	3	5	9	1.264.625	379.547
E.NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	3	6	0	0	0
Ž.GOTOVINA NA POCETKU GODINE (Napomena: ____18____) (361, kol. 3 = 0,01, kol. 6)	3	6	1	670.319	1.491.758
Z.Pozitivne kursne razlike	3	6	2	4.104.648	2.008.890
I.Negativne kursne razlike	3	6	3	4.045.465	3.209.876
J.GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 18) (359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363) (364, kol. 3 = 001, kol. 5 i 364, kol. 4 = 001, kol. 6) (364, kol. 4 = 361, kol. 3)	3	6	4	1.994.127	670.319

U Beogradu
dana, 30.04.2012.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog
Izveštaja

Zakonski zastupnik banke



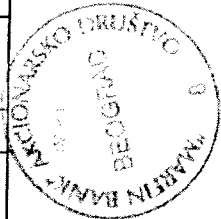
Matični broj: 07534183
 PIB: 100003148
 Sifra delatnosti: 6419
MARFIN BANK AD
 Naziv banke: BEOGRAD, Dalmatinska 22
 Sediste:

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
 01.01.2011. - 31.12.2011.

Red. br.	O P I S	AOP kapital (m. 800)	Ostali kapital (m. 801)	AOP (m. 801)	Neuplaćeni upisani kapital (m. 803)	AOP (m. 802)	Emisiona premija (m. 802)	AOP (m. 801)	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa m. 81)	AOP (m. 82, osim r. 823)	Dobitak (grupa m. 83)	AOP kapitala (m. 840, 841)	Sopstvene akcije (m. 128)	AOP (m. 823)	Nerealizovani gubici po osn. nov. raspolož. za prodaju (m. 823)	AOP 2-3-4-5-6-7 +8-9-10-11)	Gubitak iznad visine kapitala (m. 820)
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010.	401	414	427	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13			
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402	415	428													
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	416	429													
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010. (red br. 1+2-3)	404	417	430													
5	Ukupno povećanje u prethodnoj godini	405	418	431													
6	Ukupno smanjenje u prethodnoj godini	406	419	432													
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2010. red br. (4+5-6)	407	420	433													
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408	421	434													
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409	422	435													
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2011. (red br. 7+8-9)	410	423	436													
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	424	437													
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	425	438													
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2011. red br. (10+11-12)	413	426	439													

Zakonski zastupnik banke

U Beogradu
 dana 30.04.2012.



0	7	5	3	4	1	8	3	6	4	1	9	1	0	0	0	0	3	1	4	8		
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB										
Popunjiva Narodna banka Srbije																						
1	2	3							19							20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																						
Naziv: MARFIN BANK A.D.																						
Sedište: BEOGRAD, Dalmatinska 22																						

STATISTIČKI ANEKS za 2011 godinu

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	5	6
630	Troškovi zarada	601	416.161	465.942
631	Troškovi naknada zarada	602	123.132	114.441
632	Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	603	84.644	91.083
633	Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	118.690	122.119
634	Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	605	3.300	2.910
635	Ostali licni rashodi	606	68.464	18.464
642	Troškovi amortizacije	607	139.717	131.730
deo 643	Troškovi premija osiguranja	608	19.037	16.062
deo 643	Naknade troškova zaposlenima	609	2.287	4.723
deo 646	Troškovi zakupnina	610	-	-
644	Troškovi poreza	611	58.542	75.199
645	Troškovi doprinosa	612	135.624	143.624
deo 746	Prihodi od zakupnina	613	196	-
68	Negativne kursne razlike	614	4.045.465	3.209.876
78	Pozitivne kursne razlike	615	4.104.648	2.008.891
30	Zaihe	616	189.184	1.476
	Prosečan broj zaposlenih utvrđen na osnovu stanja svakog meseca poslovne godine (ceo broj)	617	389	463
	Broj običnih akcija	618	11.097.112	11.097.112
	Broj prioritetnih akcija	619	246.105	246.105
	Nominalna vrednost običnih akcija	620	5.548.557	5.548.557
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija	621	123.052	123.052

U Beogradu,

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog izveštaja:  Akcioni zastupnik banke

dana, 30.04.2012.



MARFIN BANK A.D. BEOGRAD

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

Beograd , april 2012.

Sadržaj:

1.	Opšte informacije o Banci	1
2.	Pregled značajnih računovodstvenih politika	1
3.	Upravljanje finansijskim rizicima.....	18
4.	Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja	33
5.	Prihodi i rashodi od kamata	35
6.	Prihodi i rashodi od naknada i provizija.....	35
7.	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana.....	36
8.	Neto prihodi / rashodi od kursnih razlika	36
9.	Ostali poslovni prihodi.....	36
10.	Prihodi i rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	37
11.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	38
12.	Troškovi amortizacije.....	38
13.	Operativni i ostali poslovni rashodi	38
14.	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza.....	39
15.	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza.....	39
16.	Tekući porez na dobit.....	39
17.	Zarada po akciji.....	40
18.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	40
19.	Opozivi depoziti i krediti	41
20.	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	41
21.	Dati krediti i depoziti	42
22.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija).....	44
23.	Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	44
24.	Ostali plasmani	44
25.	Nematerijalna ulaganja.....	45
26.	Osnovna sredstva	46
27.	Ostala sredstva	47
28.	Odložena poreska sredstva i obaveze	48
29.	Transakcioni depoziti.....	49
30.	Ostali depoziti i obaveze po osnovu kamata i naknada	49
31.	Primljeni krediti.....	51
32.	Rezervisanja.....	52
33.	Obaveze za poreze	53
34.	Obaveze iz dobitka	53
35.	Ostale obaveze	54
36.	Kapital.....	55

37.	Vanbilansne pozicije	57
38.	Usaglašenost sa pokazateljima Narodne banke Srbije	58
39.	Odnosi sa povezanim stranama	58
40.	Usaglašenost potraživanja i obaveza	61
41.	Analiza poslovanja po segmentima	61
42.	Devizni kursevi	63
43.	Događaji nakon datuma bilansa stanja	63

1. Opšte informacije o Banci

Marfin Banka a.d. Beograd osnovana je 28. decembra 1990-e godine. Banka je u skladu sa Zakonom o bankama registrovana za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji.

Sedište Banke je u Beogradu, Dalmatinska 22, gde je locirana i Centrala Banke. Poslovnu mrežu filijala, poslovnih jedinica i drugih punktova na dan 31.12.2011. čini 23 organizacionih delova (31.12.2010: 26 organizacionih delova).

Na dan 31.12.2011. Banka je imala 389 zaposlenih (31.12.2010: 460 zaposlenih), dok je prosečan broj zaposlenih u toku 2011-e godine bio 451 (2010: 463).

Matični broj banke je 07534183, a poreski identifikacioni broj 100003148.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 113388/2011 od 09.09.2011. godine Andreas Moyseos je imenovan za predsednika Izvršnog odbora umesto dotadašnje Rodoula Hadjikyriacou.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 124883/2008 od 12.08.2008. godine imenuje se Borislav Strugarević za člana Izvršnog odbora Banke.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 39754/2011 od 29.03.2011. godine i Rešenjem Narodne banke Srbije G.br 2706 od 21.03.2011. godine imenovana je Louiza Michaelidou za člana Izvršnog odbora Banke.

Članovi Izvršnog odbora su: Andreas Moyseos, Alexios Gregkios, Borislav Strugarević i Louiza Michaelidou. Od 24 aprila 2012.godine, gđin Gregkios nije više član Izvršnog odbora.

Ovi finansijski izveštaji odobreni su i potpisani od strane Upravnog Odbora 27. februar 2012. godine.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih utvrđenih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su dosledno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izveštaji Banke su sačinjeni na bazi načela stalnosti poslovanja, što podrazumeva da će Banka nastaviti sa operativnim poslovanjem u doglednoj budućnosti.

a) Uticaj ekonomske krize na Kipar i situacija u Grčkoj

Kontinuirano slabljenje grčke i kiparske ekonomije tokom 2011. godine, prema kojima je matični entitet Banke („Marfin Grupa“, „Grupa“) značajno izložena, nepovoljno je uticalo na poslovanje Grupe i predstavlja značajne rizike i izazove. Trenutno postoje brojni ekonomski, politički i tržišni rizici i neizvesnosti koji utiču na grčki i kiparski bankarski sistem. Glavni rizici potiču od nepovoljnog makroekonomskog okruženja, razvoja događaja u pogledu dužničke krize zemalja evro zone, kao i od uspeha veoma zahtevnih napora za fiskalnim prilagođavanjima i njihovog uticaja na grčku i kiparsku ekonomiju. Napredak koji je postignut do sada mogao bi biti ugrožen usled eksternih poremećaja globalne ekonomije, kao i usled rizika sprovođenja mera i reformi i političke nestabilnosti u Grčkoj. Povratak poverenja nakon uspešne primene sporazuma kroz učešće privatnog sektora u smanjenju grčkog duga (PSI+), privlačenje novih investicija i oživljavanje ekonomskog rasta ostaju ključni izazovi grčke ekonomije.

b) Pozicija Marfin Grupe

Matični entitet Banke (Marfin Grupa) je imala značajne gubitke od obezvređenja kao rezultat PSI+ sporazuma, kao i zbog uvećanih gubitaka od obezvređenja kredita u svom portfoliju. Ovi gubici su imali veliki uticaj na računovodstveni i regulatorni kapital Grupe na dan 31. decembar 2011. godine, koji je pao ispod minimalnih kapitalnih zahteva. U pogledu likvidnosti, Grupa se oslanja na olakšice finansijskog sistema evrozone.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Koncept nastavka poslovanja (nastavak)

b) Pozicija Marfin Grupe (nastavak)

Transparentan i sveobuhvatan odraz uticaja rizika koji se odnosi na Grčku na svim nivoima rezultirao je u sledećem:

- Obveznice grčke Vlade (OGV): Godišnji rezultat uključuje EUR 2.331 miliona gubitka zbog obezvređenja OGV koje su u portfoliju Grupe, što predstavlja 76,4% njihove nominalne vrednosti. Grupa je držala OGV po njihovoj nominalnoj vrednosti od EUR 3.052 miliona. Ovaj gubitak od obezvređenja OGV je rezultat uvođenja programa učešća privatnog sektora u smanjenju grčkog duga (PSI+) objavljenog 24. februara 2012. godine.
- Ispravke vrednosti kreditnog portfolija: Grupa je inicirala nezavisnu analizu svog kreditnog portfolija koja je obavljena od strane dva specijalizovana eksterna konsultanta, čiji je cilj pravovremena dijagnoza i očuvanje kvaliteta portfolija, kao i odlučna borba sa potencijalnim rizicima obezvređanja. Ova analiza poslužila je kao osnova za ukupnu ispravku vrednosti i trenutna pozicija odražava scenario kontinuiranog negativnog okruženja. Gubici po osnovu obezvređenja kredita u iznosu od EUR 868 miliona u četvrtom kvartalu 2011. godine dostigli su iznos od EUR 1.151 milion za celu 2011. godinu, u poređenju sa EUR 266 miliona u 2010. godini. Akumulirana ispravka vrednosti plasmana dostigla je iznos od EUR 1.930 miliona što predstavlja 52% pokrića NPL portfolija, u poređenju sa 46% u trećem kvartalu 2011. godine.

Gore navedeno je dovelo do gubitka na teret akcionara Matičnog entiteta u iznosu od EUR 2.830 miliona.

- Obezvređenje goodwill-a koji se odnosi na poslovanje u Grčkoj: Kao rezultat tekućih teških makroekonomskih uslova u Grčkoj, Grupa je nakon imenovanja eksternog specijalizovanog konsultanta, analizirala knjigovodstvenu vrednost goodwill-a koji se odnosi na poslovanje u Grčkoj, koji je kreiran trostrukim spajanjem Egnatia Bank, Marfin Bank i Laiki Bank, 2006 godine. Kao rezultat analize, proknjiženo je obezvređenje u iznosu od EUR 796 miliona u četvrtom kvartalu 2011. godine. Treba napomenuti je da smanjenje vrednosti goodwill-a ne utiče na regulatorni kapital Grupe shodno propisima Centralne Banke Kipra.

Uzimajući u obzir umanjenje vrednosti goodwill-a i drugih nematerijalnih ulaganja, gubitak za akcionare Matičnog entiteta za 2011. godinu dostigao je iznos od EUR 3.650 miliona.

Dodatni iznos kapitala koji je neophodan da bi Grupa bila u skladu sa Core Tier I pokazateljem od 9% do 30. Juna 2012. godine koji je utvrđen od strane Zvaničnika Evropske Banke, dostavljen je Centralnoj Banci Kipra u kapitalnom planu koji su prihvatili i oni i odgovarajući zakonski zvaničnici.

Kapitalni plan obuhvata raznovrstan skup ciljanih inicijativa uključujući razmenu postojećih kapitalnih hartija od vrednosti, optimizaciju imovine i aktivno upravljanje izloženošću portfolija i povećanje kapitala. Govoreći u globalu, plan uključuje:

- Povećanje kapitala u iznosu od EUR 1,8 milijardi putem izdavanja običnih akcija i preko privatnih ulaganja.
- Oko EUR 600 miliona će biti povećano kroz Core Tier I capital, kao konverziju dela kapitalnih hartija od vrednosti Grupe i subordiniranog duga (Tier II capital).
- Oko EUR 400 miliona kroz upravljanje rizičnom aktivom Grupe, uključujući i deinvestiranje sporednih operacija.

Kroz postizanje gore pomenutih ciljeva Grupa će obnoviti svoju kapitalnu osnovu i nastaviti sa razvojem poslovanja. Upravni Odbor je dobio ovlašćenje na vanrednoj Skupštini akcionara održanoj 2. aprila 2012. godine, da nastavi sa sprovođenjem plana kapitala.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**2.1. Koncept nastavka poslovanja (nastavak)**

Prilikom procene sposobnosti Grupe da nastavi sa poslovanjem na bazi načela stalnosti poslovanja, i imajući u vidu neizvesnosti koje postoje sve do okončanja procesa dokapitalizacije Grupe, Upravni Odbor je uzeo u obzir potvrđenu spremnost Republike Kipar da podrži Grupu ako se za tim ukaže potreba. U skladu sa pismom koji je primio Upravni Odbor 27. aprila 2012. godine, Ministarstvo Finansija Republike Kipar potvrdilo je svoju spremnost da će pružiti neophodnu podršku Grupi u pogledu likvidnosti, solventnosti i adekvatnosti kapitala kako bi Banka bila u mogućnosti da nastavi svoje poslovanje na bazi načela stalnosti poslovanja.

c) Pozicija Banke u Srbiji

U trenutnom okruženju fokus banke u Srbiji je na likvidnosti i adekvatnosti kapitala. Kako što je obelodanjeno u Napomeni 39, glavni izvor finansiranja su pozajmice Marfin Grupe, u ukupnom iznosu EUR 117 miliona (RSD 12.288 miliona) na dan 31. decembar 2011. godine. Najvećim delom su to dugoročni izvori, oko 94%, ili EUR 110 miliona (RSD 11.541 miliona) koji dospevaju nakon 2012. godine.

U slučaju garantnih depozita primljenih od strane Grupe kao garancije za plasirane kredite od strane Banke, u ukupnom iznosu od EUR 17 miliona (RSD 1.774 miliona), u skladu sa zakonima Republike Srbije, ovi iznosi se mogu vratiti po danu dospeća i po naplati plasmana datih komitentima.

Banka je bila vrlo uspešna u duversifikaciji svoje depozitne baze. Tokom 2011. godine depoziti komitenata porasli su za 55%, od RSD 6.297 miliona na RSD 9.757 miliona, uprkos činjenici da je kriza u Grčkoj negativno uticala na mišljenje komitenata. Racio adekvatnosti kapitala (kao što je propisano od strane Narodne Banke Srbije) na dan 31. decembar 2011. godine iznosi 14,99%. Takođe, prema Članu 34 Odluke o upravljanju rizicima propisane od strane NBS, racio likvidnosti Banke na dan 31. decembar 2011. godine je 3,07, a zahtjevani minimum je 1.

Član 33 Zakona o Bankama (Službeni Glasnik RS br. 107/05 i 91/10) propisuje da izloženost Banke prema povezanim licima ne sme da pređe 5% kapitala banke i 25% prema grupi lica povezanih sa bankom. Bančina izloženost prema Grupi ograničena je na 2,06% kapitala Banke na dan 31. decembar 2011.

Na osnovu toga što rukovodstvo Banke veruje se da će plan za dokapitalizaciju Grupe biti uspešan i da će Grupa usled toga biti u mogućnosti da pruži podršku Banci, rukovodstvo Banke veruje da je primena načela stalnosti poslovanja odgovarajuća.

2.2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Banka je sastavila ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i računovodstvenom regulativom Narodne banke Srbije. Obrasci finansijskih izveštaja su pripremljeni u skladu sa Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke („Službeni glasnik Republike Srbije“ br. 74/2008, 3/2009, 12/2009 i 5/2010) i Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za banke („Službeni glasnik Republike Srbije“ br. 98/2007, 57/2008 i 3/2009), koji nisu usaglašeni sa svim zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja. Shodno tome ovi finansijski izveštaji nisu pripremljeni sa namerom da prikažu finansijski položaj i rezultate poslovanja i tokove gotovine Banke u skladu sa računovodstvenim principima opšteprihvaćenim izvan jurisdikcije Republike Srbije.

Rešenje Ministarstva finansija Republike Srbije br. 401-00-380/2010 od 25. oktobra 2010. godine („Službeni glasnik Republike Srbije“ br. 77/2010 i 95/2010) utvrđuje zvaničan prevod osnovnih Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda koje izdaje Komitet za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC) do 1. januara 2009. godine, koji se upotrebljavaju na datum pripreme finansijskih izveštaja.

Do datuma pripreme finansijskih izveštaja nisu utvrđene sve promene i dodaci postojećih standarda, revidiranih standarda i novih tumačenja koje izdaju Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i Komitet za tumačenje računovodstvenih standarda, koji su na snazi u tekućem izveštajnom period, tj. koji se prvi put primenjuju za finansijsku godinu započetu 1. januara 2011. godine. Pomenute izmene i dodaci i nova tumačenja koji nisu zvanično prevedeni u Republici Srbiji obelodanjeni su u Napomeni 2.2. a) i Napomeni 2.2.b).

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Primenjene računovodstvene politike odstupaju od MSFI zahteva u sledećim značajnim oblastima:

1. Banka nije izvršila određena obelodanjivanja u skladu sa MRS 1 - *Prikazivanje finansijskih izveštaja* budući da je forma sačinjavanja bilansa stanja, bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu definisana od strane Narodne banke Srbije.
2. „Vanbilansne pozicije“ su prikazane na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
3. Potraživanja po osnovu suspendovane kamate u slučaju obezvređenja kredita su prikazana kao vanbilansne pozicije što nije u skladu sa MRS 39 koji ne dozvoljava suspenziju već priznate kamate.
4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju dinarsku obaveznu rezervu koju je Banka obavezna da održava tokom obračunskog perioda, što nije u skladu sa međunarodnim standardima.
5. Revalorizacija sredstava i obaveza se prikazuje u bilansu uspeha odvojeno kao „Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza“ i „Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza“, a ne kao neto dobitak ili gubitak kako to zahtevaju međunarodni standardi.

Priprema finansijskih izveštaja zahteva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procena. Takođe, od rukovodstva Banke se očekuje da se osloni na svoje procene prilikom primene računovodstvenih politika Banke. Oblasti koje su kompleksnije ili u kojima se u većoj meri oslanja na takvu vrstu prosuđivanja, ili oblasti u kojima su pretpostavke i procene značajne za finansijske izveštaje, obelodanjene su u Napomeni 4.

a) *Dopune objavljenih standarda i novi standardi i tumačenja koji se primenjuju na periode koji počinju na dan 1.januar 2011. godine, a nisu prevedeni na srpski jezik*

Dopuna MRS 24, Obelodanjivanja povezanih strana (objavljen novembra 2009. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine). MRS 24 je revidiran 2009. godine tako da: (a) pojednostavljuje definiciju povezane strane, pojašnjava njeno nameravano značenje i uklanjanje nedoslednosti; i (b) delimično uklanja zahteve za obelodanjivanje transakcija između pravnog lica i preduzeća sa učešćem državnog kapitala.

Poboljšanja Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (objavljena maja 2010. godine, važeća od 1. januara 2011. godine). Poboljšanja uključuju bitne izmene i pojašnjenja sledećih standarda i tumačenja: Dopuna **MSFI 1**: (i) dopušta da se knjigovodstvena vrednost iskazana u prethodnim FI pripremljenim u skladu sa lokalnom zakonskom regulativom koristi kao očekivana vrednost stavke nekretnina, postrojenja i opreme odnosno nematerijalnih ulaganja ukoliko je ta stavka korišćena kod poslovanja koja se odvijaju po regulisanim cenama, (ii) omogućava da se revalorizacija uslovljena pojavom određenog događaja koristi kao očekivana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme čak i u uslovima kada revalorizacija nastane u toku perioda obuhvaćenog prvim finansijskim izveštajima pripremljenim u skladu sa MSFI, i (iii) zahteva da preduzeće koje prvi put primenjuje standard obrazloži promene svojih računovodstvenih politika odnosno primenu izuzeća koje dopušta MSFI 1 u periodu između nastanka prvog periodičnog izveštaja pripremljenog u skladu sa MSFI i prvih finansijskih izveštaja pripremljenih u skladu sa MSFI; Dopuna **MSFI 3**: (i) zahteva da se manjinski udeli koji nisu sadašnji vlasnički udeli odnosno koji svojim vlasnicima ne obezbeđuju pravo na proporcionalni udeo u neto sredstvima u slučaju likvidacije odmeravaju po fer vrednosti (osim ukoliko drugi MSFI ne zahtevaju neki drugi osnov za odmeravanje), (ii) obezbeđuje smernice u pogledu aranžmana stečenog preduzeća koji obuhvataju transakcije plaćanja akcijama koje nisu zamenjene odnosno koje su dobrovoljno zamenjene kao posledica poslovne kombinacije, i (iii) pojašnjava da se potencijalne naknade za sticanje u poslovnim kombinacijama nastalim pre datuma stupanja na snagu revidiranog MSFI 3 (objavljen u januaru 2008. godine) računovodstveno obuhvataju u skladu sa smernicama izloženim u prethodnoj verziji MSFI 3; Dopuna **MSFI 7** pojašnjava određene zahteve u pogledu obelodanjivanja, i to: (i) eksplicitno ukazuje na međusobnu povezanost kvalitativnih i kvantitativnih obelodanjivanja prirode i obima finansijskih rizika, (ii) ukida zahtev za obelodanjivanje knjigovodstvene vrednosti restrukturiranih finansijskih sredstava kojima bi, da nisu restrukturirana, rok dospeća bio prekoračen ili bi im bila umanjena vrednost, (iii) zahtev za obelodanjivanje fer vrednosti sredstva obezbeđenja zamenjuje opštijim zahtevom tj. zahtevom za obelodanjivanje njegovog finansijskog efekta, i (iv) pojašnjava da preduzeće treba da obelodani iznos zaplenjene i prodane imovine date u zalag na datum izveštavanja umesto iznosa dobijenog u toku izveštajnog perioda;

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

a) *Dopune objavljenih standarda i novi standardi i tumačenja koji se primenjuju na periode koji počinju na dan 1.januar 2011. godine, a nisu prevedeni na srpski jezik (nastavak)*

Dopuna **MRS 1** pojašnjava zahteve u pogledu sadržaja i načina prikazivanja izveštaja o promenama na kapitalu; Dopuna **MRS 27** pojašnjava pravila za prelazak na izveštavanje u skladu sa izmenama i dopunama MRS 21, 28 i 31 proizašlim iz revidiranog IAS 27 (izmenjen i dopunjen januara 2008. godine); Dopuna **MRS 34** sadrži dodatne primere značajnih događaja i transakcija čije se obelodanjivanje zahteva u periodičnom sažetom finansijskom izveštaju, uključujući prelazak finansijskih instrumenata sa jednog na drugi nivo u okviru hijerarhije fer vrednosti, promene pri klasifikaciji finansijskih sredstava, i promene u poslovnom ili privrednom okruženju koje utiču na fer vrednosti finansijskih instrumenata preduzeća; i Dopuna **IFRIC 13** pojašnjava odmeravanje nagradnih kupona po fer vrednosti.

Ostali revidirani standardi i tumačenja važeća za tekući period. IFRIC 19 "Gašenje finansijskih obaveza instrumentima kapitala", izmene i dopune MRS 32 o klasifikaciji prava preče kupovine akcija iz novih emisija, pojašnjenja IFRIC 14 "MRS 19 - Ograničenje definisanih naknada, minimalni zahtevi finansiranja i njihovo uzajamno delovanje" koji se odnosi na avansna plaćanja minimalnih zahteva finansiranja, i izmene dopune MSFI 1 "Prva primena MSFI", nisu imali efekta na ove finansijske izveštaje.

b) *Objavljeni standardi i tumačenja koja nisu još uvek u primeni i nisu prevedeni na srpski jezik*

Pojedini novi standardi i tumačenja su objavljeni i biće obavezni za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine ili kasnije.

MSFI 9, Finansijski instrumenti - I deo: Klasifikacija i merenje. MSFI 9, objavljen novembra 2009. godine, zamenjuje one delove MRS 39 koji se odnose na klasifikovanje i merenje finansijskih sredstava. MSFI 9 je dodatno izmenjen i dopunjen oktobra 2010. godine sa ciljem da se razmotri pitanje klasifikovanja i odmeravanja finansijskih obaveza. U daljem tekstu prikazani su osnovni elementi standarda:

- Finansijska sredstva se klasifikuju u dve kategorije načina odmeravanja: kao sredstva koja se naknadno odmeravaju po fer vrednosti ili kao sredstva koja se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti. Odluka o klasifikaciji sredstava donosi se prilikom njihovog početnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od poslovnog modela koji pravno lice koristi za potrebe upravljanja svojim finansijskim instrumentima, kao i od karakteristika instrumenta u vezi sa ugovornim novčanim tokom.
- Instrument se naknadno odmerava po amortizovanoj vrednosti samo ukoliko je reč o dužničkom instrumentu i (i) ako je cilj poslovnog modela pravnog lica da drži sredstvo za potrebe naplate ugovornih tokova gotovine, te (ii) ako se kod ugovornih tokova gotovine sredstva radi samo o plaćanju glavnice i kamate (tj. samo ima "osnovna obeležja kredita"). Svi ostali dužnički instrumenti odmeravaju se po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha.
- Svi instrumenti kapitala odmeravaju se naknadno po fer vrednosti. Instrumenti kapitala koji se drže radi trgovanja odmeravaju se po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha. Za sva ostala učešća u kapitalu može se, prilikom početnog priznavanja, doneti neopoziva odluka da se nerealizovani i realizovani dobici i gubici po osnovu fer vrednosti priznaju u Ukupnom ostalom finansijskom rezultatu umesto u Bilansu uspeha. Po donetoj odluci dobici i gubici po fer vrednosti ne mogu se naknadno priznati u bilansu uspeha. Odluka se može doneti za svaki instrument posebno. Dividende se priznaju u bilansu uspeha ukoliko predstavljaju prinos na investicije.
- U MRS 39, najveći broj zahteva za klasifikaciju i odmeravanje finansijskih obaveza prenet je u MSFI 9 u neizmenjenom obliku. Osnovna izmena ogleda se u tome da će pravno lice biti u obavezi da efekte promena u vlastitom kreditnom riziku finansijskih obaveza klasifikovanih po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha prikaže u Ukupnom ostalom finansijskom rezultatu.

MSFI 10, Konsolidovani finansijski izveštaji (objavljen maja 2011. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine), zamenjuje sve smernice u pogledu pitanja kontrole i konsolidacije izložene u MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" i tumačenju SIC-12 "Konsolidacija - entiteti za posebne namene". MSFI 10 menja definiciju kontrole tako da isti kriterijumi za utvrđivanje kontrole važe za sva pravna lica. Definicija kontrole potkrepljena je opširnim smernicama za primenu standarda.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

b) Objavljeni standardi i tumačenja koja nisu još uvek u primeni i nisu prevedeni na srpski jezik (nastavak)

MSFI 11, Zajednički aranžmani (objavljen maja 2011. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine), zamenjuje MRS 31 "Učešća u zajedničkim poduhvatima" i tumačenje SIC-13 "Zajednički kontrolisani entiteti – nemonetarni ulozi učesnika u zajedničkom poduhvatu". Izmenom definicija zajednički aranžmani su svedeni na dve vrste aranžmana, i to na: zajednička poslovanja i zajedničke poduhvate. Postojeća politika proporcionalne konsolidacije kod zajednički kontrolisanih entiteta se ukida. Primena računovodstvenog metoda učešća je obavezna za sve učesnike u zajedničkom poduhvatu.

MSFI 12, Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima (objavljen maja 2011. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine), odnosi se na sve subjekte koji imaju učešće u nekom zavisnom preduzeću, zajedničkom aranžmanu, pridruženom preduzeću ili nekonsolidovanom pravnom licu. Ovaj standard zamenjuje postojeće zahteve u pogledu obelodanjivanja sadržane u MRS 28, "Investicije u pridružene entitete". MSFI 12 zahteva obelodanjivanje informacija koje će pomoći korisnicima finansijskih izveštaja da procene prirodu, rizike i finansijske efekte povezane sa učešćem subjekta u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima, zajedničkim aranžmanima i nekonsolidovanim pravnim licima. Da bi pomenuti ciljevi bili ispunjeni, novi standard zahteva: obelodanjivanja u brojnim oblastima, uključujući materijalno značajna prosuđivanja i pretpostavke pri utvrđivanju da li pravno lice ostvaruje kontrolu, zajedničku kontrolu ili, pak, ima značajan uticaj nad svojim učešćem u drugim pravnim licima; sadržajno proširena obelodanjivanja u pogledu učešća lica bez upravljačkog uticaja u aktivnostima grupe i tokovima gotovine; sažete finansijske informacije zavisnih preduzeća sa značajnim manjinskim učešćem; kao i detaljna obelodanjivanja učešća u nekonsolidovanim pravnim licima.

MSFI 13, Odmeravanje fer vrednosti (objavljen maja 2011. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine), ima za cilj da poveća doslednost i smanji stepen složenosti obezbeđivanjem precizne definicije fer vrednosti, kao i jedinstvenog izvora za odmeravanje fer vrednosti i jedinstvenih zahteva za obelodanjivanje u svim MSFI.

MRS 27, Pojedinačni finansijski izveštaji (revidiran maja 2011. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine), izmenjen je i ima za cilj da propiše zahteve u pogledu načina obračunavanja i obelodanjivanja ulaganja u zavisna preduzeća, zajedničke poduhvate i pridružena preduzeća onda kada pravno lice sastavlja pojedinačne finansijske izveštaje. Smernice u pogledu pitanja kontrole i konsolidovanih finansijskih izveštaja zamenjene su standardom MSFI 10, "Konsolidovani finansijski izveštaji".

MRS 28, Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (revidiran maja 2011. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine). Dopuna MRS 28 nastala je kao rezultat projekta Odbora koji se odnosi na zajedničke poduhvate. Prilikom analiziranja pomenutog projekta, Odbor je odlučio da računovodstveno obuhvatanje zajedničkih poduhvata primenom računovodstvenog metoda učešća pripoji standardu MRS 28 budući da se pomenuti metod primenjuje i na ulaganja u zajedničke poduhvate i na ulaganja u pridružena preduzeća. Osim ove, ostale smernice su ostale neizmenjene.

Obelodanjivanja — Prenosi finansijskih sredstava – Izmene i dopune MSFI 7 (objavljen oktobra 2010. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine). Dopuna zahteva dodatna obelodanjivanja u pogledu izloženosti riziku koja proističe iz prenosa finansijskih sredstava. Dopuna obuhvata zahtev za obelodanjivanjem, prema klasi sredstava, prirode, knjigovodstvene vrednosti i opisa rizika i koristi od finansijskih sredstava prenetih na drugo pravno lice, a koja se i dalje iskazuju u bilansu uspeha entiteta. Nadalje, obelodanjivanja su obavezna i kako bi korisnici mogli lakše razumeti iznose bilo kojih odnosnih obaveza, kao i odnose između finansijskih sredstava i odnosnih obaveza. Ukoliko se finansijska sredstva isknjiže, a entitet je i dalje izložen određenim rizicima i koristima u vezi sa prenosom sredstava, obavezna su dodatna obelodanjivanja kako bi omogućila razumevanje efekata pomenutih rizika.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

c) *Objavljeni standardi i tumačenja koja nisu još uvek u primeni i nisu prevedeni na srpski jezik (nastavak)*

Izmene i dopune MRS 1, Prezentacija finansijskih izveštaja (objavljen juna 2011. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine), menja zahteve u pogledu obelodanjivanja stavki koje se iskazuju u Ukupnom ostalom finansijskom rezultatu. Izmene i dopune zahtevaju da pravna lica izvrše razdvajanje stavki koje se prikazuju u Ukupnom ostalom finansijskom rezultatu na dve grupe, i to prema tome da li će one moći da se reklasifikuju u bilans uspeha u budućim periodima. Predloženi naziv finansijskog izveštaja koji se koristi u MRS 1 glasi 'Izveštaj o dobiti i gubitku i ukupnom ostalom finansijskom rezultatu'.

Izmene i dopune MRS 19, Primanja zaposlenih (objavljen juna 2011. godine, važeći za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine), donosi značajne izmene u pogledu priznavanja i odmeravanja definisanih doprinosa za penzije i otpremnina, kao i u pogledu obelodanjivanja svih primanja zaposlenih. Standard zahteva da se sve promene u neto obavezama (sredstvima) po osnovu definisanih primanja priznaju u periodu u kome nastanu, i to: (i) troškovi zarada i naknada i neto kamata priznaju se u bilansu uspeha; i (ii) dobiti i gubici po osnovu ponovnog odmeravanja priznaju se u ukupnom ostalom finansijskom rezultatu.

Ostali revidirani standardi i tumačenja: Izmene i dopune MSFI 1 "Prva primena MSFT", koje se odnose na poslovanje u uslovima hiperinflacije i ukidanje fiksnih datuma za određene izuzetke odnosno izuzimanja; dopuna MRS 12 "Porezi na dobitak", koja uvodi oborivu pretpostavku da se investiciona nekretnina koja se iskazuje po fer vrednosti nadoknađuje u potpunosti kroz transakciju prodaje; i IFRIC 20, "Troškovi odlaganja rudarskog otpada nastalog aktivnostima površinske eksploatacije", koji razmatra kada i na koji način se računovodstveno obuhvataju koristi od aktivnosti odlaganja otpada nastalog rudarskim aktivnostima.

2.3. Uporedni podaci

Reklasifikacije

Sledeće reklasifikacije su izvršene sa ciljem obezbeđenja uporedivosti podataka u skladu s važećim propisima:

1. Rezervisanja po osnovu neidentifikovanih akcionara reklasifikovana su sa pozicije „Ostale obaveze“ na poziciju „Rezervisanja“ u iznosu od RSD 15.000 hiljada.
2. Rezervisanja za godišnje odmore reklasifikovana su sa pozicije „Ostale obaveze“ na poziciju „Rezervisanja“ u iznosu od RSD 23.167 hiljada, stanje rezervisanja za godišnje odmore na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 17.537 hiljada.

2.4. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Banka posluje ("funkcionalna valuta").

Finansijski izveštaji su prikazani u dinarima (RSD) koji predstavljaju funkcionalnu i valutu prikazivanja.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom zvaničnog srednjeg kursa NBS važećeg na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha u periodu u kome su ostvareni, kao neto prihodi ili neto rashodi od kursnih razlika.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4. Preračunavanje stranih valuta (nastavak)

(b) Transakcije i stanja (nastavak)

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji se tretiraju kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti kao i ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim sredstvima i obavezama se iskazuju kao deo gubitka ili dobitka po fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim sredstvima i obavezama, ukoliko se radi o vlasničkim hartijama od vrednosti koje se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Ako se radi o vlasničkim hartijama od vrednosti koje su klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju uključuju se u revalorizacione rezerve u okviru kapitala.

2.5. Finansijska ulaganja

Banka je klasifikovala finansijska ulaganja u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svih finansijskih ulaganja pri inicijalnom priznavanju.

a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U kategoriju „Finansijska sredstva po fer vrednosti“ klasifikuju se finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja kao i bilo koja finansijska imovina koja se klasifikuje u ovu kategoriju prilikom početnog priznavanja uključujući derivate koji se ne koriste za hedžing.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti, ili ako je deo portfolija identifikovanih finansijskih instrumenata koji se vode zajedno i za koje postoji dokaz skorašnjeg stvarnog kratkoročnog ostvarenja profita. Derivatne hartije od vrednosti su takođe klasifikovane kao one koje se drže radi prodaje osim ako su određene kao instrumenti zaštite od rizika.

(b) Krediti i potraživanja

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

Svi krediti i pozajmice se inicijalno priznaju po fer vrednosti u trenutku kada se sredstva prenesu korisniku. Nakon inicijalnog priznavanja, naknadna odmeravanja se vrše po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

(c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Ulaganja koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnom ili odredivom isplatom i fiksnim dospećima, za koje rukovodstvo Banke ima pozitivnu nameru i mogućnost da ih drži do dospeća. Ako Banka odluči da proda više od beznačajne sume ovih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte i premije ostvarene pri kupovini.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.5. Finansijska ulaganja (nastavak)

(d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Ulaganja raspoloživa za prodaju su ona za koja Banka ima nameru da drži neodređeni vremenski period, i koja mogu da se prodaju prema potrebama likvidnosti, zbog promena kamatne stope, deviznog kursa ili promena cene kapitala.

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Banka obavezala da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja iskazuju po fer vrednosti.

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, akumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta.

2.6. Derivati

Banka osim valutnih i kamatnih ugovora u cilju zaštite od promene kurseva stranih valuta i rizika promene kamatnih stopa, koristi i finansijske derivate. Na dan 31.12.2011.godine Banka ima otvorene pozicije po kamatnom swap-u i valutnom swap-u. Promena tržišne vrednosti pomenutih kamatnih i valutnih swap-ova evidentira se kroz bilans uspeha.

2.7. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, osim onih koji se klasifikuju kao raspoloživi za prodaju ili su određeni po fer vrednosti, kroz bilans uspeha se priznaju u okviru „prihoda od kamata“ i „rashoda od kamata“ koristeći metod efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod koji računa troškove otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškove dodeljivanja kamatnih prihoda ili kamatnih troškova u određenom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primer, mogućnost plaćanja unapred) ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte.

Kad se finansijsko sredstvo, ili grupa sličnih finansijskih sredstava otpiše kao rezultat gubitka od obezvređenja, prihod od kamate se priznaje korišćenjem kamatne stope kojom je diskontovan budući tok gotovine da bi se odmerio gubitak od obezvređenja.

Naknade po osnovu odobrenih kredita se razgraničavaju i amortizuju kao prihod od kamata na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.8. Prihodi i rashodi od provizija i naknada

Prihodi i rashodi od naknada priznaju se po principu fakturisane realizacije kada je usluga pružena. Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, izdate garancije i druge bankarske usluge.

2.9. Prihodi od dividendi

Dividende se priznaju u bilansu uspeha kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

2.10. Ugovori o prodaji i ponovnoj kupovini

Ugovori o prodaji hartija od vrednosti radi njihove ponovne kupovine ('repo'), predstavljaju hartije od vrednosti po ugovorima o ponovnoj prodaji (obrnuti repo) te se shodno tome evidentiraju kao krediti i pozajmice drugim bankama. Razlika između prodajne cene i cene ponovne kupovine se tretira kao kamata i obračunava za vreme trajanja ugovora koristeći se metodom efektivne kamatne stope.

2.11. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Sredstva koja se vode po amortizovanoj vrednosti (nominalnoj vrednosti)

Na svaki izveštajini datum Banka identifikuje potraživanja za koja će se obračun ispravke vrednosti vršiti na pojedinačnoj osnovi (individualna procena – pojedinačno značajne kreditne izloženosti). Ova potraživanja su potraživanja od onih dužnika čiji je iznos ukupnih potraživanja na dan obračuna veći od RSD 2,5 miliona.

Za ostatak portfolia (grupa malih potraživanja ili kolektivno značajna kreditna izloženost) obračun se vrši na grupnoj osnovi (grupna procena).

Individualno mala potraživanja se dalje ujedinjuju u različite grupe potraživanja sa sličnim karakteristikama na osnovu sledećih kriterijuma:

- vrsta klijenta (fizičko lice, preduzetnik, pravno lice)
- broj dana kašnjenja (ne kasni, od 1 do 30 dana docnje, od 31 do 60 dana docnje, od 61 do 90 dana docnje, preko 90 dana docnje)
- tip kreditnog proizvoda u korišćenju
- starost portfolija
- kreditni rejting klijenta pravnog lica.

Za potraživanja koja ne pripadaju grupi malih potraživanja, obračun će se vršiti na grupnoj osnovi u slučaju da:

- Banka proceni da nije došlo do porasta kreditnog rizika (nepostojanje objektivnog dokaza obezvređenja)
- obračunom na pojedinačnoj osnovi nije utvrđen iznos ispravke vrednosti.

Pojedinačno značajne kreditne izloženosti - Banka procenjuje na svaki izveštajni datum da li postoji objektivni dokaz da je vrednost finansijskog sredstva umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo je obezvređeno i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog procenjivanja sredstva i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Kriterijumi koje Banka koristi da odredi da li postoji objektivni dokaz o obezvređenju uključuju:

- finansijsko stanje dužnika koje ukazuje na znatne probleme u poslovanju
- podatke o kršenju ugovora, kao što su neizmirenje obaveza, učestalo kašnjenje u otplati kamata i/ili glavnice ili neispunjavanje drugih ugovornih odredbi
- postojanje restrukturiranja potraživanja zbog finansijskih teškoća dužnika, čija je posledica smanjenje inicijalno ugovorenih obaveza
- postojanost verovatnoće da će biti pokrenut stečajni postupak ili druga vrsta finansijske reorganizacije dužnika, a kao posledica lošeg finansijskog stanja dužnika
- evidenciju o pokretanju sudskog spora protiv dužnika

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**2.11. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)***Sredstva koja se vode po amortizovanoj vrednosti (nominalnoj vrednosti) (nastavak)*

- postojanje dokaza o značajnom umanju sposobnosti dužnika za daljom otplatom kredita
- bankrot dužnika, i
- postojanost drugih objektivnih dokaza koji vode do zaključka da Banka neće naplatiti ukupnu dospelu sumu.

Ako Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno značajno finansijsko sredstvo, to sredstvo se uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno se procenjuje za obezvređenje. Sredstva koja se pojedinačno procenjuju za obezvređenje i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, nisu uključena u grupno procenjivanje obezvređenja.

Ako Banka utvrdi da postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno značajno finansijsko sredstvo, iznos gubitka je odmeren kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova.

Prilikom procene budućih novčanih tokova Banka koristi trenutne tržišne vrednosti hipoteke, i/ili iznosa depozita korišćenih kao obezbeđenje po kreditu.

U zavisnosti od tipa nepokretnosti nad kojom je hipoteka uspostavljena, lokacije na kojoj se nepokretnost nalazi, kao i datuma poslednje procene, Banka u procesu obračuna ispravke vrednosti koristi umanjenu tržišnu vrednost, a u skladu sa tabelom ispod:

Stambena imovina

Teritorija	Haircuts
Beograd	10%
Novi Sad	10%
Drugi gradovi sa više od 50.000 stanovnika	10%
Gradovi sa manje od 50.000 stanovnika	15%
Sela i manji gradovi	20%

Poslovna imovina

Teritorija	Haircuts
Beograd	10% - 15%
Novi Sad	10% - 15%
Drugi gradovi sa više od 50.000 stanovnika	20%
Gradovi sa manje od 50.000 stanovnika	25%

Industrijska imovina

Vrsta	Haircuts
Fabrike	30%
Skladišta	30%

Zemljište

Vrsta	Haircuts
Zemljište	25%

U slučajevima kada je poslednji datum procene vrednosti hipoteke utvrdjen tokom 2007. godine ili ranije, procenjena vrednost se umanjuje za 40%, bez obzira na tip, odnosno lokaciju nepokretnosti.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.11. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

Kao diskontni faktor, Banka koristi inicijalnu efektivnu kamatnu stopu u slučajevima kada je ugovorena fiksna kamatna stopa, odnosno tekuću (sadašnju) kamatnu stopu, u slučajevima kada je sa klijentom ugovorena promenljiva kamatna stopa. U slučajevima kada je zbog finansijskih poteškoća dužnika, Banka odobrila izmenu uslova otplate, kao diskontni faktor koristi se inicijalno ugovorena efektivna kamatna stopa.

Izuzetno, u slučajevima kada su očekivani tokovi gotovine kraći od godinu dana, ispravka vrednosti može biti utvrđena kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i očekivanih budućih novčanih tokova.

Iznos knjigovodstvene vrednosti sredstava se smanjuje upotrebom računa ispravke vrednosti i iznos gubitka se priznaje u bilansu uspeha.

Za potrebe **grupne procene obezvređenja**, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika. Ove karakteristike su relevantne za procenu budućih novčanih tokova za grupe takvih sredstava koja ukazuju na sposobnost poverioca da plati sve iznose u skladu sa ugovorenim uslovima sredstva koje se procenjuje.

Iznos gubitka od obezvređenja se izračunava kao proizvod:

- računovodstvenog salda kreditne izloženosti svake grupe i
- mogućnosti neizvršenja obaveza (PD) svake grupe.

Za potraživanja koja su na dan obračuna u docnji do 90 dana, Banka utvrđuje PD na osnovu istorijskog kretanja klijenata u prethodne dve godine. Za potraživanja koja su na dan obračuna u docnji preko 90 dana, primenjuje se PD od 100%.

PD procenti se primenjuju na neobezbeđeni deo potraživanja. Prilikom utvrđivanja visine obezbeđenja, Banka uzima u obzir sledeća sredstva obezbeđenja:

- 100% položenog depozita i
- 75% vrednosti hipoteka.

Metodologija i pretpostavke korišćene za procenu budućih novčanih tokova su redovno kritički preispitivane od strane Banke kako bi se smanjile bilo kakve razlike između procenjenih gubitaka i stvarnog iskustva u ostvarivanju gubitaka.

Kada je kredit nenaplativ, otpisuje se preko računa ispravke vrednosti za obezvređenje kredita. Takvi krediti se otpisuju nakon što se završe sve neophodne procedure i utvrdi iznos gubitka.

Ako se u narednom periodu iznos gubitka zbog obezvređenja smanji i smanjenje se može objektivno povezati sa bilo kojim događajem nakon što je obezvređenje priznato (kao što je poboljšanje dužnikovog kreditnog rejtinga), prethodno priznati gubitak zbog obezvređenja se koriguje promenama na računu ispravke vrednosti. Iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja.

Rezerva za potencijalne gubitke finansijskih sredstava u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije

Posebna rezerva za procenjene gubitke u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije obračunava se prema odredbama Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke („Službeni glasnik RS“, br. 94/11). Odredbama ove Odluke propisani su uslovi pod kojim je Banka dužna da obrazuje posebnu rezervu iz dobiti za procenjene gubitke, koja se obračunava kao zbir:

- 0 % potraživanja klasifikovanih u kategoriju A ;
- 2% potraživanja klasifikovanih u kategoriju B ;
- 15 % potraživanja klasifikovanih u kategoriju V ;
- 30% potraživanja klasifikovanih u kategoriju G ;
- 100 % potraživanja klasifikovanih u kategoriju D .

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.11. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

Rezerva za potencijalne gubitke finansijskih sredstava u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije (nastavak)

Banka je dužna da sva potraživanja, koja se u skladu sa gore pomenutom Odlukom, smatraju bilansnom aktivom i vanbilansnim stavkama koje se klasifikuju, klasifikuje u kategorije A, B, V, G i D na osnovu ocene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, njegove blagovremenosti u izmirenju obaveza prema Banci i kvaliteta sredstava obezbeđenja.

Banka je dužna da utvrdi iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke, koji predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom NBS i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika.

Ako je iznos ispravke vrednosti veći od iznosa rezerve za procenjene gubitke obračunatog na nivou dužnika, Banka nije obavezna da obračuna potrebnu rezervu za procenjene gubitke.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala Banke.

2.12. Nematerijalna ulaganja

Licence

Stecene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

2.13. Osnovna sredstva

Osnovna sredstva redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacije rezerve. Smanjene knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava, terete direktno revalorizacije rezerve, dok sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.

Revalorizacije rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe ili otuđenja sredstva ili ako se sredstvo ne koristi od strane Banke. U poslednjem slučaju, iznos ostvarenog dobitka je razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

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

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**2.13. Osnovna sredstva (nastavak)**

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

• zgrade	1,3%
• računarska oprema	20%
• vozila	20%
• nameštaj i oprema	12,5%-20%
• ulaganja u tuđe građevinske objekte	20%

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/rashoda.

Rezidualna vrednost sredstva je procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Banka mogla ostvariti prodajom sredstva, umanjen za procenjeni trošak prodaje, ukoliko je sredstvo već staro i u stanju u kojem se očekuje da će biti na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Banka očekuje da pomenuto sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Kada se revalorizovana sredstva prodaju, iznos revalorizacije uključen u revalorizacionu rezervu prenosi se na neraspoređenu dobit.

2.14. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji i proveru da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou i kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi.

Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a), kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

2.15. Lizing

Banka kao zakupac

Zakup u kome značajan deo rizika i koristi od vlasništva ostaje na zakupodavcu klasifikuje se kao poslovni zakup. Zakupe koje koristi Banka predstavljaju prevashodno poslovne lizinge. Ukupne isplate učinjene po osnovu poslovnog lizinga se pripisuju proporcionalno ostalim poslovnim rashodima u bilansu uspeha za vreme trajanja lizinga.

Kada se poslovni lizing okonča pre nego što je istekao period zakupa, bilo koja isplata koju zahteva zakupodavac zbog kazne se priznaje kao trošak u periodu u kojem se desio prestanak zakupa.

2.16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe izveštaja o novčanim tokovima, gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju stanja sa rokom dospeća kraćim od tri meseca od dana pribavljanja, uključujući i novac i novčana sredstva koja nisu pod ograničenjima centralne banke, blagajničke zapise i ostale pogodne hartije od vrednosti, opozive kredite i pozajmice date bankama, dospelu potraživanja drugih banaka i kratkoročne državne hartije od vrednosti.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**2.17. Rezervisanja**

Rezervisanja za troškove restrukturiranja i odštetne zahteve po sudskim sporovima se priznaju kada: Banka ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatno da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Kada postoji veći broj sličnih obaveza, verovatnoća da se zahteva odliv resursa da bi se namirila obaveza se utvrđuje razmatranjem vrste obaveza kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i kad je mala verovatnoća odliva sredstava u odnosu na stavku uključenu u istu vrstu obaveza.

Rezervisanja se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka potrebnih za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i specifične rizike povezane sa obavezom.

2.18. Primanja zaposlenih*(a) Naknade zaposlenima*

Kratkoročne naknade zaposlenima uključuju zarade, naknade zarada, poreze i doprinose za socijalno osiguranje. Kratkoročne naknade zaposlenima priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastale.

Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja poreza i doprinosa za socijalno osiguranje u skladu sa važećim zakonskim propisima. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje su obaveza Fonda. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

(b) Otpremnine

U skladu sa važećim zakonskim propisima Banka je dužna da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti u visini tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi Republike Srbije, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Ove isplate se priznaju u bilansu stanja kao obaveza, u skladu sa procenom ovlašćenog aktuara u diskontovanom iznosu.

Aktuarski dobici i gubici koji proizilaze iz korekcija po osnovu iskustva kao i iz promena u aktuarskim pretpostavkama, idu na teret ili u korist bilansa uspeha i razgraničavaju se na očekivani prosečni preostali radni staž odnosnih zaposlenih.

Pretpostavke koje je aktuar koristio za obračun rezervacija za buduće obaveze po osnovu otpremnine za odlazak u penziju:

- podaci o zaposlenima:
- ukupan radni staž na dan 31.12.2011,
- godina rođenja i pol,
- broj godina do starosne odnosno pune penzije,
- tablice smrtnosti Republike Srbije 2001-2003,
- kamatna stopa 9.75%,
- prosečna bruto zarada u RS na dan 30.11.2011. godine, izvor uvećana za pretpostavljeni rast cena na malo za decembar mesec 2011 godine (1%)
- pretpostavljeni rast zarada od 5% godišnje tokom celokupnog perioda za koji se rezervišu sredstva.

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa, kao višak radne snage, u zamenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu prilikom raskida radnog odnosa kada je evidentno da će banka ili da raskine radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom bez mogućnosti odustajanja, ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa a u svrhe smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.18. Primanja zaposlenih (nastavak)

(c) Učešće u dobiti i bonusi

Banka može isplatiti deo zarade po osnovu ostvarene dobiti ili po osnovu utvrđenih rezultata poslovanja po godišnjem računu. Zaposlenima pripada zarada po osnovu ostvarene dobiti ili po osnovu utvrđenih rezultata poslovanja po godišnjem računu, linearno, u istom iznosu svim zaposlenima.

2.19. Tekući porez na dobit i odloženi porezi

a) Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima u Republici Srbiji, na osnovu dobiti iskazane u propisanom poreskom bilansu. Banka sama obračunava porez na dobit odnosno godišnju poresku obavezu i iznos akontacije za narednu godinu.

Porez na dobit u iznosu od 10% plaća se na osnovu godišnje dobiti iskazane u Poreskom bilansu i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u poreskoj prijavi – obrazac PDP. Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne kao i privremene razlike. Poreski bilans se predaje u roku od 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja.

b) Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima Banke. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda.

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i neiskorišćene poreske gubitke, do iznosa za koji je verovatno da će buduću oporezivu dobit biti dovoljni da omoguće realizaciju (iskorišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih sredstava i neiskorišćenih poreskih gubitaka.

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

2.20. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno prikazuju po nominalnoj vrednosti (amortizovanoj vrednosti). Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

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

2.21. Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao kapital. Obavezno otkupive preferencijalne akcije klasifikuju se kao Ostale obaveze.

(a) Troškovi emisija akcija

Dodatni troškovi koji se mogu direktno pripisati izdavanju novih akcija ili sticanju pravnog lica se prikazuju u kapitalu kao odbitak, umanjen za porez, od priliva sredstava.

(b) Dividende od akcija

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

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.22. Finansijske garancije

Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje ili nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac blagovremeno ne izmiri svoje obaveze u skladu sa uslovima predviđenim ugovorom. Takve finansijske garancije Banka daje bankama, finansijskim institucijama i drugim organizacijama, za račun svojih klijenata, radi obezbeđenja kredita, prekoračenja po tekućem računu, i drugih bankarskih usluga.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon početnog priznavanja, bančine obaveze po garancijama se odmeravaju kao veće od inicijalno priznate vrednosti umanjene za amortizaciju obračunatu da bi se u bilansu uspeha na pravolinijskoj osnovi tokom trajanja garancije priznao prihod od naknade i najbolje procene izdataka da bi se izmirila svaka eventualna finansijska obaveza koja postoji na dan bilansa stanja. Neophodne procene u vezi sa odmeravanjem se utvrđuju na bazi iskustva iz sličnih transakcija i prošlih gubitaka, uz odgovarajuću procenu rukovodstva Banke. Svako povećanje obaveza u vezi garancije se priznaje u bilansu uspeha.

2.23. Izveštavanje o segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima.

Banka vrši nadzor nad poslovanjem po poslovnim segmentima, koji obuhvataju: sektor za poslove sa stanovništvom, sektor za poslove sa privredom i sektor investicionog bankarstva.

Tri poslovna segmenta banke posluju u Republici Srbiji, shodno tome, segmentacija na osnovu geografskog područja nije relevantna za Banku.

3. Upravljanje finansijskim rizicima

3.1 Uvod

Poslovanje Banke je izloženo različitim finansijskim rizicima i to poslovanje zahteva identifikovanje, procenu, praćenje, ublažavanje i kontrolu upravljanja rizicima, kao i postavljanje adekvatnog sistema za izveštavanje o upravljanju rizicima. Upravljanje rizicima Banka ostvaruje preko posebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima. Banka svojim aktima propisuje procedure za identifikovanje, merenje, procenu rizika kao i upravljanje rizicima u skladu sa propisima, standardima i pravilima struke.

Politikom upravljanja rizicima Banka definiše jedinstven sistem za upravljanje rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena raznim vrstama rizika kao na primer:

- rizik likvidnosti
- kreditni rizik
- tržišni rizik
- fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza
- rizici izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica
- rizici ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva
- rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena
- operativni rizik (uključujući i pravni rizik)

3.2 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje usled nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze što može imati negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Banke.

Banka upravlja rizikom likvidnosti definisanjem sistema upravljanja rizikom likvidnosti, nadležnosti i odgovornosti učesnika sistema, kontrole koje se preduzimaju u cilju što efikasnijeg funkcionisanja sistema, metodologije koje se koriste za praćenje ovog rizika ali i plana upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama.

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva upravljanje svim pozicijama aktive i pasive Banke koje mogu uticati na nemogućnost Banke da ispunjava svoje dospele obaveze.

U svom poslovanju Banka se pridržava osnovnih principa za upravljanje rizikom likvidnosti koji čine:

- a) upravljanje likvidnošću po značajnim valutama (valutama koje u ukupnom portfoliju Banke učestvuju sa preko 5%, a u koje pored domaće (RSD) valute spadaju i EUR, USD, CHF)
- b) obezbeđivanje stabilnosti i diversifikacija izvora finansiranja utvrđivanjem različitih limita koncentracije izvora, redovnim praćenjem podataka o najvećim deponentima
- c) formiranje likvidne aktive i određenog nivoa rezerve likvidnosti
- d) rešavanje privremenih i dugoročnih kriza likvidnosti
- e) izrada plana poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja
- f) sprovođenje stres testova.

Banka definiše individualne i kumulativne limite gep-a likvidnosti koje posmatra kako na agregatnom nivou (konsolidovani prikaz), tako i po značajnim valutama.

Tabela u daljem tekstu prikazuje sredstva i obaveze grupisane u odgovarajuće grupe prema preostalim ugovorenim rokovima dospeća na dan bilansa stanja.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.2 Rizik likvidnosti (nastavak)**

Na dan 31. decembra 2011. godine	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	preko 1 god	Ukupno
AKTIVA					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.994.127	-	-	-	1.994.127
Opozivi depoziti i krediti	2.611.525	-	-	-	2.611.525
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	322.965	-	-	-	322.965
Dati krediti i depoziti	2.462.796	996.438	3.618.015	12.434.247	19.511.496
Udeli (učešća)	1.801	-	-	-	1.801
Ostali plasmani	235.057	10.809	36.220	59.235	341.321
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	85.043	85.043
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	2.616	-	-	516.199	518.815
Odložena poreska sredstva	-	-	171.755	-	171.755
Ostala sredstva	631.359	3.822	243	29	635.453
Gubitak iznad iznosa kapitala	-	-	-	-	0
Ukupno aktiva	8.262.246	1.011.069	3.826.233	13.094.753	26.194.301
PASIVA					
Transakcioni depoziti	2.306.724	-	-	-	2.306.724
Ostali depoziti	2.388.113	786.233	4.239.345	224.962	7.638.653
Primljeni krediti	51.779	90.208	469.595	10.008.965	10.620.547
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivate	8.160	-	-	-	8.160
Rezervisanja	24.041	-	57.661	-	81.702
Obaveze za poreze	4.670	-	-	-	4.670
Obaveze iz dobitka	-	-	4.882	-	4.882
Ostale obaveze	261.773	17.529	19.114	174.388	472.804
Ukupno obaveze	5.045.260	893.970	4.790.597	10.408.315	21.138.142
Kapital	-	-	-	8.426.043	8.426.043
Rezerve iz dobiti	-	-	-	151.673	151.673
Revalorizacione reserve	-	-	-	277.843	277.843
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	175	175
Dobitak	-	-	-	107.615	107.615
Gubitak do nivoa kapitala	-	-	-	3.906.840	3.906.840
Ukupan kapital	-	-	-	5.056.159	5.056.159
Ukupno pasiva	5.045.260	893.970	4.790.597	15.464.474	26.194.301
VANBILANSNE POZICIJE					
Poslovi u ime i za račun trećeg lica	-	-	-	32.257	32.257
Preuzete buduće obaveze	467.907	188.954	482.838	1.308.712	2.448.411
Derivati	4.680.307	-	-	-	4.680.307
Druge vanbilansne pozicije	2.401.683	719.392	265.201	1.336.195	4.722.471
Ukupno vanbilans	7.549.897	908.346	748.039	2.677.164	11.883.446
GAP (Aktiva-Pasiva-22,33% Preuzete buduće obaveze-5% Derivata)	2.878.487	74.906	(1.072.182)	(2.661.956)	(780.746)

Likvidnost se prati i na bazi racija likvidnosti definisanih zakonskom regulativom ali i na bazi „trigger“ nivoa racija koji su striktnije definisani u odnosu na regulatorne vrednosti.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

3.3. Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku i mogućnosti da dužnik ne izvrši svoje obaveze prema Banci u ugovorenom iznosu i na dan dospeća. Izloženost kreditnom riziku prevashodno proizilazi iz poslova kreditiranja.

Da bi održala kreditni rizik na prihvatljivom nivou, Banka:

- pregleda kreditnu sposobnost dužnika po kreditima, garancijama i drugim proizvodima
- utvrđuje limite kreditnih zaduženja na bazi procene rizika
- posluje sa kreditno sposobnim komitentima i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja.

Komitenti su pod kontinuiranim nadzorom, a ograničenja u izloženosti riziku se po potrebi koriguju. Ograničenja rizika se određuju u zavisnosti od raznih vrsta instrumenata obezbeđenja.

Koncentracija rizika po privrednim delatnostima je takođe pod stalnim praćenjem iako ograničenja nisu postavljena.

Izloženost riziku prema jednom dužniku uključujući i banke je pod ograničenjima i obuhvata kako bilansnu tako i vanbilansnu izloženost riziku. Ukupna izloženost riziku po pojedinom komitentu u odnosu na ograničenja se razmatra pre nastanka transakcije.

Ukupna maksimalna kreditna izloženost pre umanjjenja za iznose kolaterala:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kreditni po repo transakcijama	-	500.926
Plasmani bankama - neto	65.501	25.479
Ispravka vrednosti plasmana bankama	3.055	3.062
Ukupno bruto plasmani bankama	68.556	529.467
Kreditni i plasmani klijentima		
Kreditni i ostali plasmani stanovništvu	4.082.969	3.468.970
Kreditni i ostali plasmani privredi		
- Velika preduzeća	11.911.651	12.562.409
- Mala i srednja preduzeća	4.177.030	3.311.599
Ukupno neto kreditni i plasmani klijentima	20.171.650	19.342.978
Ispravka vrednosti kredita i plasmana klijentima	3.385.115	2.078.461
Ukupno bruto kreditni i plasmani klijentima	23.556.765	21.421.439
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	1.789.641
Ukupna bilansna rizična aktiva – bruto	23.625.321	23.740.647

Iznosi ukupne bilansne rizične aktive od RSD 23.625.321 hiljada (31.12.2010: RSD 23.740.647 hiljada) predstavljaju pozicije bilansne aktive koja je predmet klasifikacije u skladu sa regulativom Narodne banke Srbije.

Pozicija „Kreditni i plasmani klijentima“ uključuje pozicije kredita po repo transakcijama, plasmane komitentima, potraživanja po osnovu kamata i naknada, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, kao i deo ostale aktive po osnovu koje postoji izloženost riziku (ostala rizična aktiva).

U kredite stanovništvu, uključeni su i preduzetnici.

Preuzete obaveze po vanbilansnim stavkama

Garancije i akreditivi predstavljaju neopozive obaveze Banke da izvrši plaćanja u slučaju da komitent ne može da izmiri svoju obavezu prema trećem licu i nose isti rizik kao i krediti.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.3. Kreditni rizik (nastavak)****Rizična vanbilansna aktiva – Vanbilansne stavke koje se klasifikuju**

	31.12.2011	31.12.2010
Plative garancije	1.384.698	1.583.441
Činidbene garancije	531.563	465.690
Avali i akcepti menica	7.569	25.978
Nepokriveni akreditivi	52.770	55.485
Neiskorišćene preuzete obaveze	950.910	1.202.380
Druge vanbilansne stavke po kojima može doći do plaćanja	36.969	40.466
Ukupno	2.964.479	3.373.439

Plasmani stanovništvu po vrstama kreditnih proizvoda:

	31.12.2011			31.12.2010		
	Plasmani klijentima	Ispravka vrednosti	Neto	Plasmani klijentima	Ispravka vrednosti	Neto
Kartice	181.748	57.056	124.693	158.026	45.286	112.741
Potrošački krediti	2.393.176	595.520	1.797.655	2.015.511	488.516	1.526.994
Stambeni	2.204.064	85.585	2.118.479	1.533.242	68.403	1.464.839
Dozvoljeni minusi po tek. računima	67.860	25.718	42.141	50.666	24.117	26.549
	4.846.848	763.880	4.082.969	3.757.445	626.322	3.131.123
Preduzetnici	561.707	77.934	483.773	397.291	54.184	343.107
Ukupno plasmani stanovništvu:	5.408.555	841.814	4.566.741	4.154.736	680.506	3.474.230

Politika utvrđivanja ispravke vrednosti u skladu sa internom metodologijom Banke opisana je u Napomeni 2.11, kao i metodologija propisana od strane Narodne banke Srbije. Rukovodstvo koristi klasifikaciju u skladu sa propisima Narodne banke Srbije za utvrđivanje i praćenje internog rejtinga plasmana komitentima i drugih finansijskih sredstava, odnosno za praćenje kreditnog kvaliteta potraživanja.

U Plasmane klijentima i ostalu rizičnu aktivu u sledećoj tabeli uključena je ukupna rizična aktiva, sa izuzetkom plasmana bankama.

Rangiranje klijenata:

	31.12.2011		31.12.2010	
Rang:	Bruto plasmani klijentima	Ispravka vrednosti	Bruto plasmani klijentima	Ispravka vrednosti
A	14.755.756	93.252	7.077.835	20.063
B	1.927.772	45.700	8.164.385	25.851
V	1.151.869	29.664	461.384	31.111
G	455.392	83.627	849.725	40.793
D	5.265.974	3.132.871	4.868.111	1.960.743
	23.556.764	3.385.115	21.421.439	2.078.561

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.3. Kreditni rizik (nastavak)**

Rangiranje banaka:

	31.12.2011		31.12.2010	
Rang:	Bruto plasmani bankama	Ispravka vrednosti	Bruto plasmani bankama	Ispravka vrednosti
A	65.501	-	25.479	-
B	-	-	-	-
V	-	-	-	-
G	-	-	-	-
D	3.055	3.055	3.062	3.062
	68.556	3.055	28.541	3.062

Kreditni kvalitet portfolija (ukupna bilansna rizična aktiva) – procentualno učešće:

	31.12.2011		31.12.2010	
Rang:	Učešće grupe u ukupnom portfoliju	Stvarna stopa rezervisanja	Učešće grupe u ukupnom portfoliju	Stvarna stopa rezervisanja
A	62,7%	0,6%	33,1%	0,3%
B	8,2%	2,4%	38,1%	70,8%
V	4,9%	2,6%	2,2%	6,7%
G	1,9%	18,4%	4,0%	4,8%
D	22,3%	59,5%	22,7%	40,3%
	100%		100%	

Pregled plasmana:

	31.12.2011		31.12.2010	
	Plasmani klijentima	Plasmani bankama	Plasmani klijentima	Plasmani bankama
Plasmani bez docnje i ispravke vrednosti (1)	11.847.201	65.501	9.887.836	25.479
Plasmani sa docnjom, ali bez ispravke vrednosti (2)	1.867.534	-	1.930.046	-
Plasmani sa ili bez docnje, sa grupnom ispravkom (3)	4.789.040	-	5.258.788	-
Individualno obezvređeni plasmani (4)	5.052.989	3.055	4.344.869	3.062
Bruto plasmani	23.556.764	68.556	21.421.539	28.541
Ispravka vrednosti	(3.385.115)	(3.055)	(2.078.561)	(3.062)
Neto plasmani	20.171.650	65.501	19.342.978	25.479

Objašnjenje kategorija:

1. Plasmani koji nemaju dane docnje
2. Plasmani koji imaju dane docnje, ali predstavljaju naplative plasmane tj. nisu obezvređeni
3. Ispravka na grupnom nivou utvđuje se primenjujući odgovarajuće pd % (% mogućnosti neizvršenja obaveza) na neobezbeđeni deo plasmana
4. Plasmani koji se tretiraju kao nenaplativi tj. obezvređeni krediti (kreditni sa docnjom preko 90 dana i individualno obezvređeni krediti)

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.3. Kreditni rizik (nastavak)**

Plasmani bez docnje i bez obezvređenja:

Rang	31.12.2011				31.12.2010			
	Stanovništvo	Privreda	Ukupni plasmani klijentima	Plasmani bankama	Stanovništvo	Privreda	Ukupni plasmani klijentima	Plasmani bankama
A	1.214.196	9.493.235	10.707.430	65.501	692.448	2.179.558	2.872.006	25.479
B	9.928	648.025	657.953	-	5.266	6.659.720	6.664.986	-
V	15.017	373.846	388.863	-	12.500	134.081	146.580	-
G	57.595	-	57.595	-	17.727	132.650	150.377	-
D	35.360	-	35.360	-	0	53.887	53.887	-
Ukupno	1.332.096	10.515.105	11.847.201	65.501	727.941	9.159.895	9.887.836	25.479

U ukupne plasmane uključena su i potraživanja za kamate i naknade i ostala rizična aktiva.

Plasmani sa danima docnje koji nisu obezvređeni (100% obezbeđeni plasmani):

	31.12.2011			31.12.2010		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Dani docnje do 30 dana	60.706	1.578.836	1.639.542	32.885	1.456.213	1.489.098
Dani docnje 30-60 dana	22.796	39.849	62.645	47.821	246.167	293.988
Dani docnje 60-90 dana	15.508	10.206	25.715	1.501	3.793	5.294
Dani docnje preko 90 dana	4.608	135.025	139.633	8.709	132.958	141.666
Ukupno	103.618	1.763.916	1.867.534	90.915	1.839.131	1.930.046

Fer vrednost kolaterala	210.338	4.793.401	5.003.739	146.376	5.971.314	6.117.690
--------------------------------	----------------	------------------	------------------	----------------	------------------	------------------

Za plasmane sa danima docnje koji nisu obezvređeni, struktura kolaterala u 2011. je bila sledeća:

	31.12.2011			31.12.2010		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Depoziti	1.564	4.407	5.971	4.647	46.548	51.195
Hipoteka	208.774	4.788.994	4.997.768	141.729	5.924.766	6.066.495
Fer vrednost kolaterala	210.338	4.793.401	5.003.739	146.376	5.971.314	6.117.690

Obezvređeni plasmani koji podležu individualnoj proceni:

	31.12.2011			31.12.2010		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Kreditni koji podležu individualnoj ispravci	122.181	4.930.808	5.052.989	107.488	4.237.282	4.344.770
Fer vrednost kolaterala	69.497	12.045.359	12.114.855	44.995	11.486.559	11.531.554

Podaci u tabeli obezvređeni plasmani predstavljaju idividualno obezvređene plasmane preko RSD 2.500 hiljada kod kojih je procenjeno povećanje kreditnog rizika. Podaci u tabeli obezvređeni plasmani dobijeni su na osnovu testa obezvređenja budućih neto novčanih tokova.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.3. Kreditni rizik (nastavak)**

Za plasmane koji podležu individualnoj proceni i ispravci struktura kolaterala u 2011. je bila sledeća:

	31.12.2011			31.12.2010		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Depoziti	3.157	-	3.157	4.763	-	4.763
Hipoteka	66.339	12.045.359	12.111.698	40.232	11.486.559	11.526.791
Fer vrednost kolaterala	69.497	12.045.359	12.114.855	44.995	11.486.559	11.531.554
Ispravka vrednosti	88.236	2.429.434	2.517.670	85.952	1.314.528	1.400.480
Neosigurano	86.837	1.759.177	1.846.014	84.965	1.092.225	1.177.190
Osigurano	35.344	3.171.631	3.206.975	22.523	3.145.057	3.167.580
Ukupno plasmani	122.181	4.930.808	5.052.989	107.488	4.237.282	4.344.770

Obelodanjena fer vrednost kolaterala utvrđena je od strane lokalnog ovlašćenog procenjivača i predstavlja vrednost koja se može ostvariti od strane zakonskih vlasnika sredstava. Rezervisanje po osnovu umanjenja vrednosti odražava verovatnoću da rukovodstvo neće biti u mogućnosti da izvrši svoja prava i povрати kolaterale u slučaju neplaćanja kredita. Uprkos poteškoćama koje mogu nastati pri pokušaju Banke da povрати kolaterale, njeno rukovodstvo će energično nastaviti da prati nenaplaćena dugovanja i to svim raspoloživim sredstvima.

Obezvredeni plasmani koji podležu grupnoj proceni:

	31.12.2011			31.12.2010		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Kreditni koji podležu grupnoj ispravci	3.850.660	938.380	4.789.040	3.223.038	2.035.750	5.258.788
Fer vrednost kolaterala	682.500	340.947	1.023.448	489.978	621.182	1.111.160

Za plasmane koji podležu grupnoj proceni i ispravci struktura kolaterala u 2011. je bila sledeća:

	31.12.2011			31.12.2010		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Depoziti	93.078	11.317	104.395	154.169	47.266	201.435
Hipoteka	589.422	329.631	919.053	335.809	573.916	909.725
Fer vrednost kolaterala	682.500	340.947	1.023.448	489.978	621.182	1.111.160
Ispravka vrednosti	753.578	113.867	867.445	594.459	83.522	677.981
Neosigurano	3.168.160	606.554	3.774.714	2.733.060	1.417.201	4.150.261
Osigurano	682.500	331.826	1.014.327	489.978	618.549	1.108.526
Ukupno plasmani	3.850.660	938.380	4.789.040	3.223.038	2.035.750	5.258.787

Koncentracija kreditnog portfolija po sektorima je data u Napomeni 21.

Restruktuirani plasmani komitentima

Iznos plasmana koji su restrukturirani usled pogoršanja finansijske sposobnosti klijenta, pri čemu bi takvo potraživanje u protivnom bilo u docnji ili obezvređeno na 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 1.870.221 hiljada (31.12.2010: RSD 8.080.360 hiljada) s pripadajućom ispravkom vrednosti potraživanja od RSD 756 hiljada (31.12.2010: RSD 1.306 hiljada).

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

3.3. Kreditni rizik (nastavak)

Naplata potraživanja u kašnjenju i obezvređenih potraživanja prodajom instrumenata obezbeđenja

U skladu sa politikama Banke preuzeta sredstva obezbeđenja se prodaju u uobičajenom toku poslovanja. Na taj način se umanjuju ili izmiruju iznosi nenaplaćenih potraživanja od komitenata. Uobičajeno, Banka ne koristi u poslovne svrhe imovinu koju je stekla putem naplate potraživanja.

Ukupan iznos potraživanja naplaćenih u sudskim postupcima prinudne prodaje založenih instrumenata obezbeđenja tokom 2011. godine iznosio je RSD 105.631 hiljada (2010: RSD 1.867 hiljade).

3.4. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili očekivani budući gotovinski tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope i devizni kursevi. Banka nije izložena riziku promene cena instrumenata kapitala i cena robe. Osim koncentracije tržišnog rizika stranih valuta, Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija.

Rizik od promene kamatnih stopa

Banka je izložena promenama u preovlađujućem nivou tržišnih kamatnih stopa koje imaju uticaja na njenu finansijsku poziciju i tokove gotovina. Kao rezultat takvih promena, kamatna marža može da se poveća, smanji, i da prouzrokuje gubitke u slučaju neočekivanih promena. Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim kamatnim stopama i Banka ih redovno usklađuje.

Aktivnost upravljanja rizikom ima za cilj optimizaciju neto prihoda od kamate, održavanje tržišne kamatne stope na konzistentnom nivou u skladu sa poslovnom strategijom Banke. Rukovodstvo Banke upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu makro i mikro ekonomskih predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti i predviđanja trendova kamatnih stopa.

Banka upravlja kamatnim rizikom definisanjem sistema i metodologije upravljanja kamatnim rizikom, nadležnosti i odgovornosti učesnika sistema, ali i kontrole koje se preduzimaju u cilju što efikasnijeg funkcionisanja sistema.

Predmet upravljanja rizikom kamatne stope predstavljaju sve pozicije iz bankarske knjige koje mogu prouzrokovati negativan efekat na rezultat i kapital Banke usled promene kamatne stope.

Banka može biti izložena različitim oblicima kamatnog rizika:

- Riziku vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (**repricing risk**), odnosno rizik promene cena. Ovaj rizik proizilazi iz razlike u datumu dospeća (za fiksne stope) i datuma promene cene (za promenljive stope) za sredstva, obaveze i vanbilansne pozicije Banke.
- Riziku krive prinosa (**yield curve risk**)- rizik koji nastaje usled promena oblika i nagiba krive prinosa, kada nepredviđeni pomaci krive imaju nepovoljne učinke na prihod ili na osnovnu ekonomsku vrednost Banke.
- Baznom riziku (basis risk)-usled različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama u pogledu dospeća, odnosno ponovnog određivanja cena
- Riziku opcija (**optionality risk**)- zbog opcija ugrađenih u kamatno osetljive pozicije (kreditni sa mogućnošću prevremenog povlačenja, različite vrste obveznica ili zapisa koje sadrže opciju kupovine ili prodaje, različite vrste depozitnih instrumenata bez dospeća koji deponentima daju pravo povlačenja sredstava u bilo kom trenutku, često i bez plaćanja bilo kakvih penala).

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.4. Tžišni rizik (nastavak)**Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

U cilju upravljanja izloženosti kamatnom riziku Banka koristi GAP metodologiju kamatne stope.

Analiza izloženosti kamatnom riziku podrazumeva analiziranje stanja i promena bilansne aktive, pasive i vanbilansnih stavki, odnosno pozicije derivata. Banka vrši identifikaciju izloženosti kamatnom riziku pomoću utvrđivanja neusklađenosti pozicija u značajnijim valutama (RSD, EUR, USD, CHF) i ukupno (na konsolidovanom nivou) za sve valute u kojima posluje.

Analiziranje pozicija bilansne aktive i pasive podrazumeva utvrđivanje kamatno osetljivih stavki razvrstanih prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope, odnosno određivanje očekivanog rasporeda budućih novčanih tokova. Analiza vanbilansnih stavki (swop-ova, forward-a) podrazumeva utvrđivanje potencijanih promena na pozicijama, koje nastaju kao uzrok promena kamatnih stopa na tržištu.

KAMATNI GAP na dan 31/12/2011		do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	preko 1 godine	Ukupno ('000 RSD)
	Pozicija	Cash Flow	Cash Flow	Cash Flow	Cash Flow	Total CashFlow
Aktiva	Medjubankarski plasmani	2.331.276	48.295	-	-	2.379.571
	Biznis kartice i kreditne kartice stanovništva	53.656	12.922	41.700	81.125	189.402
	Rezerve kod NBS	430.784	-	-	-	430.784
	Kreditni privrede	11.582.070	943.486	526.622	139.459	13.191.637
	Sporni krediti privrede	4.399.508	-	-	-	4.399.508
	Tekuci racuni	201.272	45.686	78.750	32.609	358.318
	Stambeni krediti odobreni stanovništvu	1.017.456	308.960	415.208	483.018	2.224.642
	Potrosacki krediti odobreni stanovništvu	707.016	3.384	15.926	1.771.350	2.497.676
	Sporni potrosacki krediti odobreni stanovništvu	887.789	-	-	-	887.789
	Derivati	524.801	1.046	7.150	499.311	1.032.309
Ukupno Aktiva		22.135.627	1.363.780	1.085.357	3.006.874	27.591.637
Pasiva	Medjubankarske pozajmice	6.938.537	6.754.030	644.794	412.548	14.749.909
	Depoziti banaka u stecaju/likvidaciji	-	6.874	-	-	6.874
	Depoziti po vidjenju-korporativni kljenti	891.870	-	-	-	891.870
	Oroceni depoziti korporativnih klijenata	460.116	241.531	19.207	55.772	776.626
	Depoziti po vidjenju-Stanovništvo	1.409.260	-	-	-	1.409.260
	Oroceni depoziti stanovništva	286.880	391.725	4.221.594	185.378	5.085.577
	Depoziti po vidjenju- mala i srednja preduzeca	138.914	-	-	-	138.914
	Oroceni depoziti malih i srednjih preduzeca	3.728	15.138	-	10.735	29.600
	Derivati	528.261	1.046	7.150	478.035	1.014.492
Ukupno Pasiva		10.657.566	7.410.344	4.892.745	1.142.468	24.103.122
GAP (Aktiva - Pasiva)		11.478.061	(6.046.564)	(3.807.389)	1.864.406	3.488.514

Limiti za GAP kamatne stope su definisani Odlukom Upravnog odbora i redovno se prate i analiziraju.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.4. Tžišni rizik (nastavak)**

Kao sastavni deo procene rizika kamatne stope Banka sprovodi stres testove efekata promene kamatnih stopa. Prilikom utvrđivanja izloženosti riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi i limita ovog rizika, Banka procenjuje efekte promene kamatne stope na finansijski rezultat Banke (bilans uspeha), kao i na ekonomsku vrednost Banke, primenjujući test – standardni kamatni šok u skladu sa prirodom i nivoom rizika kojima je izložena.

Standardni kamatni šok predstavlja pozitivan i negativan paralelni pomak kamatnih stopa za 200 baznih poena (1bp=0,01%).

U postojećoj strukturi kamatnih GAP-ova (posmatrano na konsolidovanom nivou koji uključuje značajne valute odnosno EUR, RSD, CHF i USD) promena kamatne stope za 200 bp će usloviti promenu ekonomske vrednosti kapitala za 3,02% % odnosno povećaće njenu vrednost za RSD 70.767 hiljada.

Pozicije su izražene u '000 RSD	0-1m	1-3m	3-6m	6-12m	1-2y	2-3y	3-4y	4-5y	5-7y	7-10y	10-15y	15-20y	> 20y	TOTAL
Kamatno osetljiva aktiva	22.135.627	1.364.303	606.155	478.259	810.605	513.127	414.358	309.430	701.095	124.070	101.042	20.514	12.633	27.591.218
Kamatno osetljiva pasiva	-10.657.566	-7.410.867	-1.268.395	-3.623.409	-344.572	-229.052	-59.864	-33.925	-451.396	-19.610	-16.021	-1.102	0	-24.115.777
GAP	11.478.061	-6.046.564	-662.239	-3.145.150	466.033	284.075	354.494	275.506	249.699	104.460	85.021	19.412	12.633	3.475.441
Basel 2 koeficijenti osetljivosti (promena za 200 bp)	0,08%	0,32%	0,72%	1,43%	2,77%	4,49%	6,14%	7,71%	10,15%	13,26%	17,84%	22,43%	26,03%	
Efekti (u '000 RSD)	9.182	-19.349	-4.768	-44.976	12.909	12.755	21.766	21.241	25.344	13.851	15.168	4.354	3.288	70.767
Kapital														2.345.054
Ukupni efekti na kapital (max 20%)														3,02%

Devizni rizik

Izloženost deviznom riziku se redovno prati kroz usaglašavanje sa propisanim limitima od strane Narodne banke Srbije, ali i sa limitima interno propisanim od strane Grupe.

Banka održava deviznu poziciju pomoću odobravanja kredita sa deviznom klauzulom. Pored toga, Banka ima aktivan pristup u upravljanju deviznim rizikom kroz oprezno procenjivanje otvorene devizne pozicije primenom valutnih swop-ova i pridržavanjem ograničenja rizika propisanim od strane NBS kao i ograničenjima sadržanim u internim aktima usvojenim od strane rukovodstva.

Banka je na dan 31.12.2011.usklađena sa zahtevima NBS u pogledu deviznog rizika.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.4. Tžišni rizik (nastavak)**Devizni rizik (nastavak)

Tabela u daljem tekstu prikazuje sumiranu izloženost deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima po valutama.

Na dan 31. decembra 2011.	USD	EUR	Ostale valute	Ukupno	RSD	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	25.094	1.304.331	54.337	1.383.762	610.365	1.994.127
Opozivi depoziti i krediti	-	2.011.525	-	2.011.525	600.000	2.611.525
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	10	130.279	1.800	132.089	190.876	322.965
Dati krediti i depoziti	48.520	14.333.891	687.204	15.069.615	4.441.881	19.511.496
Udeli (učešća)	-	-	-	-	1.801	1.801
Ostali plasmani	-	54.022	-	54.022	287.299	341.321
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	85.043	85.043
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	518.815	518.815
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	171.755	171.755
Ostala sredstva	372	296.911	2.447	299.730	335.723	635.453
Ukupno aktiva	73.996	18.130.959	745.788	18.950.743	7.243.558	26.194.301
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	31.801	867.490	3.212	902.503	1.404.221	2.306.724
Ostali depoziti	39.559	7.204.375	15.668	7.259.602	379.051	7.638.653
Primljeni krediti	-	9.883.619	697.972	10.581.591	38.956	10.620.547
Obaveze po osnovu kamata, naknada, i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	8.160	8.160
Rezervisanja	-	-	-	-	81.702	81.702
Obaveze za poreze	-	-	-	-	4.670	4.670
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	4.882	4.882
Ostale obaveze	476	163.519	1.987	165.982	306.822	472.804
Ukupno obaveze	71.836	18.119.003	718.839	18.909.678	2.228.464	21.138.142
Neto devizna pozicija	2.160	11.956	26.949	41.065	5.015.094	5.056.159
Na dan 31. decembra 2010.						
-Ukupno aktiva	16.388	17.235.959	725.112	17.977.459	9.017.147	26.994.606
-Ukupno obaveze	62.213	16.733.651	673.991	17.469.855	3.231.462	20.701.317
Neto devizna pozicija	(45.825)	502.308	51.121	507.604	5.785.685	6.293.289

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.4. Tžišni rizik (nastavak)**

Uticaj pada deviznog kursa na neto rezultat Banke:

	Stanje otvorene devizne pozicije na 31.12.		Efekat apresijacije RSD za 10%	Efekat depresijacije RSD za 10%
	2011	2010	2011	2010
EUR	11.956	502.308	1.076	45.208
USD	2.160	(45.825)	194	(4.124)
Ostale valute	26.949	51.121	2425	4.601

3.5. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Fer vrednost je iznos po kome finansijski instrument može biti razmenjen u indirektnoj transakciji između voljnih strana, osim u slučaju prinudne prodaje i likvidacije, koji najbolje odražava tekuću tržišnu cenu. Procenjene fer vrednosti finansijskih instrumenata određene su od strane Banke na bazi postojećih raspoloživih tržišnih informacija, odgovarajuće metodologije procene i neophodnog prosuđivanja za tumačenje podataka kod utvrđivanja fer vrednosti.

Rukovodstvo Banke veruje da je razlika između fer vrednosti i knjigovodstvene vrednosti nematerijalna, obzirom da je ročnost najvećeg dela finansijskih sredstava i finansijskih obaveza do šest meseci, a maksimalno do godinu dana (u slučaju obaveza prema komitentima), sa izuzetkom pozicije „Plasmani komitentima“.

Rukovodstvo veruje da je razlika između fer vrednosti i knjigovodstvene vrednosti pozicije „Plasmani komitentima“ nematerijalna usled toga što Banka odobrava kredite po varijabilnim kamatnim stopama ili po fiksnim kamatnim stopama, ali uz zadržavanje prava da promeni kamatnu stopu usled promene tržišnih uslova, a usklađivanje sa tržišnim uslovima se sprovodi u praksi.

3.6. Rizici izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica

Izloženost Banke prema jednom licu predstavlja ukupan iznos potraživanja i vanbilansnih stavki koje se odnose na to lice ili grupu povezanih lica (kredit, ulaganja u dužničke hartije od vrednosti, vlasnički ulozi i učešća, izdate garancije i avali i sl).

Rizik izloženosti, odnosno koncentracija izloženosti, predstavlja izloženost plasmana Banke prema:

- jednom licu ili prema grupi povezanih lica (dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih na osnovu učešća)
- dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih tako da se pogoršanjem ili poboljšanjem finansijskog položaja jednog pogoršava ili poboljšava finansijski položaj drugog
- fizičko lice punomoćnik pravnog lica
- dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih na osnovu članstva u organima upravljanja pravnih lica, uključujući istu vrstu povezanosti i članova porodica tih lica
- članovi porodica fizičkog lica koji su članovi organa upravljanja jednog pravnog lica istovremeno i članovi organa upravljanja drugog pravnog lica
- prema licu povezanom sa Bankom (članovi bankarske grupe u kojoj je Banka; članovi organa upravljanja Bankom i bankarskom grupom kao i članovi njihovih porodica; lica sa učešćem u Banci, ili bankarskoj grupi, kao i članovi njihovih porodica; pravna lica u kojima sva napred navedena lica imaju kontrolno učešće)

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

3.6. Rizici izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica (nastavak)

Osnovni cilj upravljanja rizikom izloženosti je eliminacija rizične izloženosti aktive Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom.

Ovaj cilj ostvariv je strogim pridržavanjem i korišćenjem kreditne politike Banke u domenu prijema i odobravanja zahteva klijenata radi identifikacije povezanih lica i praćenja limita izloženosti Banke prema njima.

Izloženost Banke

- Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica je izloženost koja iznosi najmanje 10% kapitala Banke
- Prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme preći 25% kapitala Banke
- Licu povezanom sa Bankom ne sme preći 5% kapitala Banke
- Ukupna izloženost Banke prema licima povezanim sa Bankom ne sme preći 20% kapitala Banke

Zbir svih velikih izloženosti Banke ne može biti veći od 400% kapitala Banke.

Banka je usvojila limite definisane od strane NBS u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik 129/2007) i posluje u skladu s njima.

3.7. Rizici ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja Banke u jedno pravno / fizičko lice koje nije lice u finansijskom sektoru, kao i ulaganja Banke u osnovna sredstva.

Upravljanje ovim rizikom podrazumeva merenje, praćenje i kontrolu:

1. iznosa ulaganja Banke (Banka stiče pravo na udeo ili akcije) u bilo koje pravno / fizičko lice izvan finansijskog sektora koje ne može biti veće od 10% kapitala Banke
2. iznosa ulaganja Banke u sopstvena osnovna sredstva
3. iznosa ukupnog ulaganja Banke (zbir ulaganja pod 1. i 2.) koja ne mogu biti veća od 60% kapitala Banke
4. kvartalno izveštavanje Upravnog odbora Banke o kretanju pokazatelja od 1 – 3
5. predlog korektivnih mera Upravnog odbora Banke u cilju održavanja rizika ulaganja u propisanim okvirima

Limiti ulaganja Banke:

- Plasmani Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru, ne sme preći 10% kapitala Banke; Limit se odnosi na ulaganje na osnovu koga Banka stiče udeo ili stiče akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru
- Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke mogu iznositi maksimalno 60% kapitala Banke.

Banka je usvojila limite definisane od strane NBS u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik 129/2007) i posluje u skladu s njima.

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

3.8. Rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena

Rizik vezan za zemlju porekla pravnog/fizičkog lica kome je Banka izložena (u daljem tekstu: rizik zemlje) je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati svoja potraživanja od pravnog/fizičkog lica koja potiču van naše zemlje, iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u toj zemlji.

Razlozi koji dovode do pojave izloženosti neke zemlje riziku su:

- politički razlozi - značajne političke promene u okviru neke zemlje zbog kojih je određen dužnik sprečen da uredno izvršava svoje obaveze prema Banci (promene vlade i značajne promene zvanične politike u zemlji, politički neredi, ratovi, katastrofe itd.)
- ekonomski razlozi - izrazito nepovoljna privredna kretanja u okviru neke zemlje zbog kojih je dovedeno u pitanje ili sasvim onemogućeno servisiranje spoljnih dugova.

Rizik zemlje se manifestuje kroz:

- rizik neplaćanja koji obuhvata slučajeve u kojima zbog političkih i ekonomskih razloga dužnik nije u mogućnosti da uredno izvršava svoje obaveze prema Banci
- rizik transfera koji predstavlja verovatnoću da solventan dužnik iz neke zemlje nije u mogućnosti da dug otplati Banci u odgovarajućoj valuti usled određenih poremaćaja u toj zemlji
- rizik garancija - koji nastaje zbog izdate garancije licu van teritorije naše zemlje za plaćanje u trećoj zemlji.

Osnovni cilj upravljanja rizikom zemlje je zaštita kompletnog portfolia Banke od mogućnosti pojave rizičnih i nenaplativih potraživanja, a koja potiču od dužnika iz rizičnih zemalja.

3.9. Operativni rizik (uključujući i pravni rizik, kao i rizik neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama značajnim za poslovanje Banke)

Operativni rizik se definiše kao rizik negativnih efekata na finansijske rezultate i osnovni kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, protivpravnih radnji, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nepredvidivih spoljnih događaja.

Banka je u obavezi da identifikuje postojeće izvore operativnog rizika, kao i potencijalne izvore takvog rizika koji može da proistekne kao posledice uvođenjem novih poslovnih proizvoda, sistema ili aktivnosti.

Metodologija upravljanja operativnim rizikom u smislu njegove identifikacije i evidentiranja gubitaka nastalih na osnovu dejstva ovog rizika sastoji se od:

I Definisane linije poslovanja u Banci gde svaki organizacioni deo Banke mora biti jasno definisan uključujući sve aktivnosti i konkretne radnje.

II Definisana uzroka koji dovode do operativnog rizika, koji mogu biti:

1. ljudski faktor
2. procesi
3. sistemske prirode
4. eksterni faktor

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

3.9. Operativni rizik (uključujući i pravni rizik, kao i rizik neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama značajnim za poslovanje Banke) (nastavak)

III Identifikacije događaja koji mogu prouzrokovati operativne rizike i gubitke po tom osnovu:

1. interne greške i zloupotreba zaposlenih,
2. eksterna kršenja propisa,
3. propusti u sistemu zapošljavanja i zaštite na radu,
4. problemi u odnosima sa klijentima,
5. spoljni faktori,
6. organizacija Banke i funkcionisanje njenog sistema,
7. sprovođenje poslovnih procedura i Odluka u Banci.

IV Kategorija gubitka

1. gubitak
2. operativna dobit
3. izbegnuti gubitak
4. propuštena dobit

Informacioni rizici

Arhitektura informacionog sistema ima dve funkcije:

- obrada transakcija Banke
- izveštaji upravi i organima upravljanja Bankom.

Jedna od najvažnijih karika upravljanja rizicima je adekvatnost informacionog sistema koji treba da ispunjava sledeće zahteve:

- pravovremenost
- tačnost
- sigurnost i integritet
- doslednost
- potpunost
- relevantnost.

Knjigovodstveni sistemi sastoje se od izveštaja poslovnih operacija, finansiranja, upravljanja rizicima i saglasnosti što omogućava upravi i organima upravljanja da rukovode Bankom.

Sistemi komunikacije povezuju informacije unutar Banke i eksterne korisnike (zakonodavna tela, revizore, akcionare i klijente).

3. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**3.10. Upravljanje rizikom kapitala**

Prilikom upravljanja kapitalom Banka ima za cilj da zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti kako bi akcionarima obezbedila profit, a ostalim interesnim stranama povoljnosti, kao i da očuva optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvala odnosno korigovala strukturu kapitala, Banka može da izvrši korekciju isplata dividendi akcionarima, vrati kapital akcionarima, izda nove akcije ili proda sredstva kako bi smanjila dugovanje.

U skladu sa propisima Narodne banke Srbije od Banke se zahteva :

- da održava propisani minimalni novčani deo kapitala u iznosu od EUR 10 miliona u dinarskoj protuvrednosti izračunatoj po srednjem kursu NBS;
- da održava koeficijent adekvatnosti kapitala u odnosu na rizičnu aktivu najmanje 12%;

Sektor finansijske kontrole Banke vrši kontrolu kapitala na osnovu koeficijenta adekvatnosti kapitala.:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Osnovni kapital	2.169.950	5.932.772
Dopunski kapital	249.901	277.485
Ukupni osnovni i dopunski kapital	2.410.255	6.210.257
Odbitne stavke od kapitala	65.201	3.493.628
Kapital	2.354.650	2.716.629
Ukupna rizična aktiva	13.735.886	15.349.359
Adekvatnost kapitala (min 12%)	14,99	17,47

4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Banka vrši procene i pretpostavke o efektima koji će iznosi sredstava i obaveza sadržani u finansijskim izveštajima imati u narednoj finansijskoj godini.

Procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

(a) Gubici zbog umanjenja vrednosti kredita

Banka vrši pregled kreditnog portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti. U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliju. Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koji imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke. Rukovodstvo vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliju koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

(b) Umanjenje vrednosti vlasničkih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju

Banka utvrđuje da su vlasničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obezvređene kada postoji značajno ili prolongirano opadanje njihove vrednosti ispod nabavne vrednosti. Odluka o tome šta je značajno, a šta prolongirano, zahteva prosuđivanje. U procesu prosuđivanja Banka vrednuje, između ostalih faktora, normalnu promenljivost u cenama akcija. Obezvređenje može nastati kada postoje dokazi o narušavanju finansijskog stanja primaoca ulaganja, poslovni učinci u privrednoj delatnosti, promene u tehnologiji, kao i novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti i aktivnosti finansiranja.

(c) Rezervisanja

Rezervisanja su, u velikoj meri, stvar prosuđivanja, posebno kad su u pitanju sudski sporovi ili druge potencijalne obaveze. Banka procenjuje verovatnoću nastanka nepovoljnog događaja koji je rezultat prošlog događaja. Ako je procenjeno da će se nepovoljan događaj realizovati sa više od pedeset procenata verovatnoće, Banka vrši rezervisanje ukupnog iznosa obaveze.

Banka je prilično konzervativna u procenama, ali zbog visokog stepena neizvesnosti, u nekim slučajevima, procena može da ne bude u skladu sa eventualnim ishodom spora.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

5. Prihodi i rasodi od kamata

	2011	2010
Prihodi od kamata		
Po osnovu kredita	1.704.466	1.352.444
Po osnovu depozita	34.173	13.996
Po osnovu hartija od vrednosti	73.067	280.725
Po osnovu ostalih plasmana	32.889	22.372
Po osnovu kredita u stranoj valuti	33.724	56.900
Po osnovu depozita u stranoj valuti	651	336
Po osnovu ostalih plasmana u stranoj valuti	9.131	14.174
Ukupno:	1.888.101	1.740.947
Rashodi od kamata		
Po osnovu kredita	37.455	-
Po osnovu depozita	118.242	222.529
Po osnovu ostalih obaveza	5.840	142
Po osnovu kredita u stranoj valuti	405.092	332.810
Po osnovu depozita u stranoj valuti	209.244	161.657
Po osnovu ostalih obaveza u stranoj valuti	3.615	-
Ukupno:	779.488	717.138
Neto prihodi od kamata	1.108.613	1.023.809

6. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

	2011	2010
Prihodi od naknada i provizija		
Prihodi od naknada i provizija	253.990	201.361
Prihodi od naknada i provizija u stranoj valuti	9.678	8.478
Ukupno:	263.668	209.839
Rashodi od naknada i provizija		
Rashodi naknada i provizija	26.742	35.196
Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	15.014	13.652
Ukupno:	41.756	48.848
Neto prihodi od naknada:	221.912	160.991

Prihodi od naknada i provizija u dinarima u iznosu od RSD 253.990 hiljada (2010: RSD 201.361 hiljada) najvećim delom se odnose na naknade za bankarske usluge od preduzeća po poslovima platnog prometa u iznosu od RSD 67.052 hiljada (2010: RSD 59.134 hiljada); naknada za obavljanje bankarskih usluga od preduzeća po avalima, garancijama, pismima o nameri i slično u iznosu od RSD 42.902 hiljada (2010: RS 44.408 hiljada); naknada za obavljanje bankarskih usluga po poslovima kupoprodaje deviza od drugih komitenata u iznosu od RSD 37.503 hiljada (2010: RSD 20.891 hiljada); naknade za obavljanje ostalih bankarskih usluga od stanovništva u iznosu od RSD 36.997 hiljada (2010: RSD 20.341 hiljada); naknada za bankarske usluge od drugih komitenata po osnovu deviznog poslovanja u iznosu od RSD 16.750 hiljada (2010: RSD 18.058 hiljada); i naknade za obavljanje bankarskih usluga po platnim karticama u iznosu od RSD 15.653 hiljada (2010: RSD 10.970 hiljada).

Rashodi od naknada i provizija u dinarima u iznosu od RSD 26.742 hiljada (2010: RSD 35.196 hiljada) odnose se na ostale rashode naknada i provizija vezanih za platne kartice u iznosu od RSD 13.215 hiljada (2010: RSD 15.938 hiljada) i naknade za usluge platnog prometa od ukupno RSD 11.701 hiljada (2010: RSD 9.436 hiljada).

Rashodi od naknada i provizija u stranoj valuti u iznosu od RSD 15.014 hiljada (2010: RSD 13.652 hiljade) odnose se na naknade i provizije po osnovu devizno valutnog poslovanja u iznosu RSD 6.821 hiljada (2010: RSD 5.617 hiljada) kao i na naknade za usluge ino troškova po osnovu deviznog platnog prometa u iznosu od RSD 5.462 hiljade (2010: RSD 4.089 hiljada).

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

7. Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana

Dobici po osnovu prodaje ostalih plasmana

Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana

2011	2010
31.985	480.889
31.985	480.889

8. Neto prihodi / (rashodi) od kursnih razlika*Pozitivne kursne razlike po osnovu:*

Po deviznim depozitima i kreditima

Trgovine devizama

Blagajničkih poslova

Poslova sa derivatima

Obavezne rezerve u stranoj valuti

Ostalo

Ukupno

2011	2010
3.622.882	1.181.645
241.047	60.466
36.092	26.396
14.418	-
136.768	350.115
53.441	390.269
4.104.648	2.008.891

Negativne kursne razlike po osnovu:

Po deviznim depozitima i kreditima

Trgovine devizama

Blagajničkih poslova

Poslova sa derivatima

Obavezne rezerve u stranoj valuti

Ostalo

Ukupno**Pozitivne/negativne kursne razlike, neto**

3.525.878	2.699.830
232.024	57.090
21.644	8.065
36.303	-
171.152	105.577
58.464	339.314
4.045.465	3.209.876
59.183	(1.200.985)

9. Ostali poslovni prihodi

Prihodi operativnog poslovanja

Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja

Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja

Prihodi od smanjenja obaveza

Viškovi

Ostali prihodi

2011	2010
196	-
99	113
438	748
421	788
14	-
4.812	3.679
5.980	5.328

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

10. Prihodi i rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja**Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana, rezervisanja i naplaćene suspendovane kamate**

	2011	2010
Od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija	1.451.780	1.559.341
Od ukidanja rezervisanja vanbilansne pozicije	58.319	104.050
Od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze	2.928	2.972
Od ukidanja neiskorišćenih ostalih rezervisanja	5.631	-
Od naplaćene suspendovane kamate	279.698	80.526
Ukupno	1.798.356	1.746.889

Rashodi indirektnih otpisa plasmana, rashodi rezervisanja i rashodi po osnovu suspenzije kamate

	2011	2010
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija	2.799.383	1.733.413
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	20.629	62.038
Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	14.441	7.383
Rashodi ostalih rezervisanja	8.707	1.083
Rashodi po osnovu suspenzije kamate	80	1
Ukupno	2.843.240	1.803.918

Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

(1.044.884)	(57.029)
--------------------	-----------------

Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze u iznosu od RSD 2.928 hiljada (2010: RSD 2.972 hiljade) odnose se na efekat smanjenja rezervisanja za sudske sporove.

Prihodi od naplaćene suspendovane kamate u iznosu od RSD 279.698 hiljada (2010: RSD 80.526 hiljada), odnose se na naplaćenu suspendovanu kamatu po kratoročnim kreditima drugih preduzeća u iznosu od RSD 116.036 hiljada (2010: RSD 6 hiljada), na prihode od naplaćene suspendovane zatezne kamate po kreditima preduzeća od RSD 101.919 hiljada (2010: 3.880 hiljada) i na prihode po kreditima stanovništva u iznosu od RSD 36.465 hiljada (2010: RSD 57.796 hiljada).

Rashodi ostalih rezervisanja odnose se na rezervisanja po MRS 19 na osnovu obračuna ovlašćenog aktuara u iznosu od RSD 8.707 hiljada (2010: RSD 1.083 hiljade), a troškovi aktuarskog obračuna su RSD 187 hiljada.

Prihodi i rashodi indirektnih otpisa plasmana po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama uključuju rashode po osnovu formiranja ispravke vrednosti u skladu sa internom metodologijom Banke na dan 31. decembra 2011. godine.

Kretanje na računima ispravke vrednosti bilansne aktive

	Kredit komitentima	Ostali Plasmani	Potraživanja za kamate i naknade	Ostala potraživanja	Ukupno
Stanje na početku godine	1.570.920	371.821	98.148	40.726	2.081.615
Ispravke u toku godine	2.249.015	329.328	134.450	86.590	2.799.383
Kursne razlike pozitivne	(396)	-	-	-	(396)
Otpisi	(40.558)	-	-	-	(40.558)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa	(1.291.301)	(94.661)	(52.135)	(13.684)	(1.451.780)
	2.487.680	606.488	180.463	113.631	3.388.264

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

11. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	2011	2010
Troškovi zarada	416.161	465.942
Troškovi naknada zarada	123.132	114.441
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	84.644	91.083
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	118.690	122.119
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	3.300	2.910
Ostali lični rashodi	68.464	18.464
Ukupno	814.391	814.959

12. Troškovi amortizacije

	2011	2010
Nematerijalna ulaganja	62.841	51.793
Osnovna sredstva	76.876	79.937
Ukupno	139.717	131.730

13. Operativni i ostali poslovni rashodi

	2011	2010
Troškovi materijala	40.197	37.341
Troškovi proizvodnih usluga	221.583	235.002
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	181.211	170.356
Troškovi poreza	58.542	75.199
Troškovi doprinosa	135.624	143.623
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	6.243	16.241
Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	81
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	3.622	6.581
Manjkovi i štete	44	7
Ostali rashodi	26.793	5.950
Ukupno	673.859	690.381

Od ukupnih troškova proizvodnih usluga u iznosu od RSD 221.583 hiljade (2010: RSD 235.002 hiljade), iznos od RSD 126.002 hiljade (2010: RSD 139.543 hiljade) su troškovi zakupa poslovnog prostora; iznos od RSD 31.267 hiljade (2010: RSD 3.548 hiljada) su troškovi sponzorstva; iznos od RSD 24.089 hiljada (2010: RSD 38.064 hiljada) su troškovi elektronskih komunikacija i automatske obrade podataka; i iznos od RSD 7.372 hiljade (2010: RSD 8.507 hiljada).

Nematerijalni troškovi u iznosu od RSD 181.211 hiljada (2010: RSD 170.356 hiljada) čini iznos od RSD 33.223 hiljada (2010: RSD 24.565 hiljada) koji se odnosi na troškove servisnih usluga IT-ja; iznos od RSD 18.501 hiljada (2010: RSD 22.105 hiljada) koji se odnosi na troškove obezbeđenja imovine; iznos od RSD 17.141 hiljada (2010: RSD: 0 hiljada) koji se odnosi na troškove održavanja programskih aplikacija; iznos od RSD 15.439 hiljada (2010: RSD 13.362 hiljada) koji se odnosi na troškove premije osiguranja depozita banaka; i iznos od RSD 11.290 hiljada (2010: RSD 10.813 hiljada) koji se odnosi na troškove prevoza na rad i sa rada.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

13. Operativni i ostali poslovnii rashodi (nastavak)

Rashodi po osnovu direktnog otpisa nenaplativih potraživanja u iznosu od RSD 6.243 hiljada (2010: RSD 16.241 hiljada) odnose se na otpis nenaplativih potraživanja koji je knjižen po Odlukama Upravnog i Izvršnog odbora.

Ostali rashodi u iznosu od RSD 26.793 hiljada (2010: RSD 5.950 hiljada) čini iznos od RSD 22.238 hiljada koji se odnosi na korekciju knjiženja prethodnih godina koja nije imala efekta na bilans uspeha i iznos od RSD 3.269 hiljada (31.12.2010: RSD 1.808 hiljada) koji se odnosi na troškove profesionalne rehabilitacije i zapošljavanja invalida.

14. Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza

	2011	2010
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	1.540.282	1.820.038
Prihodi od promene vrednosti obaveza	202	149
Prihodi od promene vrednosti derivate	23.470	-
Ukupno	1.563.954	1.820.187

Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja su nastali prvenstveno zbog indeksiranih kredita sa valutnom klauzulom. Do smanjenja ovih prihoda u 2011-oj došlo je usled fluktuacije kursa u toku 2011-e godine.

15. Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza

	2011	2010
Rashodi po osnovu promene vrednosti plasmana i potraživanja	1.540.903	487.963
Rashodi po osnovu promene vrednosti obaveza	399	383
Rashodi po osnovu promene vrednosti derivata	24.337	-
Ukupno	1.565.639	488.346

Rashodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja nastali su po osnovu kursiranja plasmana u dinarima sa valutnom klauzulom.

16. Tekući porez na dobit

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	2011.	2010.
Porez na dobit	-	(141)
Gubitak / dobitak od odloženih poreza (Napomena 28)	9.596	(18)
Ukupno poreski rashod / prihod	9.596	(159)

Detaljniji podaci o odloženim porezima dati su u Napomeni 28. Tekući porez na dobit Banke pre oporezivanja se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primenom prosečne ponderisane poreske stope i bio bi kao što sledi:

	2011	2010
Dobitak / (Gubitak) pre oporezivanja	(1.246.909)	107.615
Obračunati porez po stopi od 10%	124.691	(10.762)
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	(21.866)	(19.974)
Poreske olakšice po osnovu prenetih gubitaka iz prethodnih godina	-	30.736
Odloženi porez po osnovu gubitka	102.825	(281)
Kapitalni dobici	-	140
Kapitalni gubici	250	-
Poreska olakšica po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	-
Porez na dobit prikazan u bilansu uspeha	-	(141)

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

17. Zarada po akciji

Zarada po akciji prikazuje prinos po jedinici kapitala. Zato se zarada po akciji utvrđuje iz odnosa neto dobiti koja pripada akcionarima Banke i ponderisanog prosečnog broja običnih akcija koje su u određenom periodu bile u opticaju.

Zarada po akciji je prikazana u sledećoj tabeli:

Opis	Promene na akcijama (kom.)	Saldo broja akcija	Broj dana	Ponderisani broj akcija
1	2	3	4	5=(3x4)
Stanje na dan 01.01.2010.	8.613.362	8.613.362	84	723.522.408
Izdate nove akcije 25.03.2010.	2.483.750	11.097.112	281	3.118.288.472
Stanje na kraju godine 31.12.2010.	11.097.112	11.097.112	365	3.841.810.880
Stanje na dan 01.01.2011.	11.097.112	11.097.112	365	3.841.810.880
Izdate nove akcije u 2011	-	-	-	-
Stanje na kraju godine 31.12.2011.	11.097.112	11.097.112	365	3.841.810.880

	2011.	2010.
Prosečan ponderisani broj akcija	11.343.217	10.525.509

Red.broj	Opis	2011.	2010.
1	Neto dobitak / gubitak koji se odnosi na vlasnike običnih akcija u RSD'ooo	(1.237.313)	107.615
2	Prosečni ponderisani broj akcija	11.343.217	10.525.509
3	Zarada po akciji u RSD (1:2)	(109,08)	10,22

Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem dobiti, koja se može pripisati većinskim vlasnicima običnih akcija, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

18. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	31.12.2011.	31.12.2010.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti u dinarima		
Žiro račun	478.571	263.119
Gotovina u blagajni u dinarima	131.794	149.273
Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti		
Devizni računi	1.138.516	98.686
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	245.229	159.224
Ostala novčana sredstva u stranoj valuti	17	17
Ukupno	1.994.127	670.319

Banka obračunava i izdvaja obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije u visini i na način koji je utvrđen Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije (Sl. Glasnik RS br. 72/2003, 55/2004, 44/2010 i 3/2011).

Obavezna rezerva u dinarima se izdvaja na žiro račun, te se stoga knjigovodstveno posebno ne iskazuje. Na dan 31. decembar 2011. godine, obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 469.033 hiljade (31.12.2010: RSD 113.408 hiljada).

Obavezna rezerva kod NBS predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom NBS i može se po potrebi koristiti za likvidnost. Obaveznu rezervu Banka obračunava na obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i na druge dinarske obaveze osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica a koji ne prelaze iznose plasmana koje je Banka dala iz tih depozita.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

18. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (nastavak)

Dinarsku osnovicu za obračun obavezne rezerve čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu, osim dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom.

Obavezu rezervu Banka obračunava po stopi od 5% na dinarsku osnovicu koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno 0% na dinarsku osnovicu koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine. Narodna banka Srbije plaća bankama kamatu na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u obračunskom periodu koji ne prelazi iznos obračunate dinarske obavezne rezerve za sve dane obračunskog perioda.

19. Opozivi depoziti i krediti

	31.12.2011.	31.12.2010.
Opozivi depoziti i krediti u dinarima		
Depoziti viškova likvidnih sredstava	600.000	400.000
Kreditni po repo transakcijama	-	500.926
Opozivi depoziti i krediti u stranoj valuti		
Obavezna rezerva kod NBS u stranoj valuti	2.011.525	2.991.133
Ukupno	2.611.525	3.892.059

Obavezu rezervu u stranoj valuti Banka obračunava na obaveze po deviznim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti i na druge devizne obaveze, kao i na depozite, kredite i druga devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica.

Deviznu osnovicu za obračun obavezne rezerve čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom.

Obavezu rezervu Banka obračunava po stopi od 25% na deviznu osnovicu koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno 30% na deviznu osnovicu koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine.

Počet od obračunskog perioda 18. februar do 17. mart 2011. godine, a zaključno sa obračunskim periodom 18. jul do 17. avgust 2011. godine, obavezna rezerva umanjuje se za 25% prirasta kredita odobrenih u skladu s programom mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize u Republici Srbiji za 2011. godinu koji je usvojila Vlada Republike Srbije.

Počet od obračunskog perioda 18. avgust do 17. septembar 2011. godine, u obračun prirasta kredita uključuju se samo krediti odobreni do 30. juna 2011. godine i to do prvobitno ugovorenih rokova njihovog dospeća.

20. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja

	31.12.2011	31.12.2010
Potraživanja u dinarima		
Potraživanja za kamatu	463.663	474.516
Potraživanja za naknadu	37.502	22.491
Potraživanja po osnovu prodaje	181	32
Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu, naknadu, prodaje, promene fer vrednosti derivata i drugih potraživanja	(179.014)	(96.684)
Potraživanja u stranoj valuti		
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	2.029	2.313
Potraživanja za naknadu u stranoj valuti	53	50
Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu, naknadu, prodaje, promene fer vrednosti derivata i drugih potraživanja u stranoj valuti	(1.449)	(1.464)
Ukupno	322.965	401.254

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

21. Dati krediti i depoziti

	31.12.2011	31.12.2010
Kreditni dati u dinarima		
Kreditni po transakcionim računima	431.367	368.205
Potrošački krediti	176.161	155.017
Kreditni za obrtna sredstva	7.274.554	9.327.673
Izvozni krediti	104.641	150.000
Investicioni krediti	1.410.457	1.162.738
Stambeni krediti	2.196.710	1.530.595
Ostali krediti	10.324.432	6.711.114
Istravka vrednosti datih kredita	(2.487.499)	(1.566.056)
Depoziti dati u dinarima		
Ostali datni depoziti	-	12.000
Ostali namenski depoziti	4.365	5.869
Kreditni dati u stranoj valuti		
Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva u stranoj valuti	4.500	5.802
Ostali krediti u stranoj valuti	65.187	531.855
Istravka vrednosti kredita datih u stranoj valuti	(181)	(4.864)
Depoziti dati u stranoj valuti		
Ostali namenski depoziti u stranoj valuti	6.802	6.857
Ukupno	19.511.496	18.396.805

Ostali namenski depoziti u stranoj valuti u iznosu od RSD 6.802 hiljade (31.12.2010: RSD 6.857 hiljada) odnose se na garantni depozit kod NBS za obavljanje brokersko-dilerskih poslova u iznosu od RSD 4.186 hiljada (31.12.2010: RSD 4.220 hiljada) kao i garantni depozit za poslovanje sa Visa karticama u iznosu od RSD 2.616 hiljada (31.12.2010: RSD 2.637 hiljada).

Promene na plasmanima komitentima u toku godine bile su sledeće:

	Kratkoročni krediti		Dugoročni krediti		Ukupno 2011	Ukupno 2010
	U RSD	U stranoj valuti	U RSD	U stranoj valuti		
Plasmani komitentima na dan 1 januara	2.358.732	531.856	17.064.477	12.660	19.967.725	15.459.347
Novi plasmani	88.832.681	69.342.098	13.592.135	305	171.767.219	256.590.043
Kursne razlike pozitivne	-	34.107	-	1.125	35.232	586.323
Revalorizacija	-	-	1.467.026	-	1.467.026	1.819.290
Kursne razlike negativne	-	(65.237)	-	(1.257)	(66.494)	(262.576)
Revalorizacija	-	-	(1.484.964)	-	(1.484.964)	(487.829)
Otplate	(88.705.860)	(69.777.636)	(11.201.540)	(1.532)	(169.686.568)	(253.736.873)
Plasmani komitentima na dan 31. decembra	2.485.553	65.188	19.437.134	11.301	21.999.176	19.967.725
Minus:						
Istravka vrednosti i rezervisanja	(830.063)	(160)	(1.657.436)	(21)	(2.487.680)	(1.570.920)
Neto plasmani	1.655.490	65.028	17.779.698	11.280	19.511.496	18.396.805

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

21. Dati krediti i depoziti (nastavak)

Podela kredita i depozita po sektorima u toku godine bile je sledeća:

	Sektor finansija i osiguranja	Javna preduzeća	Preduzeća	Preduze tnici	Stanovniš tvo	Strana lica	Ukupno 31.12.2011	Ukupno 31.12.2010
Kratkoročni krediti								
-u RSD	287.664	-	2.035.549	90.256	72.085	-	2.485.554	2.346.734
-u stranoj valuti	-	-	16.667	-	-	48.520	65.187	531.855
Dugoročni krediti								
-u RSD	-	3.972.083	10.442.779	459.689	4.525.254	32.963	19.432.768	17.058.608
-u stranoj valuti	-	-	4.500	-	-	-	4.500	5.802
Depoziti dati								
-u RSD	1.825	-	2.540	-	-	-	4.365	17.869
-u stranoj valuti	6.802	-	-	-	-	-	6.802	6.857
Ukupno bruto	296.291	3.972.083	12.502.035	549.945	4.597.339	81.483	21.999.176	19.967.725
Minus:								
Ispravka vrednosti	-	-	(1.734.014)	(71.635)	(682.031)	-	(2.487.680)	(1.570.920)
Ukupno- neto	296.291	3.972.083	10.768.021	478.310	3.915.308	81.483	19.511.496	18.396.805

Ročna struktura kredita i depozita je sledeća:

	31.12.2011	31.12.2010
Dospeli krediti	3.846.141	3.324.302
Do jedne godine	4.309.998	1.842.314
Preko jedne godine	13.843.037	14.801.109
Dati krediti i depoziti, bruto	21.999.176	19.967.725

Dospeli krediti i depoziti:

	31.12.2011	31.12.2010
Do dva meseca	76.383	530.640
Između dva i šest meseci	71.638	45.469
Između šest meseci i jedne godine	850.995	74.881
Preko jedne godine	2.847.125	2.673.311
Ukupno dospeli krediti	3.846.141	3.324.301

Koncentracija izloženosti kreditnom riziku (uključujući ukupne plasmane komitentima, kao i rizičnu vanbilansnu aktivu) po sektorima data je u narednoj tabeli:

	31.12.2011	31.12.2010
Usluge smeštaja i ishrane	1.266.535	672.579
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	233.905	537.978
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	765.638	500.437
Umetnost, zabava i rekreacija	338.274	472.393
Gradevinarstvo	5.980.243	7.101.828
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	941.057	1.239.778
Informisanje i komunikacije	79.915	71.926
Prerađivačka industrija	5.388.343	4.360.892
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	293.678	487.138
Poslovanje nekretninama	414.823	126.001
Saobraćaj i skladištenje	202.095	353.089
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka motornih vozila i motocikala	5.561.564	4.935.330
Ostalo	5.123.730	3.964.049
Plasmani komitentima-bruto	26.589.800	24.823.419

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

22. Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Hartije od vrednosti u dinarima		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	1.789.641
Ukupno	-	1.789.641

Na dan 31.12.2011.godine, Banka nema otvorene pozicije po HOV koje se drže do dospeća.

23. Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

	31.12.2011	31.12.2010
Banke i druge finansijske organizacije		
-u RSD	1.801	2.208
Ukupno	1.801	2.208

Iznos od RSD 1.801 hiljada (31.12.2010: RSD 2.208 hiljada) je neto iznos učešća u kapitalu drugih pravnih lica.

Tabela učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica u %:

	31.12.2011	%učešća	31.12.2010	%učešća
Tržište novca ad	199	0,4854	228	0,5400
Beogradska berza ad	795	0,2404	928	0,2400
Poštanska štedionica - Banka	807	0,0152	807	0,0151
Agrobanka ad	-		245	0,0047
Ukupno	1.801		2.208	

24. Ostali plasmani

	31.12.2011	31.12.2010
Ostali plasmani u dinarima		
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	753.387	645.803
Ostali plasmani	186.574	171.252
Ispravka vrednosti ostalih plasmana	(606.488)	(371.822)
Pokriveni akreditivi i druga jemstva u stranoj valuti	7.848	2.637
Ukupno	341.321	447.870

Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u iznosu od RSD 753.387 hiljada (31.12.2010: RSD 645.803 hiljade) se odnosi na potraživanja od drugih preduzeća za plaćanja izvršena po datim avalima na HOV i datim garancijama.

Ostali plasmani u dinarima u iznosu od RSD 186.574 hiljade (31.12.2010: RSD 171.252 hiljade) odnose se najvećim delom na plasmane po platnim karticama (Master, Visa, Dina). Ukupan iznos ovih plasmana je RSD 181.809 hiljada (31.12.2010: RSD 162.207 hiljada).

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

25. Nematerijalna ulaganja**Nabavna vrednost****Stanje na dan 01.01.2010.****88.866**

Nove nabavke

84.913

Stanje na dan 31.12.2010.**173.779****Ispravka vrednosti****Stanje na dan 01.01.2010.****23.516**

Amortizacija

51.793

Stanje na dan 31.12.2010.**75.309****Neto sadašnja vrednost 01.01.2010.****65.350****Neto sadašnja vrednost 31.12.2010.****98.470****Nabavna vrednost****Stanje na dan 01.01.2011.****173.779**

Nove nabavke

48.189

Prenos sa osnovnih sredstava u pripremi

1.225

Stanje na dan 31.12.2011.**223.193****Ispravka vrednosti****Stanje na dan 01.01.2011.****75.309**

Amortizacija

62.841

Stanje na dan 31.12.2011.**138.150****Neto sadašnja vrednost 01.01.2011.****98.470****Neto sadašnja vrednost 31.12.2011.****85.043**

Amortizacija u iznosu od RSD 62.841 hiljada (31.12.2010: RSD 51.793 hiljade) uključena je u troškove poslovanja u bilansu uspeha.

26. Osnovna sredstva

	Građevinski objekti	Oprema i ostala osn.sred.	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 01.01.2010	490.486	370.630	-	61.402	922.518
Nove nabavke	-	13.358	41.651	4.177	67.889
Prenosi sa avansa i o.s. u pripremi	-	5.854	(8.703)	2.849	-
Otuđenja (prodaja)	(4.384)	(1.302)			(5.686)
Rashodovanja	-	(13.762)	-	(8.307)	(22.069)
Stanje na dan 31.12.2010.	486.102	374.778	32.948	60.121	953.949
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 01.01.2010.	136.487	175.812	-	18.020	330.319
Amortizacija	6.334	61.911	-	11.692	79.937
Otuđenja (prodaja)	(317)	(1.053)	-		(1.370)
Rashodovanja		(12.135)	-	(3.353)	(15.488)
Stanje na dan 31.12.2010.	142.504	224.535	-	26.359	393.398
Neto sadašnja vrednost 01.01.2010.	353.999	194.818	-	43.382	592.199
Neto sadašnja vrednost 31.12.2010.	343.598	150.243	32.948	33.762	560.551

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

26. Osnovna sredstva (nastavak)

	Građevinski objekti	Oprema i ostala osn.sred.	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan					
01.01.2011.	486.102	374.778	32.948	60.121	953.949
Nove nabavke	824	28.182	5.429	5.943	40.378
Prenosi sa o.s. u pripremi	-	32.948	(35.762)	1.589	(1.225)
Otuđenja (prodaja)	-	(1.600)	-	-	(1.600)
Rashodovanja	-	(7.534)	-	(7.493)	(15.027)
Stanje na dan 31.12.2011.	486.926	426.774	2.615	60.160	976.475
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan					
01.01.2011.	142.504	224.535	-	26.359	393.398
Amortizacija	6.320	58.733	-	11.822	76.875
Otuđenja (prodaja)	-	(1.208)	-	-	(1.208)
Rashodovanja	-	(6.579)	-	(4.826)	(11.405)
Stanje na dan 31.12.2011.	148.824	275.481	-	33.355	457.660
Neto sadašnja vrednost 01.01.2011.	343.598	150.243	32.948	33.762	560.551
Neto sadašnja vrednost 31.12.2011.	338.102	151.293	2.615	26.805	518.815

Amortizacija u iznosu od RSD 76.875 hiljada (31.12.2010: RSD 79.937 hiljada) iskazana je u okviru troškova poslovanja u bilansu uspeha.

Ulaganja u osnovna sredstava u 2011. godini su se najvećim delom odnosila na nabavku elektronskih računara i ostale opreme za obradu podataka u iznosu od RSD 53.300 hiljada (31.12.2010: RSD 10.014 hiljada), ulaganje u tuđe građevinske objekte u iznosu od RSD 7.533 hiljade (31.12.2010: RSD 7.026 hiljada), putnički automobili u iznosu od RSD 2.119 hiljada (31.12.2010: RSD 1.659 hiljada).

Zemljište i građevinski objekti su poslednji put procenjeni na dan 18.09.2007. od strane nezavisnih procenitelja (firme za procenu). Procena je obavljena na osnovu tržišnih cena.

Procenom je umanjena nabavna vrednost građevinskih objekata u neto iznosu od RSD 35.455 hiljada, a revalorizacione rezerve su smanjene za RSD 33.611 hiljada. U toku 2010. i 2011. Banka nije radila ponovnu procenu građevinskih objekata.

Troškovi zakupnine u iznosu od RSD 126.002 hiljada (31.12.2010. RSD 139.543 hiljada) koji se odnose na zakup nekretnina uključeni su u bilans uspeha.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

27. Ostala sredstva

	31.12.2011	31.12.2010
Ostala potraživanja u dinarima		
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	4.884	370
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja	2.470	23.721
Potraživanja od zaposlenih	4.059	383
Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	24	-
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	141	-
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	150.501	131.644
Prolazni i privremeni računi	(71)	(851)
Potraživanja u obračunu	4.409	5.536
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(100.026)	(27.009)
Ostala potraživanja u stranoj valuti		
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti	3.191	8.121
Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti	11.491	92
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti	28.348	28.537
Potraživanja u obračunu u stranoj valuti	1.813	1.844
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja u stranoj valuti	(13.605)	(13.717)
Aktivna vremenska razgraničenja u dinarima		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	76.411	36.128
Razgraničeni ostali troškovi	8.846	5.985
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	51.693	184
Aktivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti		
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode u stranoj valuti	196.075	370.826
Ostala aktivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti	15.615	-
Zalihe		
Zalihe alata i inventara	2.251	2.251
Zalihe rezervnih delova	823	823
Ostale zalihe	232	231
Sredstva stečena naplatom potraživanja	189.184	1.476
Ispravka vrednosti zaliha	(3.306)	(3.305)
Ukupno	635.453	573.270

U okviru ostalih potraživanja iz operativnog poslovanja u iznosu od RSD 150.501 hiljada (31.12.2010: RSD 131.644 hiljade) najveći deo se odnosi na potraživanja za obračunatu revalorizaciju po kratkoročnim kreditima preduzeća u iznosu od RSD 104.842 hiljada (31.12.2010: RSD 122.460 hiljada).

Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti u iznosu od RSD 3.191 hiljada (31.12.2010: RSD 8.121 hiljada) odnosi se na avans kod Banke Intesa za korišćenje Visa i Master kartica.

Najveći deo pozicije ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti u iznosu od RSD 28.348 hiljada (31.12.2010: RSD 28.537 hiljada) odnosi se na potraživanja po osnovu plaćenih obaveza po garancijama i akreditivima - utuženi u iznosu od RSD 26.592 hiljada (31.12.2010: RSD 26.810 hiljada).

27. Ostala sredstva (nastavak)

Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u iznosu od RSD 76.411 hiljada (31.12.2010: RSD 36.128 hiljada) se odnose na razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu od drugih komitenata u dinarima po kreditima sa valutnom klauzulom EUR u iznosu od RSD 45.818 hiljada (31.12.2010: RSD 11.002 hiljada); iznos od RSD 8.691 hiljada (31.12.2010: RSD 6.177 hiljada) se odnosi na razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu od stanovništva po dugoročnim kreditima; iznos od RSD 5.371 hiljada (31.12.2010: RSD 4.757 hiljada) se odnosi na razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu od stanovništva u dinarima po dugoročnim kreditima sa valutnom klauzulom EUR i iznos od RSD 4.542 hiljada (31.12.2010: RSD 4.472 hiljade) se odnosi na razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu od drugih preduzeća.

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja iznos od RSD 51.693 hiljada (31.12.2010: RSD 184 hiljada) se odnosi na kamatni swap drugih preduzeća u RSD indeksiran u EUR u iznosu od RSD 39.816 hiljada (31.12.2010: RSD 0 hiljada) i na premiju osiguranja NKOSK u iznosu od RSD 10.088 hiljada (31.12.2010: RSD 184 hiljade).

Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode u stranoj valuti u iznosu od RSD 196.075 hiljada (31.12.2010: RSD 370.826 hiljada) odnose se na obračunatu naknadu po osnovu prodaje kredita.

28. Odložena poreska sredstva i obaveze

Odloženi porezi su obračunati na privremene razlike po metodu obaveza koristeći efektivnu poresku stopu od 10% (31.12.2010:10%).

Odložena poreska sredstva i obaveze se „prebijaju“ kada postoji zakonski izvršivo pravo da se „prebiju“ tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast. Banka je primenila ovaj metod prikazivanja u Bilansu stanja, tako da ima prikazane neto odložena poreska sredstva za obe posmatrane godine.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Odložena poreska sredstva	187.640	187.640
Odložene poreske obaveze	(15.885)	(25.481)
Neto odložena poreska sredstva	171.755	162.159

Kretanja na odloženim poreskim sredstvima i obavezama data su u sledećoj tabeli:

	Poreski krediti-osnovna sredstva	Poreski krediti po osnovu gubitaka	Poreski krediti-MRS 19	Poreska amortizacija	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010.	57.387	127.614	-	(22.824)	162.177
U korist (teret) bilansa uspeha	1.821	-	818	(2.657)	(18)
Stanje na dan 31. decembra 2010.	59.208.	127.614	818	(25.481)	162.159
U korist (teret) bilansa uspeha	-	-	-	9.596	9.596
Stanje na dan 31. decembra 2011.	59.208	127.614	818	(15.885)	171.755

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

29. Transakcioni depoziti

	Preduzeća	Preduzetnici	Banke i druge fin. org.	Javni sektor	Stanovništvo	Strana lica	Ostali komitenti	Ukupno 2011	Ukupno 2010
- u RSD	1.156.352	40.039	363	6.280	131.175	41.309	28.703	1.404.221	933.592
-u stranoj valuti	206.305	6.642	69.500	-	540.746	79.306	4	902.503	710.796
Ukupno	1.362.657	46.681	69.863	6.280	671.921	120.615	28.707	2.306.724	1.644.388

Transakcioni depoziti u dinarima u iznosu od RSD 1.404.221 hiljada (31.12.2010: RSD 933.592 hiljade) odnose se najvećim delom na žiro račune drugih preduzeća u dinarima u iznosu od RSD 1.156.352 hiljada (31.12.2010: RSD 739.168 hiljada), dok se transakcioni depoziti u stranoj valuti u iznosu od RSD 902.503 hiljada (31.12.2010: RSD 710.796 hiljada) odnose se na devizne račune fizičkih lica u iznosu od RSD 540.746 hiljada (31.12.2010: RSD 467.823 hiljade), devizne račune drugih preduzeća u iznosu od RSD 206.305 hiljada (31.12.2010: RSD 177.754 hiljade) i devizne račune stranih lica u iznosu od RSD 79.306 hiljada (31.12.2010: RSD 56.731 hiljada).

30. Ostali depoziti i obaveze po osnovu kamata i naknada

	Preduzeća	Preduzetnici	Banke i dr. fin. org.	Javni sektor	Stanovništvo	Strana lica	Ostali komitenti	Ukupno 2011	Ukupno 2010
Štedni depoziti									
Kratkoročni depoziti:									
- u RSD	-	-	-	-	29.120	-	-	29.120	24.130
- u stranoj valuti	-	-	-	-	4.252.180	302.537	-	4.554.717	2.020.451
Depoziti po osnovu datih kredita									
Kratkoročni depoziti:									
- u RSD	646	-	-	-	-	-	-	646	136
- u stranoj valuti	-	-	-	-	7.398	377.230	-	384.628	30.088
Dugoročni depoziti:									
- u RSD	1.621	-	-	-	-	-	-	1.621	4.470
- u stranoj valuti	59.951	4.186	419	-	43.515	1.313.331	-	1.421.402	97.240
Namenski depoziti									
Kratkoročni depoziti:									
- u RSD	11.718	-	-	-	-	-	-	11.718	7.742
- u stranoj valuti	11.199	-	-	-	-	46.416	-	57.615	7.105
Dugoročni depoziti:									
- u RSD	5.006	-	-	-	-	-	-	5.006	11.753
- u stranoj valuti	40.693	-	-	-	-	-	-	40.693	111
Ostali depoziti									
Kratkoročni depoziti:									
- u RSD	295.997	990	3.000	2	-	-	30.951	330.940	1.835.842
- u stranoj valuti	157.925	2.031	115.527	-	-	-	427.576	703.059	525.551
Dugoročni depoziti:									
- u stranoj valuti	-	-	-	-	97.488	-	-	97.488	251.363
Ukupno	584.756	7.207	118.946	2	4.429.701	2.039.514	458.527	7.638.653	4.815.982

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

30. Ostali depoziti i obaveze po osnovu kamata i naknada (nastavak)

	Preduzeća	Preduzetnici	Banke i dr. fin. org.	Javni sektor	Stanovništvo	Strana lica	Ostali komitenti	Ukupno 2011	Ukupno 2010
Obaveze za kamatu									
- u RSD	2.739	2	23	89	-	-	24	2.877	65
- u stranoj valuti	-	-	-	-	-	-	-	-	18
Obaveze za naknadu									
- u RSD	-	-	702	-	-	-	-	702	560
- u RSD	-	-	4.581	-	-	-	-	4.581	-
Ukupno	2.739	2	5.306	89	-	-	24	8.160	643
Ukupno	587.495	7.209	124.252	91	4.429.701	2.039.514	458.551	7.646.813	4.816.625

Štedni depoziti u stranoj valuti se najvećim delom odnose na kratkoročne štedne depozite stanovništva u stranoj valuti i to: avista štedni depoziti fizičkih lica u stranoj valuti u iznosu od RSD 90.129 hiljada (31.12.2010: RSD 127.399 hiljada), do mesec dana u iznosu od RSD 7.103 hiljade (31.12.2010: RSD 43.372 hiljade), do tri meseca u iznosu od RSD 71.453 hiljada (31.12.2010: RSD 303.449 hiljada), do četiri meseca u iznosu od RSD 45.652 hiljade (31.12.2010: RSD 116.083 hiljade), do šest meseci u iznosu od RSD 339.386 hiljada (31.12.2010: RSD 587.064 hiljade) i kratkoročni štedni depoziti fizičkih lica u stranoj valuti do godinu dana u iznosu od RSD 3.698.458 hiljada (31.12.2010: RSD 559.838 hiljada).

Kratkoročni štedni depoziti stranih lica u stranoj valuti odnose se na avista štedne depozite u iznosu od RSD 11.077 hiljada (31.12.2010: RSD 508 hiljada), do mesec dana u iznosu od RSD 94.251 hiljada (31.12.2010: RSD 33.175 hiljada), do tri meseca u iznosu od RSD 1.067 hiljada (31.12.2010: RSD 22.518 hiljada), do četiri meseca u iznosu od RSD 0 hiljada (31.12.2010: RSD 9.159 hiljada), do šest meseci u iznosu od RSD 7.134 hiljade (31.12.2010: RSD 27.676 hiljada) i do godinu dana u iznosu od RSD 189.007 hiljada (31.12.2010: RSD 190.209 hiljada).

U okviru depozita iznos od RSD 1.659.170 hiljada odnosi se na depozite po osnovu datih kredita matične banke, Marfin Popular Bank, koji iznosi EUR 15.856 hiljada sa sledećom strukturom:

Datum ugovora	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u RSD	Rok dospeća	Kamatna stopa %
26.10.2011	EUR	1.536.185,43	160.748	20.4.2021	3,4700
26.10.2011	EUR	4.707.659,03	492.614	11.3.2021	3,4700
29.12.2011	EUR	3.900.000,00	408.100	29.1.2013	3,3960
29.12.2011	EUR	3.305.000,00	345.838	23.7.2012	3,3960
29.12.2011	EUR	758.000,00	79.318	6.10.2014	3,3960
29.12.2011	EUR	550.000,00	57.552	25.4.2014	3,3960
29.12.2011	EUR	1.099.000,00	115.000	25.4.2014	3,3960
Ukupno EUR	EUR	15.855.844,46			
Ukupno RSD			1.659.170		

U okviru depozita po osnovu datih kredita u stranoj valuti u iznosu od RSD 59.951 hiljada (31.12.2010: RSD 15.004 hiljada) odnosi se na depozite preduzeća na osnovu odobrenih kredita, a iznos od RSD 50.913 hiljada (31.12.2010: RSD 111.902 hiljada) odnosi se na depozite stanovništva po osnovu datih kredita i iznos od RSD 31.392 hiljada (31.12.2010: RSD 0 hiljada) odnosi se na depozite stranih fizičkih lica po osnovu datih kredita.

U okviru namenskih depozita u dinarima u iznosu od RSD 16.724 hiljada (31.12.2010: RSD 19.494 hiljada) najveći deo se odnosi na namenski kratkoročni depozit drugih preduzeća za obezbeđenje potraživanja na osnovu date bankarske garancije u iznosu od RSD 11.467 hiljada (31.12.2010: RSD 19.085 hiljada).

U okviru namenskih depozita u stranoj valuti u iznosu od RSD 98.308 hiljada (31.12.2010: RSD 7.216 hiljada) najveći deo čine namenski depozite drugih preduzeća u iznosu od RSD 40.693 hiljada (31.12.2010: RSD 111 hiljada) i namenski avista depozit stranih fizičkih lica u iznosu od RSD 46.416 hiljada (31.12.2010: RSD 0 hiljada).

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

30. Ostali depoziti i obaveze po osnovu kamata i naknada (nastavak)

U okviru ostalih depozita u dinarima u iznosu od RSD 330.940 hiljada (31.12.2010: RSD 1.836.542 hiljada), deo se odnosi na depozite banaka i ostalih finansijskih organizacija u iznosu od RSD 3.000 hiljada (31.12.2010: RSD 17.500 hiljada); potom na iznos od RSD 295.997 hiljada (31.12.2010: RSD 36.140 hiljada) koji se odnosi na depozite drugih preduzeća; i iznos od RSD 30.951 hiljada (31.12.2010: RSD 36.856 hiljada) koji se odnosi na depozite drugih komitenata.

U okviru ostalih depozita u stranoj valuti u iznosu od RSD 800.547 hiljada (31.12.2010: RSD 776.213 hiljada), iznos od RSD 115.527 hiljada (31.12.2010: RSD 161.903 hiljade) se odnosi na depozite banaka i drugih finansijskih organizacija, (najveće deo je depozit Energoprojekta garant u iznosu od 1.067 hiljada EUR-a).

Iznos od RSD 157.925 hiljada (31.12.2010: RSD 56.043 hiljada) se odnosi na ostale depozite drugih preduzeća (Kaolin ad u iznosu od 121 hiljada EUR-a i Balkan Energetix doo u iznosu od 190 hiljada EUR-a).

Iznos od RSD 97.488 hiljada (31.12.2010: RSD 161.584 hiljade) se odnosi na depozite stanovništva dok se iznos od RSD 427.576 hiljada (31.12.2010: RSD 9.284 hiljade) odnosi na kratkoročne depozite drugih komitenata (Udruženje osiguravača Srbije u iznosu od 3.722 hiljade EUR-a, Beogradska otvorena škola u iznosu od 200 hiljada USD i 71 hiljada EUR-a i Savez izviđača Vojvodine u iznosu od 80 hiljada EUR-a).

31. Primljeni krediti**Primljeni krediti u dinarima**

Primljeni krediti

29.800

-

Ostale finansijske obaveze

9.155

4.774

Primljeni krediti u stranoj valuti

Primljeni krediti u stranoj valuti

10.568.768

13.698.193

Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti

12.824

6.383

Ukupno

10.620.547

13.709.350

Primljeni krediti u dinarima odnose se na kratkoročne kredite od matične banke Marfin Egnatia Bank S.A. u iznosu od RSD 29.800 hiljada.

Datum ugovora	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u RSD	Rok dospeća	Kamatna stopa %
22.12.2011.	RSD		29.800	5.1.2012	7,3500
Ukupno RSD			29.800		

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

31. Primljeni krediti (nastavak)

Primljeni krediti u stranoj valuti u iznosu od RSD 10.568.768 hiljada odnose se na kredite primljene od matične banke, Marfin Popular Bank, u iznosu od EUR 94.338 hiljada i CHF 8.115 hiljada. Uslovi kredita dati su u tabeli ispod:

Datum ugovora	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u RSD	Rok dospeća	Kamatna stopa %
26.10.2011	EUR	1.756.155,54	183.766	06.07.2012	3,5880
26.09.2011	EUR	1.500.000,00	156.961	26.09.2012	3,1310
14.08.2009	EUR	44.081.632,60	4.612.742	22.12.2014	3,1380
04.01.2010	EUR	5.000.000,00	523.205	05.01.2012	3,2100
07.10.2011	EUR	3.000.000,00	313.923	07.10.2013	3,5580
26.02.2010	EUR	14.000.000,00	1.464.973	26.06.2014	3,4740
26.02.2010	EUR	13.000.000,00	1.360.332	26.02.2014	3,4740
18.02.2010	EUR	12.000.000,00	1.255.691	18.02.2013	3,4580
07.12.2011	CHF	500.000,00	42.956	08.01.2014	2,0992
18.11.2011	CHF	350.000,00	30.069	18.12.2013	2,0450
01.12.2011	CHF	300.000,00	25.774	06.01.2014	2,0517
14.09.2009	CHF	700.000,00	60.138	13.09.2013	2,0517
08.02.2010	CHF	250.000,00	21.478	08.02.2012	2,0433
23.02.2010	CHF	300.000,00	25.774	23.02.2012	2,0500
08.11.2010	CHF	500.000,00	42.956	08.11.2012	2,1158
26.07.2010	CHF	500.000,00	42.956	26.07.2012	2,0417
21.01.2011	CHF	215.000,00	18.471	21.01.2014	2,0317
12.12.2011	CHF	500.000,00	42.956	13.01.2014	2,0975
04.11.2011	CHF	500.000,00	42.956	04.12.2013	2,0892
04.01.2011	CHF	500.000,00	42.956	03.02.2013	2,0517
05.12.2011	CHF	700.000,00	60.138	06.01.2014	2,0992
14.03.2011	CHF	1.000.000,00	85.912	15.04.2013	2,0500
16.05.2011	CHF	300.000,00	25.774	16.05.2013	2,0450
11.03.2010	CHF	500.000,00	42.956	12.03.2012	2,0517
21.05.2010	CHF	500.000,00	42.956	21.05.2012	2,0500
Ukupno EUR	EUR	94.337.788,14			
Ukupno CHF	CHF	8.115.000,00			
Ukupno RSD			10.568.769		

32. Rezervisanja

	31.12.2011	31.12.2010
Rezervisanja za obaveze	16.350	4.837
Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih	67	67
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	24.041	61.731
Rezervisanja za penzije i druga rezervisanja	8.707	8.174
Ostala rezervisanja	32.537	-
Ukupno	81.702	74.809

Rezervisanja za obaveze u iznosu od RSD 16.350 hiljada (31.12.2010: RSD 4.837 hiljada) se odnosi na rezervisanje za potencijalne obaveze i sudske sporove.

Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi u iznosu od RSD 24.041 hiljada (31.12.2010: RSD 61.731 hiljada) predstavljaju rezervisanja za sva vanbilansna potraživanja koja su obračunata u skladu sa internom metodologijom Banke.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

32. Rezervisanja (nastavak)

Rezervisanja za penzije u iznosu od RSD 8.707 hiljada (31.12.2010: RSD 8.174 hiljade) izvršena su u skladu sa MRS 19. Rezervisanja za godišnje odmore u iznosu od RSD 17.537 hiljada i rezervisanja za neidentifikovane akcionare u iznosu od RSD 15.000 hiljada.

Kretanje na računima rezervisanja

	Rezervisanja za sudske sporove	Rezervisanja za vanbilansne stavke
Stanje na dan 01.01.2011.	4.837	61.731
Rezervisanja u toku godine	105	20.629
Prihodi od ukidanja rezervisanja	(2.928)	(58.319)
Stanje na dan 31.12.2011.	2.014	24.041

33. Obaveze za poreze

	31.12.2011	31.12.2010
Obaveze za porez na dodatnu vrednost	1.082	3.227
Obaveze za druge poreze i doprinose	3.588	3.869
Ukupno	4.670	7.096

34. Obaveze iz dobitka

	31.12.2011	31.12.2010
Obaveze iz dobitka	4.870	12.166
Obaveze za porez na dobit	12	141
Ukupno	4.882	12.307

Obaveze iz dobitka u iznosu od RSD 4.870 hiljada (31.12.2010: RSD 12.166 hiljade) se odnosi na obaveze za neisplaćene dividende iz prethodnih godina, a iznos od RSD 12 hiljada (31.12.2010: RSD 141 hiljada) se odnosi na obračunate akontacije poreza na dobitak za 2011. godinu.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

35. Ostale obaveze

	31.12.2011	31.12.2010
Ostale obaveze u dinarima		
Obaveze prema dobavljačima	25.159	32.656
Obaveze po osnovu primljenih avansa		1.320
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	144.780	128.574
Obaveze u obračunu	20.805	15.008
Prolazni i privremeni računi	264	161
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u dinarima		
Obaveze za neto naknade zarada	1.244	-
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	170	-
Obaveze po osnovu privremenih i povremenih poslova	143	4.028
Ostale obaveze prema zaposlenima	803	917
Pasivna vremenska razgraničenja u dinarima		
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	2.468	999
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	-	38.167
Razgraničeni prihodi kamata	82.525	74.400
Razgraničeni ostali prihodi	13.082	18.618
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	15.381	-
Ostale obaveze u stranoj valuti		
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	3.783	34.185
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti	4.678	4.679
Obaveze u obračunu u stranoj valuti	319	115
Prolazni i privremeni računi u stranoj valuti	-	105
Pasivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti		
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	121.207	82.810
Ostala pasivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti	35.993	-
Ukupno	472.804	436.742

Obaveze prema dobavljačima u iznosu od RSD 25.159 hiljada (31.12.2010: RSD 32.656 hiljade) najvećim delom odnose se na nezatvorene obaveze prema dobavljačima. Najveće dobavljače u saldu čine Asecco doo u iznosu od RSD 8.539 hiljada, Telekom Srbija u iznosu od RSD 1.591 hiljada i Sistem FTO u iznosu od RSD 1.528 hiljada.

Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u iznosu od RSD 144.780 hiljada (31.12.2010: RSD 128.574 hiljade) najvećim delom u iznosu od RSD 123.052 hiljade (31.12.2010: RSD 123.052 hiljade) predstavljaju obaveze za preferencijalne akcije. Banka je u 2007. godini utvrdila da preferencijalne akcije ne ispunjavaju kriterijume MRS 32 za priznavanje kapitala, već ispunjavaju kriterijume za priznavanje finansijskih obaveza, obzirom da Rukovodstvo Banke nema diskreciono pravo da oslobodi Banku od obaveze plaćanja dividendi na preferencijalne akcije ukoliko Banka posluje sa dobitkom. U skladu sa navedenim izvršena je reklasifikacija preferencijalnih akcija na poziciju Ostale obaveze iz poslovnih odnosa.

Razgraničeni prihodi od kamata u iznosu od RSD 82.525 hiljada (31.12.2010: RSD 74.400 hiljada) najvećim delom se odnose na razgraničenje prihoda od naplaćenih naknada za odobrenje kredita koje ulaze u EKS te se u tom smislu, prema uputstvu NBS nalaze na poziciji Razgraničeni prihodi od kamata. Iznos od RSD 67.572 hiljada (31.12.2010: RSD 52.394 hiljada) se odnosi na kredite drugih preduzeća; iznos od 6.740 hiljada (31.12.2010: RSD 5.863 hiljada) odnosi se na kredite preduzetnika; iznos od RSD 5.787 hiljada (31.12.2010: RSD 8.032 hiljada) se odnosi na kredite javnih preduzeća dok se iznos od RSD 2.426 hiljada (31.12.2010: RSD 8.110 hiljada) odnosi na kredite stanovništva.

Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti u iznosu od RSD 121.207 hiljada (31.12.2010: RSD 82.810 hiljada) odnose se na obračunatu kamatu po dugoročnim kreditima matične banke u iznosu od RSD 24.981 hiljada (31.12.2010: RSD 34.889 hiljada); obračunatu kamatu po oročenoj deviznoj štednji stanovništva u iznosu od RSD 64.302 hiljada; (31.12.2010: RSD 27.309 hiljada); i na kratkoročne depozite drugih preduzeća u iznosu od RSD 11.662 hiljada (31.12.2010: RSD 0 hiljada).

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

36. Kapital

U sekciji za kapital Banka iskazuje akcijski kapital, rezerve, emisiju premiju, revalorizaciju rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu HOV raspoloživih za prodaju, rezerve iz dobiti, gubitak ranijih godina i gubitak tekuće godine.

Na dan 31. decembar 2011. kapital Banke obuhvata:

	31.12.2011	31.12.2010
Aksijski kapital – obične akcije (Napomena 36a)	5.548.557	5.548.557
Emisiona premija (Napomena 36a)	2.877.486	2.877.486
Revalorizacija rezerve (Napomena 36b)	277.033	277.034
Revalorizacija rezerve po osnovu promene vrednosti hartija od vrednosti	810	943
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(175)	(492)
Rezerve iz dobiti (Napomena 36c)	151.673	151.673
Dobitak tekuće godine	-	107.615
Dobitak ranijih godina	107.615	-
Gubitak iz ranijih godina (Napomena 36d)	(2.669.527)	(2.669.527)
Gubitak tekuće godine (Napomena 36d)	(1.237.313)	-
Ukupno	5.056.159	6.293.289

Kretanja na kapitalu data su u sledećoj tabeli:

	Aksijski kapital	Emisiona premija	Rev. rezerve za nekretnine	Rev. rezerve za HoV	Rezerve iz dobiti	Dobitak tekuće godine	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje na dan 01.01. 2010.	4.306.681	2.629.112	279.003	-	151.673		(2.671.497)	4.694.972
Emisija akcija	1.241.876	248.374	-	-	-	-	-	1.490.250
Rev. rezerve po osnovu promene vrednosti HoV raspoloživih za prodaju	-	-	-	452	-	-	-	452
Prenos rev. rezervi za prodati objekat na gubitak	-	-	(1.970)	-	-	-	1.970	0
Neto dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	107.615	-	107.615
Stanje na dan 01.01. 2011.	5.548.557	2.877.486	277.033	452	151.673	107.615	(2.669.527)	6.293.289
Rev. rezerve po osnovu promene vrednosti HoV raspoloživih za prodaju	-	-	-	183	-	-	-	183
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	(1.237.313)	(1.237.313)
Stanje na dan 31.12.2011.	5.548.557	2.877.486	277.033	635	151.673	107.615	(3.906.840)	5.056.159

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

36. Kapital (nastavak)

Akcionari Banke koji poseduju više od 1% akcijskog kapitala Banke, predstavljeni su u tabeli koja sledi:

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Aksijski kapital	% kapitala	Aksijski kapital	% kapitala
Marfin Popular Bank	5.492.197	98.98	5.492.197	98.98
Ukupno	5.492.197	98.98	5.492.197	98.98
Ostali	56.360	1.02	56.360	1.02
Ukupno aksijski capital	5.548.557	100.00	5.548.557	100.00

a) Aksijski kapital i emisiona premija

Marfin Popular Bank Public CO LTD vlasnik je 98,98% kapitala Banke. Ukupna vrednost akcijskog kapitala sa emisionom premijom na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 8.426.043 hiljada (31.12.2010: RSD 8.426.043 hiljada).

b) Revalorizazione rezerve

Revalorizazione rezerve iskazuju efekte promena fer vrednosti osnovnih sredstava, nematerijalnih ulaganja, učešća u kapitalu i drugih finansijskih instrumenata čiji se efekti promena fer vrednosti iskazuju u okviru revalorizacionih rezervi.

c) Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa zakonom za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa statutom i drugim aktima Banke.

Iznosi razlika između rezervisanja obračunatih u skladu sa propisima Narodne banke Srbije i rezervisanja obračunatih u skladu sa internom metodologijom Banke se iskazuju kao iznos te rezerve koji nedostaje u skladu sa tačkom 3. Stav 2. odredbe broj 4) Odluke o adekvatnosti kapitala Banke.

Ukupan iznos obračunate posebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama iznosi RSD 5.951.234 hiljada (31.12.2010: RSD 5.685.431 hiljada). Ispravka vrednosti bilansne aktive i vanbilansnih stavki koje se klasifikuju po internim pravilima Banke iznosi RSD 3.412.302 hiljada (31.12.2010: RSD 2.143.332 hiljada). Ukupna posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama iznosi RSD 2.538.932 hiljada (31.12.2010: RSD 3.542.098 hiljada), pri čemu se na bilansnu aktivu odnosi ukupno RSD 2.420.992 hiljada (31.12.2010: RSD 3.420.817 hiljada), a na vanbilansu aktivu RSD 117.940 hiljada (31.12.2010: RSD 121.282 hiljada).

d) Gubitak iz tekućeg perioda

Gubitak iz tekuće godine u iznosu od RSD 1.237.313 hiljada (31.12.2010: dobitak u iznosu RSD 107.615 hiljada) predstavlja negativnu razliku između ostvarenih prihoda i rashoda obračunskog perioda, umanjenu za kreirani dobitak od smanjenja odloženih poreskih obaveza u iznosu od RSD 9.596 hiljada. Pokriće gubitka prethodnih godina se vrši u skladu sa zakonom, u skladu sa Statutom i Ugovorom o osnivanju Banke gde je navedeno da se gubitak u poslovanju Banke pokriva sledećim redom:

1. Iz ostvarenog prihoda tekućeg poslovanja;
2. Iz sredstava rezervi Banke; i
3. Iz sredstava akcionarskog kapitala Banke, odnosno uloga akcionara, ukoliko sredstva iz tačke 1. i 2. nisu dovoljna.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

37. Vanbilansne pozicije**(a) Garancije, jemstva za obezbeđenje obaveza i neopozive obaveze**

Na dan 31. decembar 2011e godine potencijalne i preuzete obaveze obuhvataju:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovi u ime i za račun trećih lica		
Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica	32.257	14.319
Ukupno	32.257	14.319
Preuzete buduće obaveze		
Date garancije i druga jemstva	1.242.785	1.419.399
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite kredite i plasmane	392.449	296.629
Ostale preuzete neopozive obaveze	79362	79.942
Date garancije i druga jemstva u stranoj valuti	733.815	711.194
Ukupno	2.448.411	2.507.164
Derivati		
Potraživanja po derivatima	4.680.307	326.795
Ukupno	4.680.307	326.795
Druge vanbilansne pozicije		
Potraživanje po suspendovanoj kamati	2.149.658	751.739
Potraživanja po osnovu sporazuma o rekupovini	-	500.000
Druga vanbilansna aktiva	2.572.813	5.563.180
Ukupno	4.722.471	6.814.919
Ukupno	11.883.446	9.663.197

Na kraju svakog obračunskog perioda Banka obračunava rezervisanja za date garancije i neopozive kreditne obaveze. Iznos rezervisanja predstavlja najbolju moguću procenu troškova neophodnih za izmirenje obaveza. Pregled rezervisanja za vanbilansne stavke je dat u Napomeni 32.

(b) Sudski sporovi

Na dan 31. decembar 2011. godine ukupna vrednost sudskih sporova koje Banka vodi u svojstvu tužioca iznosila je RSD 5.089 hiljada (31.12.2010: RSD 3.711 hiljada), dok je vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Banke iznosila RSD 34.163 hiljada (31.12.2010: RSD 316.272 hiljada). Banka je u toku 2011. godine ukinula rezervisanja za sudske sporove u iznosu od RSD 2.928 hiljada (Napomena 32).

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

38. Usaglašenost sa pokazateljima Narodne banke Srbije

Banka je dužna da svoje poslovanje obavlja u skladu sa odredbama Zakona o bankama i drugom regulativom Narodne Banke Srbije. Po godišnjem računu za 2011. godinu, Banka je ostvarila sledeće pokazatelje:

Pokazatelji poslovanja	Propisano	Ostvareno 2011.	Ostvareno 2010.
Adekvatnost kapitala	Min. 12%	14,99%	17,47%
Ulaganja banke	Maks. 60%	22,12%	20,63%
Zbir velikih izloženosti banke, u tome:	Maks 400%	149,20%	105,59%
-Velika izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica		146,31%	104,87%
-Izloženost prema licima povezanim sa bankom	Maks. 20%	2,89%	0,72%
Prosečni mesečni pokatatelj likvidnosti:			
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,00	2,45	2,36
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,00	3,28	2,40
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,00	1,70	2,45
Pokazatelj deviznog rizika	max 20%	7,95	6,99

Iz gornjeg pregleda proizilazi da je Banka na dan 31. decembar 2011,e godine uskladila navedene pokazatelje sa zahtevima Narodne banke Srbije.

39. Transakcije sa povezanim licima

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane
Aktiva				
Devizni računi	56.010	-	27.532	-
Ostala novčana sredstva u stranoj valuti	17	-	17	-
Ostali dati depoziti u dinarima	-	-	12.000	-
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	3	-	-	1.203
Potraživanja za kamatu u dinarima	-	2.805	-	-
Potraživanja za kamatu sa val.klauzulom	-	1.280	-	-
				100.976
Kratkoročni krediti dati u dinarima	-	287.664	-	-
Dugoročni krediti dati po platnim karticama u dinarima	-	41	-	-
Kratkoročni krediti dati u stranoj valuti	48.520	-	-	-
Kreditni dati u dinarima - Business platne kartice	-	-	-	34
Kreditni za platne kartice - fizička lica	-	212	-	7
Dugoročni krediti sa val.klauzulom	-	7.024	-	-
Dugoročni krediti fizičkom licu u dinarima	-	437	-	-
Dugoročni krediti fizičkom licu sa val.klauzulom	-	13.728	-	-
Potraživanja za kamatu od fiz.lica po dugoročnim kreditima sa val.kl.	-	12	-	-
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu od fiz.lica u dinarima	-	3	-	-
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu od fiz.lica sa val.kl	-	38	-	-
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u dinarima	-	61	31	-
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode u stranoj valuti	196.075	-	370.826	-
Aktivna vremenska razgraničenja po IRSu u stranoj valuti	-	15.615	-	-
Ukupno aktiva	300.625	328.920	410.406	102.220

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

39. Transakcije sa povezanim licima (nastavak)

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane
Pasiva				
Transakcioni depoziti u dinarima	29.369	4.522	1.135	5.331
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	443	1.309	447	8.015
Transakcioni depoziti fizičkih lica u stranoj valuti	-	1.365	-	-
Štedni depoziti fizičkih lica u stranoj valuti	-	32.452	-	-
Kratkoročni namenski depoziti u dinarima	-	7	-	1.746.000
Kratkoročni namenski depoziti u stranoj valuti	345.838	-	18.156	369.244
Dugoročni namenski depoziti u stranoj valuti	1.313.332	419	-	422
Kratkoročni krediti primljeni od Banke u dinarima	-	29.800	-	-
Kratkoročni krediti primljeni od Banke u stranoj valuti	340.727	-	-	-
Dugoročni finansijski krediti od banaka u stranoj valuti	10.228.041	-	13.698.193	-
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	-	853	-	31.821
Pasivna vremenska razgraničenja po IRSu u stranoj valuti	-	35.993	-	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti po depozitima banaka	-	-	182	18
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti po kratkoročnim namenskim kreditima banaka	98	-	-	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti po dugoročnim namenskim kreditima banaka	3.399	-	-	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti po kratkoročnim kreditima banaka	1.350	-	-	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti po dugoročnim kreditima banaka	24.981	-	34.888	-
	12.287.578	106.720	13.753.001	2.160.851

Prihodi i rashodi po osnovu odnosa sa povezanim stranama bili su:

Rashodi	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane
Rashodi kamata po osnovu depozita stranih banaka u dinarima	-	7.300	-	85.582
Rashodi kamata po osnovu depozita stranih banaka u stranoj valuti	4.622	3	1.074	21.835
Rashodi kamata po osnovu kredita od stranih banaka u stranoj valuti	404.755	11	332.810	-
Rashodi kamata po osnovu kredita od stranih banaka u dinarima	-	32.000	-	-
Rashodi kamata po osnovu depozita u dinarima	-	280	-	148
Rashodi kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	-	69	-	-
Rashodi kamata po osnovu IRS u stranoj valuti	-	3.560	-	-
Rashodi kamata po osnovu FX Swap u stranoj valuti	-	54	-	-
Ostali lični rashodi	435	5.229	-	6.009
Ukupno	409.812	48.506	333.884	113.574

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

39. Transakcije sa povezanim licima (nastavak)**Negativne kursne razlike**

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane
Negativne kursne razlike po osnovu IRSa	-	7.336	-	-
Negativne kursne razlike po osnovu FX Swapa	-	15.817	-	-
Negativne kursne razlike po osnovu FX Spota	-	114.588	-	-
Negativne kursne razlike po osnovu depozita stranih banaka u stranoj valuti	41.679	-	17.663	359.636
Negativne kursne razlike po osnovu kredita stranih banaka u stranoj valuti	1.262.299	-	1.637.204	-
Negativne kursne razlike po osnovu kredita plasiranih matičnoj banci u stranoj valuti	20.246	-	-	-
Ukupno	1.324.224	137.741	1.654.867	359.636

Prihodi kamata

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane
Prihodi kamata po osnovu depozita kod stranih banaka u dinarima	205	-	31	-
Prihodi kamata po osnovu depozita kod stranih banaka u stranoj valuti	-	-	-	131
Prihodi kamata po osnovu kredita stranim banaka u dinarima	236	292	-	91
Prihodi kamata po osnovu kredita stranim banaka u stranoj valuti	3.049	787	-	-
Prihodi kamata po osnovu kredita sa val.klauzulom	-	1.112	-	9.970
Prihodi kamata po osnovu kredita u dinarima	-	25.437	-	-
Prihodi od kamata po osnovu platnih kartica u dinarima	-	2	-	-
Prihodi kamata po osnovu kredita u dinarima - fizička lica	-	5	-	-
Prihodi od naknada po osnovu datih kredita u dinarima	-	1.750	-	-
Prihodi od naknada po osnovu platnih kartica u dinarima	-	6	-	-
Prihodi od naknada po osnovu datih kredita u dinarima - fizička lica	-	24	-	-
Prihodi kamata po osnovu IRS u stranoj valuti	-	3.151	-	-
Prihodi kamata po osnovu FX Swap u stranoj valuti	-	5.981	-	-
Ostali prihodi	31.985	-	480.889	-
Ukupno	35.475	38.547	480.920	10.192

Pozitivne kursne razlike

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane	Matični entitet - MPB	Ostale povezane strane
Pozitivne kursne razlike po osnovu IRSa	-	6.714	-	-
Pozitivne kursne razlike po osnovu FX Swapa	-	374	-	-
Pozitivne kursne razlike po osnovu FX Spota	-	108.398	-	-
Pozitivne kursne razlike po osnovu depozita stranih banaka u stranoj valuti	3.421	-	619	12.608
Pozitivne kursne razlike po osnovu kreditastranih banaka u stranoj valuti	1.424.836	-	456.317	-
Pozitivne kursne razlike po osnovu kredita plasiranih matičnoj banci u stranoj valuti	64.620	-	-	-
Ukupno	1.492.877	115.486	456.936	12.608

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

39. Transakcije sa povezanim licima (nastavak)

U gore navedenim tabelama prikazana su stanja konta aktive, pasive, vanbilansne aktive i pasive kao i prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa sledećim povezanim licima: Marfin Popular Bank, Marfin Egnatia Bank, Marfin Factors & Forfaiters, Link Consultans International, Tessar, uključujući i fizička povezana lica.

Na dan 31. decembar 2011. godine, Banka je odobrila kredite direktorima i članovima Upravnog i Izvršnog odbora:

	31.12.2011.	31.12.2010.
<i>Kreditni direktorima i rukovodstvu</i>		
<i>Na početku godine</i>	30.972	12.319
Kreditni odobreni u toku godine	9.262	23.292
Otplate u toku godine	(3.527)	(695)
Prihod od kamate	2.130	1.466
Naplaćena kamata	(1.636)	(267)
Na kraju godine	37.201	36.115

U toku 2011. i 2010. nije bilo potrebe za rezervisanjima po osnovu kredita datim direktorima.

Podaci o zaradama rukovodstva

U toku 2011. godine članovi Izvršnog odbora su ostvarili bruto zarade u iznosu od RSD 47.746 hiljada (2010: RSD 70.441 hiljada). Do smanjenja bruto zarada članova Izvršnog odbora došlo je usled promene u strukturi i broju članova Izvršnog odbora.

40. Usaglašenost potraživanja i obaveza

Banka je izvršila usklađivanje međusobnih finansijskih plasmana, potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima, u skladu sa članom 20. stav 1. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Banka je imala sledeće neusaglašeno obavezu za 2011. godinu, u skladu sa članom 20. stav 4. Zakona o računovodstvu i reviziji sa komitentom Robna kuća Beograd d.o.o. u iznosu od RSD 1.201 hiljada.

Ostala neusaglašena potraživanja i obaveze su materijalno beznačajna.

41. Analiza poslovanja po segmentima

Banka vrši nadzor nad kretanjima sredstava i obaveza, i generiše prihode i rashode po sledećim poslovnim segmentima;

- Korporativno bankarstvo (sektor za poslove sa privredom) koje obuhvata poslovanje sa državnim organima i privrednim društvima
- Sektor za poslove sa stanovništvom koji obuhvata poslovanje sa fizičkim licima i preduzetnicima, i
- Sektor finansijskog tržišta koji obuhvata investiciono bankarstvo, međubankarske odnose, i poslovanje sa međunarodnim finansijskim institucijama.

Ostale delatnosti Banke odnose se na usluge i aktivnosti koje ne predstavljaju poseban segment poslovanja za svrhe izveštavanja.

Osnov za segmentaciju je stoga interna struktura Banke po gore navedenim centrima koji generišu prihode i rashode.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u ooo RSD osim ako nije drugačije naznačeno

41. Analiza poslovanja po segmentima (nastavak)

Rezultati segmenata za godinu koja se završila 31. decembra 2011. su sledeći:

	Korporativno Bankarstvo	Sektor za poslove sa stanovništvom	Investiciono bankarstvo	Ostale delatnosti	Ukupno
Ukupan prihod / rashod segmenta	1.297.751	256.575	(133.132)	4.750	1.425.944
Prihod/Rashod od eksternih klijenata	1.337.554	261.908	(276.268)	196	1.323.390
Prihod/Rashod od ostalih segmenata	(39.803)	(5.333)	143.136	4.554	102.554
Ispravka vrednosi i obezvređenje	(952.462)	(92.428)	6	-	(1.044.884)
Administrativni troškovi	(64.546)	(507.617)	(41.579)	(874.496)	(1.488.238)
Amortizacija	(311)	(42.959)	(1.785)	(94.676)	(139.731)
Dobit/Gubitak pre oporezivanja	280.432	(386.429)	(176.490)	(964.422)	(1.246.909)
Dobitak od kreiranih od.por sredstava	-	-	-	9.596	9.596
Neto prihod/rashod za godinu	280.432	(386.429)	(176.490)	(954.826)	(1.237.313)
Većinski udeli	-	-	-	-	-
Manjinski udeli	-	-	-	-	-
Sredstva	16.176.049	4.098.343	4.693.166	1.226.743	26.194.301
Obaveze	2.729.189	5.633.427	12.365.760	409.766	21.138.142

Rezultati segmenata za godinu koja se završila 31. decembra 2010:

	Korporativno Bankarstvo	Sektor za poslove sa stanovništvom	Investiciono bankarstvo	Ostale delatnosti	Ukupno
Ukupan prihod segmenta	2,812,947	277,571	(1,293,421)	4,776	1,801,874
Prihod od eksternih klijenata	2,332,058	277,082	(1,293,973)	-	1,315,167
Prihod od ostalih segmenata	480,889	490	552	4,776	486,706
Ispravka vrednosi i obezvređenje	113,638	(163,327)	43,190	-	(49,646)
Administrativni troškovi	(46,475)	(586,992)	(41,627)	(830,246)	(1,505,340)
Amortizacija	(240)	(71,293)	(446)	(59,750)	(131,730)
Dobit pre oporezivanja	2,879,869	(544,041)	(1,335,451)	(885,220)	115,157
Porez na dobit	-	-	-	(102)	(102)
Neto prihod za godinu	2,879,869	(544,041)	(1,335,451)	(885,323)	115,055
Većinski udeli	-	-	-	-	-
Manjinski udeli	-	-	-	-	-
Sredstva	15,744,219	3,548,436	6,401,092	1,300,860	26,994,606
Obaveze	1,269,212	3,003,245	15,940,623	480,798	20,693,877

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

42. Devizni kursevi

Kursevi najznačajnijih valuta koje su korišćene prilikom preračuna pozicija bilansa stanja obuhvataju:

	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802
CHF	85,9121	84,4458

43. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Od datuma bilansa stanja zaključno sa 30.04.2012. godine nije bilo događaja koji bi imali značajan uticaj na finansijski izveštaj za 2011-u godinu.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik
banke