

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

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

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

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

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

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

Beograd, 27. februar 2012. godine

KPMG d.o.o. Beograd



Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

Попуњава банка	
<input type="text" value="1"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="3"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="9"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="8"/>	<input type="text" value="6"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="9"/>
Матични број	Шифра делатности
Попуњава Агенција за привредне регистре	
<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>
1 2 3 19	20 21 22 23 24 25 26
Врста посла	

Назив : UniCredit Bank Srbija a.d., Beograd

Седиште : Beograd, Rajičeva 27 - 29

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2011. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
00,05,07	Готовина и готовински еквиваленти	001	3.10, 21	5.134.366	6.379.863
01,06	Опозиви депозити и кредити	002	22	33.573.997	19.032.984
02,08	Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	3.6, 3.11, 23	622.313	487.764
10,11,20,21	Дати кредити и депозити	004	3.5, 3.6, 24	132.929.028	112.254.522
12 (осим 128), 22	Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	3.4, 3.6, 25	19.930.009	23.073.362
13,23	Удели (учешћа)	006	3.4, 3.6, 26	0	0
16,26	Остали пласмани	007	3.6, 27	2.524.933	2.406.545
33	Нематеријална улагања	008	3.8, 28	750.368	687.626
34,35	Основна средства и инвестиционе некретнине	009	3.7, 28	1.237.103	1.195.527
36	Стапна средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	3.9, 29	982	1.599
37	Одложена пореска средства	011	3.13, 30	32.961	28.930
03,09,19, 29,30,38	Остала средства	012	3.6, 31	1.831.982	1.433.469
842	Губитак изнад износа капитала	013		0	0
	УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)	014		198.568.042	166.982.191

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
400,500	Трансакциони депозити	101	32	34.966.888	23.379.195
401,402,403,404, 405,501,502,503, 504,505	Остали депозити	102	33	44.557.143	59.205.458
406,407,408,409, 506,507,508,509	Примљени кредити	103	34	71.236.131	46.679.822
41,51	Обавезе по основу хартија од вредности	104		0	0
42,52	Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	3.11, 35	116.438	25.878
од 450 до 454	Резервисања	106	3.12, 36	134.737	142.461
456,457	Обавезе за порезе	107	37	26.443	9.487
434,455	Обавезе из добитка	108	38	120.728	109.075
46	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109		0	0
47	Одложене пореске обавезе	110		0	0
43 (осим 434), 44,48,49,53,58,59	Остале обавезе	111	39	5.088.475	5.357.742
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112		156.246.983	134.909.118
	КАПИТАЛ				
80 (осим 803), минус 128	Капитал	113	40	24.169.776	18.419.776
81	Резерве из добити	114	40	13.652.879	10.116.546
82 (осим 823)	Ревалоризационе резерве	115	3.4, 40	94	418
823	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	3.4, 40	46.460	0
83	Добитак	117	40	4.544.770	3.536.333
84 (осим 842)	Губитак до нивоа капитала	118		0	0
	УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)	119		42.321.059	32.073.073
	УКУПНО ПАСИВА (112+119)	120		198.568.042	166.982.191
	ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)	121		287.603.026	157.207.319
90, односно 95	Послови у име и за рачун трећих лица	122	41	383.548	256.890
91 (осим 911 и 916), односно 96 (осим 961 и 966)	Преузете будуће обавезе	123	41	65.536.664	45.647.004
911, 916, 932 односно 961,966,982	Примљена јемства за обавезе	124		0	0
92, односно 97	Деривати	125	3.11, 41	230.858	414.202
93 (осим 932), односно 98 (осим 982)	Друге ванбилансне позиције	126	41	221.451.956	110.889.223

У Београду,
дана 24.02.2012. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Београд



Законски заступник
банке

Full

Попуњава банка	
<input type="text" value="1"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="3"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="9"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="8"/>	<input type="text" value="0"/> <input type="text" value="6"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="9"/>
Матични број	Шифра делатности
Попуњава Агенција за привредне регистре	
<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>
1 2 3 19	20 21 22 23 24 25 26
Врста посла	

Назив : UniCredit Bank Srbija a.d., Beograd

Седиште: Beograd, Rajičeva 27 - 29

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 1. јануара. до 31. децембра 2011. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
70	Приходи од камата	201	3.1, 4	13.650.383	11.620.255
60	Расходи од камата	202	3.1, 5	4.960.976	5.025.583
	Добитак по основу камата (201-202)	203		8.689.407	6.594.672
	Губитак по основу камата (202-201)	204		0	0
71	Приходи од накнада и провизија	205	3.2, 6	2.039.328	1.555.361
61	Расходи накнада и провизија	206	3.2, 7	380.187	317.154
	Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207		1.659.141	1.238.207
	Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208		0	0
720-620	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	3.4, 8	11.521	1.443
620-720	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210		0	0
721-621	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211	3.4, 9	1.124	15.599
621-721	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212		0	0
722-622	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213		0	0
622-722	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214		0	0
723-623	Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215		0	0
623-723	Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216		0	0
724-624	Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217		0	0
624-724	Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218		0	0
78-68	Нето приходи од курсних разлика	219	3.3, 10	719.360	0
68-78	Нето расходи од курсних разлика	220	3.3, 10	0	8.469.559
766	Приходи од дивиденди и учешћа	221	11	12	20
74, 76 осим 766 и 769	Остали пословни приходи	222	12	28.209	26.983
75-65	Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223		0	0

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
65-75	Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	3.6, 13	2.507.881	1.091.801
63	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	14	1.688.940	1.517.984
642	Трошкови амортизације	226	3.7, 3.8, 15	351.053	344.726
64, (осим 642), 66 (осим 669)	Оперативни и остали пословни расходи	227	16	1.812.378	1.737.915
77	Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	3.3, 3.14, 17	45.524.368	29.481.831
67	Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	3.3, 3.14, 18	45.226.272	20.263.861
	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (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)	230		5.046.618	3.932.909
	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (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)	231		0	0
769-669	НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232		0	0
669-769	НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233		0	0
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	234		5.046.618	3.932.909
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	235		0	0
850	Порез на добит	236	3.13, 19	505.878	408.619
861	Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237	3.13, 19	6.729	12.043
860	Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238	3.13, 19	2.699	0
	ДОБИТАК (234-235-236+237-238)	239		4.544.770	3.536.333
	ГУБИТАК (235-234+236+238-237)	240		0	0
	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (у динарима без пара)	241			
	Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	242	20	2.312	2.236
	Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	243	20	2.312	2.236

У Београду,дана 24.02.2011. годинеЛице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Законски заступник
банке

Полуњава банка		
<input type="text" value="1"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="3"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="9"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="8"/>	<input type="text" value="0"/> <input type="text" value="6"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="9"/>	<input type="text" value="1"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="0"/>
Матични број	Шифра делатности	ПИБ
Полуњава Агенција за привредне регистре		
<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>
1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Врста посла		

Назив : UniCredit Bank Srbija a.d., Beograd

Седиште: Beograd, Rajičeva 27 - 29

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2010. до 31.12.2011. године

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)	301	31.787.739	19.714.038
1. Приливи од камата	302	10.856.158	8.979.947
2. Приливи од накнада	303	1.956.785	1.583.493
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	304	18.974.784	9.150.578
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	305	12	20
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)			
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)	306	26.981.745	16.211.812
5. Одливи по основу камата	307	4.905.608	4.809.442
6. Одливи по основу накнада	308	376.929	312.709
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	309	1.688.584	1.518.133
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	310	317.874	321.899
9. Одливи по основу других трошкова пословања	311	19.692.750	9.249.629
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)			
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)	312	4.805.994	3.502.226
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)			
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)	313	0	0
V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)			
V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)	314	10.125.803	0
10. Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима	315	0	0
11. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	316	10.125.803	0
12. Повећање депозита од банака и комитената	317	0	0
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)			
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)	318	40.480.204	29.819.151
13. Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	319	37.477.461	18.330.061
14. Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	320	0	62.438
15. Смањење депозита од банака и комитената	321	3.002.743	11.426.652
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)			
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)	322	0	0

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)	323	25.548.407	26.316.925
16. Плаћени порез на добит	324	494.225	326.423
17. Исплаћене дивиденде	325	0	0
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)	326	0	0
X. Нето одлив готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)	327	26.042.632	26.643.348
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)	328	0	1.089.321
1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	329	0	1.089.321
2. Приливи од продаје удела (учешћа)	330	0	0
3. Приливи од продаје наматеријалих улагања и основних средстава	331	0	0
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	332	0	0
5. Остали приливи из активности инвестирања	333	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)	334	5.107.383	345.585
6. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	335	4.646.546	0
7. Одливи за куповину удела (учешћа)	336	0	0
8. Одливи за куповину наматеријалих улагања и основних средстава	337	460.837	345.585
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338	0	0
10. Остали одливи из активности инвестирања	339	0	0
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)	340	0	743.736
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)	341	5.107.383	0
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)	342	30.152.965	26.448.668
1. Приливи по основу увећања капитала	343	5.750.000	5.000.000
2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	344	0	0
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита	345	24.402.965	21.448.668
4. Нето приливи по основу хартија од вредности	346	0	0
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	347	0	0
6. Остали приливи из активности финансирања	348	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)	349	0	0
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	350	0	0
8. Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	351	0	0
9. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	352	0	0
10. Нето одливи по основу хартија од вредности	353	0	0
11. Остали одливи из активности финансирања	354	0	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 349)	355	30.152.965	26.448.668
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (349 минус 342)	356	0	0
Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)	357	72.086.507	47.252.027
Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)	358	73.083.557	46.702.971

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)	359	0	549.056
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)	360	997.050	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: <u>3.10, 21</u>) (361, кол.3=001 кол.6)	361	6.379.863	5.690.283
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	362	0	140.524
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	363	248.447	0
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: <u>3.10, 21</u>) (359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363) (364, кол.3=001, кол.5 и 364, кол.4=001, кол.6) (364, кол.4=361, кол.3)	364	5.134.366	6.379.863

У Београду ,
дана 24.02.2011. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја





Законски заступник
банке



1 7 3 2 4 9 1 8

Матични број

Попуњава банка

0 6 4 1 9

Шифра делатности

1 0 0 0 0 0 1 7 0

ПИБ

Попуњава Агенција за привредне регистре

1 2 3
Врста посла

20 21 22 23 24 25 26

19

Назив : **UniCredit Bank Srbija a.d.**

Седиште (место, улица и број) : **Београд, Рајићева 27-29**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2011. до 31.12.2011. године

- у хиљадама динара

Ред. бр.	О П И С	АОП	Акцијски капитал (рн.800)	АОП	Остали капитал (рн.801)	АОП	Уписани а неуплаћени акцијски капитал (рн.803)	АОП	Емисиона премија (рн.802)	АОП	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	АОП	Резервационе резерве (група рачуна 82, осим 823)	АОП	Добитак (група рачуна 83)	АОП	Губитак до висине капитала (рн.840,841)	АОП	Сопствене акције (рн.128)	АОП	Нервал. губици по осн. ХОВ рас. за продају (рн.823)	АОП	Укупно (кол.2+3+4+5 +6+7+8+9-10-11)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рн.842)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	
1	Стање на дан 01.01. претходне године 2010.	401	12.857.620	414	0	427	0	440	562.156	453	7.262.617	466	4.506	479	2.853.929	482	0	505	0	518	0	531	23.540.828	544	0
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402	0	415	0	428	0	441	0	454	0	467	0	480	0	483	0	506	0	519	0	532	0	545	0
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403	0	416	0	429	0	442	0	455	0	468	0	481	0	484	0	507	0	520	0	533	0	546	0
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2010. (ред.бр. 1+2-3)	404	12.857.620	417	0	430	0	443	562.156	456	7.262.617	469	4.506	482	2.853.929	495	0	508	0	521	0	534	23.540.828	547	0
5	Укупна повећања у претходној години	405	5.000.000	418	0	431	0	444	0	457	2.853.929	470	0	483	3.536.333	496	0	509	0	522	0	535	11.390.262	548	0
6	Укупна смањења у претходној години	406	0	419	0	432	0	445	0	458	0	471	4.088	484	2.853.929	497	0	510	0	523	0	536	2.858.017	549	0
7	Стање на дан 31.12. претходне године 2010. (ред.бр. 4+5-6)	407	17.857.620	420	0	433	0	446	562.156	459	10.116.546	472	418	485	3.536.333	498	0	511	0	524	0	537	32.073.073	550	0
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408	0	421	0	434	0	447	0	460	0	473	0	486	0	489	0	512	0	525	0	538	0	551	0
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	0	422	0	435	0	448	0	461	0	474	0	487	0	500	0	513	0	526	0	539	0	552	0
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2011. (ред.бр. 7+8-9)	410	17.857.620	423	0	436	0	449	562.156	462	10.116.546	475	418	488	3.536.333	501	0	514	0	527	0	540	32.073.073	553	0
11	Укупна повећања у текућој години	411	5.750.000	424	0	437	0	450	0	463	3.536.333	476	0	489	4.544.770	502	0	515	0	528	0	541	13.784.643	554	0
12	Укупна смањења у текућој години	412	0	425	0	438	0	451	0	464	0	477	324	490	3.536.333	503	0	516	0	529	0	542	3.536.657	555	0
13	Стање на дан 31.12. текуће године 2011. (ред.бр. 10+11-12)	413	23.607.620	426	0	439	0	452	562.156	465	13.652.879	478	94	491	4.544.770	504	0	517	0	530	0	543	42.321.059	556	0

У Београду дана 24.02.2011. године

Лице одговорно за сатављање
финансијских извештаја

Abeyants



Законски заступник
банке

T. Ful

Попуњава банка																					
1	7	3	2	4	9	1	8	0	6	4	1	9	1	0	0	0	0	0	1	7	0
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Агенција за привредне регистре																					
□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□
1			2	3	19	20	21	22	23	24	25	26									
Врста посла																					

Назив : UniCredit Bank Srbija a.d., Beograd

Седиште: Beograd, Rajičeva 27 - 29

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

за 2011. годину

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
630	Трошкови зарада	601	1.055.568	963.768
631	Трошкови накнада зарада	602	0	0
632	Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	603	167.535	153.060
633	Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	604	245.447	221.378
634	Трошкови накнада за привремене и повремене послове	605	360	0
635	Остали лични расходи	606	220.030	179.778
642	Трошкови амортизације	607	351.053	344.726
део 643	Трошкови премија осигурања	608	215.241	175.042
део 643	Накнаде трошкова запосленима	609	37.138	35.013
део 641	Трошкови закупнина	610	345.404	389.256
644	Трошкови пореза	611	22.211	20.722
645	Трошкови доприноса	612	312.601	274.538
део 746	Приходи од закупнина	613	455	0
68	Негативне курсне разлике	614	0	8.469.559
78	Позитивне курсне разлике	615	719.360	0
30	Залихе	616	0	0
	Просечан број запослених утврђен на основу стања на крају сваког месеца пословне године (цео број)	617	952	937
	Број обичних акција	618	2.360.762	1.785.762
	Број приоритетних акција	619	0	0
	Номинална вредност обичних акција	620	23.607.620	17.857.620
	Номинална вредност приоритетних акција	621	0	0

У Београду ,
 дана 24.02.2012. године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја





М. П.

Законски заступник
 банке



UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 31.12.2011. GODINU**

Beograd, 24. februar 2012. godine

SADRŽAJ

	Strana
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 67

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

BILANS USPEHA

U PERIODU 01.01. – 31.12.2011. GODINE

u hiljadama dinara	Napomena	31.12.2011.	31.12.2010.
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
Prihodi od kamata	3.1, 4	13,650,383	11,620,255
Rashodi od kamata	3.1, 5	(4,960,976)	(5,025,583)
Dobitak po osnovu kamata		8,689,407	6,594,672
Prihodi od naknada i provizija	3.2, 6	2,039,328	1,555,361
Rashodi od naknada i provizija	3.2, 7	(380,187)	(317,154)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		1,659,141	1,238,207
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	3.4, 8	11,521	1,443
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	3.4, 9	1,124	15,599
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	3.3, 10	719,360	(8,469,559)
Prihodi od dividendi i učešća	11	12	20
Ostali poslovni prihodi	12	28,209	26,983
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	3.6, 13	(2,507,881)	(1,091,801)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	14	(1,688,940)	(1,517,984)
Troškovi amortizacije	3.7, 3.8, 15	(351,053)	(344,726)
Operativni i ostali poslovni rashodi	16	(1,812,378)	(1,737,915)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	3.3, 3.14, 17	45,524,368	29,481,831
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	3.3, 3.14, 18	(45,226,272)	(20,263,861)
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		5,046,618	3,932,909
REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		5,046,618	3,932,909
Porez na dobit	3.13, 19	(505,878)	(408,619)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	3.13, 19	6,729	12,043
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	3.13, 19	(2,699)	0
DOBITAK		4,544,770	3,536,333
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	20	2,312	2,236
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	20	2,312	2,236

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE

u hiljadama dinara	Napomena	31.12.2011.	31.12.2010.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.10, 21	5,134,366	6,379,863
Opozivi depoziti i krediti	22	33,573,997	19,032,984
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	3.6, 3.11, 23	622,313	487,764
Dati krediti i depoziti	3.5, 3.6, 24	132,929,028	112,254,522
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	3.4, 3.6, 25	19,930,009	23,073,362
Udeli (učešća)	3.4, 3.6, 26	0	0
Ostali plasmani	3.6, 27	2,524,933	2,406,545
Nematerijalna ulaganja	3.8, 28	750,368	687,626
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	3.7, 28	1,237,103	1,195,527
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	3.9, 29	982	1,599
Odložena poreska sredstva	3.13, 30	32,961	28,930
Ostala sredstva	3.6, 31	1,831,982	1,433,469
Ukupna aktiva		198,568,042	166,982,191
Transakcioni depoziti	32	34,966,888	23,379,195
Ostali depoziti	33	44,557,143	59,205,458
Primljeni krediti	34	71,236,131	46,679,822
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	3.11, 35	116,438	25,878
Rezervisanja	3.12, 36	134,737	142,461
Obaveze za poreze	37	26,443	9,487
Obaveze iz dobitka	38	120,728	109,075
Ostale obaveze	39	5,088,475	5,357,742
Ukupno obaveze		156,246,983	134,909,118
Kapital	40	24,169,776	18,419,776
Rezerve iz dobiti	40	13,652,879	10,116,546
Revalorizacione rezerve	3.4, 40	94	418
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspol. za prodaju	3.4, 40	(46,460)	0
Dobitak	40	4,544,770	3,536,333
Ukupno kapital		42,321,059	32,073,073
Ukupno pasiva		198,568,042	166,982,191
Vanbilansne pozicije		287,603,026	157,207,319
Poslovi u ime i za račun trećih lica	41	383,548	256,890
Preuzete buduće obaveze	41	65,536,664	45,647,004
Derivati	3.11, 41	230,858	414,202
Druge vanbilansne pozicije	41	221,451,956	110,889,223

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
AKCIJSKI KAPITAL		
Stanje na početku godine	17,857,620	12,857,620
Uložena nova sredstva akcionara	<u>5,750,000</u>	<u>5,000,000</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>23,607,620</u></u>	<u><u>17,857,620</u></u>
EMISIONA PREMIJA		
Stanje na početku godine	562,156	562,156
Prenos sa akcijskog kapitala	<u>0</u>	<u>0</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>562,156</u></u>	<u><u>562,156</u></u>
OSTALE REZERVE IZ DOBITI		
Stanje na početku godine	1,003,072	1,003,072
Raspodela neraspoređene dobiti iz prethodne godine	<u>0</u>	<u>0</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>1,003,072</u></u>	<u><u>1,003,072</u></u>
REZERVE IZ DOBITI ZA POTENCIJALNE GUBITKE		
Stanje na početku godine	9,113,474	6,259,545
Raspodela neraspoređene dobiti iz prethodne godine	<u>3,536,333</u>	<u>2,853,929</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>12,649,807</u></u>	<u><u>9,113,474</u></u>
REZERVE BANKE / NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU		
Stanje na početku godine	418	4,506
Efekat promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	<u>(46,784)</u>	<u>(4,088)</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>(46,366)</u></u>	<u><u>418</u></u>
AKUMULIRANA DOBIT		
Stanje na početku godine	3,536,333	2,853,929
Raspodela dobiti iz prethodne godine u rezerve	<u>(3,536,333)</u>	<u>(2,853,929)</u>
Dobitak tekuće godine	<u>4,544,770</u>	<u>3,536,333</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>4,544,770</u></u>	<u><u>3,536,333</u></u>
UKUPNO KAPITAL	<u><u>42,321,059</u></u>	<u><u>32,073,073</u></u>

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
U PERIODU 01.01. – 31.12.2011. GODINE

u hiljadama dinara	31.12.2011.	31.12.2010.
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	31,787,739	19,714,038
Prilivi od kamata	10,856,158	8,979,947
Prilivi od naknada	1,956,785	1,583,493
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	18,974,784	9,150,578
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	12	20
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(26,981,745)	(16,211,812)
Odlivi po osnovu kamata	(4,905,608)	(4,809,442)
Odlivi po osnovu naknada	(376,929)	(312,709)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(1,688,584)	(1,518,133)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(317,874)	(321,899)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(19,692,750)	(9,249,629)
Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	4,805,994	3,502,226
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	10,125,803	0
Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	0	0
Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	10,125,803	0
Povećanje depozita od banaka i komitenata	0	0
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	(40,480,204)	(29,819,151)
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	(37,477,461)	(18,330,061)
Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	0	(62,438)
Smanjenje depozita od banaka i komitenata	(3,002,743)	(11,426,652)
Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	(25,548,407)	(26,316,925)
Plaćeni porez na dobit	(494,225)	(326,423)
Isplaćene dividende	0	0
Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(26,042,632)	(26,643,348)
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	1,089,321
Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	0	1,089,321
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(5,107,383)	(345,585)
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	(4,646,546)	0
Odlivi za kupovinu udela (učešća)	0	0
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(460,837)	(345,585)
Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	(5,107,383)	743,736
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	30,152,965	26,448,668
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	5,750,000	5,000,000
Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	0	0
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	24,402,965	21,448,668
Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	0	0

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Neto odlivi po osnovu subordiniranih obaveza	0	0
Neto odlivi po osnovu uzetih kredita	0	0
Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	30,152,965	26,448,668
Svega neto prilivi gotovine	72,066,507	47,252,027
Svega neto odlivi gotovine	(73,063,557)	(46,702,971)
Neto povećanje / (smanjenje) gotovine	(997,050)	549,056
Gotovina na početku godine	6,379,863	5,690,283
Pozitivne kursne razlike	0	140,524
Negativne kursne razlike	248,447	0
Gotovina na kraju perioda	5,134,366	6,379,863

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Na osnovu Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama Narodna banka Jugoslavije je 2. jula 2001. godine donela rešenje i izdala dozvolu za osnivanje HVB Banke Jugoslavija A.D., Beograd ("Banka"). Banka je registrovana kod Privrednog suda u Beogradu 28. avgusta 2001. godine. Osnivači Banke su Bank Austria AG, Beč, (sa 99% učešća u akcijskom kapitalu Banke) i AVZ Vermögensver-Waltungs GmbH, Beč (1% učešća u akcijskom kapitalu Banke). U novembru 2002. godine oba akcionara Banke su promenila naziv u Bank Austria Creditanstalt AG i A&B Banken Holding GmbH, Beč.

Banka je kćerka banka Bank Austria Creditanstalt AG (BA-CA) sa sedištem u Beču, koja je članica UniCredit Grupe i koja je u 2008. godini promenila naziv u UniCredit Bank Austria AG.

Rešenjem Trgovinskog suda br. XII-Fi. 8423 / 04 od 23. avgusta 2004. godine registrovana je promena naziva Banke u „HVB Banka Srbija i Crna Gora“ a.d. Beograd.

U decembru 2004. godine, kupovinom 98.57% od ukupnog broja običnih, upravljačkih akcija i 65.9% zamenljivih prioritetnih akcija, UniCredit Bank Austria AG je postala većinski akcionar Eksimbanke A.D., Beograd ("Eksimbanka") sa učešćem u akcijskom kapitalu od 98.34% na dan 31. decembra 2004. godine.

U maju 2005. godine, sprovedena je prodaja preostalih akcija Eksimbanke A.D., Beograd, čime je UniCredit Bank Austria AG postala akcionar sa 99.57% učešća u kapitalu, dok se manjinsko učešće A&B Banken Holding GmbH, Beč smanjilo na 0.43%.

Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije BD 90660/2005 od 01. oktobra 2005. godine registrovana je statusna promena spajanja uz pripajanje privrednih subjekata HVB banke Srbija i Crna Gora A.D. Beograd, kao sticaoca i Eksport-Import banke Eksimbanke A.D. Beograd, kao društva koje prestaje pripajanjem.

Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije br. BD 20088/2007 od 30. marta 2007. godine registrovana je promena naziva Banke u UniCredit Bank Srbija A.D. Beograd.

U decembru 2009. godine, kupovinom manjinskog učešća od 0.08% od A&B Banken Holding GmbH, Beč, UniCredit Bank Austria AG postoje jedini akcionar Banke.

Banka je registrovana za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu, u skladu sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama.

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka se sastojala od Centrale u Beogradu sa sedištem u ulici Rajićeva 27-29 i sedamdesetpet ekspozitura u različitim gradovima širom Republike Srbije. (31. decembra 2010. godine: 70 ekspozitura).

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka je imala 977 zaposlena radnika (31. decembra 2010. godine – 925 zaposlena radnika). Poreski identifikacioni broj Banke je 100000170.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa domaćim propisima: Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS, br. 46/06, 111/09 i 99/11), Zakonom o Narodnoj banci Srbije (Sl. Glasnik RS, br. 72/03, 55/04, 85/05 i 44/10), Zakonom o bankama (Sl. glasnik RS, br. 107/05 i 91/10), Zakonom o deviznom poslovanju (Sl. glasnik RS, 62/06 i 31/11), Zakonom o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS, br. 31/11), Zakonom o porezu na dobit pravnih lica (Sl. glasnik RS, br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/10 i 101/11), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Sl. glasnik RS, br. 94/11), Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. glasnik RS, br. 46/11), Odlukom o upravljanju rizicima banke (Sl. glasnik RS, br. 45/11 i 94/11), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke ("Sl. glasnik RS" br. 98/07, 57/08 i 3/09) i Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Sl. glasnik RS" br. 74/08, 3/09, 12/09 i 05/10).

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

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

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

Banka je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza. Procenat usaglašanih potraživanja iznosi 70.24%, neusaglašanih potraživanja iznosi 17.56%, dok je procenat nevraćenih izvoda otvorenih stavki vezano za potraživanja 12.20%. Kada su obaveze u pitanju, procenat usaglašanih obaveza iznosi 35.10%, neusaglašanih obaveza 3.82%, dok je procenat nevraćenih izvoda otvorenih stavki vezano za obaveze 61.08%.

Banka je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3. koje su zasnovane na računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Republike Srbije.

Banka evidentira računovodstvene promene u dinarima ("RSD"). Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim kod vrednovanja finansijskih instrumenata iskazanih po fer tržišnoj vrednosti. Vrednovanje po fer tržišnoj vrednosti je zasnovano na podacima sa aktivnog tržišta i primenjeno je na hartije od vrednosti i druge plasmane kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju čija se fer vrednost može pouzdano utvrditi. Ugrađeni derivati vrednovani su u skladu sa vrednovanjem osnovnog finansijskog instrumenta.

Finansijski instrumenti čiju fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi iskazani su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za procenjeno obezvređenje koje rukovodstvo utvrđuje svake godine prilikom sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja, odnosno kada postoji jasna indikacija da su određeni finansijski instrumenti ili druga sredstva obezvređeni.

2.3. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

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

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

(i) Ispravka vrednosti

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

(II) Poštena (fer) vrednost

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

Banka je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata

Prihodi i rashodi od kamata po osnovu svih finansijskih instrumenata obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda primenom metoda ugovorene kamatne stope. Koristeći metod razgraničenja prihoda i rashoda po osnovu naknada na period otplate kredita može se reći da Banka primenjuje metod efektivne kamatne stope. Metod efektivne kamatne stope predstavlja metod kojim se izračunava amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i odgovarajući prihodi i rashodi po osnovu kamata alociraju na odgovarajući period. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi u toku otplate finansijskog instrumenta na njegovu knjigovodstvenu vrednost.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Naknade i provizije uglavnom se sastoje od naknada po osnovu izdavanja garancija, domaćih i međunarodnih plaćanja i transakcija u stranim valutama. Prihodi i rashodi po osnovu naknada za bankarske usluge utvrđuju se za period kada su ostvareni, izuzev prihoda i rashoda od naknada po osnovu garancija koji se razgraničavaju i ravnomerno amortizuju u periodu trajanja garancije.

3.3. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

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

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

Devizni kurs i koeficijent inflacije

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na Međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

Devizni kurs i koeficijent inflacije

	31.12.2011.	31.12.2010.
Američki dolar	80.8662	79.2802
EUR	104.6409	105.4982
Švajcarski franak	85.9121	84.4458
Japanski jen	1.041825	0.972782
	2011.god.	2010.god.
Indeks potrošačkih cena / rasta cena na malo u R. Srbiji	107.0	111.5

3.4. Ulaganje u hartije od vrednosti

Banka klasifikuje hartije od vrednosti u sledeće kategorije: hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha obuhvataju hartije od vrednosti koje Banka drži u cilju ostvarivanja dobiti po osnovu trgovanja u kratkom vremenskom periodu. Hartije od vrednosti, za koje rukovodstvo ima i nameru i mogućnost da ih drži do dospeća, klasifikuju se kao hartije od vrednosti koje se drže do dospeća. Hartije od vrednosti kod kojih postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu u kojem mogu biti prodane u slučaju potrebe likvidnosti ili usled promena u kamatnim stopama, deviznim kursovima ili tržišne vrednosti, klasifikuju se kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Rukovodstvo vrši klasifikaciju hartija od vrednosti u momentu njihove kupovine.

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti, koja u vreme nabavke predstavlja fer tržišnu vrednost. Na dan bilansiranja hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha iskazuju se po fer tržišnoj vrednosti, utvrđenoj na osnovu informacija sa aktivnog tržišta. Dobici i gubici po osnovu tih hartija od vrednosti knjiže se u korist prihoda ili na teret rashoda perioda za koji se sastavlja bilans uspeha.

Ulaganja u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se inicijalno evidentiraju po nabavnoj vrednosti (koja uključuje i transakcione troškove). Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se naknadno odmeravaju po fer tržišnoj vrednosti. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu fer tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju se evidentiraju u okviru revalorizacionih rezervi / nerealizovanih gubitaka po osnovu HOV raspoloživih za prodaju uključenih u kapital Banke. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija, odgovarajući iznosi akumuliranih efekata promene fer tržišne vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

Učešća u kapitalu sastoje se od učešća u kapitalu drugih pravnih lica. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti, primenom metoda efektivne kamatne stope. Prihodi nastali u periodu držanja hartija od vrednosti u portfoliju Banke se prikazuju kao prihodi od kamata.

Sve kupovine i prodaje hartija od vrednosti se računovodstveno evidentiraju u momentu realizacije transakcije.

Banka vrši isknjiženje sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Isknjiženje obaveze nastaje kada je obaveza izmirena ili kada je prenet na drugoga.

Obezvređenje

Na dan bilansiranja Banka vrši proveru da li se knjigovodstvena vrednost sredstava može nadoknaditi i procenjuje iznos eventualnog obezvređenja sredstava na osnovu informacija sa tržišta i drugih internih i eksternih informacija. Za procenjen iznos obezvređenja Banka vrši ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo Banke utvrdi da je došlo do promene uslova i da obezvređenje više ne postoji, ranije izvršena ispravka vrednosti se ukida u korist prihoda. Ukidanje ispravke vrednosti ne može imati za rezultat veću knjigovodstvenu vrednost sredstva od vrednosti koju bi to sredstvo imalo da ranije nije vršeno obezvređenje.

3.5. Krediti odobreni od strane Banke

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjeno za otplaćenu glavnice i ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo Banke primenjuje interno usvojenu metodologiju koja je obelodanjena u napomeni 3.6.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, CHF ili drugu stranu valutu, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Efekti ove revalorizacije su knjiženi u korist, odnosno na teret prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti plasmana.

3.6. Ispravka vrednosti i rezervisanja

Banka obračunava ispravku vrednosti potraživanja kao razliku između potraživanja po osnovu glavnice, kamate, naknade i ostalih plasmana koje je iskazala u svojim evidencijama i iznosa potraživanja koji se može naplatiti, obračunatog kao sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova, diskontovanih primenom efektivne kamatne stope, a u skladu sa zahtevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje". Razlika između iskazanih potraživanja i naplativih potraživanja finansijskog sredstva knjiži se na teret bilansa uspeha u periodu nastanka.

Banka obračunava rezervu za procenjene gubitke u skladu sa propisima Narodne banke Srbije. Kreditni, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije A, B, V, G i D na osnovu ocene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, njegove blagovremenosti u izmirivanju obaveza prema Banci i kvaliteta sredstava obezbeđenja. Iznos rezervi za procenjene gubitke je obračunat primenom procenta od 0% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, 2% na plasmane klasifikovane u kategoriju B, 15% na plasmane kategorije V, 30% na plasmane kategorije G i 100% na plasmane kategorije D.

Banka utvrđuje iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke, koji predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke, računate u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke i utvrđenog iznosa ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika koji su obračunati u skladu sa interno usvojenom metodologijom. Ako je iznos ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama veći od iznosa rezervi za procenjene gubitke na nivou dužnika, u tom slučaju banka ne obračunava potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluka izvršnog, odnosno Upravnog odbora.

3.7. Nekretnine, postrojenja i oprema (Osnovna sredstva)

Nekretnine, postrojenja i oprema se početno vrednuju na osnovu nabavne vrednosti. Nakon početnog priznavanja svaka pozicija nekretnine, postrojenja i opreme se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Na dan bilansa, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos tog sredstva se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti.

Gubitak po osnovu obezvređenja vrednosti imovine priznaje se kao rashod tekućeg perioda i iskazuje se u okviru ostalih poslovnih rashoda. Ako naknadno dođe do situacije da gubitak

zbog obezvređenja priznat u ranijim godinama ne postoji ili se smanjio, vrednost sredstva se povećava do revidirane procene o njegovoj naknadivoj vrednosti, ali tako da povećana vrednost po kojoj se sredstvo vodi ne bude veća od vrednosti po kojoj bi se sredstvo vodilo da nije bio u prethodnim godinama priznat utvrđeni gubitak zbog obezvređenja sredstva.

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem su nekretnine, postrojenja i oprema raspoloživi za upotrebu.

Osnovicu amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost. Ako je preostala vrednost beznačajna ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje se osnovica za amortizaciju.

Nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju putem proporcionalne metode amortizacije primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva otpišu do iznosa rezidualne vrednosti u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Gradjevinski objekti	2%
Kompjuterska oprema	20%
Motorna vozila	15.50%
Nameštaj i ostala oprema	7% - 16.5%

Ulaganja u tuđe nekretnine, postrojenja i opremu amortizuju se shodno vremenu korišćenja istih utvrđenih ugovorom.

Nekretnine, postrojenja i oprema sa neograničenim vekom upotrebe se ne amortizuju.

Operativni i finansijski lizing

Lizing je klasifikovan kao operativni u slučaju kada je ugovorom regulisano da se vlasništvo nad sredstvom ne prenosi na korisnika lizinga do kraja trajanja lizinga. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno u trenutku njihovog nastanka, a u periodu trajanja lizinga.

Lizing je klasifikovan kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se ovlašćenje držanja i korišćenja predmeta lizinga prenosi na korisnika lizinga za vreme trajanja ugovora, kao i da se pravo svojine nad sredstvom prenosi na korisnika lizinga pod uslovima određenim u ugovoru.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje se početno vrednuje na osnovu nabavne vrednosti. Nakon početnog priznavanja nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja sadržana su u nenovčanom obliku (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo, a za koje postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

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

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

Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode amortizacije u roku od pet godina, osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, kada se amortizacija vrši u

rokovima predviđenim ugovorom. Goodwill se ne amortizuje, ali se na kraju svake godine vrši provera da li se njegova vrednost može nadoknaditi, odnosno da li je obezvređen.

Nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom upotrebe se ne amortizuju.

3.9. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo namenjeno prodaji je sredstvo čija se knjigovodstvena vrednost može prvenstveno nadoknaditi kroz prodajnu transakciju, a ne nastavkom njegovog korišćenja za obavljanje delatnosti.

Stalno sredstvo se klasifikuje kao sredstvo namenjeno prodaji ukoliko su zadovoljeni sledeći uslovi:

- a) da je sredstvo dostupno za prodaju u stanju u kojem se trenutno nalazi,
- b) da postoji usvojen plan prodaje stalnih sredstava i da se započelo sa aktivnostima na ostvarivanju plana prodaje,
- c) da postoji aktivno tržište takvih sredstava i da je sredstvo aktivno prisutno na tržištu,
- d) da je prodaja vrlo verovatna, odnosno da postoje očekivanja da će prodaja biti realizovana u roku od godinu dana od dana klasifikovanja sredstva kao sredstva namenjenog prodaji.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji početno se vrednuje po knjigovodstvenoj (sadašnjoj) vrednosti ili fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, u zavisnosti od toga koja je od tih vrednosti niža. Ukoliko je knjigovodstvena vrednost niža od procenjene fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, vrednost po kojoj se sredstvo vrednuje ostaje nepromenjena, a ukoliko je viša, postojeća knjigovodstvena vrednost se umanjuje do visine fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, uz istovremeno priznavanje gubitka od obezvređenja sredstva. Od momenta priznavanja stalnog sredstva kao sredstva koje je namenjeno prodaji obračun amortizacije za računovodstvene svrhe se obustavlja.

Kada nadležni organi Banke promene namenu stalnog sredstva koje je namenjeno prodaji ili se stalna sredstva ne prodaju u predviđenom roku, sredstvo prestaje da se klasifikuje kao sredstvo namenjeno prodaji. U tom slučaju, stalno sredstvo se vrednuje po knjigovodstvenoj vrednosti na dan klasifikovanja sredstva kao sredstva namenjenog prodaji, uskladjenoj za obracunatu amortizaciju i obezvređenje koji bi bili priznati da sredstvo nije ni bilo priznato kao sredstvo namenjeno prodaji ili njegovoj nadoknadivoj vrednosti na datum donosenja odluke o odustajanju od prodaje, u zavisnosti od toga koja je od njih niža.

Uskladjivanje knjigovodstvene vrednosti sredstva koje prestaje da bude klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji vrši se preko prihoda ili rashoda tekuće godine.

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, čekovi, sredstva na računima kod drugih banaka i sredstva na žiro računu.

3.11. Finansijski derivati

Finansijski derivati obuhvataju valutne forward i swap transakcije, kao i kamatne swap transakcije. Finansijski derivati inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti i naknadno se preračunavaju po tržišnoj vrednosti. Tržišne vrednosti se dobijaju na osnovu kotiranih cena na aktivnim tržištima, kao i primenom različitih tehnika procene, uključujući diskontovanje novčanih tokova. Finansijski derivati se računovodstveno prikazuju u okviru aktive ukoliko je njihova tržišna vrednost pozitivna, odnosno u okviru pasive ukoliko je njihova tržišna vrednost negativna. Promene u tržišnoj vrednosti finansijskih derivata iskazuju se u bilansu uspeha, u okviru prihoda ili na teret rashoda perioda na koji se odnose.

3.12. Beneficije zaposlenih

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

U skladu sa Zakonom o radu, Banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazane na dan 31. decembra 2011. godine predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrdjenu aktuarskim odmeravanjem uz korišćenje pretpostavki kao što su tablice smrtnosti, godišnji rast zarada od 5.04%, diskontna stopa od 9.75%, kao i stope fluktuacije i invalidnosti zasnovane ne samo na osnovnim tablicama smrtnosti već i na tablicama isčezavanja sastavljenim od strane aktuara.

3.13. Porezi i doprinosi

Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrdjenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja po odbitku efekata uskladjivanja prihoda i rashoda, u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije, uz umanjenje za propisane poreske kredite.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava na privremene razlike izmedju poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima Banke. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike na dan bilansa stanja izmedju poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih za svrhe finansijskog izveštavanja, što će rezultirati oporezivim iznosima u budućim periodima. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i efekte prenetog gubitka na poreski bilans Banke, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak može umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.14. Poštena (fer) vrednost

Finansijski izveštaji su prikazani po metodu prvobitne nabavne vrednosti, uključujući korekcije i rezervisanja u cilju svodjenja pozicija sredstava na realnu vrednost.

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije po fer vrednosti aktive ili pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostale finansijske aktive i pasive pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi. Po mišljenju rukovodstva, iznosi u finansijskim izveštajima odražavaju realnu vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izveštavanja.

3.15. Računovodstvo hedžinga

Računovodstvo hedžinga, u skladu sa Medjunarodnim računovodstvenim standardom 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje, priznaje efekte prebijanje na dobitak i gubitak promena fer vrednosti instrumenta hedžinga i stavke hedžinga.

Postoje tri vrste odnosa hedžinga:

- hedžing fer vrednosti: hedžing izloženosti promenama fer vrednosti priznatog sredstva ili obaveze, ili nepriznate utvrdjene obaveze, ili identifikovani deo takvog sredstva, obaveze, ili utvrdjene obaveze koji se može pripisati odredjenom riziku i koji može uticati na dobitak ili gubitak.
- hedžing tokova gotovine: hedžing izloženosti varijabilnosti tokova gotovine koji (i) se može pripisati odredjenom riziku u vezi sa priznatim sredstvom ili obavezom (kao sto su sve ili neke buduće isplate kamate po osnovu duga sa varijabilnom stopom) ili sa vrlo verovatnom predvidjenom transakcijom i koji (ii) bi mogao da utiče na dobitak ili gubitak.
- hedžing neto investicije u inostrano poslovanje kao sto je definisano u MRS 21.

Odnos hedžinga se kvalifikuje za računovodstvo hedžinga ako i samo ako se zadovolje svi sledeći uslovi:

- ako na početku hedžinga postoji formalno naznačavanje i dokumentacija o odnosu hedžinga i cilj za upravljanje rizicima Banke, kao i strategija za vršenje hedžinga. Ta dokumentacija treba da uključi identifikaciju instrumenta hedžinga, stavke hedžinga ili transakcije u vezi sa njim, prirodu rizika koji je predmet hedžinga, kao i to kako će Banka proceniti efektivnost instrumenta hedžinga prilikom prebijanja izloženosti promenama fer vrednosti stavke hedžinga ili promenama tokova gotovine transakcije koja je predmet hedžinga, a koji se može pripisati riziku koji je predmet hedžinga;
- očekuje se da hedžing bude veoma efektivan prilikom prebijanja promena fer vrednosti ili tokova gotovine pripisivih riziku koji je predmet hedžinga, u skladu sa prvobitno dokumentovanom strategijom upravljanja rizikom za taj odredjeni odnos hedžinga;
- za hedžinge tokova gotovine, predvidjena transakcija koja je predmet hedžinga mora biti veoma verovatna i mora predstavljati izloženost promenama tokova gotovine koji bi na kraju mogli da utiču na dobitak ili gubitak;
- efektivnost hedžinga se može pouzdano odmeriti, tj. fer vrednost ili tokovi gotovine stavke hedžinga pripisivi riziku koji je predmet hedžinga i fer vrednosti instrumenta hedžinga se mogu pouzdano odmeriti;
- hedžing se stalno procenjuje i određuje se da je stvarno bio veoma efektivan tokom perioda finansijskog izveštavanja za koje je hedžing bio naznačen.

4. Prihodi od kamata

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Sektor finansija i osiguranja	837,345	810,490
Preduzeća	6,337,916	5,086,774
Javni sektor	3,164,092	2,743,286
Preduzetnici	106,585	84,882
Stanovništvo	2,864,030	2,503,277
Privatna domaćinstva	248,544	302,094
Strana lica		
- ostale strane banke	541	636
- banke u okviru UniCredit grupe	15,413	17,427
- strana pravna lica	59,322	54,329
- strana fizička lica	4,481	3,315
Drugi komitenti	12,114	13,745
	<u>13,650,383</u>	<u>11,620,255</u>

Prihodi od kamata po osnovu kredita i plasmana u 2011. godini obračunati su po načelu uzročnosti prihoda primenom metoda ugovorene kamatne stope na neto plasman. Efekat napred navedenog za 2010. godinu je 116,345 hiljada dinara, što bi rezultiralo manjim prihodima od kamate i manjim neto rashodima po osnovu indirektnih otpisa plasmana.

5. Rashodi od kamata

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Sektor finansija i osiguranja		
- pravna lica u okviru UniCredit grupe	23,893	2,111
- ostala pravna lica	267,803	287,924
Preduzeća		
- pravna lica u okviru UniCredit grupe	22,585	15,726
- ostala pravna lica	1,277,960	1,559,100
Javni sektor	91,355	72,675
Preduzetnici	2,169	2,877
Stanovništvo	1,032,770	1,428,886
Privatna domaćinstva	6	8
Strana lica		
- banke u okviru UniCredit grupe	1,485,759	1,236,165
- ostale strane banke	486,532	274,116
- strana pravna lica u okviru UniCredit grupe	15,370	5,774
- ostala strana pravna lica	102,213	53,544
- strana fizička lica	149,694	84,242
Drugi komitenti	2,867	2,435
	<u>4,960,976</u>	<u>5,025,583</u>

6. Prihodi od naknada i provizija

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Naknade za bankarske usluge platnog prometa u zemlji i inostranstvu	124,486	102,069
Naknade po osnovu ostalih bankarskih usluga	781,760	654,237
Naknade za izdavanje sefova	1,259	1,216
Naknade po kastodi poslovima	249,822	79,845
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	369,296	424,385
Naknade po platnim karticama	248,450	159,468
Naknade po osnovu brokerskih usluga	56,403	7,776
Ostale naknade i provizije	207,852	126,365
	<u>2,039,328</u>	<u>1,555,361</u>

7. Rashodi od naknada i provizija

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Naknade za usluge platnog prometa u zemlji	28,453	24,011
Naknade za usluge platnog prometa u inostranstvu	5,771	66,992
Provizije za primljene garancije i jemstva	29,724	825
Naknade po poslovima sa karticama	246,469	156,588
Ostale naknade i provizije	69,770	68,738
	<u>380,187</u>	<u>317,154</u>

8. Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti	<u>11,521</u>	<u>1,443</u>
	<u>11,521</u>	<u>1,443</u>

9. Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti	5,725	16,043
Gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti	(4,601)	(444)
	<u>1,124</u>	<u>15,599</u>

10. Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto prihodi od kursnih razlika	719,360	0
Neto rashodi od kursnih razlika	<u>0</u>	<u>(8,469,559)</u>
	<u>719,360</u>	<u>(8,469,559)</u>

11. Prihodi od dividendi i učešća

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od dividendi	12	20
	<u>12</u>	<u>20</u>

12. Ostali poslovni prihodi

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Drugi prihodi iz poslovanja	28,209	26,983
	<u>28,209</u>	<u>26,983</u>

13. Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

13.1. Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja prikazani su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana:		
- bilansnih pozicija - Napomena 13.2	2,519,249	1,334,080
- vanbilansnih pozicija - Napomena 36	0	0
	<u>2,519,249</u>	<u>1,334,080</u>
Prihodi ukidanja indirektnih otpisa plasmana:		
- vanbilansnih pozicija - Napomena 36	7,590	240,847
Prihodi od naplaćene suspendovane kamate	3,963	0
Rashodi rezervisanja za sudske sporove - Napomena 36	0	1,724
Rashodi rezervisanja za otpremnine - Napomena 36	185	0
Prihodi od ukidanja rezervisanja za otpremnine - Napomena 36	0	3,156
	<u>2,507,881</u>	<u>1,091,801</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

13.2. Tabela promena na ispravci vrednosti za period od 01. januara do 31. decembra 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Dati krediti i depoziti (napomena 24)	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja (napomena 23)	Hartije od vrednosti (napomena 25)	Udeli/Učešća (napomena 26)	Ostali plasmani (napomena 27)	Ostala sredstva (napomena 31)	Ukupno
Stanje na početku godine	3,169,859	325,516	63,538	12,061	478,126	57,720	4,106,820
Rashodi indirektnih otpisa plasmana - Napomena 13.1	2,444,357	32,267	(902)	0	58,577	(15,050)	2,519,249
IRC-korekcija prihoda od kamata	0	184,513	0	0	0	0	184,513
Kursne razlike	58,886	3,213	71	0	12	(1,040)	61,142
Otpis	(12,980)	(14,473)	(1,063)	0	(1,808)	(1,415)	(31,739)
Prodaja portfolija	(49,115)	(39,919)	0	0	(10,293)	0	(99,327)
Stanje na kraju godine	5,611,007	491,117	61,644	12,061	524,614	40,215	6,740,658

14. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Troškovi neto zarada	1,055,568	963,768
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	412,982	374,438
Troškovi privremenih i povremenih poslova	360	0
Ostali lični rashodi	220,030	179,778
	<u>1,688,940</u>	<u>1,517,984</u>

15. Troškovi amortizacije

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	198,981	189,638
Troškovi amortizacije osnovnih sredstava	152,072	155,088
	<u>351,053</u>	<u>344,726</u>

16. Operativni i ostali poslovni rashodi

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Materijal i energija	79,579	69,147
Troškovi zakupa poslovnog prostora	345,404	389,256
Troškovi održavanja informacionog sistema	265,282	246,519
Reklama i propaganda	75,779	44,413
Izdaci za humanit.,zdrav.,kulturne,obrazovne i dr.namene	2,269	1,255
Reprezentacija	7,356	7,333
Intelektualne usluge	44,120	11,968
PTT usluge	63,983	60,928
Premije osiguranja	215,242	175,042
Troškovi transportnih usluga	7,040	5,703
Indirektni porezi i doprinosi	334,812	295,260
Troškovi osiguranja i obezbeđenja imovine	79,044	81,993
Otpis nenaplativih potraživanja	6,952	132,302
Troškovi stručnog usavršavanja	3,030	2,296
Ostali rashodi	282,486	214,500
	<u>1,812,378</u>	<u>1,737,915</u>

17. Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	45,524,368	29,481,831
	<u>45,524,368</u>	<u>29,481,831</u>

Iznos od 65,701 hiljada dinara odnosi se na prihode od promene fer vrednosti stavki hedžinga i to: iznos od 33,609 hiljada dinara predstavlja prihode od promene fer vrednosti obveznica lokalne samouprave kao stavke hedžinga, a iznos od 32,092 hiljade dinara predstavljala prihode od promene fer vrednosti utvrdjene neopozive obaveze kao stavke hedžinga.

18. Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	45,226,272	20,263,861
	<u>45,226,272</u>	<u>20,263,861</u>

Iznos od 63,418 hiljada dinara odnosi se na rashode od promene fer vrednosti instrumenta hedžinga i to: iznos od 32,802 hiljade dinara predstavlja rashode od promene fer vrednosti kamatnog svopa kao instrumenta hedžinga vezano za hedžing obveznica lokalne samouprave, dok iznos od 30,616 hiljada dinara predstavljala rashode od promene fer vrednosti kamatnog svopa kao instrumenta hedžinga vezano za hedžing utvrdjene neopozive obaveze.

19. Porez na dobit**a. Komponente poreza na dobit**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Tekući porez	(505,878)	(408,619)
Povećanje odl.poreskih sred.i smanjenje odl.poreskih obav.	6,729	12,043
Smanjenje odl.poreskih sred.i povećanje odl.poreskih obav.	(2,699)	0
	<u>(501,848)</u>	<u>(396,576)</u>

b. Usaglašavanje poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Dobitak pre oporezivanja	<u>5,046,618</u>	<u>3,932,909</u>
Efektivni porez obračunat na iznos finansijskog rezultata po poreskoj stopi od 10%	504,662	393,291
<i>Poreski efekti trajnih razlika:</i>		
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	11,231	1,136
Poreski efekti po osnovu uskladjivanja prihoda	11,649	16,404
<i>Poreski efekti privremenih razlika:</i>		
Razlika amortizacije obračunata za poreske svrhe i u fin.izv.	428	9,093
Poreski efekti po osn.rashoda koji se priznaju u nared. periodu	2,079	496
<i>Poreski efekti umanjenja:</i>		
Ulaganja u osnovna sredstva	<u>(24,171)</u>	<u>(11,801)</u>
Tekuće obaveze za porez na dobit	<u>505,878</u>	<u>408,619</u>

c. Komponente odloženih poreskih sredstava/obaveza

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike u troškovima amortizacije	22,140	24,825
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine zaposlenih	3,595	3,609
Odložena poreska sredstva po osnovu naprizenih rashoda poreza, doprinosa i drugih dazbina	2,589	496
Odložena poreska sredstva po osnovu revalorizacije hartija od vrednosti	<u>4,637</u>	<u>0</u>
	<u>32,961</u>	<u>28,930</u>

20. Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji za 2011. godinu iznosi 2,312 dinara (za 2010. godinu 2,236 dinara).

Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji jednaka je osnovnoj zaradi po akciji obzirom da Banka nema potencijalnih akcija, tj. akcija sadržanih u drugim finansijskim instrumentima ili ugovorima koji mogu dati pravo njihovim vlasnicima na obične akcije.

21. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotovina u blagajni u dinarima	429,097	482,452
Žiro račun	3,025,288	4,230,661
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	450,096	497,502
Devizni računi kod:		
- drugih banaka u okviru UniCredit grupe (napomena 41)	1,057,834	1,043,105
- domaćih banaka (Beokliring)	30,968	32,597
- drugih stranih banaka	133,425	91,436
Čekovi u stranoj valuti	7,658	2,110
	<u>5,134,366</u>	<u>6,379,863</u>

Dinarska obavezna rezerva predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. U skladu sa napred navedenom Odlukom dinarska obavezna rezerva se obračunava na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita, kredita, hartija od vrednosti i ostalih dinarskih obaveza u toku jednog kalendarskog meseca i to po stopi od:

- 5% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana;
- 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana.

Banke ne obračunavaju obaveznu rezervu na iznos:

- 1) obaveza prema Narodnoj banci Srbije;
- 2) obaveza prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije;
- 3) subordiniranih obaveza;
- 4) dinarskih i deviznih obaveza po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države, i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno, uz uslov da se pri replasiranju tih sredstava poštuju dogovoreni principi kod utvrđivanja kamatnih marži;
- 5) obaveza u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. godine do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine;
- 6) sredstava oročene dinarske štednje prikupljenih u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom.

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir:

- 1) Obračunate dinarske obavezne rezerve u dinarima;
- 2) 15% dinarske protivvrednosti obavezne rezerve u evrima koja je obračunata na deo devizne osnovice koje čine obaveze sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana;
- 3) 10% dinarske protivvrednosti obavezne rezerve u evrima koja je obračunata na deo devizne osnovice koje čine obaveze sa ugovorenom ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana.

Narodna banka Srbije plaća Banci kamatu na izdvojena sredstva, koja je u toku 2011. godine bila 2.5% godišnje.

22. Opozivi depoziti i krediti

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Obavezna rezerva u stranoj valuti	17,056,393	18,029,790
Deponovani viškovi likvidnih sredstava banke kod NBS u dinarima	4,800,000	0
Plasmani NBS po REPO transakcijama u dinarima	11,717,604	1,003,194
	<u>33,573,997</u>	<u>19,032,984</u>

Devizna obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalnu rezervu deviznih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. U skladu sa napred navedenom Odlukom, deviznu obaveznu rezervu banke obračunavaju po stopi od:

- 30% - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana;
- 25% - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana.

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

Banke ne obračunavaju obaveznu rezervu na iznos:

- 1) obaveza prema Narodnoj banci Srbije;
- 2) obaveza prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije;
- 3) subordiniranih obaveza;
- 4) dinarskih i deviznih obaveza po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države, i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno, uz uslov da se pri replasiranju tih sredstava poštuju dogovoreni principi kod utvrđivanja kamatnih marži;
- 5) obaveza u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine.

Banka je dužna da održava prosečno dnevno stanje u obračunskom periodu na deviznim računima kod Narodne banke Srbije u iznosima ne manjim od obračunatih iznosa. Narodna banka Srbije ne plaća Banci kamatu na izdvojena sredstva na redovnom deviznom računu obavezne rezerve.

Na dan 31. decembra 2011. godine hartije od vrednosti stečene u repo transakcijama sa NBS u iznosu od 11,717,604 hiljada dinara odnose se na zapise kupljene od NBS, sa dospećem do 15 dana, uz godišnju kamatnu stopu u iznosu od 9.75%. Ova transakcija je regulisana Ugovorom NBS o prodaji hartija od vrednosti sa obavezom kupovine tih hartija.

Na dan 31. Decembra 2011. godine Banka je deponovala viškove likvidnih sredstava kod NBS u iznosu od 4,800,000 hiljada dinara.

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

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Obračunata dospelata kamata:		
- u dinarima	926,380	656,546
- u stranoj valuti	71,119	65,320
Potraživanja za naknade:		
- u dinarima	69,749	65,622
- u stranoj valuti	634	190
Potraživanja po osnovu prodaje	13,056	0
Potraživanja po osnovu promene fer vrednosti derivata	32,492	25,602
Ispravka vrednosti	(491,117)	(325,516)
	<u>622,313</u>	<u>487,764</u>

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i drugih potraživanja prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Stanje 01.januara	(325,516)	(178,047)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(216,780)	(194,224)
Efekti promene kursa	(3,213)	(16,866)
Prodaja portfolija	39,919	0
Otpis	14,473	63,621
Stanje 31.decembra	<u>(491,117)</u>	<u>(325,516)</u>

24. Dati krediti i depoziti

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight)		
- u dinarima	100,000	320,000
- u stranoj valuti	5,225,464	233,221
Ukupno depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight):	5,325,464	553,221
Garantni depozit u stranoj valuti za kupoprodaju obveznica	4,186	4,220
Kratkoročni krediti:		
- u dinarima	32,095,032	32,159,100
- u stranoj valuti	1,123,834	737,245
Ukupno kratkoročni krediti:	<u>33,218,866</u>	<u>32,896,345</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Dugoročni krediti:		
- u dinarima	91,316,819	74,232,061
- u stranoj valuti	8,674,700	7,738,534
Ukupno dugoročni krediti:	99,991,519	81,970,595
Ispravka vrednosti	(5,611,007)	(3,169,859)
Stanje na dan 31. decembra	132,929,028	112,254,522

Kreditni preduzećima su uglavnom odobravani za finansiranje dnevne likvidnosti (minus po tekućem računu), nabavke obrtnih sredstava, uvoza, kao i za finansiranje investicija. Kratkoročni krediti su odobravani sa rokovima dospeća od 30 dana do jedne godine, dok su dugoročni krediti odobravani na period od 2 do 10 godina. Kamata na dugoročne kredite se obračunava po kamatnoj stopi u visini jednomesečnog, kvartalnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a i LIBOR-a uvećanog u proseku 5.50% na godišnjem nivou, u skladu sa ostalim troškovima i kamatnom politikom Banke.

U 2011 godini, dugoročni krediti stanovništvu su odobravani za kupovinu stambenog prostora sa rokom dospeća od 5 do 25 godina (za subvencionisane kredite do 30 godina). Kamatna stopa se kretala se u rasponu od 3M Euribor +1.66 u promotivnom periodu, do 5.79%, za kredite indeksirane u EUR. Stanovništvu su takođe odobravani dugoročni gotovinski krediti u dinarima, kao i dugoročni gotovinski krediti indeksirani u EUR sa rokom otplate do 7 godina, odnosno do 10 godina sa kredite sa osiguranjem.

U 2011. godini kamatne stope za investiciono finansiranje za mala preduzeća i preduzetnike kretale su se u rasponu od 8.5% do 18% za kredite indeksirane u EUR. Za isti segment klijenata, kamatne stope za kratkoročno finansiranje do 12 meseci kretale su se u rasponu od 8.5 do 18% za kredite indeksirane u EUR, odnosno od 20 do 25% za kredite u dinarima.

2011. godinu su obeležile pripreme za stupanje na snagu novog Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga, čiji će puni efekti primene biti reflektovani na poslovanje banke u 2012. godini, a pre svega u smislu ograničavanja mogućnosti korigovanja kamatnih stopa i naknada klijentima, kako za kredite, tako i za depozite, kao i strožijem sistemu izveštavanja klijenata o svim nastalim promenama.

Promene na računu ispravke vrednosti datih kredita i depozita prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Stanje 01. januara	(3,169,859)	(1,683,452)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(2,444,357)	(1,269,655)
Efekti promene kursa	(58,886)	(224,837)
Prodaja portfolija	49,115	0
Otpis	12,980	8,085
Stanje 31. decembra	(5,611,007)	(3,169,859)

Koncentracija datih kredita i depozita, od strane Banke je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Energetika	2,059,490	1,994,521
Poljoprivreda	1,958,556	2,353,339
Građevinarstvo	14,233,221	14,950,411
Industrija i rudarstvo	24,035,794	16,480,805
Trgovina	13,340,369	18,458,829
Usluge	13,300,675	8,305,606
Saobraćaj	18,689,522	13,418,537
Finansije i osiguranje	7,126,235	1,075,846
Stanovništvo	28,104,499	25,682,369
Ostali	10,080,667	9,534,259
	<u>132,929,028</u>	<u>112,254,522</u>

25. Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha:		
- plasmani u komercijalne zapise	0	1,063
- državni zapisi Ministarstva Finansija RS namenjeni trgovanju	3,707,542	0
- obveznice RS u stranoj valuti namenjene trgovanju	153,508	0
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća:		
- potraživanja po osnovu eskonta menica	527,582	2,117,618
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
- obveznice lokalne samouprave - stavka hedžinga	1,556,762	0
- državni zapisi Ministarstva Finansija RS	13,890,684	20,841,092
- obveznice RS u stranoj valuti	155,575	177,127
	<u>19,991,653</u>	<u>23,136,900</u>
Ispravka vrednosti	<u>(61,644)</u>	<u>(63,538)</u>
	<u>19,930,009</u>	<u>23,073,362</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, ulaganja u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 3,707,542 hiljada dinara, predstavljaju ulaganja u državne zapise Ministarstva Finansija Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2013. godine, dok iznos od 153,508 hiljada dinara predstavlja ulaganja u obveznice Republike Srbije sa rokovima dospeća u periodu od 2012. godine do 2013. godine.

Na dan 31. decembra 2011. godine, potraživanja po osnovu eskonta menica u iznosu od 527,582 hiljada dinara predstavljaju ulaganja sa rokom dospeća do godinu dana i eskontnom stopom od 0.99% do 1.55% mesečno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Na dan 31. decembra 2011. godine, ulaganja u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u iznosu od 1,556,762 hiljada dinara predstavljaju ulaganja u obveznice lokalne samouprave - stavka hedžinga sa rokovima dospeća u periodu od 2012. godine do 2023. godine, iznos od 13,890,684 hiljada dinara predstavlja ulaganja u državne zapise Ministarstva Finansija Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2014. godine, dok iznos od 155,575 hiljada dinara predstavlja ulaganja u obveznice Republike Srbije sa rokovima dospeća u periodu od 2012. godine do 2013. godine.

U cilju zaštite od kamatnog rizika kod obveznica lokalne samouprave, Banka je implementirala mikro hedžing fer vrednosti, tj. naznačila kao stavku hedžinga ulaganja u obveznica lokalne samouprave nominalne vrednosti EUR 15 miliona, dok je kao instrument hedžinga naznačen kamatni svop na takodje EUR 15 miliona. Na dan 31.12.2011. godine uradjen je test efektivnosti koji je pokazao da je hedžing veoma efektivan.

Promene na računu ispravke vrednosti hartija od vrednosti prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Stanje 01.januara	(63,538)	(75,992)
Smanjenje / (povećanje) ispravke vrednosti u tekućoj godini	902	12,454
Efekti promene kursa	(71)	0
Otpis	1,063	0
	<u> </u>	<u> </u>
Stanje 31.decembra	<u><u>(61,644)</u></u>	<u><u>(63,538)</u></u>

26. Udeli (učešća)

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Učešća u kapitalu		
- zavisnih preduzeća u dinarima	0	0
- preduzeća do 10% u dinarima	12,061	12,061
	<u>12,061</u>	<u>12,061</u>
Ispravka vrednosti	<u>(12,061)</u>	<u>(12,061)</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Učešće u kapitalu preduzeća do 10% u dinarima u iznosu od 12,061 hiljada dinara odnosi se na učešća u kapitalu sledećih preduzeća:

	U hiljadama dinara	
	Iznos	% učešća
FAP Priboj a.d.	4,737	2%
Fond za doškolovanje mladih poljoprivrednika	147	7.72%
Tržište novca a.d.	108	0.16%
RTL TV d.o.o.	7,069	9%
	<u>12,061</u>	

Za ceo iznos učešća u kapitalu preduzeća do 10% u dinarima (iznos od 12,061 hiljada dinara) Banka je formirala ispravku vrednosti čime je nominalna vrednost učešća umanjena tj. svedena na nulu.

Promene na računu ispravki vrednosti udela (učešća) prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Stanje 01.januara	(12,061)	(12,126)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	0	(38)
Otpis	0	103
	<u>0</u>	<u>103</u>
Stanje 31.decembra	<u>(12,061)</u>	<u>(12,061)</u>

27. Ostali plasmani

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Ostali plasmani u dinarima:		
Kupljeni plasmani - forfeting	5,137	25,710
Kupljeni plasmani - faktoring	242,032	252,609
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	327,846	288,365
Plasmani po kreditnim karticama	1,048,605	1,166,673
Ostali plasmani u stranoj valuti:		
Kupljeni plasmani - faktoring	121,627	59,782
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u stranoj valuti	1,270,876	1,058,763
Pokriveni akreditivi i druga jemstva u stranoj valuti	31,867	31,242
Ostali plasmani u stranoj valuti	1,557	1,527
Ispravka vrednosti	<u>(524,614)</u>	<u>(478,126)</u>
	<u>2,524,933</u>	<u>2,406,545</u>

Promene na računu ispravke vrednosti ostalih plasmana prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Stanje 01.januara	(478,126)	(898,474)
Smanjenje / (povećanje) ispravke vrednosti u tekućoj godini	(58,577)	144,055
Efekt promene kursa	(12)	(172,391)
Prodaja portfolija	10,293	0
Otpis	1,808	448,684
	<u>1,808</u>	<u>448,684</u>
Stanje 31.decembra	<u>(524,614)</u>	<u>(478,126)</u>

28. Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja, oprema), investicione nekretnine i nematerijalna ulaganja

	Građevinski objekti	Oprema i i ostala sredstva	Ulaganja u tuđa osn.sred.	Investicije u toku	Nemater. ulaganja	Invest. nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na početku godine	668,752	945,700	346,699	7	1,492,295	0	3,453,453
Nabavke u toku godine	0	0	0	200,792	261,723	0	462,515
Prenos sa investicija u toku	0	164,107	33,092	(197,199)	0	0	0
Otuđivanje i rashodovanje	0	(90,061)	(7,991)	0	0	0	(98,052)
Ostalo (preknjižavanje sa/na)	0	(8,790)	0	0	0	1,642	(7,148)
Stanje na kraju godine	668,752	1,010,956	371,800	3,600	1,754,018	1,642	3,810,768
Ispravka vrednosti							
Stanje na početku godine	10,134	605,316	150,181	0	804,669	0	1,570,300
Amortizacija	13,375	98,035	40,629	0	198,981	33	351,053
Otuđivanje i rashodovanje	0	(87,172)	(4,127)	0	0	0	(91,299)
Ostalo (preknjižavanje sa/na)	0	(6,805)	0	0	0	48	(6,757)
Stanje na kraju godine	23,509	609,374	186,683	0	1,003,650	81	1,823,297
Neotpisana vrednost na dan:							
- 31. decembra 2011. godine	645,243	401,582	185,117	3,600	750,368	1,561	1,987,471
- 31. decembra 2010. godine	658,618	340,384	196,518	7	687,626	0	1,883,153

29. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Stalna sredstva namenjena prodaji	982	1,599
	<u>982</u>	<u>1,599</u>

U 2011.godini kao stalna sredstva namenjena prodaji klasifikovano je 159 osnovnih sredstava – 92 štampača, 4 sistema za arhiviranje podataka i 63 fax aparata. Stalna sredstva namenjena prodaji početno su vrednovana po knjigovodstvenim ili fer vrednostima umanjenim za procenjene troškove prodaje, u zavisnosti od toga koja je vrednost bila niža na dan klasifikacije sredstava, tako da je po tom osnovu iskazan gubitak po osnovu obezvređenja u iznosu od 1.004 hiljade dinara. Vrednost sredstava klasifikovanih kao stalna sredstva namenjena prodaji na dan 31.12.2011.godine iznosi 982 hiljade dinara.

30. Odložena poreska sredstva

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike u troškovima amortizacije	22,140	24,825
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine zaposlenih	3,595	3,609
Odložena poreska sredstva po osnovu naporiznatih rashoda poreza, doprinosa I drugih dazbina	2,589	496
Odložena poreska sredstva po osnovu revalorizacije hartija od vrednosti	4,637	0
	<u>32,961</u>	<u>28,930</u>

31. Ostala sredstva

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Ostala sredstva u dinarima:		
Potraživanja po osnovu avansa	4,639	152
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	196,129	213,406
Sredstva stečena naplatom potraživanja	4,927	4,927
Potraživanja od zaposlenih u dinarima	3,203	58
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	682,339	549,515
Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode	54,935	2,961
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	163,047	51,537
Razgraničeni ostali troškovi	38,445	38,126
Ukupno:	<u>1,147,664</u>	<u>860,682</u>
Ostala sredstva u stranoj valuti:		
Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti	3,231	1,042
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	44,282	12,980
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	46,754	21,397
Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode	105,450	33,803
Razgraničeni ostali troškovi	524,816	561,285
Ukupno:	<u>724,533</u>	<u>630,507</u>
Ispravka vrednosti	<u>(40,215)</u>	<u>(57,720)</u>
	<u>1,831,982</u>	<u>1,433,469</u>

Promene na računu ispravke vrednosti ostalih sredstava prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Stanje 01.januara	(57,720)	(30,810)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	15,050	(26,672)
Efekti promene kursa	1,040	(2,859)
Otpis	1,415	2,621
	<u> </u>	<u> </u>
Stanje 31.decembra	<u>(40,215)</u>	<u>(57,720)</u>

32. Transakcioni depoziti

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Transakcioni depoziti:		
- u dinarima	13,931,713	8,943,843
- u stranoj valuti	21,035,175	14,435,352
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>34,966,888</u>	<u>23,379,195</u>

Struktura transakcionih depozita prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Sektor finansija i osiguranja	873,428	1,781,876
Javna preduzeća	216,068	263,571
Preduzeća	26,005,365	14,791,749
Javni sektor	9,605	6,427
Drugi komitenti	297,824	379,994
Strana lica	3,835,654	2,985,798
Stanovništvo	3,481,193	2,976,950
Preduzetnici	239,563	189,545
Privatna domaćinstva	8,188	3,285
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>34,966,888</u>	<u>23,379,195</u>

33. Ostali depoziti

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Depoziti po viđenju:		
- u dinarima	2,326,041	1,130,705
- u stranoj valuti	1,787,630	1,885,555
	<u> </u>	<u> </u>
Ukupno depoziti po viđenju	<u>4,113,671</u>	<u>3,016,260</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Kratkoročni depoziti:		
- u dinarima	8,842,775	8,165,533
- u stranoj valuti	29,658,402	46,253,861
Ukupno kratkoročni depoziti	38,501,177	54,419,394
Dugoročni depoziti:		
- u dinarima	1,397	4,778
- u stranoj valuti	1,940,898	1,765,026
Ukupno dugoročni depoziti	1,942,295	1,769,804
	<u>44,557,143</u>	<u>59,205,458</u>

Na depozite po vidjenju preduzeća u dinarima, godišnja kamata se kretala se u proseku oko 4,50% dok na oročene dinarske depozite kamata išia i do 12,50%.

Na depozite po vidjenju preduzeća u stranoj valuti obračunavala se kamata u visini 0,1% do 2,35% godišnje, u zavisnosti od valute.

Kratkoročno oročeni depoziti preduzeća u stranoj valuti deponovani su uz kamatnu stopu u rasponu od 2,60% do 5,55% godišnje u zavisnosti od valute.

Depoziti po vidjenju banaka u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu do 4.5 % godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti banaka u dinarima su deponovani na period do godinu dana uz kamatnu stopu od 7.3% do 14.75% godišnje. Kratkoročno oročeni depoziti banaka u stranoj valuti deponovani su na period do godinu dana uz kamatnu stopu od 0.239% do 1.6% godišnje.

Na depozite po vidjenju stanovništvu u dinarima obračunava se kamata koja se kreće do 1 % godišnje.

Na depozite po vidjenju stanovništva u stranoj valuti, obračunava se kamata od 0.9% godišnje, dok se na sredstva na tekućem računu obračunava kamata od 0.3% godišnje

Kratkoročno oročeni depoziti stanovništva u stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 2% do 6% godišnje u zavisnosti od roka oročenja, uključujući i uslove tokom „Nedelje štednje“. Za oročenja na srednji rok, od 18 do 36 meseci, kamatne stope su se kretale od 5,9 – 6,6% na godišnjem nivou.

Dinarski depoziti indeksirani u EUR za mala preduzeća i preduzetnike su nosili kamatnu stopu do 2,3%.

Struktura ostalih depozita je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Sektor finansija i osiguranja	3,745,393	1,762,437
Javna preduzeća	268,200	1,413,681
Preduzeća	14,272,392	17,622,538
Javni sektor	211,101	208,120
Drugi komitenti	473,837	443,834
Strana lica	3,268,575	16,145,048
Stanovništvo	22,265,005	21,575,331
Preduzetnici	52,640	34,469
	<u>44,557,143</u>	<u>59,205,458</u>

34. Primljeni krediti

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight)		
- u dinarima	682,791	598,940
- u stranoj valuti	0	822,885
Ukupno depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight):	682,791	1,421,825
Kratkoročni krediti		
- u dinarima	0	0
- u stranoj valuti	0	158,780
Ukupno kratkoročni krediti:	0	158,780
Dugoročni krediti		
- u dinarima	0	0
- u stranoj valuti	70,468,420	45,044,223
Ukupno dugoročni krediti:	70,468,420	45,044,223
Ostale finansijske obaveze		
- u dinarima	0	0
- u stranoj valuti	84,920	54,994
Ukupno ostale finansijske obaveze:	84,920	54,994
	<u>71,236,131</u>	<u>46,679,822</u>

Struktura dugoročnih kredita u stranoj valuti u iznosu od 70,468,420 hiljada dinara:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	11,870,966	5,271,779
Kreditanstalt für Wiederaufbau Frankfurt am Main ("KfW")	4,290,277	3,164,946
European Investment Bank, Luxembourg	5,808,697	5,504,296
International Finance Corporation, Washington	4,614,441	2,453,595
Deutsche Investitions und Entwicklungs GmbH, Germany	1,395,212	1,582,473
UniCredit Bank Austria AG	41,815,729	26,374,550
BA CA Leasing (Deutschland) GmbH, Bad Homburg	647,347	670,145
NBS fond revolving kredita	9,104	0
Viada Republike Italije	16,647	22,439
	<u>70,468,420</u>	<u>45,044,223</u>

Dugoročni krediti su odobreni na period u rasponu od 5 do 16 godina, uz kamatnu stopu koja se kreće od 1% do 4.81%.

35. Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Obračunata dospelata kamata:		
- u dinarima	1,586	1,593
Obračunate naknade:		
- u dinarima	3,707	3,417
- u stranoj valuti	10,380	9,054
Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	<u>100,765</u>	<u>11,814</u>
	<u>116,438</u>	<u>25,878</u>

36. Rezervisanja

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Rezervisanja za otpremnine	35,955	36,089
Rezervisanja po osnovu vanbilansnih pozicija	78,712	86,302
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima	<u>20,070</u>	<u>20,070</u>
	<u>134,737</u>	<u>142,461</u>

Promene na računu rezervisanja prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Rezervisanja za otpremnine		
Stanje na početku godine	36,089	40,332
Izdvajanja u toku godine - Napomena 13.1	185	0
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda - Napomena 13.1	0	(3,156)
Isplata u toku godine	<u>(319)</u>	<u>(1,087)</u>
Stanje na kraju godine	<u>35,955</u>	<u>36,089</u>
Rezervisanja po osnovu vanbilansnih pozicija		
Stanje na početku godine	86,302	327,149
Izdvajanja u toku godine - Napomena 13.1	0	0
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda - Napomena 13.1	<u>(7,590)</u>	<u>(240,847)</u>
Stanje na kraju godine	<u>78,712</u>	<u>86,302</u>

Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima

Stanje na početku godine	20,070	18,346
Izdavanja u toku godine - Napomena 13.1	0	1,724
Isplata u toku godine	0	0
Stanje na kraju godine	<u>20,070</u>	<u>20,070</u>
Ukupno	<u>134,737</u>	<u>142,461</u>

37. Obaveze za poreze

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	22,326	6,644
Obaveze za porez na prihod od kapitala	1,300	600
Obaveze za porez na dobit po odbitku na prihode od kamata pravnih lica nerezidenata	2,811	2,172
Obaveze za druge poreze i doprinose	6	71
	<u>26,443</u>	<u>9,487</u>

38. Obaveze iz dobitka

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Obaveze iz dobitka	235	235
Obaveze po osnovu poreza na dobit	505,878	408,619
Akontativno plaćen porez na dobit u prethodnom periodu	(385,385)	(299,779)
	<u>120,728</u>	<u>109,075</u>

Utvrđivanje tekuće obaveze za porez na dobit u iznosu od 505,878 hiljada dinara prikazano je u Napomeni 19.

39. Ostale obaveze

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Obaveze za primijene avanse, depozite i kaucije:		
- u dinarima	2,603	1,376
- u stranoj valuti	83,312	1,305
Obaveze prema dobavljačima:		
- u dinarima		
- u okviru UniCredit grupe (napomena 41)	303	0
- ostali	67,700	43,834
- u stranoj valuti:		
- u okviru UniCredit grupe (napomena 41)	119,507	130,465
- ostali	23,642	2,606
Ostale obaveze:		
- u dinarima	85,337	39,231
- u devizama	288,916	269,425
Obračunata nedospela kamata:		
- u dinarima	46,357	44,720
- u stranoj valuti	530,727	479,979
Razgraničeni ostali prihodi:		
- u dinarima	117,515	327,263
- u stranoj valuti	9,281	13,579
Razgraničeni ostali rashodi:		
- u dinarima	95,000	467,604
- u stranoj valuti	3,480	2,727
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	472,646	423,962
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	3,142,149	3,109,666
	<u>5,088,475</u>	<u>5,357,742</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu od 3,142,149 hiljada dinara, odnose se na obaveze po subordiniranim dugoročnim kreditima primljenim od UniCredit Bank Czech Republic u iznosu od 7,500,000 EUR, odnosno 784,807 hiljada dinara i UniCredit Bank Austria AG iznos od 500,000 EUR, i CHF 26,830,000 odnosno 2,357,342 hiljada dinara. Ovi krediti su odobreni na period u rasponu od 7 do 12 godina uz kamatnu stopu na nivou tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 0.75% na godišnjem nivou, odnosno šestomesečnog EURIBOR-a uvećanog za 0.65% godišnje i tromesečnog CHF LIBOR-a uvećenog za 2.93% respektivno. Ovi krediti nisu obezbedjeni kolateralom i sve obaveze koje proističu iz ovih ugovora se smatraju subordiniranim, odnosno u slučaju likvidacije ili stečaja Banke, otplaćuju se samo nakon izmirenja obaveza prema ostalim poveriocima.

40. Kapital

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Akcijski kapital	23,607,620	17,857,620
Emisiona premija	562,156	562,156
Akcijski i ostali kapital	<u>24,169,776</u>	<u>18,419,776</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni	10,731,287	7,548,588
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po vanbil. stavkama	1,918,520	1,564,886
Ostale rezerve iz dobiti	1,003,072	1,003,072
Rezerve iz dobiti:	13,652,879	10,116,546
Revalorizacione rezerve	94	418
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(46,460)	0
Dobitak	4,544,770	3,536,333
KAPITAL - UKUPNO	42,321,059	32,073,073

Akcijski i ostali kapital

U skladu sa Odlukom o osnivanju i Statutom, osnivački kapital Banke je podeljen na 103,921 običnih akcija nominalne vrednosti od 10 hiljada dinara.

Drugom emisijom akcija radi sprovođenja pripajanja Eksport-Import Banke Eksimbanke A.D. Beograd HVB Banci Srbija i Crna Gora A.D. Beograd distribuirano je 77,361 obična akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije II emisije imaju ukupnu nominalnu vrednost od 773,610 hiljada dinara, za koji iznos se povećao kapital Banke.

Trećom emisijom akcija, u decembru 2005. godine, distribuirano je 60,480 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara što ukupno iznosi 604,800 hiljada dinara. Akcije III emisije u ukupnom obimu emisije upisala je i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

Četvrtom emisijom akcija od 10.08.2006. godine, distribuirano je 410,000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije IV emisije u potpunosti je upisala i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

Petom emisijom akcija od 05.06.2007. godine, distribuirano je 234,000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije V emisije u potpunosti je upisala i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

Šestom emisijom akcija od 17.12.2007. godine, distribuirano je 80,000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije VI emisije u potpunosti je upisala i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

Sedmom emisijom akcija od 21.05.2008. godine, distribuirano je 320,000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije VII emisije u potpunosti je upisala i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

Nakon sedme emisije akcija UniCredit Bank Austria AG je stekla učešće od 99.92% u ukupnom akcionarskom kapitalu Banke, dok se manjinsko učešće A&B Banken Holding GmbH, Beč smanjilo na 0.08%.

U decembru 2009. godine, kupovinom manjinskog učešća od 0.08% od A&B Banken Holding GmbH, Beč, UniCredit Bank Austria AG postoje jedini akcionar Banke.

Osmom emisijom akcija od 10.03.2010. godine, distribuirano je 250,000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije VIII emisije u potpunosti je upisala i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

Devetom emisijom akcija od 19.08.2010. godine, distribuirano je 250,000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije IX emisije u potpunosti je upisala i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

Desetom emisijom akcija od 09.09.2011. godine, distribuirano je 575,000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije X emisije u potpunosti je upisala i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

Iznos akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine čini vrednost osnivačkih običnih akcija u iznosu od 23,607,620 hiljada dinara. Akcijski kapital na dan 31. decembar 2011. godine se sastoji od 2,360,762 obične akcije.

Ostali kapital u iznosu od 562,156 hiljada dinara predstavlja emisiona premija.

Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama na dan 31. decembra 2011. godine iznose 12,649,807 hiljada dinara. Pomenute rezerve formirane su u skladu sa tada vazecom Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Druge rezerve iz dobiti u iznosu od 1,003,072 hiljada dinara formirane su u skladu sa Odlukama skupštine Banke o raspodeli dobitka.

Revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju

Rezerve po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 94 hiljada dinara i nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 46,460 hiljada dinara odnose se na vrednovanje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u skladu sa računovodstvenom politikom objašnjenom u napomeni br. 3.4.

Dobitak

Akumulirana dobit u iznosu od 4,544,770 hiljada dinara predstavlja dobit posle oporezivanja za period 01.01.-31.12.2011. godine.

Adekvatnost kapitala i pokazatelji poslovanja propisani Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima

Banka je dužna, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala, da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na minimalnom nivou od 12%. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke, na dan 31. decembra 2011. godine bio je iznad propisanog minimuma.

Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima poslovanja, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o bankama i drugim propisima Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je, u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima, uskladila pokazatelje likvidnosti, deviznog rizika, izloženost prema licu ili grupi povezanih lica, ukupnu izloženost prema licima povezanim s bankom, zbir svih velikih izloženosti, pokazatelj ulaganja banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva.

POKAZATELJI POSLOVANJA U SKLADU SA REGULATIVOM NBS	PROPISANA VREDNOST	31.12.2011.	31.12.2010.
Adekvatnost kapitala*	min 12%	19.01%	17.10%
Trajna ulaganja i ulaganja u osnovna sredstva u odnosu na kapital	max 60%	4.66%	4.51%
Ukupna izloženost prema licima povezanim sa bankom u odnosu na kapital	max 20%	11.19%	2.09%
Zbir velikih izloženosti u odnosu na kapital	max 400%	99.92%	71.80%
Pokazatelj likvidnosti - decembar	min 1,00	2.36	1.22%
Pokazatelj deviznog rizika	max 20%	7.84%	11.08%

* U obračun adekvatnosti kapitala za 2011 godinu, kapital je bez dobiti za 2011. godinu.

41. Vanbilansne pozicije

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Poslovi u ime i za račun trećih lica		
- za račun javnog sektora	383,548	256,890
	<u>383,548</u>	<u>256,890</u>
Preuzete buduće obaveze		
Plative garancije:		
- u dinarima	8,024,435	6,108,010
- u stranoj valuti	8,758,463	13,387,158
Činidbene garancije:		
- u dinarima	11,356,361	5,887,261
- u stranoj valuti	2,232,678	1,392,890
Nepokriveni akreditivi	3,361,195	3,960,216
Dati avali i akcepti menica	0	281
Data jemstva u stranoj valuti	7,324,863	0
Preuzete i neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	23,013,696	14,911,188
Ostale preuzete neopozive obaveze – stavka hedžinga	1,464,973	0
	<u>65,536,664</u>	<u>45,647,004</u>
Derivati		
- potraživanja po derivatima za kurseve valuta	230,858	414,202
	<u>230,858</u>	<u>414,202</u>
Druge vanbilansne pozicije	<u>221,451,956</u>	<u>110,889,223</u>
	<u>287,603,026</u>	<u>157,207,319</u>

Poslovi u ime i za račun trećih lica odnose se na dugoročne poljoprivredne kredite plasirane iz sredstava Ministarstva poljoprivrede, Fonda za razvoj Republike Srbije i Garancijskog fonda, odobrene na period do 5 godina, sa grace periodom do 3 godine uz kamatnu stopu 3% godišnje, kao i na stambene subvencionisane kredite odobrene na osnovu Uredbe Vlade Srbije tokom 2010. i 2011.godine.

Struktura preuzetih neopozivih obaveza:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Minusi po tekućim računima - overdraft	3,021,083	2,859,878
Neiskorišćeni limiti po kreditnim karticama	1,477,809	1,450,540
Neiskorišćeni okvirni krediti	17,604,267	9,226,017
Pisma o namerama	910,537	1,374,753
	<u>23,013,696</u>	<u>14,911,188</u>

Ostale preuzete neopozive obaveze u iznosu od RSD 1,464,973 hiljada dinara predstavljaju obavezu Banke kao pokrovitelja emisije obveznica lokalne samouprave. U cilju zaštite od kamatnog rizika, Banka je primenila mikro hedžing fer vrednosti, tj. naznačila kao stavku hedžinga preuzetu neopozivu

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

obavezu EUR 14 miliona, dok je kao instrument hedžinga naznačen kamatni svop na takodje EUR 14 miliona. Na dan 31.12.2011. godine uradjen je test efektivnosti koji je pokazao da je hedžing veoma efektivan.

Struktura drugih vanbilansnih pozicija:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Hartije od vrednosti po kastodi poslovima	147,827,004	46,628,267
Hartije od vrednosti kupljene od NBS po REPO ugovorima	11,700,000	1,000,000
Pokriveni akreditivi	211,405	17,309
Primljeni akreditivi, garancije i inkaso	18,775,827	13,721,149
Finansijski instrumenti iz vanbilansa	31,024,384	40,736,033
Oprema uzeta u lizing	33,400	50,035
Ostalo	11,879,936	8,736,430
	<u>221,451,956</u>	<u>110,889,223</u>

Preuzete obaveze po osnovu zakupa poslovnog prostora:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Preuzete obaveze sa dospećem:		
- do 1 godine	347,491	343,406
- između 1 i 5 godina	1,079,362	1,174,767
- preko 5 godina	192,269	330,647
	<u>1,619,122</u>	<u>1,848,820</u>
Ukupno	<u>1,619,122</u>	<u>1,848,820</u>

Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditima

Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditima na dan 31. decembra 2011. godine iznose 4,174,136 hiljada dinara.

Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2011. godine vodi 22 spora (uključujući i 9 radno pravnih sporova) čija ukupna vrednost iznosi 42.058 hiljada dinara, u čiji iznos nisu uračunati radno pravni sporovi. U 5 slučajeva tužioci su pravna lica, a u 17 slučajeva su tužioci fizička lica.

Po osnovu sudskih sporova koji se vode protiv Banke, Banka je rezervisala 20.070 hiljada dinara. Po ostalim sporovima nije izvršena rezervacija, pre svega na osnovu procene da je ishod tih sporova verovatno pozitivan za Banku, to jest da Banka neće imati plaćanja po tim postupcima ili da se radi o potencijalnim obavezama od manjeg značaja, za koje nije potrebno vršiti rezervisanje sredstava.

Banka vodi veći broj sudskih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja.

42. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA U OKVIRU UNICREDIT GRUPE

Pravna lica se smatraju povezanim licima ukoliko jedno lice ima kontrolu, zajedničku kontrolu ili značajan uticaj na donošenje finansijskih i poslovnih odluka drugog pravnog lica. Povezana lica su i ona lica koja su pod zajedničkom kontrolom istog matičnog preduzeća.

Bankarske transakcije se obavljaju sa povezanim licima kao deo redovnog poslovanja Banke. Ove transakcije obuhvataju kredite, depozite i transakcije izvršene u stranoj valuti i obavljaju se pod komercijalnim i tržišnim uslovima.

U narednoj tabeli prikazana je ukupna bilansna izloženost prema i od povezanih lica, koja imaju uticaj na poslovanje Banke:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011	31. decembar 2010
Devizni računi kod:		
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	962,629	974,727
UniCredit Bank AG, Munich	25,401	13,817
UniCredit Bulbank, Sofia	2,950	13,525
UniCredit S.P.A. Milano	54,673	24,436
UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Hungary	4,772	9,154
UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana	5,788	5,769
Zagrebačka banka d.d.	1,621	1,677
Ukupno:	1,057,834	1,043,105
Kamate i naknade:		
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	2,402	1,385
UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana	3	3
Zagrebačka banka d.d.	438	554
UniCredit Leasing Srbija d.o.o.	40	276
Ukupno:	2,883	2,218
Potraživanje po datim kreditima i depozitima:		
Odobreni Izvršnom odboru	16,154	16,479
UniCredit Leasing Srbija d.o.o.	0	100,985
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	5,160,973	20,000
Ukupno:	5,177,127	137,464
Potraživanja za plaćene stvarne troškove:		
UniCredit S.P.A. Milano	547	689
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	14,986	37,831
UniCredit Bank AG, Munich	0	67
UniCredit Bulbank, Sofia	0	259
ATF Bank, Kazahstan	8,413	2,569
UniCredit Bank Slovakia a.s., Bratislava	17,668	21,094
Ukupno:	41,614	62,509

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Ostala potraživanja:		
Unicredit CAIB Srbija d.o.o.	51	0
UniCredit Leasing Srbija d.o.o.	40	0
Ukupno:	91	0
Pokriveni akreditivi i druga jamstva:		
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	31,867	31,242
Ukupno:	31,867	31,242
Kratkoročni kupljeni plasmani - faktoring:		
UniCredit S.P.A. Milano	0	14,025
Ukupno:	0	14,025
Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight):		
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	0	421,993
Ukupno:	0	421,993
Depoziti po viđenju:		
Izvršni odbor Banke	2,242	1,795
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	78,311	15,252
UniCredit Leasing Srbija d.o.o.	270,444	1,196,305
UniCredit Rent d.o.o..	33,386	219,661
UniCredit Partner d.o.o..	83,753	60,700
UniCredit Bank AD Banja Luka	88	1,470
Zagrebačka banka d.d.	43,046	10,360
UniCredit Bank AG, London	47	20
UniCredit Banka Slovenija d.d.	9,356	9,100
UniCredit CAIB AG, Vienna	57	54
UniCredit Bank AG, Munich	274	9,641
Unicredit CAIB Srbija d.o.o.	8,882	33,016
BA CA Leasing Deutschland GmbH, Germany	972	556
UniCredit Bank Czech Republic	3,094	0
Ukupno:	533,952	1,557,930
Kratkoročni depoziti:		
Izvršni odbor Banke	4,709	23,430
UniCredit Rent d.o.o..	20,928	0
UniCredit Leasing Srbija d.o.o	125,569	0
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	0	9,492,133
UniCredit Bank AG, Munich	0	3,164,946
Ukupno:	151,206	12,680,509
Obaveze po kreditima:		
UniCredit Bank Czech Republic	784,807	791,237
BA CA Leasing Deutschland GmbH, Germany	647,347	670,145
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	44,173,072	28,693,200
Ukupno:	45,605,226	30,154,582

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Ostale obaveze:		
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	5,540	6,904
UniCredit Bank AG, Munich	729	30
UniCredit Bank BIH	6	6
Zagrebačka banka d.d.	10	11
UniCredit S.P.A. Milano	5,415	19
UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Hungary	104	155
	<hr/>	<hr/>
Ukupno:	11,804	7,125
Obaveze prema dobavljačima:		
UGIS, Vienna	17,582	28,811
UniCredit Business Partner s.r.o., Czech Republic	1,578	1,950
BA Global Inforamtion Services, Vienna	0	9,015
UniManagement, Torino	105	0
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	146	0
UniCredit Business Partner GMBH Wien	86	87
UniCredit Banka Slovenija d.d.	2,158	0
Unicredit S.P.A. Milano	97,853	90,602
UniCredit Rent d.o.o..	302	0
	<hr/>	<hr/>
Ukupno:	119,810	130,465

U narednoj tabeli prikazani su ukupni prihodi i rashodi od povezanih lica:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011	31. decembar 2010
Prihodi od kamata	15,413	17,427
Rashodi kamata	(1,547,607)	(1,259,776)
Ostali prihodi	122,948	24,690
Ostali rashodi	(276,007)	(275,156)
	<hr/>	<hr/>
Neto rashodi	(1,685,253)	(1,492,815)
	<hr/>	<hr/>

Ukupno ostvarena bruto zarada i ostala lična primanja Izvršnog odbora u 2011. godini iznose 19,861 hiljada dinara.

43. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

U poslovima kreditiranja izlaganje rizicima je neizbežno i javlja se usled prikrivenih i nepredvidivih razloga. U tom smislu jedan od najvažnijih ciljeva sistema upravljanja rizicima koji Banka uspostavlja jeste da identifikuje, meri, procenjuje, ublažava i prati rizike kojima je izložena, kao i da sveobuhvatno upravlja rizicima u skladu sa Zakonom o bankama, Odlukom o upravljanju rizicima i drugim propisima i svojim aktima.

Banka je u svom poslovanju naročito izložena sledećim rizicima:

- Kreditnom riziku
- Riziku koncentracije, koji posebno uključuje rizike izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica
- Riziku likvidnosti
- Tržišnim rizicima (kamatni rizik, devizni rizik i ostali)
- Operativnom riziku
- Riziku ulaganja banke
- Rizicima koji se odnose na zemlju porekla lica prema kojem je banka izložena (rizik zemlje)
- Strateškom riziku

U svojoj organizacionoj strukturi Banka ima poseban Sektor za upravljanje rizicima sa sveobuhvatnom i vrlo značajnom funkcijom održavanja i razvoja stabilnog i profitabilnog portfolia kredita i drugih plasmana. Ovaj sektor pokriva upravljanje kreditnim, tržišnim i operativnim rizikom kroz rad šest direkcija: Direkcije za strateško upravljanje rizicima i kontrolu, Direkcije za kreditna odobrenja za privredu, Direkcije za kreditna odobrenja za stanovništvo, Direkcije za praćenje kreditnog portfolia, Direkcije za restrukturiranje, upravljanje spornim plasmanima i naplatu potraživanja i Direkcije za tržišni i operativni rizik. Sektor vodi član Izvršnog odbora zadužen za upravljanje rizicima kome direktno odgovaraju sve direkcije.

Organizaciona struktura je usklađena sa standardima i najboljom praksom UniCredit Grupe kroz jasnu specijalizaciju u kreditnom procesu, koja obezbeđuje ranu identifikaciju plasmana sa znacima povećanog kreditnog rizika i sveobuhvatno praćenje kreditnog portfolia, kao i restrukturiranje i upravljanja spornim plasmanima. Striktnim odvajanjem funkcionalnosti odobrenja, praćenja i restrukturiranja plasmana, povećava se efikasnost procesa i otvara mogućnost za pravovremenu i intenzivnu akciju usmerenu na stvaranje uslova za rešavanje ugroženih plasmana i njihov povratak u redovan portfolio, ili ako to nije moguće, poboljšanje pozicije Banke u postupku naplate potraživanja.

Kreditni rizik predstavlja rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nemogućnosti klijenta da svoje obaveze prema Banci izmiri o roku.

Banka vrši segmentaciju nivoa kreditnog rizika putem uspostavljanja limita prihvatljivog nivoa kreditnog rizika po jednom dužniku, odnosno grupi dužnika.

Rizici izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu i prema grupi povezanih lica, kao i prema licu povezanom sa Bankom, privrednoj grani, zemlji i sl. Ukupna izloženost Banke ni prema jednoj od pomenutih kategorija ne sme preći limite definisane Odlukom o Upravljanju rizicima.

Banka sprovodi kontinuirano praćenje rizika putem periodičnih procena individualnih dužnika kao i celog portfolia plasmana. Izloženost riziku se prati putem redovnih analiza mogućnosti dužnika i potencijalnih dužnika da izmiruju svoje obaveze, a rezultat su priložavanja visine limita.

Izloženost kreditnom riziku se takođe umanjuje putem politike instrumenata obezbeđenja. Svrha pribavljanja svih raspoloživih instrumenata obezbeđenja, njihovog evidentiranja, procenjivanja i praćenja jeste da minimizira rizik koliko god je to moguće. U tom smislu Banka posebnu pažnju posvećuje upravljanju kolateralima, održavanju prihvatljivog odnosa između preduzetog rizika i realnog stepena naplativosti kolaterala, kontrole i smanjenja na najmanju moguću meru svih oblika rizika vezanih za kvalitet, koncentraciju, osiguranje naplate odnosno instrumente za obezbeđenje potraživanja, dospelost, valutu itd.

Posebna pažnja posvećena je i prevenciji od prevarnih radnji i uređivanju postupanja u slučaju nastanka prevarne radnje. Banka nastoji da borbu protiv prevara sprovodi odgovorno u svojim organizacionim jedinicama, uključivši u sistem preventive i organizovanog delovanja sve zaposlene ali i menadžment Banke.

Banka u smislu upravljanja rizicima u oblasti kreditiranja raspolaže i primenjuje sledeća interna akta: Pravilnik o upravljanju rizicima, dokumente kojima se uređuju pravila rangiranja preduzeća, Poslovnik o radu kreditnog odbora, Politiku za kolaterale, Politiku za procene vrednosti nepokretnosti, Politiku za praćenje kreditnog portfolija privrede i upravljanje listom problematičnih klijenata, Pravila za upravljanje restrukturiranim i spornim klijentima – pravnim licima, Pravilnik o obračunu rezervisanja prema MRS-MSFI i druga akta. Cilj Banke je da se definisanjem procedura i odgovornosti pojedinaca u procesu upravljanja rizicima zaštiti, a i optimizuje nivo preduzetih rizika.

Ovlašćenja, odgovornosti i nadležnosti lica uključenih u sistem upravljanja rizicima Banke definisani su Pravilnikom o nadležnostima u kreditnim poslovima. Prilikom donošenja odluka u oblasti kreditiranja, bilo o kom nivou odlučivanja da se radi poštuje se princip tzv. „četvoro očiju“, kojim se obezbeđuje da za svaki zahtev postoje dve strane koje se međusobno proveravaju - ona koja predlaže i ona koja odobrava određeni plasman.

Banka meri, identifikuje i procenjuje rizik na osnovu kreditne sposobnosti dužnika, urednosti u izmirivanju obaveza prema Banci i na osnovu kvaliteta instrumenata obezbeđenja, a u skladu sa svojim kreditnim politikama i strategijama, kao i drugim internim aktima a naročito Metodologijom za određivanje kriterijuma i metoda za sprovođenje odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke kao i Pravilnikom o obračunu rezervisanja po MRS-MSFI.

Banka je u cilju definisanja sveobuhvatnih smernica za razvoj portfolija i upravljanje rizicima u toku 2011. godine usvojila i Strategiju upravljanja rizicima. Ovim dokumentom naročito se definišu generalne smernice za osnovne parametre upravljanja rizicima, principe analize kreditne sposobnosti za svaki segment klijenata, ali i određenje prema smeru razvoja pojedinih proizvoda, kao i detaljno razmatranje strategija razvoja portfolija po pojedinim privrednim granama. Na taj način Banka je obezbedila da se ostvarivanje usvojene poslovne politike odvija u okvirima koji će rezultirati prihvatljivim nivoom kreditnog rizika na nivou pojedinačnih plasmana i adekvatnom diversifikacijom i opštim kvalitetom kreditnog portfolija.

Izveštavanje o kreditnom riziku

U okviru Banke uspostavljen je Sistem za izveštavanje kreditnog rizika (u daljem tekstu RMIS) sa ciljem da se osigura pravovremena identifikacija, tačna procena, sveobuhvatan pregled i izveštavanje o kreditnom riziku u skladu sa domaćom regulativom i pravilima UniCredit grupe.

Izveštavanjem na nivou ukupnog portfolia i na nivou pojedinačnog klijenta, RMIS pruža potpune, tačne i pravovremene informacije o stanju, kvalitetu i kretanju kreditnog portfolia, kako bi se osiguralo da Upravni odbor, Izvršni odbor i Sektor za upravljanje rizicima donose adekvatne odluke o upravljanju kreditnim rizikom zasnovane na pouzdanim informacijama.

RMIS obuhvata sledeće izveštaje:

1. Parametre kreditnog rizika
2. Praćenje kreditnog rizika na nivou portfolija
3. Izveštaj za klijente sa naznakama pogoršanja kreditne sposobnosti
4. Izveštaj za klijente sa kašnjenjem u otplatama
5. Docnja u proveru kreditne sposobnosti klijenata
6. Ostali izveštaji na neredovnoj osnovi

1. Osnovni **parametri kreditnog rizika** se obračunavaju i prate na mesečnom nivou. Najznačajniji od njih su sledeći:

- Troškovi rizika (Risk Costs) koji predstavlja odnos troškova rezervisanja obračunatih u skladu sa MRS/MSFI i prosečnih kredita
- Racio non-performing kredita (Impaired loans ratio) koji predstavlja učešće non-performing kredita u ukupnim kreditima
- Racio pokrića non-performing kredita (Coverage ratio) koji predstavlja odnos rezervisanja obračunatih u skladu sa MRS/MSFI za non-performing kredite i ukupnog iznosa non-performing kredita

2. **Praćenje kreditnog rizika na nivou portfolija** priprema se na mesečnoj osnovi. Izveštaj ima za cilj da obezbedi analizu strukture i karakteristika trenutnog portfolija, svojstveni kreditni rizik i poređenje sa prethodnim periodima kako bi se pripremile informacije o trendu i povećanju nivoa kreditnog rizika.

Portfolio izveštaj sadrži sledeće podatke:

- Strukturu i razvoj portfolija
- Strukturu portfolija po vrstama plasmana
- Strukturu plasmana portfolija po internim rejting kategorijama
- Iznose i promene rezervisanja obračunatih u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu MSFI), na mesečnom nivou
- Pokrivenost portfolija sredstvima obezbeđenja i strukturu sredstava obezbeđenja
- Ročnu strukturu portfolija u zavisnosti od roka dospeća plasmana
- Strukturu portfolija u zavisnosti od valute plasmana
- Pregled velikih izloženosti prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, na kvartalnom nivou
- Pregled plasmana portfolija po industrijskim sektorima
- Komentar za najznačajnije promene i trend kreditnog rizika
- Ostale informacije u vezi sa nivoom kreditnog rizika

Banka upravlja koncentracijama kreditnog rizika utvrđivanjem limita. Internim politikama preporučeno je da se rast portfolija po pojedinačnim privrednim granama ograniči na 20% učešća u ukupnom portfoliju plasmana Banke.

Izloženost prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica, utvrđena na način propisan Odlukom o upravljanju rizicima banke, ne može biti veća od 25% kapitala banke, obračunatog u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke. Ukupna izloženost prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica koja prelazi 10% kapitala banke mora biti odobrena od strane Upravnog odbora. Grupom povezanih lica smatraju se sva lica povezana na način koji je bliže definisan Zakonom o bankama.

Koncentracija kreditnog portfolija u zavisnosti od valute plasmana i povećani kreditni rizik koji proizilazi iz nestabilnosti deviznih kurseva se prate na mesečnoj osnovi ali i učestalije u slučaju značajnih tržišnih promena.

3. **Izveštaj za klijente sa naznakama pogoršanja kreditne sposobnosti** predstavlja pregled problematičnih klijenata, kod kojih postoji najmanje jedan signal upozorenja i za koje individualno rezervisanje u skladu sa MSFI nije obračunato. Sistem signala upozorenja je zasnovan na internoj rejting klasifikaciji, redovnosti plaćanja obaveza i redovnosti provere kreditne sposobnosti klijenta, ali i na drugim signalima upozorenja.

Proces praćenja kreditnog portfolija sa naznakama pogoršanja kreditne sposobnosti – tzv. Watch list process, je integrisan u okviru Direkcije za praćenje kreditnog portfolija kao samostalnog oranzacionog dela koji direktno odgovara Članu Izvršnog odbora Banke zaduženom za Sektor za upravljanje rizicima i nezavisan je od direkcija koje se bave restrukturiranjem i odobrenjem kreditnih plasmana.

Praćenje kreditnog portfolia obuhvata 4 grupna i 5 lokalnih signala upozorenja. Ceo portfolio sa naznakama pogoršanja kreditne sposobnosti se klasifikuje u dve kategorije prema stepenu identifikovanog rizika - pogoršanja kreditne sposobnosti. U zavisnosti od kategorije klasifikacije obavezno je odobrenje akcionog plana u roku od 2 nedelje od identifikacije signala upozorenja. Odgovornost za odobrenje kod Watch list klijenata je u nadležnosti Direkcije za odobrenja, dok je odgovornost za odobrenje klasifikacije na Direkciji za praćenje kao i odgovornost za mišljenje na obavezni akcioni plan – tzv. Drugo mišljenje. Direkcija za poslovanje sa privredom i Direkcija za kreditna odobrenja su odgovorne za implementaciju Akcionog plana, dok je Direkcija za praćenje kreditnog portfolia odgovorna za praćenje implementacije i ispunjenja mera iz akcionog plana. Direkcija za praćenje kreditnog portfolia donosi odluku o tome da li je potrebno još intenzivnije praćenje određenih klijenata i donosi odluku o transferu klijenta u nadležnost Dirkcije za restrukturanje.

U cilju što uspešnijeg izveštavanja o klijentima kod kojih dolazi do pogoršanja kreditne sposobnosti, Direkcija za praćenje kreditnog portfolia je razvila izveštaj o likvidnosti klijenata koji prikazuje sve klijente koji su u docnji sa izvršenjem obaveza prema Banci, kod kojih je došlo do blokada računa, pogoršanim internim ratingom, klasifikacijom, pogoršanom likvidnosti itd. Izveštaj sadrži i analizu docnje po proizvodima Banke i privrednim granama, kao i podatke o implementiranim akcionim planovima i ostvarenim rezultatima u okviru aktivnosti praćenja klijenata sa pogoršanom kreditnom sposobnosti. Izveštaj se izrađuje kvartalno i namenjen je Članovima Izvršnog i Kreditnog odbora

4. Obzirom da su kašnjenja u plaćanju dospelih potraživanja jedan od prvih indikatora smanjenja kreditne sposobnosti klijenta, dospela potraživanja se redovno prate i izveštavaju. **Izveštaj za klijente sa kašnjenjem u otplatama** pruža sledeće informacije:

- Pregled klijenata koji kasne sa otplatama
- Ukupan iznos neizmirenih obaveza i strukturu tih obaveza po broju dana kašnjenja
- Ukupan iznos neizmirenih obaveza po klijentskom segmentu
- Detaljan pregled neizmirenih obaveza na nivou transakcije

Redovno dostavljanje ovog izveštaja omogućava prepoznavanje potencijalnih problema u naplati u ranoj fazi što ostavlja više opcija za popravljavanje kreditnog statusa klijenta.

5. **Izveštaj o kašnjenju ponovne provere kreditne sposobnosti klijenata.** Svaka izloženost po osnovu plasmana mora biti ponovo procenjena od strane Sektora za upravljanje rizikom najmanje jednom godišnje i provera kreditne sposobnosti klijenata mora biti dostavljena odgovarajućem licu nadležnom za odobrenje.

Sa svrhom da se pruži sveobuhvatan pregled i ukaže na provere kreditne sposobnosti klijenata u kašnjenju, sa ciljem da se na godišnjem nivou ponovna provera uradi, izveštaj se priprema na nedeljnoj osnovi.

6. **Neredovno izveštavanje** je zahtevano u slučajevima koji sadrže u sebi visok nivo rizika po Banku, a naročito kada se nivo rizika menja drastično i naglo i kada se zahteva pravovremena reakcija. Primeri uključuju: značajno prekoračenje odobrenih limita ili pogoršanje interno dodeljenog rejtinga za pojedinačne plasmane klijentima sa značajnim stepenom rizika, značajna potreba za dodatnim rezervisanjem, znaci neusklađenosti u organizaciji, primenjenom sistemu ili procedurama. U zavisnosti od strukture odlučivanja i stepena nivoa rizika, relevantni nivoi odlučivanja će biti obavesteni i biće predložen način reagovanja. U slučaju da su ovi događaji od značaja za Banku u celosti, informacije će biti prosleđene i Izvršnom odboru i Upravnom odboru. Kako bi se omogućile pravovremene mere za smanjivanje nivoa rizika, neophodno je takve informacije proslediti u najkraćem roku, odnosno kada promene nastanu.

Dodatno, Banka identifikuje, meri i procenjuje kreditni rizik pojedinačnih klijenata/povezanih lica na osnovu njihovog kreditnog kvaliteta i finansijske sposobnosti, redovnosti izmirivanja obaveza i kvaliteta sredstava obezbeđenja. Na osnovu toga sva bilansna potraživanja i vanbilansne stavke se klasifikuju kvartalno i za njih se obračunava rezervisanje u skladu sa usvojenom regulativom NBS-a.

RMIS sistem izveštavanja kreditnog rizika i gubitaka po osnovu kreditnog rizika je predmet kontinuirane interne kontrole.

Implementacija Basel II standarda

U toku 2011. godine težište aktivnosti bilo je usmereno na praćenje i unapređenje internih modela za procenu parametara rizika u skladu sa principima osnovnog i naprednog IRB pristupa Bazel II standarda. U oblasti poslovanja sa privredom, na osnovu rezultata validacije rejting modela i preporuka Grupe, sproveden je projekat unapređenja postojećeg rejting modela. Planirani datumi implementacije IRB pristupa usklađeni su na Grupnom nivou u periodu do 2014. godine. U 2011. godini Banka je započela rad na pripremi i uvođenju neophodnih sistemskih i proceduralnih pretpostavki sa ciljem postizanja usaglašenosti sa zahtevima Narodne Banke u domenu implementacije Bazel II standarda. U 2012. godini aktivnosti će biti usmerene na kontinuirano praćenje i dalji razvoj implementiranih internih modela (rating model za privredu, mala privredna društva, preduzetnike i fizička lica, LGD i EaD modeli), kao i dalje usklađivanje sa lokalnom Bazel II regulativom.

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD
 NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Izloženost kreditnom riziku na dan 31. decembar 2011. godine je prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama dinara	Dati krediti i depoziti		Ostali plasmani		Hartije od vrednosti		Udeli		Potraž. po osnovu kamate, nakn. i dr. potr.		Ostala sredstva		Gotovina i got. ekviv. i opoz. depoz. i krediti		Vanbilansni plasmani	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Pojedinačna ispravka vrednosti																
Pravna lica, rating 10	5.788.486	1.942.737	1.071.215	485.799	56.252	17.315	0	0	386.355	180.482	35.422	8.663	0	0	15.503	956
Pravna lica, rating 9	2.445.217	1.714.334	494.899	600.697	0	40.000	12.061	4.992	116.736	151.521	5.528	9.153	0	0	61.615	362.459
Pravna lica, restrukturirani plasmani*	580.164	2.469.375	15.205	51.698	0	8.439	0	0	46.944	68.641	10.601	23.449	0	0	2.004	8.874
Fizička lica > 90 dana kašnjenja**	1.854.864	1.429.546	107.132	126.874	0	0	0	0	299.101	172.900	48.491	42.551	0	0	25.681	25.815
Bruto plasmani	10.668.731	7.555.992	1.688.451	1.265.068	56.252	55.754	12.061	4.992	849.136	573.544	100.042	83.816	0	0	104.803	398.104
Ispravka vrednosti	5.244.100	2.774.659	514.765	467.800	56.252	59.002	12.061	4.992	490.044	323.571	38.325	55.191	0	0	14.443	39.766
Knjigovodstvena vrednost	5.424.631	4.781.333	1.173.686	797.268	0	6.752	0	0	359.092	249.973	61.717	28.625	0	0	90.360	358.338
Grupna ispravka vrednosti																
Pravna lica, rating 1 - 6	74.233.179	57.034.379	480.609	629.361	1.749.122	2.052.927	0	7.069	107.227	186.920	1.508.369	1.112.448	1.229.885	47.522	53.555.568	42.565.745
Pravna lica, rating 7	10.346.569	9.942.840	6.197	4.526	278.970	0	0	0	52.314	18.765	292	75.432	0	0	3.494.682	1.144.141
Pravna lica, rating 8	221.425	625.796	4.284	3.567	0	0	0	0	1.642	1.322	65	4.452	0	0	58.989	62.616
Fizička lica < 90 dana kašnjenja**	27.467.415	25.428.926	870.006	982.149	0	0	0	0	30.304	32.729	193.305	176.580	0	0	1.661.550	1.493.706
Bruto plasmani	112.268.588	93.031.941	1.361.096	1.619.603	2.028.092	2.052.927	0	7.069	191.487	239.736	1.702.031	1.368.912	1.229.885	47.522	58.770.799	45.266.208
Ispravka vrednosti	314.376	354.240	9.849	10.326	5.392	4.536	0	7.069	828	1.945	1.666	2.421	0	0	49.472	46.536
Knjigovodstvena vrednost	111.954.212	92.677.701	1.351.247	1.609.277	2.022.700	2.048.391	0	0	190.659	237.791	1.700.365	1.366.491	1.229.885	47.522	58.721.327	45.219.672
Ukupna knjigovodstvena vrednost rizične aktive	117.378.843	97.459.034	2.524.933	2.406.545	2.022.700	2.055.143	0	0	549.751	487.764	1.762.082	1.395.116	1.229.885	47.522	58.811.687	45.578.010
Bruto vrednost nerizične aktive	15.602.716	14.836.448	0	0	17.907.309	21.018.219	0	0	72.807	0	70.124	38.461	37.478.478	25.365.325	228.727.424	111.543.006
Ispravka vrednosti nerizične aktive	52.531	40.960	0	0	0	0	0	0	245	0	224	108	0	0	14.797	0
Ukupna knjigovodstvena vrednost nerizične aktive	15.550.185	14.795.488	0	0	17.907.309	21.018.219	0	0	72.562	0	69.900	38.353	37.478.478	25.365.325	228.712.627	111.543.006
Ukupna knjigovodstvena vrednost	132.929.028	112.254.522	2.524.933	2.406.545	19.930.009	23.073.362	0	0	622.313	487.764	1.831.982	1.433.469	38.708.363	25.412.847	287.524.314	157.121.016

*Kategorija "Pravna lica - restrukturirani plasmani" uključuje klijente sa internim rejtingom 8- čija ispravka vrednosti nije pojedinačna već je formirana grupno

**Kategorija "Fizička lica > 90 dana kašnjenja" uključuje sva fizička lica u statusu neizmirenja obaveza

***Kategorija "Fizička lica < 90 dana kašnjenja" uključuje sva fizička lica koja nisu u statusu neizmirenja obaveza

Interni rejting sistem (rejting skala)

Pravila rangiranja klijenata ustanovljena su na nivou UniCredit grupacije i kao takva su jedinstvena za sve članice grupacije. Rejting sistem Banke je razvijen i u upotrebi je od 2004. godine na nivou grupe za klijente koji pripadaju grupi poslovanja s privredom. Za klijente iz grupe fizičkih lica i preduzetnika, rejting sistem je razvijen interno i upotrebi je od 2010. godine. Master skala se koristi kao jedinstveni metod dodeljivanja rejtinga kojim je osigurano da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu verovatnoću da neće ispuniti svoje obaveze, delom ili u potpunosti, u periodu od 1 godine.

Master skala je podeljena na 10 rejting klasa, koje su dalje izdvojene na ukupno 26 rejting podklase.

Interna master skala je usklađena sa Bazel II standardima što znači da je za svaku rejting podklasu vezan parametar PD, odnosno verovatnoća da klijent sa određenim karakteristikama neće moći izvršiti obaveze prema Banci i da će otići u default. Za prvih 24 podklasa verovatnoća neizvršavanja obaveza (default-a) se kreće od 0.02% do 20.00% i to su klijenti čiji je rejting u rasponu od 1+ do 8. Njihova verovatnoća default-a definisana skalom koja je zasnovana na statističkim analizama istorijskih podataka.

Rejtinzi od 1+ do 6: Pokrivaju raspon od 18 rejting podklasa za transakcije sa klijentima čiji se kreditni kvalitet može okarakterisati kao „veoma dobar” do „prihvatljiv”. Za klijente sa ovim rejtingom ponovna provera kreditne sposobnosti se vrši jednom godišnje.

Rejtinzi od 7+ do 7-: Pokrivaju tri podklase za transakcije sa klijentima slabog kreditnog kvaliteta. Ovi klijenti nose značajno veći rizik i moraju biti konstatno pod pojačanim nadzorom.

Rejtinzi 8+ i 8- pokrivaju klijente za koje nije određeno posebno rezervisanje, a predmet su posebnih mera restrukturiranja ili smanjenja kreditne izloženosti.

Rejting 8- odnosi se na klijente u default-u po Basel II kriterijumima.

Rejting 9 se odnosi na klijente za koje je obračunato posebno rezervisanje procenjeno na individualnoj osnovi ili kod kojih je deo potraživanja otpisan.

Rejting 10 se dodeljuje klijentima koji su u statusu likvidacije ili bankrotstva.

Rejting podgrupe 8-, 9 i 10 po definiciji se dodeljuju klijentima koji su u default-u po Basel II merilima, sa obračunatim posebnim rezervisanjem.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

U narednoj tabeli prikazana je analiza bruto i neto plasmana (bruto plasman umanjen za ispravku vrednosti) koji su individualno ispravljani na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama dinara	Dati krediti i depoziti		Ostali plasmani		Hartije od vrednosti		Udeli		Potraž. po osnovu kamate, nakn. i dr		Ostala sredstva		Vanbilansni plasmani	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
31. decembar 2011.														
Pravna lica, rating 10	5,788,486	2,613,551	1,071,215	773,266	56,252	0	0	0	386,355	167,082	35,422	22,973	15,503	15,406
Pravna lica, rating 9	2,445,217	1,548,253	494,899	358,409	0	0	12,061	0	116,736	71,848	5,528	1,338	61,615	47,274
Pravna lica, restruktuirani plasmani*	580,164	518,475	15,205	12,168	0	0	0	0	46,944	39,762	10,601	9,943	2,004	1,999
Fizička lica > 90 dana kašnjenja**	1,854,864	744,352	107,132	29,843	0	0	0	0	299,101	80,400	48,491	27,463	25,681	25,681
Ukupno	10,668,731	5,424,631	1,688,451	1,173,686	56,252	0	12,061	0	849,136	359,092	100,042	61,717	104,803	90,360
31. decembar 2010.														
Pravna lica, rating 10	1,942,737	1,105,906	485,799	327,531	17,315	0	0	0	180,482	92,850	8,663	211	956	955
Pravna lica, rating 9	1,714,334	1,039,880	600,697	407,929	40,000	0	4,992	0	151,521	88,293	9,153	2,566	362,459	323,077
Pravna lica, restruktuirani plasmani*	2,469,375	2,232,577	51,698	47,753	8,439	6,752	0	0	68,641	60,447	23,449	20,068	8,874	8,491
Fizička lica > 90 dana kašnjenja**	1,429,546	402,970	126,874	14,055	0	0	0	0	172,900	8,383	42,551	5,780	25,815	25,815
Ukupno	7,555,992	4,781,333	1,265,068	797,268	65,754	6,752	4,992	0	573,544	249,973	83,816	28,625	398,104	358,338

*Kategorija "Pravna lica - restruktuirani plasmani" uključuje klijente sa internim rejtingom 8- čija ispravka vrednosti nije pojedinačna već je formirana grupno

**Kategorija "Fizička lica > 90 dana kašnjenja" uključuje sva fizička lica u statusu neizmirenja obaveza

Obračun ispravke vrednosti plasmana u skladu sa MRS/MSFI

Postupak rezervisanja u skladu sa usvojenim Pravilnikom o obračunu rezervisanja prema MRS/MSFI, sprovodi se u dva koraka:

- 1) određivanje posebnog rezervisanja (na grupnoj ili pojedinačnoj osnovi) za plasmane kod kojih se umanjeње vrednosti plasmana pojavilo, i
- 2) određivanja opšteg rezervisanja na nivou klijenta ili segmenta portfolija gde se umanjeње vrednosti nije pojavilo ili se umanjeње vrednosti plasmana pojavilo ali još nije uočeno.

Pravila i principi za posebna rezervisanja

Finansijsko sredstvo je obezvređeno, a umanjeње vrednosti se pojavilo ukoliko postoji objektivni dokaz o obezvređenju koji proizilazi iz jednog ili više događaja nastalih nakon datuma inicijalnog priznavanja sredstva, a koji imaju uticaj na procenjene buduće novčane tokove tog finansijskog sredstva. Banka procenjuje najmanje jednom u tri meseca da li postoje objektivni dokazi obezvređenja finansijskog sredstva ili grupe sredstava. Ukoliko bilo koji takav dokaz postoji, Banka je dužna da izvrši obračun iznosa tog obezvređenja u cilju određivanja da li treba priznati gubitak po osnovu umanjeња vrednosti. Drugim rečima, ukoliko postoji bilo kakav dokaz o obezvređenju, Banka treba da proceni iznos koji može da se povрати za to sredstvo ili grupu sredstava i prizna gubitak po osnovu umanjeња vrednosti.

Prilikom određivanja adekvatnog iznosa rezervisanja, pravi se razlika između potrebe za obračunom posebnog rezervisanja na pojedinačnoj osnovi i posebnog rezervisanja na grupnoj osnovi za klijente grupisane u kategorije sa sličnim karakteristikama rizičnosti, na osnovu segmenta kom klijent pripada i ukupnog iznosa izloženosti na nivou klijenta. Ukupnu izloženost klijenta čine bilansno stanje potraživanja i vanbilansno stanje potraživanja, uključujući i nepovučena sredstva po plasmanima.

Proces određivanja posebnog rezervisanja na pojedinačnoj osnovi ima za cilj da izmeri gubitak po osnovu umanjeња vrednosti na klijentskom nivou. Pojedinačno rezervisanje se procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova (isključujući buduća umanjeња vrednosti koja nisu identifikovana kao nastala) diskontovanih efektivnom kamatnom stopom date finansijske aktive (npr. efektivnom kamatnom stopom definisanom prilikom zaključivanja ugovora). Drugim rečima, rezervisanje će biti određeno u iznosu pojedinačnog potraživanja za koje se ne očekuje da će biti naplaćeno. U slučaju da efektivna kamatna stopa nije dostupna, za obračun rezervisanja biće korišćena alternativna kamatna stopa koja je u skladu sa pravilima definisanim internim aktima Banke. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti potraživanja, prvo se računa diskontovani novčani tok iz otplata glavnice, kamate ili bilo koji drugi novčani tok iz plasmana. Nakon toga, računa se diskontovani novčani tok iz neto ostvarive vrednosti sredstava obezbeđenja po datom plasmanu. Konačna neto sadašnja vrednost budućih novčanih tokova plasmana se poredi sa knjigovodstvenom vrednošću istog i određuje se iznos rezervisanja za gubitke po datom plasmanu koji se prikazuju u bilansu uspeha.

Obračun rezervisanja za izloženosti sa umanjeњem vrednosti koje nisu klasifikovane kao individualno značajne vrši se na grupnoj osnovi grupisanjem klijenata sa statusom neizmirenja obaveza u homogene kategorije sa sličnim karakteristikama rizičnosti. Prilikom definisanja homogenih kategorija, Banka primenjuje kriterijume korišćene za segmentaciju prilikom razvoja modela za izračunavanje stope gubitka usled nastupanja statusa neizmirenja obaveza (LGD modela). Kao dodatni kriterijum koji doprinosi razlikovanju karakteristika rizičnosti na nivou klijenta mogu se koristiti dani docnje.

Pravila i principi opštih rezervisanja

Prilikom obračuna rezervisanja za izloženosti kod kojih ne postoje objektivni dokazi obezvređenja, Banka primenjuje metod opšteg rezervisanja (IBNR). Prema ovom metodu, rezervisanje se obračunava ne samo za izloženosti za koje je identifikovan događaj koji vodi umanjeњу vrednosti već i za izloženosti za koje su se događaji koji vode umanjeњу vrednosti pojavili, ali još uvek nisu uočeni od strane Banke. Iako za ove plasmane ne postoje znaci umanjeња vrednosti, niti gubitak po osnovu kreditnog rizika na dan sastavljanja bilansa stanja, istorijski podaci nagoveštavaju da tokom vremena, za deo tih plasmana, ugovorne obaveze prema Banci neće biti izvršene.

Metod opšteg rezervisanja se zasniva na konceptu očekivanog gubitka prema Basel II standardima. Očekivani gubitak predstavlja prosečan gubitak po osnovu kreditnog portfolia u periodu od godinu dana i zavisi od parametara kreditnog rizika. Parametar koji povezuje koncept očekivanog gubitka sa metodom opšteg rezervisanja je period identifikacije nastalog gubitka (LCP). LCP predstavlja vremenski period izražen kao broj meseci između momenta kada se događaj koji je doveo do umanjenja vrednosti plasmana pojavio ili se mogao pojaviti i momenta kada je taj događaj uočen od strane Banke. Identifikacija samog događaja je vezana za ispunjenje definicije statusa neizmirenja obaveze.

Da bi se pokrio nastali (ali još neuočen) gubitak za deo kreditnog portfolija bez postojanja objektivnog dokaza obezvređenja plasmana, opšte rezervisanje se određuje kao proizvod očekivanog gubitka za period od godinu dana i LCP parametra izraženog u delovima godine.

Vrednost LCP parametra je šest meseci, u skladu sa rasponom preporučenim od strane UniCredit grupe koji se kreće od četiri do dvanaest meseci.

Za potraživanja nastala iz transakcija sa drugim bankama rezervisanje će biti obračunato i dodeljeno samo ukoliko postoji umanjenje vrednosti po tim transakcijama.

Politika instrumenata obezbeđenja i tabela za procenu fer vrednosti kolaterala

Kao osnov za utvrđivanje fer vrednosti kolaterala Banka koristi Politiku vrednovanja instrumenata obezbeđenja.

Instrumenti obezbeđenja koje Banka prihvata i koristi sa ciljem smanjenja kreditnog rizika su:

- Finansijska sredstva obezbeđenja (gotovinski depoziti), za koje je dozvoljeno vrednovanje u punom iznosu,
- Plative garancije prvoklasnih banaka i država, vrednovanje do punog iznosa,
- Hipoteke nad stambenim ili komercijalnim objektima, vrednovanje najviše do 70% i 60% respektivno u odnosu na procenjenu vrednost objekta.
- Zaloga nad potraživanjima, vrednovanje do 70%
- Zaloga nad pokretnim stvarima, vrednovanje do 50%
- Hartije od vrednosti izdate od strane država, centralnih banaka ili institucija sa zadovoljavajućim kreditnim rejtingom.

U slučaju kada se valuta instrumenta obezbeđenja razlikuje od valute plasmana koji je njime pokriven, materijalna vrednost instrumenta obezbeđenja mora biti dodatno umanjena, korišćenjem faktora umanjenja koji su definisani za svaku kombinaciju valuta, a propisani navedenom Politikom.

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Poštena (fer) vrednost kolaterala, uzetih kao obezbeđenje po osnovu plasmana Banke na dan 31. decembar 2011. godine je prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama dinara	Dati krediti i depoziti		Hartije od vrednosti		Potraž. po osnovu kamate, nakn. i dr		Ostala sredstva		Vanbilansni plasmani	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Pravna lica, rating 10										
Nekretnine	2,049,957	841,659	388,414	388,736	-	-	137,714	77,249	9,882	-
Ostalo	2,007,167	841,659	360,348	388,736	-	-	134,962	77,249	9,827	-
	42,790	-	8,066	-	-	-	2,752	-	55	117
Pravna lica, rating 9										
Nekretnine	1,025,935	388,283	212,782	248,841	-	-	48,561	32,922	1,693	1,594
Ostalo	1,016,054	375,731	210,721	248,841	-	-	48,100	32,754	1,687	1,549
	9,881	12,552	2,061	-	-	-	461	168	6	45
Pravna lica, restrukturirani plasmani										
Nekretnine	257,441	1,285,384	5,351	31,455	-	-	18,783	27,676	5,672	6,530
Ostalo	256,239	1,269,279	5,310	31,455	-	-	18,672	27,516	5,656	6,475
	1,202	16,105	41	-	-	-	111	160	16	55
Fizička lica > 90 dana kasnjenja										
Nekretnine	407,147	143,909	-	-	-	-	17,930	-	9,274	3,675
Ostalo	379,383	98,275	-	-	-	-	16,707	-	8,642	2,455
	27,764	45,634	-	-	-	-	1,223	-	632	1,220
Grupna ispravka vrednosti										
Nekretnine	45,212,619	38,864,349	181,795	71,411	-	-	40,929	36,486	1,626,092	186,721
Ostalo	31,834,862	31,179,056	108,058	1,005	-	-	25,555	27,373	1,001,232	157,681
	13,377,757	7,685,293	73,737	70,406	-	-	15,374	9,113	624,860	29,040
Ukupno	48,953,099	41,523,584	768,342	740,443	-	-	263,917	174,333	1,652,613	198,520
									21,188,912	11,510,041

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled nesposobnosti banke da ispunjava svoje dospele obaveze.

Ciljevi politike likvidnosti su:

- Obezbeđivanje potrebnog mehanizma za upravljanje likvidnošću što je nezaobilazni deo opšteg upravljanja čitavom Bankom.
- Utvrđivanje smernica za kvantifikovanje pozicije likvidnosti i lociranje rizika strukturalne likvidnosti, kao i izrada dobro zasnovanog plana finansiranja (Strukturalna likvidnost).
- Obezbeđenje mogućnosti pokrivanja finansijskih obaveza Banke u bilo kom momentu (Kratkoročna likvidnost).
- Postizanje zdrave ravnoteže profitabilnosti i likvidnosti.
- Mere za upravljanje potencijalnim problemima sa likvidnošću tokom krize imena ili likvidnosti na tržištu. Ova pitanja su obrađena u posebnoj Politici likvidnosti za nepredviđene događaje.

Usaglašenost i kontrolisana neusaglašenost dospeća i kamatnih stopa aktive i obaveza su jedan od osnova poslovne politike rukovodstva Banke. Dospeće sredstava i obaveza i mogućnost zamene, po prihvatljivim troškovima, kamatonosne obaveze po dospeću, predstavljaju važan faktor u proceni likvidnosti Banke i njenoj izloženosti promenama kamatnih stopa i deviznog podbilansa.

Nivo likvidnosti banke se iskazuje pokazateljem likvidnosti. Banka je dužna da odnos između zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza banke po vidjenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća, sa druge strane održava tako da:

- iznosi najmanje 1.0 – kad je obračunat kao prosek svih radnih dana u mesecu
- iznosi najmanje 0.8 – kada je obračunat za radni dan,
- ne bude manji od 0.9 duže od tri uzastopna radna dana.

Banka je dužna da o neusklađenosti pokazatelja likvidnosti u toku dva uzastopna radna dana obavesti Narodnu Banku Srbije i to narednog radnog dana. Ako Banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, dužna je da o tome obavesti Narodnu banku Srbije – najkasnije narednog radnog dana. Ovo obaveštenje sadrži podatke o iznosu likvidnih sredstava koje nedostaju, o razlozima nelikvidnosti i o planiranim aktivnostima za otklanjanje uzroka nelikvidnosti. Direkcija tržišnog i operativnog rizika priprema izveštaj o dnevnoj likvidnosti za potrebe Narodne banke Srbije na dnevnom i mesečnom nivou.

Rukovodstvo Grupe uspostavlja limite izloženosti riziku određenih valuta i kroz Direkciju Tržišnog i operativnog rizika vrši stalni nadzor kako bi pozicije po različitim valutama bile u okviru uspostavljenih limita. Za likvidnosnu poziciju banke odgovara CFO dok upravljanje likvidnošću na operativnom nivou predstavlja odgovornost lokalnog rukovodioca Odeljena za upravljanje aktivom i pasivom. Centar za likvidnost UniCredit Grupe vrši nadzor nad upravljanjem likvidnošću zavisnih društava, održava politiku likvidnosti u regionu i, ukoliko je potrebno, nalaže korektivne mere koje sprovodi zavisno društvo.

Grupa sprovodi likvidnosne scenarije i analize senzitivnosti, gde analize senzitivnosti imaju za cilj da procene uticaj na finansijsko stanje institucije promene jednog određenog faktora rizika, kada se ne može utvrditi izvor šoka, dok testovi scenarija imaju za cilj da izvrše procenu istovremenog uticaja različitih faktora rizika s tim da je stres događaj jasno definisan.

Likvidnosni stres test mora biti deo šireg stres testiranja koje obuhvata sve relevantne kategorije rizika. Unakrsni uticaji na likvidnosnu poziciju – naročito veliki neočekivani otpisi kao i reputacioni faktori – moraju biti uzeti u obzir kada se definišu parametri likvidnosnog stres testa.

U slučaju da je kriza likvidnosti ograničena na lokalno tržište, lokalni CEO, CFO i CRO imaju opštu odgovornost za upravljanje krizom shodno važećoj Politici likvidnosti za nepredviđene događaje. Oni identifikuju i ocenjuju potrebne mere i upravljaju procesom komunikacije interno i eksterno. Takođe obezbeđuju blagovremene tokove informacija u okviru zavisnog društva prema/od Centra za likvidnost i olakšavaju blagovremeno odlučivanje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

	2011.	2010.
Racio likvidnosti I stepena:		
- na 30. decembar	2,43	1.31
- prosek za period - mesec decembar	2,36	1.22
- maksimalan za period - mesec decembar	2,60	1.33
- minimalan za period - mesec decembar	2,22	1.08

Ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5,134,366	0	0	0	0	5,134,366
Opozivi depoziti i krediti	33,573,997	0	0	0	0	33,573,997
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	622,313	0	0	0	0	622,313
Dati krediti i depoziti	14,565,220	3,092,466	25,629,630	47,537,267	42,104,445	132,929,028
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5,077,540	2,253,219	6,317,156	4,725,331	1,556,763	19,930,009
Udeli (učešća)	0	0	0	0	0	0
Ostali plasmani	1,595,736	93,256	209,101	626,840	0	2,524,933
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	750,368	0	750,368
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0	0	0	0	1,237,103	1,237,103
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	982	0	0	0	0	982
Odložena poreska sredstva	0	0	32,961	0	0	32,961
Ostala sredstva	1,831,982	0	0	0	0	1,831,982
Ukupna aktiva	62,402,136	5,438,941	32,188,848	53,639,806	44,898,311	198,568,042
Transakcioni depoziti	34,966,888	0	0	0	0	34,966,888
Ostali depoziti	16,491,051	7,416,290	19,238,691	1,368,918	42,193	44,557,143
Primljeni krediti	767,710	0	0	55,675,138	14,793,283	71,236,131
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	116,438	0	0	0	0	116,438
Rezervisanja	0	78,713	20,069	0	35,955	134,737
Obaveze za poreze	26,443	0	0	0	0	26,443
Obaveze iz dobitka	120,728	0	0	0	0	120,728
Ostale obaveze	1,946,326	0	0	837,127	2,305,022	5,088,475
Kapital	0	0	0	0	42,321,059	42,321,059
Ukupno pasiva	54,435,584	7,495,003	19,258,760	57,881,183	59,497,512	198,568,042
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2011. godine	7,966,552	(2,056,062)	12,930,088	(4,241,377)	(14,599,201)	0
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2010. godine	11,466,991	(12,299,359)	5,607,448	13,853,222	(18,628,302)	0

Rizik od promene kamatnih stopa

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promene visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje ili izazovu gubitak u slučaju neočekivanih kretanja. Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem izveštaja prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalan.

Limit vrednosti bazičnog poena (BPV) ograničava poziciju maksimalnog kamatnog rizika valutnom i vremenskom grupom, gde se promene procene vrednosti baziraju na promeni kamatne stope od 0,01% (1 bazični poen). Prezentacija BPV uzima u obzir pozicije opcija (kamatne opcije) sa delta vrednošću (tj. promena sadašnje vrednosti marginalne fluktuacije, zaokružene naviše na 1 bazični poen).

Veličinu BPV limita bi trebalo odabrati tako da VaR limit u osnovi dovede do ograničenja aktivnosti trgovanja i da se BPV limit aktivira pre VaR limita u periodima manje volatilnosti. S tim u vezi treba uzeti u obzir specifičnu situaciju u pogledu valuta sa kojima se trguje i rokova dospeća sa odgovarajućim nosiocem rizika.

Kod BPV limita, generalno ograničenje pozicije takođe definiše kombinaciju valuta i glavni fokus pozicioniranja. Kamatna pozicija Banke se smatra značajnom ukoliko prelazi 70.000 evra ili obuhvata posebni rizik na osnovu pozicije valutne krive i/ili krive kamatne stope. BPV limiti se moraju odrediti za sve Nosiocce rizika izložene znatnom kamatnom riziku, tj. definisani su i limiti po segmentima: 49.000 evra za Bankarsku knjigu kojom upravlja Odeljenje za upravljanje aktivom i pasivom i 21.000 evra za knjigu kojom upravlja Direkcije za poslovanje na finansijskom trzistu (Markets).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Pregled rizika od promene kamatnih stopa:

	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3,025,289	0	0	0	0	2,109,077	5,134,366
Opozivi depoziti i krediti	16,500,000	0	0	0	0	17,073,997	33,573,997
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	0	0	0	0	0	622,313	622,313
Dati krediti i depoziti	16,628,123	59,183,213	51,032,056	5,022,404	1,059,046	4,186	132,929,028
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	3,862,056	56,675	9,460,971	4,725,331	1,556,762	268,214	19,930,009
Udeli (učešća)	0	0	0	0	0	0	0
Ostali plasmani	2,158,877	0	360,922	5,134	0	0	2,524,933
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	0	750,368	750,368
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0	0	0	0	0	1,237,103	1,237,103
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0	0	0	0	982	982
Odložena poreska sredstva	0	0	0	0	0	32,961	32,961
Ostala sredstva	0	0	0	0	0	1,831,982	1,831,982
Ukupna aktiva	42,174,345	59,239,888	60,853,949	9,752,869	2,615,808	23,931,183	198,568,042
Transakcioni depoziti	5,942,977	27,008,969	0	0	0	2,014,942	34,966,888
Ostali depoziti	13,746,833	7,384,566	18,762,118	744,140	0	3,919,486	44,557,143
Primljeni krediti	682,791	57,718,070	12,733,703	16,647	0	84,920	71,236,131
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	0	0	0	0	0	116,438	116,438
Rezervisanja	0	0	0	0	0	134,737	134,737
Obaveze za poreze	0	0	0	0	0	26,443	26,443
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	0	120,728	120,728
Ostale obaveze	0	0	3,142,149	0	0	1,946,326	5,088,475
Kapital	0	0	0	0	0	42,321,059	42,321,059
Ukupno pasiva	20,372,601	92,111,605	34,637,970	760,787	0	50,685,079	198,568,042
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2011.	21,801,744	(32,871,717)	26,215,979	8,992,082	2,615,808	(26,753,896)	0
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2010.	2,744,416	19,745,507	(4,503,282)	(2,924,956)	0	(15,061,685)	0

Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promene deviznog kursa.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne otvorene devizne pozicije banke i kapitala banke, obračunat u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka je dužna da odnose između aktive i pasive održava tako da njena ukupna otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% njenog kapitala. Direkcija tržišnog i operativnog rizika priprema izveštaj o deviznom riziku za potrebe NBS na dnevnom i mesečnom nivou.

Banka je izložena efektima promena kurseva najznačajnijih valuta na finansijsku poziciju i tokove gotovine. Rukovodstvo Grupe uspostavlja limite izloženosti riziku određenih valuta i vrši stalni nadzor kako bi pozicije po različitim valutama bile u okviru uspostavljenih limita. Limiti važe za sve devizno relevantne proizvode u okviru Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu (Markets). Oni pokrivaju i pozicije u trgovanju kao i selektivne strateške devizne pozicije Odeljenja za upravljanje aktivom i pasivom. Ovi limiti su definisani posebnim delom u okviru opšteg dela Pravilnika o poslovanju na međunarodnim tržištima. Sve osetljivosti koje proizilaze iz pozicija vezanih za devize su limitirane opštim VaR limitom određenim za Unicredit Banku Srbija, kako za total Banke tako i za segmente Markets i Odeljenja za upravljanjem aktivom i pasivom.

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

Upravljanje deviznim rizikom na operativnom nivou banke članice Unicredit grupacije je odgovornost direktora Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu.

	2011.	2010.
Pokazatelj deviznog rizika:		
- na 30. decembar	4,83	12,92
- maksimalan za period – mesec decembar	8,17	12,92
- minimalan za period – mesec decembar	0,69	1.01

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju sredstava i obaveza Banke:

	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno dev. podb.	Dinarski podbilans	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,271,020	124,389	284,572	1,679,981	3,454,385	5,134,366
Opozivi depoziti i krediti	17,056,393	0	0	17,056,393	16,517,604	33,573,997
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	386,671	126	36,659	423,456	198,857	622,313
Dati krediti i depoziti	88,152,198	9,912,961	8,824,079	106,889,238	26,039,790	132,929,028
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5,545,515	0	0	5,545,515	14,384,494	19,930,009
Udeli (učesća)	0	0	0	0	0	0
Ostali plasmani	1,025,776	31,867	260,800	1,318,443	1,206,490	2,524,933
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	750,368	750,368
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0	0	0	0	1,237,103	1,237,103
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0	0	0	982	982
Odožena poreska sredstva	0	0	0	0	32,961	32,961
Ostala sredstva	1,058,580	33,283	33,683	1,125,546	706,436	1,831,982
Ukupna aktiva	114,496,153	10,102,626	9,439,793	134,038,572	64,529,470	198,568,042
Transakcioni depoziti	19,632,015	1,087,946	315,214	21,035,175	13,931,713	34,966,888
Ostali depoziti	31,176,960	2,576,748	684,560	34,438,268	10,118,875	44,557,143
Primljeni krediti	62,521,846	4,690,675	3,340,819	70,553,340	682,791	71,236,131
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	73,423	0	375	73,798	42,640	116,438
Rezervisanja	0	0	0	0	134,737	134,737
Obaveze za poreze	0	0	0	0	26,443	26,443
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	120,728	120,728
Ostale obaveze	1,843,470	65,656	2,318,565	4,227,691	860,784	5,088,475
Kapital	0	0	0	0	42,321,059	42,321,059
Ukupno pasiva	115,247,714	8,421,025	6,659,533	130,328,272	68,239,770	198,568,042
Finansijski instrumenti iz vanbilansa	(727,427)	1,693,662	2,723,916	3,690,151	(3,857,329)	(167,178)
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2011.	(24,134)	(12,061)	56,344	20,149	147,029	167,178
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2010.	398,215	65,524	(11,795)	451,944	(866,145)	(414,201)

Na dan 31. decembra 2011. godine, krediti u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na stranu valutu i odgovarajuća potraživanja po osnovu kamate obračunate po navedenim kreditima su prikazana u okviru deviznog podbilansa.

Operativni rizici

Operativni rizik je rizik od gubitka usled grešaka, povreda, prekida, šteta koje su izazvali interni procesi, osoblje ili sistemi ili eksterni događaji. Operativni rizik se definiše kao događaj nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka osoblja i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja: interne ili eksterne malverzacije, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja klijenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta, upravljanja procesom. Strateški rizici, poslovni rizici i reputacioni rizici se razlikuju od operativnog rizika, dok je zakonski rizik i rizik neusklađenosti obuhvaćen definicijom operativnog rizika.

Direkcija tržišnog i operativnog rizika nadležna je za evidentiranje, praćenje i upravljanje operativnim rizikom Banke i direktno odgovorna članu Izvršnog Odbora zaduženom za upravljanje rizicima Banke (CRO). Osnovni zadatak Direkcije je koordinacija i saradnja sa menadžerima za operativni rizik, kao i komunikacija sa kolegama iz Odeljenja za operativni rizik u Beču i Milanu, u cilju osiguranja informacija za efikasno praćenje operativnog rizika na svim nivoima. Direkcija na dnevnom nivou prati promene na posebno definisanim računima i nedeljno, na osnovu izveštaja dobijenih od menadžera za operativni rizik, izveštava članove Izvršnog odbora o svim bitnim promenama u vezi operativnog rizika. Radi efikasnog praćenja operativnog rizika u Banci imenovani su menadžeri za operativni rizik i njihovi zamenici iz različitih organizacionih jedinica koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim štetnim događajima njihovog organizacionog dela kao i za evidenciju svih nastalih šteta u bazu podataka. Svi nastali događaji evidentiraju se u grupnu aplikaciju ARGO.

Direkcija tržišnog i operativnog rizika takođe je nadležna za organizovanje i sprovođenje postupka prikupljanja informacija o najgorem mogućem događaju u vezi sa operativnim rizikom (scenario analiza), za evidentiranje scenarija u ARGO aplikaciji, kao i za evidentiranje i praćenje ključnih indikatora rizika.

Komiteo za praćenje Operativnog rizika organizuje se kvartalno u cilju efikasnije kontrole i unapređenja procesa u cilju minimiziranja troškova nastalih operativnim rizikom. U nadležnosti Direkcije je i obracun kapitalnog zahteva za operativne rizike koji se obracunava po Standardizovanom pristupu kao i izveštaji za potrebe izveštavanja lokalnog Menagementsa i Grupacije.

Upravljanje kapitalom

Pokazatelj adekvatnosti kapitala

Pokazatelj adekvatnosti kapitala banke jednak je odnosu kapitala i rizične aktive. Banka je dužna da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12% (Odluka o adekvatnosti kapitala). Ukoliko bi pokazatelj adekvatnosti kapitala, propisan Odlukom o adekvatnosti kapitala, zbog raspodele dobiti bio veći za manje od 2,5%, može se vršiti raspodela dobiti samo u elemente osnovnog kapitala.

Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina njenog osnovnog kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa od 10,000,000 evara, prema zvaničnom kursu. Banka je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

- Kapitalnog zahteva za kreditni rizik i za rizik druge ugovorne strane za sve poslovne aktivnosti banke i kapitalnog zahteva za rizik izmirenja / isporuke za aktivnosti iz knjige trgovanja;
- Kapitalnog zahteva za cenovni rizik za aktivnosti iz knjige trgovanja;
- Kapitalnog zahteva za devizni rizik i za robni rizik za sve poslovne aktivnosti;
- Kapitalnog zahteva za operativni rizik za sve poslovne aktivnosti.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2011. godine obelodanjen je u Napomeni br. 40.

Kapital

Kapital Banke čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke od kapitala.

Osnovni kapital

Osnovni kapital čini zbir sledećih elemenata umanjen za odbitne stavke:

- Uplaćenog akcijskog kapitala, osim preferencijalnih kumulativnih akcija – nominalna vrednost običnih i preferencijalnih akcija i pripadajuće emisione premije za obične i preferencijalne akcije;
- Rezervi iz dobiti – sve vrste rezervi banke koje su formirane na osnovu odluke skupštine banke, a na teret dobiti nakon njenog oporezivanja;
- Dobit
 - Dobit iz ranijih godina koja nije opterećena nikakvim budućim obavezama za koju je skupština banke donela odluku da će biti raspoređena u osnovni kapital;
 - Dobit iz tekuće godine, ako su ispunjeni sledeći uslovi:
 - Da je iznos dobiti potvrdio spoljni revizor ovlašćen za reviziju finansijskih izveštaja;
 - Da je iznos dobiti umanjen za obračunati porez na dobit i sve druge obaveze iz dobiti (obaveze za dividende i druga učešća u raspodeli dobiti);
 - Da je skupština banke donela odluku o raspoređivanju dobiti u osnovni kapital i da iznos dobiti banke iz tekuće godine koji se raspoređuje u osnovni nije veći od iznosa utvrdjenog na osnovu te odluke.

Odbitne stavke osnovnog kapitala:

- Gubici iz prethidnih godina;
- Gubitak tekuće godine;
- Nematerijalna ulaganja;
- Stečene obične i preferencijalne akcije, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti (nominalne vrednosti uvećane za emisiju premiju);
- Obične i preferencijalne akcije, osim preferencijalnih kumulativnih akcija koje je banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža;
- Regulatorna uskladjivanja vrednosti u odnosu na međunarodne standarde finansijskog izveštavanja, odnosno međunarodne računovodstvene standarde (MSFI/MRS), koju čine:
 - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju;
 - Ostale neto negativne revalorizacione rezerve koje se ne odnose na odbitne stavke osnovnog kapitala ili elemente koji se uključuju u dopunski kapital;
 - Dobit po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koje su umanjene zbog promene kreditnog rejtinga banke;
 - Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke.

Dopunski kapital

Dopunski kapital čini zbir sledećih elemenata umanjen za odbitne stavke dopunskog kapitala:

- Uplaćenog akcijskog kapitala po osnovu preferencijalnih kumulativnih akcija – u visini nominalne vrednosti uplaćenih preferencijalnih kumulativnih akcija i pripadajuće emisione premije;
- Dela pozitivnih revalorizacionih rezervi – banka uključuje deo pozitivnih revalorizacionih rezervi (90%) nastalih po osnovu efekata promene fer vrednosti osnovnih sredstava, hartija od vrednosti i ostalih sredstava koji se, u skladu sa MSFI/MRS, iskazuju u korist ovih rezervi, a koje su umanjene za efekte poreskih obaveza;

- Hibridnih instrumenata kapitala (sa sledećim karakteristikama: da su uplaćeni u celini; da nemaju ugovoreni rok dospeća, odnosno da imaju ugovoreni rok dospeća koji nije kraći od 30 godina od dana uplate; da otpalata vlasnicima ili otkup koju bi izvršila banka nisu mogući pre ugovorenog roka dospeća, osim u slučaju pretvaranja tih instrumenata u akcije banke koje nisu preferencijalne kumulativne; da se bezuslovno, u celosti i bez odlaganja mogu koristiti za pokriće gubitaka u toku redovnog poslovanja; da se u slučaju stečaja ili likvidacije, obaveze po ovim instrumentima mogu izmiriti tek nakon izmirenja svih drugih obaveza, uključujući i subordinirane obaveze, izuzev onih koji se uključuju u osnovni kapital; da za njih banka ili sa njom povezano lice nisu izdali nikakav instrument obezbedjenja plaćanja; da banka može plaćati kamate i naknade po ovim instrumentima ako joj je adekvatnost kapitala ispod nivoa propisanog odlukom; da banka može odložiti plaćanje kamata i naknada po ovim instrumentima ako nije isplatila dividende za prethodnu godinu);
- Subordiniranih obaveza (sa sledećim karakteristikama: da su u celini uplaćene; da im je ugovoreni rok dospeća najmanje 5 godina od dana uplate; da otplata poveriocima ili otkup tih obaveza nisu mogući pre ugovorenog roka dospeća, osim u slučaju pretvaranja ovih obaveza u akcije banke koje nisu preferencijalne kumulativne akcije; da se u slučaju stečaja ili likvidacije mogu izmiriti tek nakon izmirivanja svih obaveza banke koje nisu preferencijalne kumulativne akcije; da su raspoložive za pokriće gubitaka tek u slučaju stečaja ili likvidacije, odnosno nisu raspoložive za pokriće gubitka iz redovnog poslovanja; da se u slučaju stečaja ili likvidacije banke, mogu izmiriti tek nakon izmirenja svih obaveza koje nisu subordinirane, a pre akcionara banke i vlasnika hibridnih instrumenata koje je izdala banka; da za njih banka ili sa njom povezana pravna lica nisu izdali nikakav instrument obezbedjenja plaćanja; da poverilac banke nije istovremeno i dužnik banke po njenom subordiniranom potraživanju). Iznos subordinirane obaveze banke koji se uključuje u dopunski kapital se, u poslednjih 5 godina pre roka dospeća te obaveze, umanjuje za 20% godišnje, pa se u poslednjoj godini pre tog roka subordinirane obaveze ne uključuju u dopunski kapital;
- Višak izdvojenih ispravki vrednosti, rezervi i potrebnih rezervi u odnosu na očekivane gubitke – ukoliko banka dobije saglasnost NBS-a za primenu IRB pristupa.

Odbitne stavke dopunskog kapitala:

- Stečene preferencijalne kumulativne akcije u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti;
- Preferencijalne kumulativne akcije banke koje je banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbedjenih zalogom ovih akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisionu premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža;
- Potraživanja po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke koja su obezbedjena hibridnim instrumentima ili subordiniranom obavezom do iznosa u kome su ti instrumenti/obaveze uključeni u dopunski kapital.

Odbitne stavke od kapitala, su:

- Direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugih lica;
- Ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica;
- Ukupan iznos direktnih i indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja njihove hibridne instrumente i subordinirane obaveze, koji prelazi 10% zbira osnovnog i dopunskog kapitala banke za koju se obračunava kapital;
- Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru;
- Manjak izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebne reserve u odnosu na očekivane gubitke – za banke koje su dobile saglasnost NBS za primenu IRB pristupa;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

- Iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka ako druga ugovorna strana nije izmirila svoju obavezu u roku od 4 radna dana;
- Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim s bankom ili prema zaposlenima u banci, koje je banka ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih s drugim licima koja nisu povezana s bankom, odnosno nisu zaposleni.

Banka može deo iznosa potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke tretirati kao odbitnu stavku od kapitala, i to:

1. Do 31.12.2011.godine – 100% tog iznosa;
2. Do 31.12.2012.godine – 75% tog iznosa;
3. Do 31.12.2013.godine – 50% tog iznosa.

Tabela koja sledi prikazuje stanje kapitala i ukupne rizične aktive na dan 31.12.2011.godine:

		U hiljadama dinara	
		31.12.2011.	31.12.2010.*
1	Osnovni kapital	37,025,827	31,385,029
1.1	Nominalna vrednost akcija	23,607,620	17,857,620
1.2	Emisiona premija	562,156	562,156
1.3	Rezerve iz dobiti	13,652,879	10,116,546
1.4	Dobit iz tekuće godine		3,536,333
1.5	Nematerijalna ulaganja	750,368	687,626
1.6	Regulatorna uskladjivanja	46,460	0
1.6.1	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspol.za prodaju	46,460	0
1.6.2	Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke		
2	Dopunski kapital	2,639,958	2,940,869
2.1	Deo revalorizacionih rezervi	85	
2.2	Subordinirane obaveze	2,639,873	2,940,869
3	Odbitne stavke od kapitala	13,093,452	7,818,265
3.1	Umanjenje osnovnog kapitala	10,453,494	4,877,396
3.2	Umanjenje dopunskog kapitala	2,639,958	2,940,869
3.3	Potraž. i potenc.obaveze prema licima povezanim s bankom ili zaposlenima u banci koje je banka ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od tržišnih	8,317	
3.4	Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke	13,085,135	7,818,265
4	Ukupan osnovni kapital (1 - 3.1)	26,572,333	26,507,633
5	Ukupan dopunski kapital (2 - 3.2)	0	0
6	Kapital	26,572,333	26,507,633
RIZIČNA AKTIVA		31.12.2011.	31.12.2010.*
1	Kreditni rizik	126,945,954	152,107,706
2	Tržišni rizik	3,213,051	2,936,757
2.1	Cenovni rizik	1,130,288	
2.2	Devizni rizik	2,082,763	2,936,757
3	Operativni rizik	9,588,008	
	Ukupna rizična aktiva	139,747,013	155,044,463
	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA	19.01%	17.10%

*Podaci u koloni 31.12.2010. su prilagodjeni strukturi obračuna kapitala i rizične aktive definisanom Odlukom o adekvatnosti koja važi na dan 31.12.2011. godine.

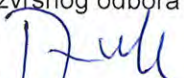
UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

Beograd, 24. februar 2012. godine

Predsednik
Izvršnog odbora

Klaus Priverschek



Zamenik predsednika
Izvršnog odbora

Branislav Radovanović



Izvršni direktor
sektora za finansije

Ljiljana Berić



Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Mirjana Kovačević

