

Pravi odgovori za stvarne koristi.





Svedočanstva klijenata su zajednička nit ovogodišnjeg izveštaja, čime se ilustruju konkretna rešenja, koja svakodnevno pružamo. To su istinite priče, koje su iz prve ruke dobile i prikupile naše kolege, koji su sa njima radili kako bi ponudili stvarnu korist.

Svaka priča predstavlja autentično svedočanstvo o tome kako ostvarujemo pozitivan uticaj na svoje klijente. Jedinstveni smo po tome što prepoznajemo svakodnevne izazove i prilike i na taj način doprinosimo ekonomskoj, socijalnoj i kulturnoj dobrobiti zajednica kojima služimo.

Kreativni koncept ovog izveštaja odražava našu posvećenost kroz prikazivanje dva dela koja se međusobno uklapaju. Time se predstavlja jedinstvo između životnih potreba naših klijenata i praktičnih rešenja koja mi nudimo.

Pre svega, mi smo uvereni da biti komercijalna banka znači da učestvujemo u smisaonom dijalogu sa onima sa kojima dođemo u kontakt. To nam omogućava da obezbedimo jednostavne, brze i delotvorne odgovore koji savršeno odgovaraju potrebama klijenata.

Neke od tih priča ćete moći ovde da pročitate. Nadamo se da će sledeća biti vaša.

# SLOBODA

Bankovni račun koji je uvek dostupan

“Pekao24Mobile aplikacija je jednostavna za korišćenje, brza i efikasna. Posebno je pogodna kada je u pitanju upravljanje mojim računom, kao što je provera stanja, praćenje pojedinih transakcija i upravljanje transferima ili depozitima. I njen interfejs u obliku kruga je moderan, zapada za oko i veoma je funkcionalan. Rekao bih da aplikacija zadovoljava sve moje potrebe.”

Daniel Lipski, klijent Bank Pekao u Poljskoj



## Sadržaj

<b>Pregled 2012 / 2011</b>	<b>7</b>
<b>Izveštaj Izvršnog odbora</b>	<b>9</b>
Analiza rezultata	10
<b>Izveštaji sektora i direkcija</b>	<b>15</b>
Sektor za korporativno, investiciono i privatno bankarstvo	16
Sektor poslovanja sa stanovništvom	17
Sektor podrške bankarskom poslovanju	18
Direkcija ljudskih resursa	19
Direkcija identiteta i komunikacija / zadovoljstvo klijenata	21
<b>Finansijski izveštaji</b>	<b>23</b>
Izveštaj nezavisnog revizora	25
Izveštaj o finansijskom položaju	26
Izveštaj o ukupnom rezultatu	27
Izveštaj o promenama na kapitalu	28
Izveštaj o tokovima gotovine	29
<b>Napomene uz finansijske izveštaje</b>	<b>31</b>
<b>Organi upravljanja</b>	<b>97</b>
<b>Mreža ekspozitura</b>	<b>98</b>



## Pregled 2012 / 2011

### UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd

	2012	2011	2012	2011
	000 RSD	000 RSD	000 EUR	000 EUR
<b>Poslovni rezultati</b>				
Prihodi iz poslovanja	12.611.930	11.410.785	110.905	109.047
Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja	4.921.660	5.046.618	43.279	48.228
Neto dobitak/(gubitak)	4.399.747	4.540.133	38.690	43.388
<b>Poslovni pokazatelji</b>				
Prinos na kapital pre oporezivanja	11.17%	13.57%	11.17%	13.57%
Prinos na kapital nakon oporezivanja	9.98%	12.21%	9.98%	12.21%
Odnos poslovnih rashoda u prihodima iz poslovanja	35.46%	33.70%	35.46%	33.70%
Neto prihodi od naknada u prihodima iz poslovanja	15.12%	14.54%	15.12%	14.54%
<b>Bilansne stavke</b>				
Ukupna aktiva	243.553.784	198.568.042	2.141.729	1.897.614
Kreditni klijentima	152.089.577	131.157.030	1.337.424	1.253.401
Kapital	45.807.502	42.321.059	402.816	404.441
<b>Pokazatelji (u skladu sa propisima NBS)</b>				
Osnovni kapital	36.470.296	40.435.597	320.707	386.422
Kapital	28.146.392	29.982.103	247.510	286.524
Ukupna rizična aktiva	152.062.875	139.746.042	1.337.189	1.335.482
Adekvatnost kapitala	18.51%	21.45%	18.51%	21.45%
Broj zaposlenih	1008	977	1008	977
Mreža - broj lokacija	75	75	75	75

## Izveštaj Izvršnog odbora

# SLUŠANJE



### Korak napred svuda, čak i u taksiju

“ Jednog dana dok sam vozio svoj taksij, započeo sam razgovor sa putnicima za koje se ispostavilo da rade u UniCreditu. Rekao sam im da sam jedan od njihovih klijenata i da imam taksij firmu. Takođe sam dodao da pokušavam da proširim svoje poslovanje i da sam zatražio kredit, ali da još čekam odgovor. Sledećeg dana, jedna od njih me je nazvala i dala mi informacije koje su mi bile potrebne. Bilo joj je stalo da mi pomogne da rešim problem, i nisam mogao da budem zadovoljniji njenom podrškom. Zahvalio sam joj se i rekao da ako joj ikada bude potreban taksij u Beču, čak i do Milana, biću tu za nju, kao što je ona bila za mene.

Vozač taksija, klijent UniCredit Bank u Beču

”



Uprkos otežavajućim tržišnim uslovima koji su u prethodnoj poslovnoj godini karakterisali kako Srbiju, tako i okruženje, UniCredit Bank Srbija je uspela da ostvari solidne finansijske rezultate, kao i da poveća tržišno učešće po najvažnijim parametrima. Banka je, bez obzira na krizu, nastavila da ulaže u unapređenje poslovanja u Srbiji kroz investicije u zaposlene i modernizaciju svog poslovanja, stavljajući orijentisanost na klijente u fokus svojih aktivnosti. UniCredit Bank Srbija je u 2012. godini ostvarila neto profit nakon oporezivanja u iznosu od 4,4 milijarde dinara. Pored toga, uvećana je klijentska baza za oko 4,5%, tako da je ukupan broj klijenata na kraju 2012. premašio 195 hiljada.

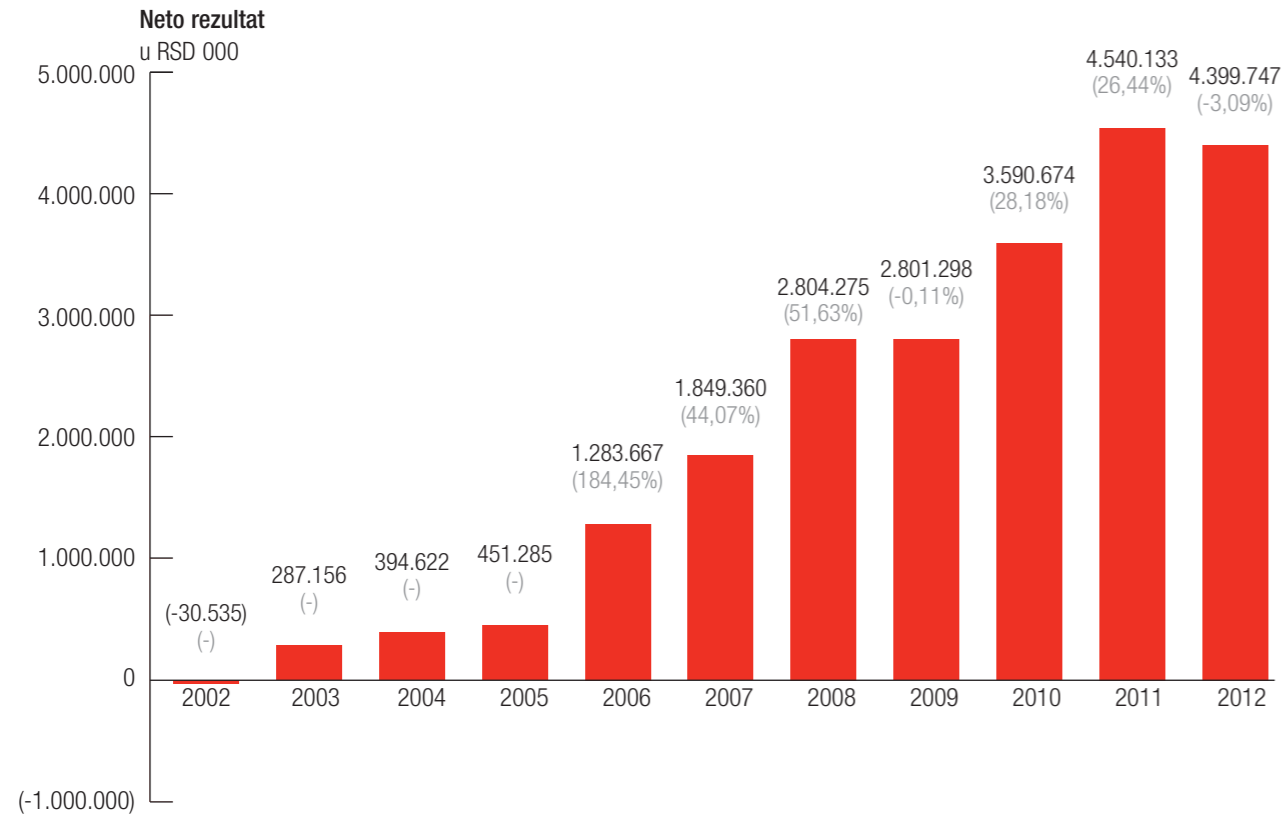
UniCredit Banka je i u toku prošle godine nastavila da pruža nesmanjenu finansijsku podršku stanovništvu i privredi, potvrđujući i na taj način snažnu posvećenost lokalnom tržištu. Iznos ukupno odobrenih kredita je u odnosu na 2011. godinu uvećan za 17,3%, na iznos od oko 162 milijarde dinara. Ovom rastu su podjednako doprineli kako krediti odobreni privredi, tako i oni odobreni stanovništvu. Tržišno učešće kada su u pitanju odobreni krediti je sa 7,6% na kraju 2011. povećano na 8,2% na kraju 2012. godine. Pored toga, zabeležen je i značajan rast učešća depozita koje je sa 5,7% (2011) skočilo na 6,5% na kraju 2012, tako da su ukupni depoziti premašili 111 milijardi dinara.

Ukupna aktiva u poređenju sa 2011. godinom, na kraju 2012. je porasla za 23%, premašivši 243,5 milijardi dinara. Banka je, bez obzira na finansijsku krizu, nastavila da ulaže u unapređenje i razvoj svog poslovanja i u povećanje kvaliteta usluga, što pokazuje rast ukupnih operativnih troškova u 2012. godini za oko 15%. U ovim troškovima su u velikoj meri učestvovala ulaganja u zaposlene, odnosno u njihov profesionalni razvoj. Bez obzira na negativan trend na tržištu kada je u pitanju zapošljavanje, UniCredit Banka je uspela umereno da poveća broj zaposlenih na 1.008.

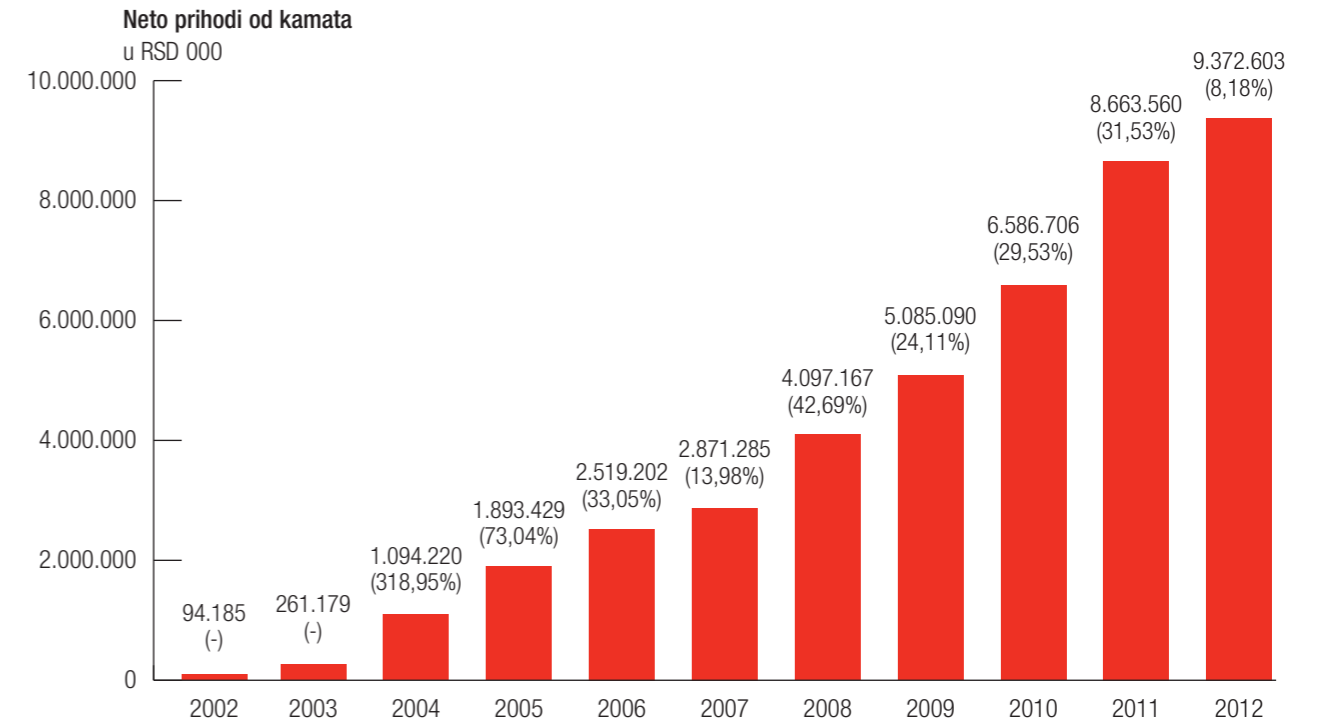
Veoma smo zadovoljni što smo, uprkos svim izazovima sa kojima smo se suočavali u prethodnoj godini, još jednom uspeli da dokažemo našu otpornost na sve udare i da zabeležimo solidne finansijske rezultate, održavši stabilno poslovanje. Zahvaljujući usmerenosti na naše klijente i na razumevanje njihovih potreba, i dalje uspevamo da kreiramo proizvode i usluge po meri. Stoga i broj naših klijenata nastavlja da raste, a u skladu sa tim i portfolio kredita i depozita. Kroz brojne aktivnosti nastavljamo da potvrđujemo i naš status društveno odgovornog građanina, ulažući u projekte od šireg značaja za lokalne zajednice.

Kao deo UniCredita, jedne od vodećih bankarskih grupacija u Evropi, možemo da omogućimo našim klijentima u Srbiji da koriste sve prednosti mreže ekspozitura u 20 zemalja širom Evrope, profesionalno iskustvo i finansijski potencijal i ono što je najvažnije u vremenu teškog ekonomskog okruženja, našu finansijsku solidnost i svakodnevnu podršku u svim našim poslovima sa njima. Sa velikom posvećenošću klijentima, uz zdravu dozu ambicije i pozitivne energije, radujemo se što idemo napred ka ostvarenju novih ciljeva i izazova.

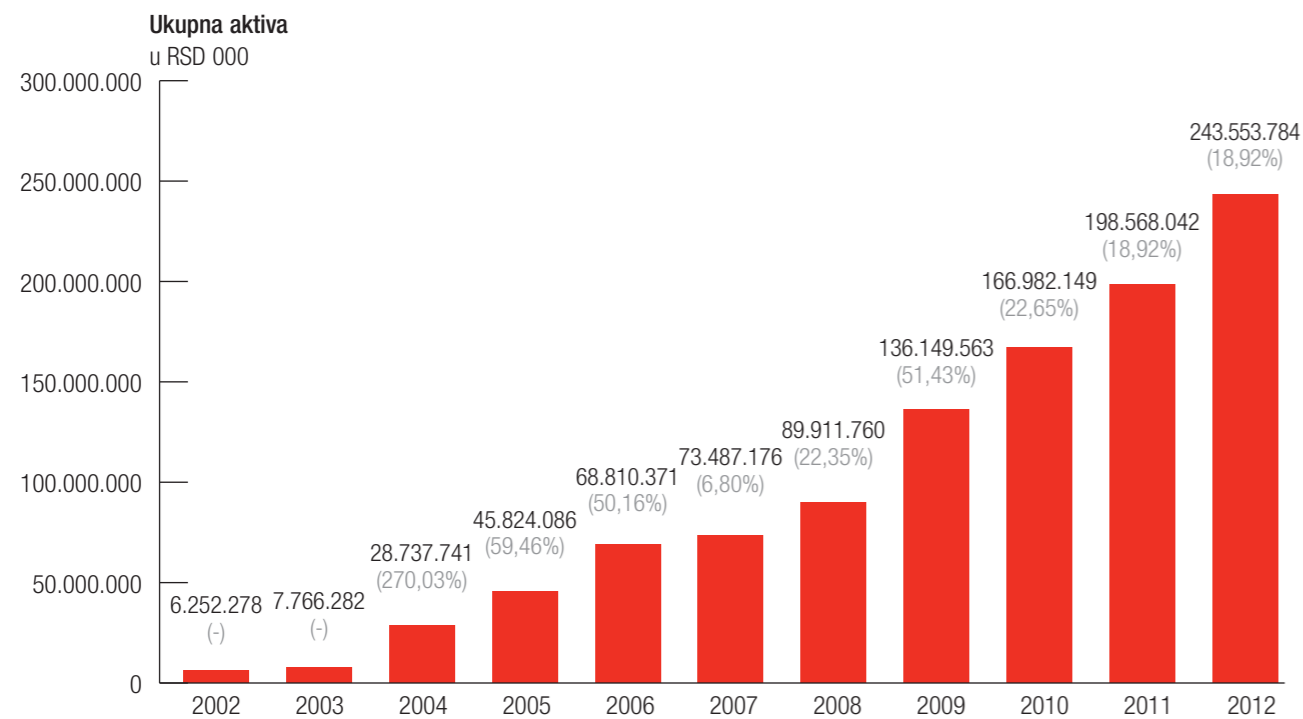
## Analiza rezultata



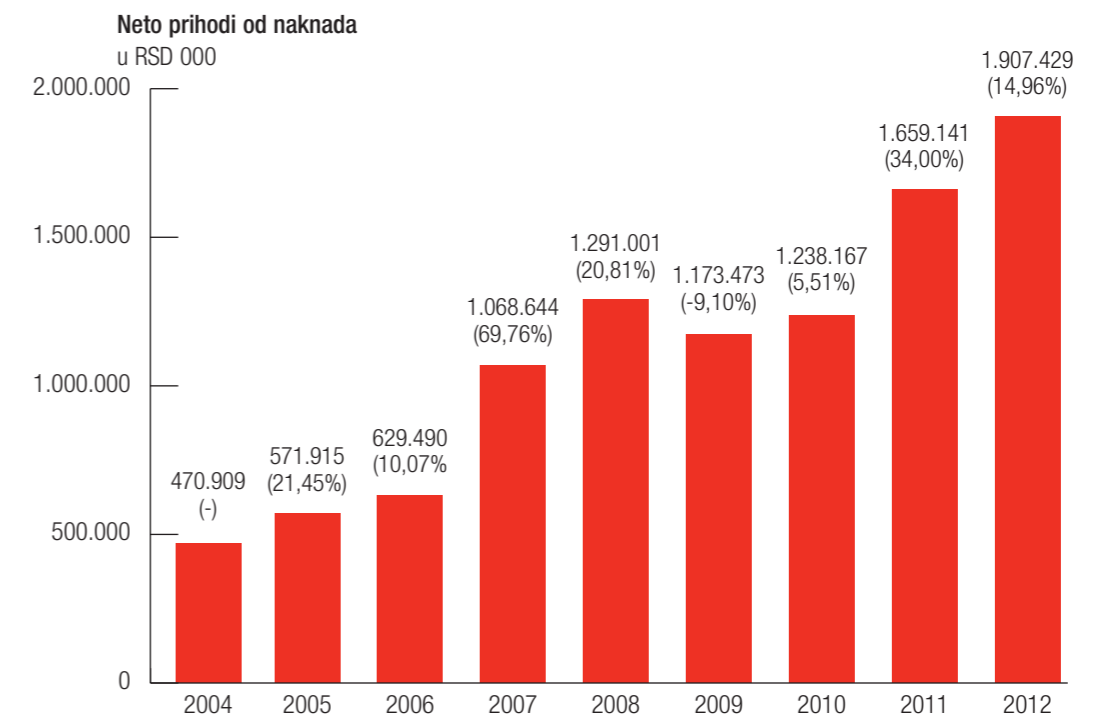
Neto rezultat posle opozivanja manji je za 3% u odnosu na 2011. godinu.



Neto prihodi od kamata u 2012. godini beleže rast od 8% u odnosu na 2011. godinu i iznose RSD 9.373 miliona.



Ukupna aktiva u 2012. godini beleži rast od 23% i iznosi RSD 243.554 miliona.



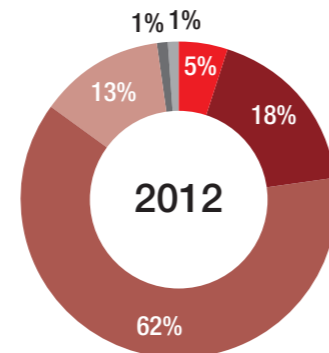
Neto prihodi od naknada beleže rast od 15% u odnosu na 2011. godinu.

# Analiza rezultata (nastavak)

## Struktura aktive 2011

u RSD 000

Gotovina, gotovinski ekvivalenti i sredstva namenjena prodaji	5%	13.004.641
Plasmani bankama	18%	44.593.753
Plasmani klijentima	62%	152.089.577
Hartije od vrednosti	13%	30.467.071
Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja	1%	2.151.835
Ostala aktiva	1%	1.246.907
	<b>100,00%</b>	<b>243.553.784</b>

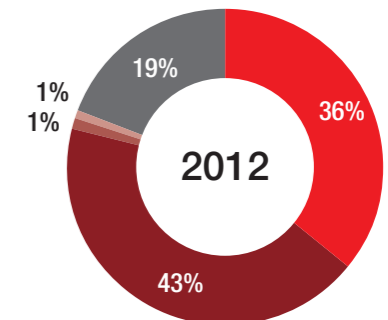


Najveće učešće u ukupnoj aktivi čine krediti klijentima sa 62%.

## Struktura pasive 2011.

u RSD 000

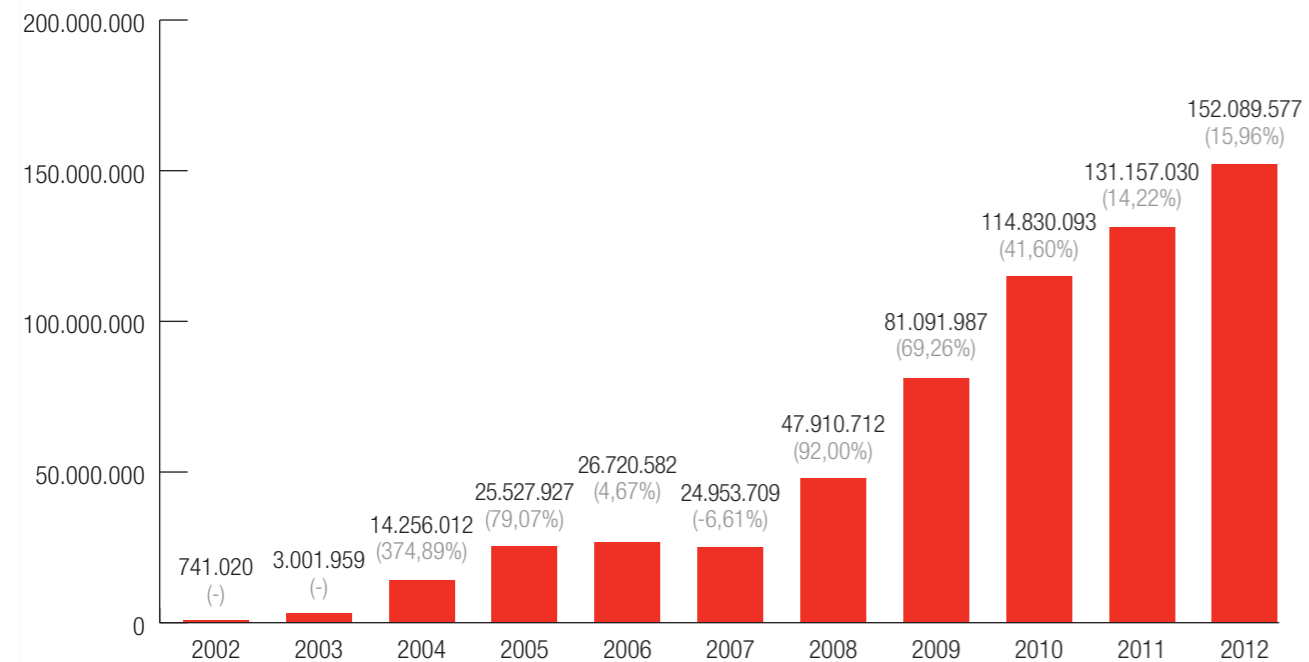
Obaveze prema bankama	36%	87.119.760
Obaveze prema klijentima	43%	104.572.393
Subordinirane obaveze	1%	3.436.923
Ostale obaveze	1%	2.617.206
Kapital	19%	45.807.502
	<b>100%</b>	<b>243.553.784</b>



Obaveze prema klijentima čine 43% ukupne pasive.

## Ukupni krediti

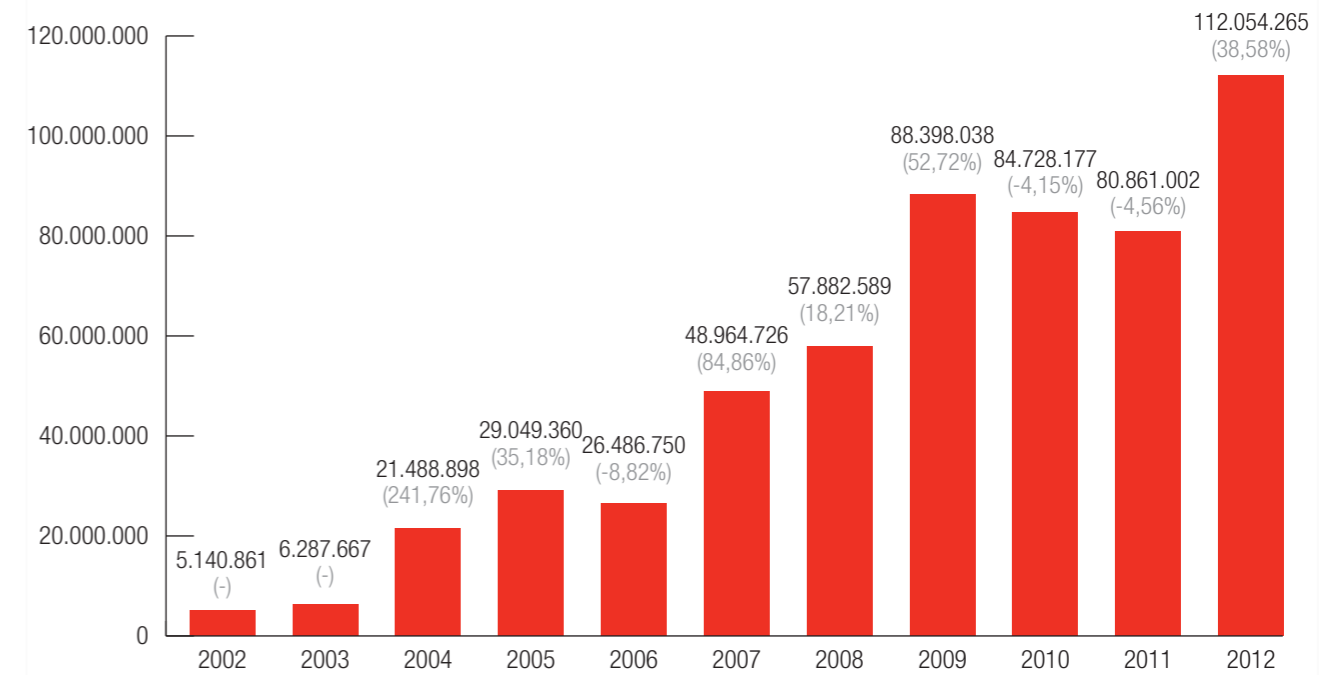
u RSD 000



Na kraju 2012. godine, ukupni krediti klijentima su za 16% veći u odnosu na 2011. i iznosili su RSD 152.090 miliona.

## Ukupni depoziti

u RSD 000



Obaveze po depozitima od banaka i klijenata su u 2012. godini dostigle nivo od RSD 112.054 miliona.

# DUŠEVNI MIR

### Kako spasiti klijentov odmor

“Kada sam na odmoru izgubio svoju Visa karticu, usluga hitne isplate gotovine UniCredit Banke spasila me je od potencijalno katastrofalne situacije. Uslugu sam koristio dva puta, kada sam posetio Pariz i Moskvu, i ista je prevazišla moja očekivanja, omogućivši mi da platim hotel, zabavu i druge troškove. Bio sam impresioniran kvalitetom usluge i njenom brzinom – novac bih dobijao za manje od jednog sata. Ovo iskustvo me je naučilo da je moja banka 100% spremna da me podrži u bilo kom trenutku, čak i u najtežim situacijama. Znam da mogu računati na UniCreditove stručne savete i konkretna rešenja za sve što mi treba.”

Jurov Valerij Anatolievich,  
klijent UniCredit Bank u Ukrajini

Sektor za korporativno, investiciono i privatno bankarstvo	16
Sektor poslovanja sa stanovništvom	17
Sektor podrške bankarskom poslovanju	18
Direkcija ljudskih resursa	19
Direkcija identiteta i komunikacija / zadovoljstvo klijenata	21



## Sektor za korporativno, investiciono i privatno bankarstvo

2012. godina je bila vrlo izazovna za Sektor korporativnog i investicionog bankarstva s obzirom na činjenicu da je nastavljena politika selektivnog kreditiranja i da je fokus pre svega bio na solidnim i finansijski stabilnim kompanijama. Uprkos izuzetno teškoj situaciji na tržištu i sve većem pritisku tekuće ekonomske krize i efekata iste na Srbiju, kreditni portfolio je porastao 12% i trenutno iznosi 1.520 miliona evra. Finansiranje javnog sektora u ovoj godini je iznosilo 420 miliona evra, pri čemu je izloženost u kreditima bila na nivou od 160 miliona evra dok je izloženost u hartijama i obveznicama dostigla nivo od 260 miliona evra. Banka je nastavila da se aktivno pojavljuje na svakom javnom tenderu za nabavku finansijskih sredstava. I u narednoj godini pažnja sektora će biti usmerena na renomirane međunarodne klijente i dokazane domaće kompanije, pri čemu će se posebna pažnja posvetiti unakrsnoj prodaji proizvoda i efektima sinergije koja proizilazi iz međudivizijske saradnje u banci.

Banka je bila veoma aktivna u programu subvencionisanih kredita, pokrenutog od strane Vlade u cilju podrške lokalnoj ekonomiji, i pribavila dobru reputaciju među organima vlasti i lokalne zajednice zahvaljujući dobrim rezultatima postignutim u okviru ove pomoćne inicijative. Banka je zauzela treće mesto u kreditiranju iz programa subvencije Vlade i ostvarila tržišno učešće od oko 10%.

Što se tiče obaveza (pasive) unutar ovog sektora, volumen depozita je porastao za 15% u poređenju sa krajem 2011. godine, dostižući iznos od 510 miliona evra, zahvaljujući velikim transakcijama i komercijalnim aktivnostima usmerenim na prikupljanje depozita, koje su omogućile značajan priliv depozitnih sredstava.

Banka je godinu završila sa bazom od 3061 klijenta. Značajni napori su učinjeni na privlačenju novih klijenata kroz serije komercijalnih akcija fokusiranih na međunarodne klijente, velike domaće kompanije, itd.

Kao što je i najavljeno krajem 2011. godine banka je nastavila da uvodi inovativne proizvode, pa su tako u prvoj polovini 2012. godine uvedeni m bankarstvo i automatsko knjiženje zarada. Za 2013. godinu očekuje se uvođenje proizvoda kao što je eksterno direktno zaduživanje.

Devizno tržište je nastavilo da bude nepredvidivo i karakterisano je velikim slabljenjem lokalne valute u prva tri kvartala godine da bi u četvrtom kvartalu dinar neznatno ojačao. Naime, dinar je depresirao 9% u odnosu na evro od početka godine, uprkos značajnim intervencijama NBS koje su iznosile 1,7 milijardi evra. Međutim, uprkos ekonomskoj krizi i povlačenju određenog broja stranih investitora usled političke i ekonomske neizvesnosti pa potom i izbora, UniCredit Banka je uspela da zadrži vodeću poziciju na lokalnom tržištu sa stabilnim učešćem od 15%. U segmentu trgovanja sa nerezidentima (stranim finansijskim institucijama) banka je uspela da zadrži poziciju i u 2012. godini i ostvaruje apsolutnu dominaciju na tržištu sa 59% učešća. Navedeni podaci pokazuju da je banka prvi partner kako stranim investitorima, tako i domaćim učesnicima za poslovanje na domicilnom međubankarskom tržištu.

Narodna Banka Srbije je u 2012. na izazove odgovorila tvrdom monetarnom politikom podižući REPO šest puta pa je tako na kraju godine iznosio 11,25%. Glavni razlog takve politike NBS je minimiziranje inflatornih pritisaka koji su bivali sve jači tokom godine. Ministarstvo finansija Srbije je u prvoj polovini 2012. počelo i sa izdavanjem zapisa sa rokom dospeća od 5 godina odnosno 3 meseca kada su dinarski zapisi u pitanju. Što se tiče eurskih zapisa, uvedeni su dvogodišnji zapisi. UniCredit Banka je aktivno učestvovala na tržištu zauzimajući strateške pozicije u navedenim hartijama od vrednosti, fokusirajući se sve više na brokerske usluge posredovanja na primarnom tržištu državnih hartija od vrednosti. Učešće banke u trgovanju državnim hartijama na primarnom tržištu u 2012. se znatno uvećalo u odnosu na 2011. i iznosi 39%.

Prema podacima NBS, po ostvarenom tržišnom učešću u deviznom prometu pravnih lica, UniCredit Banka Srbija je broj jedan sa tržišnim učešćem od preko 18%. I u 2012. godine banka je aktivno učestvovala u promociji filozofije hedžinga stavljajući akcenat na zaštitu od kursnog rizika (usled velikih oscilacija kursa dinara u tokom godine), održavajući interaktivne radionice kako za velika preduzeća, tako i za preduzeća srednje veličine. Takođe treba istaći da se banka trudila da svojim inovativnim pristupom uvek bude za korak ispred konkurencije i da bude lider u osmišljavanju i plasiranju kompleksnijih proizvoda koje tržište polako počinje da prihvata. U segmentu zaštite od kamatnog rizika, banka ostaje apsolutni lider sa najširoim paletom proizvoda. Trenutna strateška pozicija obavezuje banku da održi vodeću poziciju i da bude istinski predvodnik tržišta.

## Sektor poslovanja sa stanovništvom

Sektor poslovanja sa stanovništvom je, pored izazova iz okruženja značajno pogođenog krizom, uspela da zadrži rastući trend tokom 2012. godine zabeleživši rast u prihodima od 2,4% u odnosu na prethodnu godinu. Kada je reč o volumenima kredita i depozita takođe je zabeleženo povećanje i to od 12,1% kada su u pitanju krediti i 18,7% kada su u pitanju depoziti. Ovaj trend se odrazio i na poboljšanje tržišnog učešća u kreditnim aktivnostima. Nastavljen je rastući trend učešća na tržištu stambenih kredita i to za dodatnih 10pp u odnosu na 2012. godinu.

Tokom 2012. godine, u okviru Sektora poslovanja sa stanovništvom uvedene su nove pogodnosti za kreditne kartice banke, kao što su kupovina na rate bez kamate, čip kartice, Mondial kartice za penzionere i studente. U cilju aktivnije unakrsne prodaje intenzivirana je saradnja sa Sektorom za korporativno i investiciono bankarstvo, nastavljena je saradnja sa osiguravajućim kućama i započeta je saradnja sa jednom novom kućom. Takođe, osmišljen je i plasiran novi gotovinski kredit sa fiksnom kamatnom stopom, kao i paket proizvoda za penzionere koji sadrže Paket račun Senior i proizvode sa uključenim osiguranjem života i granicom od 75 godina kao maksimalnom starošću u trenutku isteka konkretnog proizvoda - dozvoljeno prekoračenje i dinarski gotovinski krediti sa fiksnom i varijabilnom kamatnom stopom.

Takođe, tokom 2012. godine započet je projekat migracije transakcija koji je realizovan kroz paket usluga elektronskog bankarstva pod nazivom „Banka na dugme“. Projekat je orientisan na keš transakcije, menjačke poslove i plaćanje računa (telefon, infostan, struja...). Osnovna ideja projekta je bila da se smanji broj transakcija u ekspozituri i da se one prebace na elektronske transakcione kanale – bankomate, e banking i m banking. Projekat je trebalo da poveća vreme raspoloživo za aktivnosti prodaje u ekspozituri, kao i da poveća zadovoljstvo klijenata.

Kada je u pitanju projekat „Lady Branch“ bili smo usredsređeni na promociju ovog projekta i u ostalim regionalnim centrima Srbije, uz paralelne aktivnosti na formiranju partnerske mreže, gde korisnice Lady Maestro kartice mogu da ostvare određene povlastice prilikom plaćanja ovom karticom. Formiranaje mreža sa preko 30 partnera u raznim gradovima Srbije i izdato je preko 1.500 Lady Maestro kartica.

Banka je nastavila sa podrškom merama Vlade Srbije za očuvanje finansijske stabilnosti kroz aktivno učešće u programu subvencionisanih kredita, kako stambenih, tako i kredita za mala preduzeća.

Kada je reč o nerizičnim proizvodima u toku 2012. godine fokus je bio na prodaji mobilnog bankarstva, SMS Card alarma, Pre paid kartice, dok su sa aspekta kreditiranja najzastupljeniji proizvodi bili stambeni i keš krediti. Pored konstantnih inovacija kada su proizvodi u pitanju, bili smo fokusirani i na dodatnu edukaciju i obučavanje zaposlenih. Zajedno sa transparentnim odnosom prema klijentima, to zapravo ostaju glavni faktori našeg uspeha.

U toku 2012. godine u cilju daljeg jačanja odnosa sa klijentima, kao i dalje akvizicije novih klijenata, sa pristupom koji je zasnovan na kreiranju adekvatnih ponuda za unapred određene ciljne grupe, ovaj Sektor je nastavio da aktivno razvija i primenjuje koncept „Customer relationship management“, koji je jedan od preduslova za dalje strateško pozicioniranje banke na lokalnom tržištu.

## Sektor podrške bankarskom poslovanju

Tokom 2012. godine, Sektor podrške bankarskom poslovanju je strukturalno prošao kroz mnoštvo novih promena i procesa, kao i kroz implementaciju najnovijih metoda za organizovanje dnevnih poslova, tzv. „day-to-day business“. To se pokazalo naročito uspešnim u oblasti bankarskih operacija, s obzirom na to da je dovelo do povećanja nivoa efikasnosti.

Nastavljajući sa fokusom na kontroli troškova, operativnoj efikasnosti, kao i na zadovoljstvu klijenata, značajan napor je učinjen kako u delu poboljšanja sistema internih kontrola banke, tako i na daljem unapređenju organizacionog modela banke.

Uprkos svim negativnim uticajima okruženja kao što su kursne razlike, povećanje PDV-a, preraspodela troškova, itd. Troškovi koji nisu u vezi sa HR troškovima, su bili ispod budžetiranih, što ukazuje na održivu strategiju kontrole troškova koja istovremeno doprinosi rastu poslovanja sa kontrolisanim rastom troškova.

Nekoliko vrlo značajnih aplikacija je razvijeno u cilju pružanja dalje podrške za razvoj poslovanja. Najbolji primeri su CRM aplikacije za fizička i pravna lica, gde je UniCredit Bank Srbija prepoznata kao najbolji primer unutar Grupe sa aspekta upravljanja projektima i optimizacije troškova.

Povećanje prosečne količine dnevnih operativnih aktivnosti zbog povećanog broja transakcija, centralizacija Back Office aktivnosti u okviru Bankarskih operacija i nove aktivnosti koje su proistekle iz zakonskih osnova, rešene su intenzivnijom automatizacijom, kao na primer implementacijom OCR rešenja, boljom organizacijom procesa, unapređenjem tehnika kontrole na nivou menadžmenta i detaljnijom internom obukom zaposlenih.

Sektor podrške bankarskom poslovanju je bio značajna podršku biznis strani, što je dovelo do odličnih rezultata u okviru istraživanja zadovoljstva internih klijenata.

## Direkcija ljudskih resursa

Sa ciljem da obezbedi stratešku podršku rastu banke, Direkcija ljudskih resursa se tokom 2012. godine u velikoj meri orijentisala na zvaničnu HR misiju naše Grupe:

„Kreirati okruženje u kojem naši zaposleni stvaraju održivu vrednost za naše klijente, osećati se dobro u našoj evropskoj kompaniji i povezati se sa zajednicama u kojima poslujemo. Ukoliko se pridržavamo ovih postulata, oni će nam omogućiti da privučemo, razvijemo i zadržimo najveće talente.“

“Kreiranje okruženja”- podsticanje otvorenosti, fleksibilnosti i saradnje – jednostavni za saradnju.

Sa ciljem da unapredi svoje okruženje, banka je preduzela niz inicijativa kao što su:

- komuniciranje rezultata banke/Grupe i strateških ciljeva Ljudskih resursa za 2013. kroz „Road Show“ Menadžment tima i kvartalne sastanke sa menadžmentom;
- pružanje mogućnosti zaposlenima da učestvuju u kreiranju promena unutar Banke u okviru projekta “Prvoklasno bankarstvo”, sa ciljem da se unapredi zadovoljstvo klijenata, liderstvo, poboljša upravljanje i nadzor, definišu jasni ciljevi i poveća angažovanje i posvećenost zaposlenih

“Stvaranje održivih vrednosti za naše klijente” – to ostvarujemo na taj način što unapređujemo naš poslovni model. Počinjemo od klijenta. Stoga smo učvrstili ulogu HR Biznis partnera.

Definisali smo strategiju Ljudskih resursa koja će omogućiti da aktivnosti ove direkcije pruže veću podršku poslovnim potrebama. Strategija je zasnovana na 3 ključna postulata: lokalnom tržištu, korporativnoj kulturi i poslovnim potrebama.

Objedinjeni rezultati analiza doveli su nas do sveobuhvatnog pristupa tako da smo napravili akcione planove za primenu u oblasti zapošljavanja, evaluacije zaposlenih, angažovanja, obuke i razvoja, razvoja karijere, zarada i balansa privatnog i poslovnog života.

Prateći ove strateške imperativne, tokom 2012. godine, održane su različite obuke, sa posebnim osvrtom na upravljanje odnosima sa klijentom, veštine rukovođenja i upravljanje ljudima.

Posebna pažnja je bila usmerena na “soft skills” obuke, kao i na izradu planova za stručno-tehničke obuke, kojima će Direkcija ljudskih resursa rukovoditi centralizovano. Analiza potreba za treninzima je već sprovedena, a HR radi na Katalogu obuka i na planovima obuka koji će biti u skladu sa razvojnim potrebama zaposlenih i poslovnom strategijom. Među stručno-tehničkim obukama za 2012. godinu u fokusu su bili: Rukovođenje i Upravljanje rizikom na višem nivou, IT bezbednost, Projektni menadžment i CRM obuke. Banka je takođe sprovela i sledeće „soft-skills“ obuke: Veštine prezentacije,

Upravljanje ciljevima i vremenom, Veštine komunikacije, Davanje i primanje povratne informacije. Tokom poslednjeg kvartala 2012, 228 zaposlenih je prošlo obuke (25% populacije).

Nova aplikacija za Proces evaluacije i razvoja zaposlenih je implementirana i ona predstavlja značajan pomak u unapređenju kulture postizanja vrhunskih dostignuća.

“Osećati se dobro u našoj evropskoj kompaniji” - Mi se usredsređujemo na Evropu, doprinoseći Evropi i Srbiji. Učestvovali smo u mnogim međunarodnim HR projektima prikupljajući znanja iz različitih zemalja i kultura širom Grupe. Za unapređenje međunarodne razmene znanja i iskustva, čak i uz ograničene troškove, UniCredit Banka je učestvovala u projektu “Naša Centralna i Istočna Evropa nema granica” (11 učesnika uključeno, 5 učesnika se vratilo). Četiri učesnika iz Srbije su upisala UniQuest7, program u okviru Grupe koji je osmišljen da prepozna i razvija talentovane mlade profesionalce iz cele Grupe koji imaju potencijal da postignu uspeh u jednom međunarodnom, multikulturalnom radnom okruženju i koji bi mogli biti unapređeni na rukovođeće pozicije tokom karijere u Grupi.

Razvijanje kulture rizika: svih 30 talenata je prošlo Risk akademiju, a dvoje je dobilo i zvaničnu pohvalu od strane Grupe.

“Povezati se sa zajednicama u kojima živimo” - Moramo da razvijamo zajednice da bismo im se približili. Za HR to znači da budemo “Poslodavac po izboru” sa visokim standardima pri zapošljavanju. Takođe, to znači da nudimo strukturirane programe za stažiranje i partnerstvo sa najboljim univerzitetima.

Banka je nastavila saradnju sa Pravnim i Ekonomskim fakultetom, sa ciljem da postane „Poslodavac po izboru“ za najbolje studente u Srbiji, a obezbeđena je i podrška za IMQF program. U 2012. godini UniCredit banka je odobrila još jednu stipendiju za IMQF program.

Banka je pokazala interesovanje za učešće u promovisanju društvenog i ekonomskog razvoja organizacije koja podržava različitost u Srbiji: Ženska vlada - društvena mreža poslovnih žena u Srbiji.

U odnosu na program HR strategije, poseban naglasak je stavljen na akcioni plan za sistem zarada i nagrađivanja. U 2012. godini, implementirali smo promene zasnovane na Grupnom okviru za politiku zarada. Glavni cilj je bio da se ojača veza između zarada i postignuća (uključujući i srednje i dugoročno ostvarivanje ciljeva mereno SMART pokazateljima) i da se razvijaju planovi za zadržavanje zaposlenih koji se nalaze na nižim menadžment pozicijama.

Unapređenje zarada za zaposlene ispod nivoa najvišeg menadžmenta smo postigli uvođenjem novog Plana nagrađivanja za talente i ključne ljude. Ovo je omogućilo banci ne samo da nagradi postizanje održivih rezultata, već da isto tako pruži zaposlenima mogućnost da ostvare benefit od svojih dugoročnih postignuća, uključujući ovde

i "pozicije profesionalaca" u različitim strukturama Banke, koje nisu menadžerske. Na taj način, iznos izdvojen za nagrađivanje je raspoređen na ove strukture kako bi se pospešio razvoj mladih talenata i da bi se pokazala zahvalnost za privrženost i izvanredna postignuća.

- Plan odloženih isplata nagrada, u smislu opšteg godišnjeg uspeha Banke, a namenjen nagrađivanju najviših rukovodilaca u Banci.
- Istrajavanje na politici zarada koja je vođena rezultatima, putem daljeg jačanja veze između zarada i ostvarenja i putem nagrađivanja svih zaposlenih u skladu sa njihovim postignućima u 2012. godine i uspostavljanje transparentnijih, merljivijih i lakše ostvarivih ciljeva, kao pokretača za kratkoročno nagrađivanje i zarade.

Kada je naš brend u pitanju, 2012. godina je bila veoma značajna. Imali smo zadatak da na jednostavan i prijemčiv način inkorporiramo našu redizajniranu vizuelnu platformu u sve materijale kojima komuniciramo sa našim klijentima i saradnicima. Pozicioni slogan, "Život je pun uspona i padova. Mi smo uz vas u različitim životnim situacijama" koji proističe direktno iz našeg nastojanja da budemo "Banka za stvarni život", je potkrepljen novim proizvodima i uslugama koji idu u prilog našoj novoj misiji, a mi smo osmislili način na koji će se sve to vizuelno ispratiti shodno karakteristikama lokalnog tržišta. Iza te ideje stoji želja da što bolje shvatimo potrebe naših klijenata i da im pošaljemo poruku da imamo jedan važan cilj: uspostavljanje i nadogradnju odnosa zasnovanog na poverenju. U svakodnevnoj komunikaciji imamo priliku da zaista zavirimo u emocije ljudi. Način, na koji možemo da izgradimo poverenje kroz komunikaciju, jeste da budemo iskreni, ali i da pokažemo saosećanje što zajedno sa jedinstvenim modelom pristupa u kreiranju proizvoda i usluga podržavamo kroz marketinške aktivnosti.

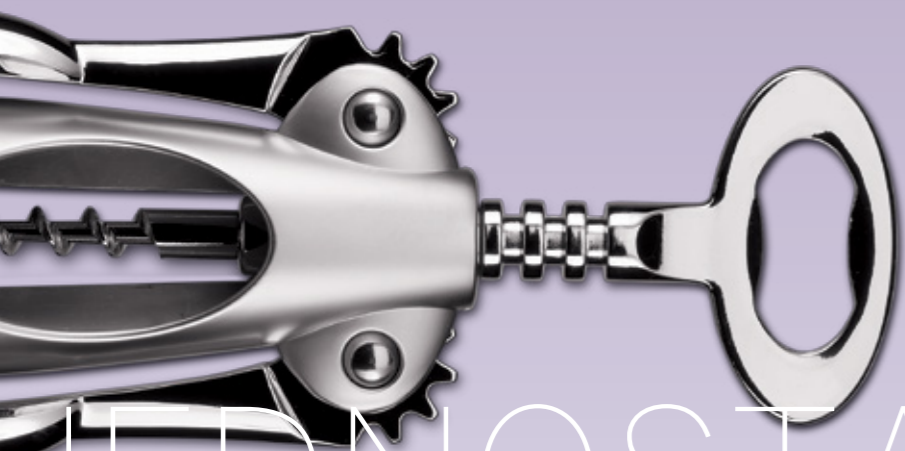
Prva u nizu većih kampanja u 2012. godini je bila "Banka na dugme", promocija seta usluga elektronskog bankarstva UniCredit Banke (e banking, m banking i bankomati) gde smo kroz jedinstven vizuelni identitet i naziv usluge predstavili dobru alternativu uobičajenom sistemu obavljanja transakcija koje podrazumevaju odlazak na šalter banke. Druga kampanja je bila "Kupovina na rate" gde uz MasterCard i Dina Card kreditne kartice klijenti imaju mogućnost da kupuju proizvode i usluge na rate, bez kamate. Ova potpuno nova funkcionalnost pomenutih kartica vizuelno je dočarana u višedelnom metru koji na simboličan način predstavlja produžetak mesečnih obaveza, odnosno ekstenziju budžeta i veće mogućnosti zadovoljenja mnoštva potreba. Iza nje je došla kampanja koja je promovisala Keš kredit za penzionere. Idejno rešenje je bilo bazirano na jednostavnoj ideji da penzija nije ograničenje za aktivan život. Imajući u vidu da je ova kategorija proizvoda nedovoljno tržišno razvijena i da je ovaj segment stanovništva zapostavljen, želeli smo da sa kreativnim rešenjem u kampanji pokažemo kako oni na svoja zadovoljstva ili neophodnosti ne smeju da zaborave i da imaju pravo na užitak isto koliko i ostali. Poslednja kampanja u nizu je dotakla novogodišnje i božićne praznike i u tom duhu smo redizajnirali našu MasterCard Prepaid karticu i predstavili je kao idealan poklon u svim prilikama. Kupci naše MC Prepaid kartice mogu i ne moraju biti klijenti banke usled čega smo komunikacijom nastojali da istaknemo da je pravi poklon onaj kojim pružamo izbor dragim ljudima da ga potroše kako god žele.

Slično kao i prethodne godine, UniCredit Banka se i u 2012, kroz različite aktivnosti na nacionalnom i lokalnom nivou, trudila da maksimalno intenzivira komunikaciju sa medijima i poveća svoje prisustvo u njima. Izuzetan stepen zavisnosti PR-a od oglašavanja i dalje je karakterisao medijsko tržište u Srbiji, što je u mnogome otežavalo posao kompanijama sa ograničenim budžetima, u smislu plasiranja informacija. Zbog toga je, više nego prethodnih godina, bilo neophodno raditi na održavanju već postojećih odnosa sa medijima i građenju novih, kao i na inovativnijim pristupima plasiranja

informacija. Uprkos teškoj finansijskoj situaciji u većini medija u Srbiji i izmenjenoj medijskoj slici, što je kao posledicu imalo dalju promenu principa njihovog poslovanja, UniCredit Banka je u 2012. godini uspela da se pozicionira među banke sa najvećim brojem objava. Zahvaljujući dobrim odnosima sa novinarima koje gradimo godinama trudeći se da uvek izlazimo u susret njihovim zahtevima dobili smo i nagradu za „Najboljeg komunikatora sa medijima među velikim kompanijama“ na šta smo izuzetno ponosni.

UniCredit Banka je tokom 2012. godine, slično prethodnim godinama, bila fokusirana na potrebe klijenata nastojeći da iznađe rešenje za sve izazove sa kojima se klijenti suočavaju u ekonomskom okruženju i uslovima pod kojima funkcioniše tržište Srbije. Činjenica da rezultati istraživanja zadovoljstva klijenata, koje naša banka sprovodi već duži niz godina, pokazuju da je očuvan visok nivo zadovoljstva, kako klijenata Sektora poslovanja sa stanovništvom tako i korporativnih klijenata, i govori u prilog tome da je Banka uspela da očuva kvalitet proizvoda i usluga, visok stepen lojalnosti svojih klijenata kao i da izgradi odnos baziran na međusobnom poverenju.

Takođe smo nastavili sa kreiranjem imidža UniCredit Banke kao društveno odgovorne kompanije koja ima dugoročne planove na tržištu Srbije. Tokom 2012. godine fokusirali smo se na lokalne zajednice u kojima je Banka prisutna i kroz podršku lokalnim inicijativama, manifestacijama od opšteg značaja, zdravstvenim i obrazovnim institucijama, nastojali da damo svoj doprinos njihovom daljem razvoju i unapređenju. Naš trud, rad i posvećenost su prepoznati u javnosti, stoga nam je i dodeljena nagrada za društveno odgovorno poslovanje od strane Udruženja „Moja Srbija“ pod nazivom „Moj izbor“.



# JEDNOSTAVNOST

## Lako do stambenog kredita subvencionisanog od strane države

“ Zagrebačka banka mi je pomogla da rešim svoje lične i profesionalne finansijske izazove. Ranije sam radio u Zagrebu, gde sam živeo u iznajmljenom stanu. Kada sam našao drugi posao u svom rodnom Splitu, banka mi je pomogla da osiguram kredit subvencionisan od strane države koji mi je omogućio da se vratim i kupim kuću. Moj lični bankar je bio veoma vešt i motivisan, a moj kreditni zahtev je brzo obrađen i odmah odobren.

”

Goran Dlaka, klijent Zagrebačke banke u Hrvatskoj



## Finansijski izveštaji

u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI)

<b>Izveštaj nezavisnog revizora</b>	<b>25</b>
<b>Finansijski izveštaji</b>	
Izveštaj o finansijskom položaju	26
Izveštaj o ukupnom rezultatu	27
Izveštaj o promenama na kapitalu	28
Izveštaj o tokovima gotovine	29
<b>Napomene uz finansijske izveštaje</b>	<b>31</b>

## 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 izveštaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2012. godine i izveštaja o ukupnom rezultatu, promenama na kapitalu i 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 ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

#### **Odgovornost revizora**

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo 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 primenilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

#### **Mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju i istinito i objektivno finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2012. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

KPMG d.o.o. Beograd

Beograd, 26. april 2013. godine

## Izveštaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2012. godine

## Izveštaj o ukupnom rezultatu za godinu koja se završava 31.12.2012. godine

(U hiljadama RSD)

	Napomena	2012	2011
<b>Aktiva</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14	9,063,823	3,912,139
Sredstva namenjena trgovini	15	3,940,818	3,893,542
Plasmani bankama	16	44,593,753	40,332,426
Plasmani komitentima	17	152,089,577	131,157,030
Hartije od vrednosti	18	30,467,071	16,068,959
Nekretnine i oprema	19	1,151,981	1,235,542
Nematerijalna ulaganja	20	999,854	750,368
Odložena poreska sredstva	21	37,507	32,961
Ostala sredstva	22	1,209,400	1,185,075
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>243,553,784</b>	<b>198,568,042</b>
<b>Obaveze</b>			
Obaveze koje se drže radi trgovanja	15	597,286	37,347
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizicima	23	259,718	63,418
Obaveze prema bankama	24	87,119,760	71,766,766
Obaveze prema komitentima	25	104,572,393	79,576,141
Subordinirane obaveze	26	3,436,923	3,142,149
Odložene poreske obaveze	21	322	-
Rezervisanja	27	151,610	134,737
Ostale obaveze	28	1,608,270	1,526,425
<b>Ukupne obaveze</b>		<b>197,746,282</b>	<b>156,246,983</b>
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital i emisiona premija		24,169,776	24,169,776
Akumulirani rezultat		21,457,759	18,193,012
Rezerve		179,967	(41,729)
<b>Ukupan kapital koji pripada vlasnicima Banke</b>	29	<b>45,807,502</b>	<b>42,321,059</b>
<b>Ukupne obaveze i kapital</b>		<b>243,553,784</b>	<b>198,568,042</b>

Beograd, 26. april 2013. godine  
Potpisano u ime UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd

Claudio Cesario  
Predsednik Upravnog odbora

Branislav Radovanović  
Zamenik predsednika Upravnog odbora

Ljiljana Berić  
Izvršni direktor Sektora za finansije

Mirjana Kovačević  
Direktor Odeljenja računovodstva

(U hiljadama RSD)

	Napomena	2012	2011
Prihodi od kamata	7	16,364,967	14,128,233
Rashodi od kamata	7	(6,992,364)	(5,464,673)
<b>Neto prihodi od kamata</b>		<b>9,372,603</b>	<b>8,663,560</b>
Prihodi od naknada i provizija	8	2,387,960	2,039,328
Rashodi od naknada i provizija	8	(480,531)	(380,187)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija</b>		<b>1,907,429</b>	<b>1,659,141</b>
Neto prihodi od trgovanja	9	1,252,682	1,047,266
Neto prihodi od finansijskih instrumenata po fer vrednosti kroz bilans uspeha		37,746	11,521
Ostali prihodi		41,470	29,297
<b>Prihodi</b>		<b>12,611,930</b>	<b>11,410,785</b>
Neto rashodi indirektnih otpisa finansijskih sredstava	10	(3,218,538)	(2,518,563)
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	11	(1,966,545)	(1,692,155)
Troškovi operativnog lizinga		(373,977)	(345,404)
Troškovi amortizacije	19,20	(391,777)	(351,053)
Ostali rashodi	12	(1,739,433)	(1,456,992)
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>		<b>4,921,660</b>	<b>5,046,618</b>
Poreski rashod	13	(521,913)	(506,485)
<b>Dobitak</b>		<b>4,399,747</b>	<b>4,540,133</b>
<b>Ostali ukupan rezultat, posle poreza</b>			
Neto promena fer vrednosti finansijskih sredstava kroz ostali ukupni rezultat:			
Neto promena fer vrednosti finansijskih sredstava koja se drže radi prodaje	29.2	221,696	(42,105)
<b>Ostali ukupan rezultat perioda, posle poreza</b>		<b>221,696</b>	<b>(42,105)</b>
<b>Ukupan rezultat perioda</b>		<b>4,621,443</b>	<b>4,498,028</b>
<b>Dobit koja pripada:</b>			
Vlasnicima kapitala Banke		4,399,747	4,540,133
<b>Dobit za obračunski period</b>		<b>4,399,747</b>	<b>4,540,133</b>
<b>Ukupan rezultat koji pripada:</b>			
Vlasnicima kapitala Banke		4,621,443	4,498,028
<b>Ukupan rezultat za obračunski period</b>		<b>4,621,443</b>	<b>4,498,028</b>

## Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava 31.12.2012. godine

## Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava 31.12.2012. godine

(U hiljadama RSD)

	Napomena	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve	Akumulirani rezultat	Ukupno
Stanje 1. januara 2011. godine	29	17,857,620	562,156	376	13,652,879	32,073,031
<b>Ukupan rezultat perioda</b>						
Rezultat		-	-	-	4,540,133	4,540,133
Ostali ukupan rezultat, posle poreza	29.2	-	-	(42,105)	-	(42,105)
<b>Ukupan rezultat perioda</b>		-	-	(42,105)	4,540,133	4,498,028
<b>Transakcije sa vlasnicima, evidentirane u okviru kapitala</b>						
<b>Uplate od i isplate vlasnicima</b>						
Povećanje akciskog kapitala	29	5,750,000	-	-	-	5,750,000
<b>Ukupne uplate od i isplate vlasnicima</b>		<b>5,750,000</b>	-	-	-	<b>5,750,000</b>
Stanje 31. decembra 2011. godine	29	23,607,620	562,156	(41,729)	18,193,012	42,321,059
Stanje 1. januara 2012. godine	29	23,607,620	562,156	(41,729)	18,193,012	42,321,059
<b>Ukupan rezultat perioda</b>						
Rezultat		-	-	-	4,399,747	4,399,747
Isplate dividendi	29	-	-	-	(1,135,000)	(1,135,000)
Ostali ukupan rezultat, posle poreza	29.2	-	-	221,696	-	221,696
<b>Ukupan rezultat perioda</b>		-	-	<b>221,696</b>	<b>3,264,747</b>	<b>3,486,443</b>
<b>Transakcije sa vlasnicima, evidentirane u okviru kapitala</b>						
<b>Uplate od i isplate vlasnicima</b>						
Povećanje akciskog kapitala	29	-	-	-	-	-
<b>Ukupne uplate od i isplate vlasnicima</b>		-	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2012. godine	29	23,607,620	562,156	179,967	21,457,759	45,807,502

Napomene na stranama od 8 do 80 čine sastavni deo finansijskih izveštaja. Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2

(U hiljadama RSD)

	Napomena	2012	2011
<b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>			
Dobitak perioda		4,399,747	4,540,133
Korekcije:			
Amortizacija	19, 20	391,777	351,053
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	10	3,218,538	2,518,563
Neto prihod od kamata	7	(9,372,603)	(8,663,560)
Neto prihod od promene vrednosti hartija od vrednosti kroz bilans uspeha		(37,746)	(11,521)
Neto (prihod) / gubitak od hartija od vrednosti kojima se trguje	9	(109,521)	18,351
Prihod od neiskorišćenih rezervisanja		-	-
Poreski rashodi	13	521,913	506,485
		<b>(987,895)</b>	<b>(740,496)</b>
<b>Promene na :</b>			
Sredstvima namenjenim trgovini	15	(47,276)	(3,867,940)
Plasmanima bankama	16	(4,261,327)	(19,480,217)
Plasmanima komitentima	17	(24,565,705)	(18,453,044)
Ostalim sredstvima	22	(24,325)	(278,829)
Obavezama namenjenih trgovini	15	559,939	25,533
Obavezama prema bankama	24	15,352,994	10,989,543
Obavezama prema komitentima	25	24,996,252	10,724,196
Ostalim obavezama		439,949	(312,017)
		<b>11,462,606</b>	<b>(21,393,271)</b>
Prilivi po osnovu kamate		12,305,806	10,856,158
Odlivi po osnovu kamate		(6,338,046)	(4,905,608)
Porez na dobit		(606,372)	(494,225)
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>16,823,994</b>	<b>(15,936,946)</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>			
Kupovina hartija od vrednosti		(9,973,935)	(778,606)
Prilivi od prodaje hartija od vrednosti		-	10,125,803
Nabavka nekretnina i opreme	19	(84,791)	(200,792)
Nabavka nematerijalnih ulaganja	20	(478,584)	(260,045)
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		<b>(10,537,310)</b>	<b>8,886,360</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>			
Emisija akcija	29	-	5,750,000
Isplate dividendi	29	(1,135,000)	-
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		<b>(1,135,000)</b>	<b>5,750,000</b>
<b>Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 1. januar	14	5,151,684	(1,300,586)
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 31. decembar</b>		<b>9,063,823</b>	<b>3,912,139</b>

Napomene na stranama od 8 do 80 čine sastavni deo finansijskih izveštaja. Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2

## Napomene uz finansijske izveštaje

1) Osnivanje i poslovanje	32
2) Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja	33
3) Osnovne računovodstvene politike	35
4) Upravljanje finansijskim rizicima	43
5) Upotreba procena	63
6) Finansijska sredstva i obaveze	
– Računovodstvena klasifikacija i fer vrednost	65
7) Neto prihodi od kamata	67
8) Neto prihodi od naknada i provizija	68
9) Neto prihod od trgovanja	69
10) Neto gubitak po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava	70
11) Troškovi zarada i ostali lični rashodi	71
12) Ostali rashodi	72
13) Porez na dobit	73
14) Gotovina i gotovinski ekvivalenti	74
15) Sredstva i obaveze namenjeni trgovini	75
16) Plasmani bankama	76
17) Plasmani komitentima	77
18) Hartije od vrednosti	79
19) Nekretnine i oprema	80
20) Nematerijalna ulaganja	81
21) Odložena poreska sredstva i obaveze	82
22) Ostala sredstva	83
23) Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	84
24) Obaveze prema bankama	85
25) Obaveze prema komitentima	86
26) Subordinirane obaveze	87
27) Rezervisanja	88
28) Ostale obaveze	89
29) Kapital	90
30) Potencijalne obaveze	91
31) Povezana lica	92
32) Događaji nakon datuma bilansa	94



# Napomene uz finansijske izveštaje

## 1) Osnivanje i poslovanje

UniCredit Bank Serbia a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Banka“) je prvobitno osnovana kao HVB Banka Jugoslavija („HVB“) 2001. godine, nakon dobijanja dozvole za rad od Narodne banke Jugoslavije 2. jula 2001. godine. Nakon spajanja HVB i Eksport-Import banke Eksimbanka 1. oktobra 2005. godine, Banka je promenila svoje ime u UniCredit Bank Serbia a.d. Beograd 30. marta 2007. godine.

Banka je član UniCredit Bank Austria AG, koja se nalazi u Beču, i član je UniCredit grupacije. UniCredit Bank Austria AG je vlasnik 100% kapitala Banke.

Banka je registrovana za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu.

Na dan 31. decembra 2012. godine, Banka se sastojala od centrale u Beogradu i sedamdeset i pet ekspozitura u različitim gradovima širom Republike Srbije (31. decembra 2011. godine: sedamdeset i pet ekspozitura).

Na dan 31. decembra 2012. godine Banka je imala 1.008 zaposlenih (31. decembra 2011. godine – 977).

## 2) Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

### (a) Izjava o usklađenosti

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde.

### (b) Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije u izveštaju o finansijskoj poziciji:

- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,
- Derivativni finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti,
- Sredstva i obaveze koji se drže radi trgovanja se vrednuju po fer vrednosti.

### (c) Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Banke i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima i zaokruženi u hiljadama.

### (d) Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. 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 predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane i za buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Banke su opisane u Napomeni 5.

### (e) Novi standardi, tumačenja i izmene objavljenih standarda

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, tumačenja i izmene objavljenih standarda su bili izdati, ali nisu postali efektivni za finansijsku godinu koja se završava na 31. decembra 2012. godine:

- MSFI 9 - Finansijski instrumenti (u primeni od 1. januara 2015. godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle). Ovaj standard zamenjuje MRS 39-Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, u vezi sa klasifikacijom i odmeravanjem finansijske imovine. Standard eliminiše postojeće kategorije iz MRS 39: sredstva koja se drže do dospeća, raspoloživa za prodaju i kredite i potraživanja. Finansijska sredstva će biti klasifikovana u jednu od dve navedene kategorije prilikom početnog priznavanja:
  - Finansijska sredstva vrednovana po amortizovanoj vrednosti
  - Finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti.

Finansijsko sredstvo će se priznati po amortizovanoj vrednosti ako sledeća dva kriterijuma budu zadovoljena: sredstva se odnose na poslovni model čiji je cilj da se naplaćuju ugovoreni novčani tokovi i ugovoreni uslovi pružaju osnov za naplatu na određene datume novčanih tokova koji se odnose isključivo na naplatu glavnice i kamate na preostalu glavnici. Sva ostala sredstva će biti vrednovana po fer vrednosti.

Dobici i gubici po osnovu vrednovanja finansijskih sredstava po fer vrednosti će se priznavati u bilansu uspeha, izuzev za ulaganja u instrumente kapitala sa kojima se ne trguje, gde MSFI 9 dopušta, pri inicijalnom priznavanju, kasnije nepromenljivi izbor da se sve promene fer vrednosti priznaju u okviru ostalih dobitaka i gubitaka u izveštaju o ukupnom rezultatu. Iznos koji tako bude priznat u okviru izveštaja o ukupnom rezultatu neće moći kasnije da se prizna u bilansu uspeha.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 2) Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je odlučio da razmotri uvođenje određenih izmena MSFI 9 koji će se odnositi na praktičnu primenu i druga pitanja. Banka je započela proces procene mogućih efekata ovog standarda ali se čeka na finalizaciju ovih izmena kako bi se proces procene mogao završiti. Uzimajući u obzir prirodu poslovanja Banke, očekuje se da će ovaj standard imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- Novi standard MSFI 13- Odmeravanje fer vrednosti ( u primeni od 1.januara 2013.godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)

MSFI 13 obezbeđuje jedinstveni izvor smernica za odmeravanje fer vrednosti, i zamenjuje trenutno dostupne smernice odmeravanja fer vrednosti koje se nalaze u MSFI. Uz ograničene izuzetke, MSFI 13 se primenjuje u slučajevima kada je obelodanjivanje vrednovanja fer vrednosti obavezno ili dozvoljeno drugim MSFI. Banka trenutno preispituje svoje metodologije za određivanje fer vrednosti. Iako su mnogi od zahteva MSFI 13 za obelodanjivanjem u vezi finansijskih sredstava i obaveza već prisutni, usvajanje MSFI 13 će zahtevati da Banka obezbedi i dodatna obelodanjivanja. Ovo podrazumeva obelodanjivanje hijerarhije fer vrednosti za nefinansijska sredstva/obaveze i obelodanjivanje odmeravanja fer vrednosti za ona koja su kategorizovana u Nivo 3.

- Dopuna MSFI 7 - Finansijski instrumenti – Obelodanjivanja - Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (u primeni od 1. januara 2013. godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle, kao i za polugodišnje periode u okviru ovih godišnjih perioda)

- Novi standard MSFI 10 - Konsolidovani finansijski izveštaji i MRS 27 (2011) Pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2013. godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)
- Novi standard MSFI 11 - Zajednički aranžmani (u primeni od 1. januara 2013.godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)
- Novi standard MSFI 12 - Obelodanjivanja u vezi ulaganja u druge entitete (u primeni od 1. januara 2013.godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)
- Dopuna MRS 19 - Primanja zaposlenih ( u primeni od 1. januara 2013. godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)
- Revidirani MRS 27 - Pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2013.godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)
- Revidirani MRS 28 - Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (u primeni od 1. januara 2013.godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)
- Dopuna MRS 32 - Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (u primeni od 1. januara 2014.godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)
- IFRIC 20- Troškovi otkrivki u fazi proizvodnje površinskog kopa (u primeni od 1. januara 2013.godine za godišnje finansijske periode koji počinju na taj dan ili posle)

Rukovodstvo Banke razmatra uticaj navedenih standarda na buduće finansijske izveštaje.

### 3) Osnovne računovodstvene politike

Računovodstvene politike date u nastavku Banka konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima.

#### (a) Konsolidacija

Banka nema kontrolu ni nad jednim drugim pravim licem i ne sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje.

#### (b) Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

#### (c) Strana valuta

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene. Monetarne pozicije aktive i pasive u stranoj valuti, koje su iskazane po nabavnoj vrednosti, preračunate su u dinare prema srednjem kursu koji je važio na dan bilansa. Kursne razlike nastale kao rezultat preračuna deviznih pozicija iskazane su u okviru izveštaja o ukupnom rezultatu. Nemonetarne pozicije aktive koje se vrednuju po nabavnoj ceni u stranoj valuti preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, utvrđeni od strane Narodne banke Srbije, bili su sledeći:

U RSD	2012	2011
USD	86.1763	80.8662
EUR	113.7183	104.6409
CHF	94.1922	85.9121
JPY	1.000689	1.041825

#### (d) Kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspeha primenom metoda efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budućni novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili, prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrednost. Prilikom obračuna efektivne kamatne stope, Banka procenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove, koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope.

Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

Prihodi i rashodi od kamata iskazani u okviru izveštaja o ukupnom rezultatu uključuju:

- kamate obračunate za finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po amortizovanoj vrednosti uz korišćenje efektivne kamatne stope;
- kamate za hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obračunate su uz korišćenje efektivne kamatne stope
- efektivni deo promene fer vrednosti u kvalifikovanju derivata određen u hedžingu fer vrednosti kamatnog rizika.

Prihodi i rashodi od kamata za sva sredstva i obaveze kojima se trguje smatraju se sporednim za poslove trgovanja Banke i prikazuju se zajedno sa svim ostalim promenama u fer vrednosti sredstava i obaveza kojima se trguje u okviru neto prihoda od trgovanja.

#### (e) Naknade i provizije

Prihodi i rashodi od naknada i provizija, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u utvrđivanje efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga. Prihodi od naknada i provizija uključuju prihode po osnovu izvršenih usluga međunarodnog i domaćeg platnog prometa, odobravanja kredita, izdavanja garancija, akreditiva i ostalih bankarskih usluga. Kada se za obavezu za odobren kredit ne očekuje da će rezultirati u podizanju odobrenih sredstava, naknada za odobren kredit se priznaje u jednakim iznosima tokom perioda trajanja obaveze.

Ostali rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcija i usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

#### (f) Neto prihodi od trgovanja

Neto prihodi od trgovanja obuhvataju dobitke umanjene za gubitke proistekle iz trgovanja sredstvima i obavezama, uključujući i sve realizovane i nerealizovane promene fer vrednosti i kursnih razlika.

#### (g) Neto prihodi od ostalih finansijskih instrumenata po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Neto prihodi od ostalih finansijskih instrumenata po fer vrednosti kroz bilans uspeha se odnose na finansijska sredstva i obaveze iskazane po fer vrednosti kroz bilans uspeha i uključuju sve realizovane i nerealizovane promene u njihovoj fer vrednosti.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 3) Osnovne računovodstvene politike (nastavak)

#### (h) Operativni i finansijski lizing

Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga. Odobrene stimulacije za lizing se priznaju u okviru ukupnih troškova lizinga tokom trajanja perioda lizinga.

Minimalne lizing rate za finansijski lizing se raspodeljuju između finansijskih troškova i smanjenja preostalog iznosa obaveze za finansijski lizing. Finansijski troškovi se razgraničavaju na sve periode tokom trajanja lizing perioda, tako da daju ujednačenu periodičnu kamatnu stopu za preostali iznos lizing obaveze.

Potencijalna plaćanja po osnovu lizinga se odnose na revidiranje minimalnih plaćanja po osnovu lizinga tokom preostalog trajanja lizinga kada je usklađivanje lizinga potvrđeno.

#### (i) Poreski rashodi

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porezi i odloženi porezi se prikazuju u bilansu uspeha, osim u meri u kojoj se odnose na stavke koje se direktno priznaju u okviru kapitala ili u okviru ostalog ukupnog rezultata.

#### (i) Tekući porez na dobit

Tekući porez predstavlja očekivanu obavezu ili potraživanje po osnovu poreza na dobit za obračunski period, uz korišćenje poreskih stopa važećih ili koje će važiti na datum izveštavanja, sa odgovarajućim korekcijama poreske obaveze iz prethodne godine.

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije primenom propisane poreske stope od 10% za 2012. (10% za 2011.) Oporeziva dobit uključuje dobitak prikazan u zvaničnom Bilansu uspeha, korigovan za trajne razlike, kako je definisano Zakonom o porezu na dobit pravnih lica.

Dana 15. decembra 2012. godine, Skupština Srbije je usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Zakon o porezu na dobit pravnih lica). Usvojena izmena sadrži, između ostalog, povećanje poreske stope sa 10% na 15%. Ovaj amandman stupa na snagu 1. januara 2013. godine, i primenjivaće se na poreske prijave za 2013. godinu. Iako se poreske obaveze za 2012. godinu utvrđuju primenom poreske stope od 10%, odložena poreska sredstva i obaveze, na dan 31. decembar 2012. godine, se utvrđuju primenom poreske stope od 15%.

Poreski kredit za ulaganja u osnovna sredstva koja se koriste u preovlađujućoj poslovnoj aktivnosti, kao i u svim drugim aktivnostima utvrđenim osnivačkim aktom, iznosi 20% uložene investicije.

Zaključno sa 2012. poreskom godinom, 50% poreskog kredita se može koristiti u cilju prebijanja odložene poreske obaveze.

U skladu sa izmenama Zakona o porezu na dobit pravnih lica, koji se primenjuje od 1. januara 2013. godine, 33% poreskog kredita se može koristiti u cilju prebijanja odloženih poreskih obaveza. Ovo smanjenje se odnosi na poreske prijave za 2013. godinu. Neiskorišćeni deo poreskog kredita se može preneti na period od narednih 10 godina i prebiti sa budućim poreskim obavezama.

#### (ii) Odložena poreska sredstva

Odloženi porezi se utvrđuju u odnosu na privremene razlike nastale između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine i obaveza za poreske svrhe. Prilikom određivanja odloženih poreza koriste se poreske stope za koje se očekuje da će biti u primeni u trenutku nastanka privremenih razlika, a na osnovu zakonskih propisa koji su bili u primeni na izveštajni datum.

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se prenosi poreski gubitak i krediti mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju se do iznosa za koji više nije verovatno da će doći do realizacije neophodne oporezive dobiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze na 31. decembar 2012. godine se obračunavaju primenom stope od 15%.

#### (iii) Ostali porezi i doprinosi

U skladu sa važećom regulativom u Republici Srbiji, Banka plaća različite poreze i doprinose, porez na dodatu vrednost i doprinose na zarade. Ovi rashodi uključeni su u "Ostale poslovne rashode".

#### (j) Finansijska sredstva i obaveze

##### (i) Priznavanje i početno vrednovanje

Banka vrši početno priznavanje plasmana, depozita, zajmova i subordiniranih obaveza po njihovom nastanku. Sva ostala finansijska sredstva i obaveze se početno priznaju na datum poravnanja kada Banka stupa u ugovorni odnos u skladu sa uslovima datog finansijskog instrumenta.

Finansijsko sredstvo ili obaveza se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati njihovom sticanju ili izdavanju.

##### /ii/ Klasifikacija

Banka klasifikuje finansijska sredstva u sledeće kategorije :

- kredite i potraživanja;
- investicije koje se drže do dospeća;
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;
- finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Videti računovodstvene politike 3(k), 3(l), 3(m) i 3(n).

Banka klasifikuje svoje finansijske obaveze kao obaveze vrednovane po amortizovanoj vrednosti ili kao obaveze koje se drže radi trgovine. Videti računovodstvene politike 3(k) i 3(s).

##### (iii) Prestanak priznavanja

#### Finansijska sredstva

Banka prestaje sa priznavanjem finansijskog sredstva kada ugovorna prava nad gotovinskim tokovima vezanim za sredstvo isteknu, ili kada Banka transakcijom prenese sva suštinska prava i koristi vezane za vlasništvo nad finansijskim sredstvom ili ako transakcijom Banka niti prenese niti zadrži sva suštinska prava vezana za vlasništvo, ali ne zadržava kontrolu nad finansijskim sredstvom. Svo vlasništvo nad prenesenim finansijskim sredstvom koje ispunjava uslove za prestanak priznavanja koje je Banka stvorila ili zadržava priznaje se kao zasebno sredstvo ili obaveza u izveštaju o finansijskom stanju. Prilikom prestanka priznavanja finansijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrednosti (ili knjigovodstvene vrednosti dela sredstva koji je prenet), i zbira primljene nadoknade (uključujući nova sredstva koja su nabavljena umanjena za nove preuzete obaveze), kao i zbirni dobiti ili gubici koji su prethodno priznati u izveštaju o ukupnom rezultatu, priznaju se u bilansu uspeha.

Banka obavlja transakcije po kojima vrši prenos sredstava priznatih u svom izveštaju o finansijskom stanju, mada zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi ili njihov deo od prenesenih sredstava. Ako se svi ili suštinski svi rizici i koristi zadržavaju, onda ne dolazi do prestanka priznavanja sredstva. Prenos sredstava sa zadržavanjem svih ili suštinski svih rizika i koristi uključuje, na primer, transakcije ponovnog otkupa.

Kada su sredstva prodana trećoj strani sa istovremeno ukupno profitnom stopom na prenesena sredstva, transakcija se obračunava kao osigurana finansijska transakcija slična kao repo transakcije s obzirom da Banka zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad takvim sredstvom.

Kod transakcija u kojima Banka, niti zadržava, niti prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvom i zadržava kontrolu nad sredstvom, Banka nastavlja da priznaje sredstvo u meri u kojoj njena povezanost sa sredstvom nastavlja, a koja se određuje na osnovu njene izloženosti promenama u vrednosti prenesenog sredstva.

#### Finansijske obaveze

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

##### /iv/ Netiranje

Finansijska sredstva i obaveze se netiraju, a neto iznos se prikazuje u izveštaju o finansijskom stanju samo kada Banka ima zakonsko pravo da netira priznate iznose i kada ima nameru da izmiri obaveze na neto osnovi ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

Prihodi i rashodi se iskazuju po neto principu samo u slučajevima kada je to dozvoljeno prema MSFI ili za prihode i rashode koji nastaju po osnovu grupe sličnih transakcija, kao što su to transakcije koje Banka ima po osnovu trgovanja.

##### (v) Vrednovanje po amortizovanoj vrednosti

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

##### (vi) Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata predstavlja iznose po kojima se sredstva mogu razmeniti ili obaveze izmiriti između upućenih, voljnih strana u transakciji po tržišnim uslovima.

Kada god je moguće, Banka meri fer vrednost upotrebom tržišnih cena dostupnih na aktivnom tržištu za dati instrument. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cene lako i redovno dostupne i predstavljaju stvarne i redovne tržišne transakcije pod tržišnim uslovima.

U slučaju da tržište za finansijske instrumente nije aktivno, Banka određuje fer vrednost upotrebom metodologije procene. Metodologije procene uključuju transakcije po tržišnim uslovima između upućenih, voljnih strana (ako su dostupne), pozivanje na postojeću fer vrednost ostalih instrumenata koji su suštinski isti, analiza diskontovanih tokova gotovine i druge alternativne metode. Odabrana metodologija procene maksimalno koristi tržišne podatke, zasniva se u najmanjoj mogućoj meri na procenama koje su specifične za Banku, uključuje sve faktore koje učesnici na tržištu smatraju kao određujuće za cenu, i u skladu je sa prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cene finansijskih instrumenata. Ulazni podaci za metode procene razumno odražavaju tržišna očekivanja i faktora rizika-prinosa koji su sadržani u finansijskom instrumentu.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 3) Osnovne računovodstvene politike (nastavak)

Banka podešava metode procene i testira njihovu ispravnost upotrebom cena iz uočljivih postojećih transakcija na tržištu za iste instrumente, na osnovi drugih dostupnih uočljivih tržišnih podataka.

Sredstva i duge pozicije se mere po ponuđenoj ceni, a obaveze i kratke pozicije se mere po traženoj ceni. Kada Banka ima poziciju sa netiranjem rizika, srednje tržišne cene se koriste za merenje netiranja rizičnih pozicija, dok se usklađivanja po ponuđenoj ili traženoj ceni primenjuje samo na neto otvorene pozicije. Fer vrednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje korekcije koje odražavaju kreditni rizik Banke i druge ugovorne strane, gde je to relevantno. Procene fer vrednosti zasnovane na modelima procene se koriguju za sve ostale faktore, kao što su rizik likvidnosti ili modeli neizvesnosti, u meri u kojoj Banka smatra da treća lica učesnici na tržištu mogu da ih uzmu u obzir prilikom određivanja cene transakcije

Najbolji dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta prilikom inicijalnog priznavanja je cena ostvarena u transakciji, tj. fer vrednost nadoknade koja je data ili primljena. Međutim, ako je fer vrednost datog instrumenta dokazana poređenjem sa drugim uočljivim postojećim transakcijama na tržištu za iste instrumente (tj. bez modifikovanja ili preformulisanja) ili je zasnovana na metodi procene čije varijable uključuju samo podatke koji su uočljivi na tržištu, u tom slučaju se razlika priznaje u bilansu uspeha prilikom početnog priznavanja instrumenta. U suprotnom, razlika se ne priznaje odmah u bilansu uspeha, već tokom trajanja instrumenta na odgovarajućoj osnovi, ili kada se instrument otkupi, prenese ili proda ili kada fer vrednost postane uočljiva.

#### /vii/ Identifikacija i vrednovanje obezvređenja

Na datum bilansa stanja Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju finansijskih sredstava koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava se smatraju obezvređenim kada dokazi ukazuju na nastanak događaja gubitka, nakon početnog priznavanja sredstva, kao i da događaj gubitka utiče na buduće tokove gotovine vezane za sredstvo koji se mogu pouzdano proceniti.

Objektivni dokazi da su finansijska sredstava (uključujući i vlasničke hartije od vrednosti) obezvređena mogu se sastojati od značajnih finansijskih teškoća dužnika ili izdavaoca, neispunjavanje ili kršenje ugovornih obaveza dužnika, refinansiranje kredita ili avansa od strane Banke na način koji Banka inače ne bi uzela u razmatranje, indikacije da se protiv dužnika ili izdavaoca pokreće stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za hartiju od vrednosti, ili drugi uočljivi podaci koji se odnose na grupu sredstava, kao što su nepovoljne promene u kreditnom statusu dužnika ili izdavaoca u okviru grupe, ili ekonomski uslovi koji se podudaraju sa kršenjima obaveza u okviru grupe. Nadalje, za investicije u vlasničke hartije od vrednosti, značajno ili kontinuirano smanjenje njihove fer vrednosti ispod njihove nabavne

vrednosti predstavlja objektivni dokaz obezvređenja. Banka razmatra dokaze o obezvređenju kredita i potraživanja, kao i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, kako na nivou pojedinačnog sredstva, tako i na grupnom nivou. Svi pojedinačno značajni krediti i avansi, kao i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se procenjuju pojedinačno na obezvređenje. Svi pojedinačno značajni krediti i potraživanja, kao i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća za koje se ustanovi da nisu pojedinačno obezvređeni se grupno procenjuju na obezvređenje koje je nastalo ali nije identifikovano. Krediti i potraživanja i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća koji nisu pojedinačno značajni se grupno procenjuju na obezvređenje grupisanjem kredita i potraživanja i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća po sličnim karakteristikama.

U procenjivanju grupnog obezvređenja Banka koristi statističke modele istorijskih kretanja u verovatnoći da će doći do kršenja obaveza, vremena potrebnog za povraćaj i iznosa nastalog gubitka, korigovanih za procenu rukovodstva o tome da li su tekući ekonomski i kreditni uslovi takvi da postoji verovatnoća da stvarni gubici mogu biti veći ili manji od onih na koje ukazuju istorijski modeli. Stopa kršenja obaveza, stopa gubitka i očekivano vreme budućeg povraćaja redovno se porede sa stvarnim rezultatima da bi se ustanovilo da li su odgovarajući.

Gubici zbog obezvređenja sredstava koja se evidentiraju po amortizovanoj ceni koštanja se mere kao razlika između knjigovodstvene vrednosti finansijskog sredstva i sadašnje vrednosti budućih procenjenih tokova gotovine diskontovanih upotrebom inicijalne efektivne kamatne stope datog sredstva. Gubici se priznaju u bilansu uspeha i reflektovani su na kontu rezervisanja za gubitke po kreditima i avansima. Kada događaji nakon bilansa stanja utiču na iznos smanjenja iznosa gubitka zbog obezvređenja, takvo smanjenje gubitka zbog obezvređenja se stornira kroz bilans uspeha.

Gubici zbog obezvređenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju se priznaju prenosom zbirnog iznosa priznatog gubitka na ostali ukupni rezultat u bilansu uspeha kroz korekciju zbog preklasifikacije. Zbirni gubitak koji se reklasifikuje sa ostalog ukupnog rezultata na bilans uspeha predstavlja razliku između nabavne cene umanjene za iznos vraćene glavnice i amortizacije, i sadašnje fer vrednosti umanjene za gubitke zbog obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha. Promene u rezervisanjima za gubitke zbog obezvređenja koje se pripisuju vremenskoj vrednosti su uključene kao komponenta kamatne stope.

Ako se u budućem periodu fer vrednost obezvređenih dužničkih hartija od vrednosti koje se drže radi prodaje poveća i povećanje može da se objektivno pripiše događaju koji se dogodio nakon priznavanja gubitka zbog obezvređenja u bilansu uspeha, onda se gubitak zbog obezvređenja stornira, a stornirani iznos se priznaje u bilansu uspeha. Međutim, naknadni povraćaj fer vrednosti obezvređenih vlasničkih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju se priznaje u okviru ostalog ukupnog rezultata.

Banka vrši otpis određenih kredita i potraživanja, i hartija od vrednosti za koje je utvrđeno da neće biti naplaćeni (videti Napomenu 4(b)).

#### (k) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, sredstva kod centralnih banaka kojima se može neograničeno raspolagati i visoko likvidnu finansijsku aktivu sa dospećem kraćim od 3 meseca, malim rizikom promene vrednosti, a koja se koriste od strane Banke za upravljanje kratkoročnom likvidnošću.

Novčana sredstva se vode po amortizovanoj vrednosti u izveštaju o finansijskom položaju.

#### (l) Sredstva i obaveze namenjene trgovini

Sredstva i obaveze namenjene trgovini predstavljaju sredstva i obaveze koje Banka nabavlja ili koje su nastale prevashodno u cilju prodaje ili ponovnog otkupa u bliskoj budućnosti, ili koje Banka drži u okviru portfolija kojim se jedinstveno upravlja u cilju kratkoročne dobiti ili registrovanja pozicije.

Sredstva i obaveze namenjene trgovini se mere po fer vrednosti i priznaju se u okviru neto prihoda od trgovanja u bilansu uspeha.

#### (m) Derivati koji se drže radi upravljanja rizicima i računovodstvo hedžinga

Derivati koji se drže radi upravljanja rizicima i računovodstvo hedžinga obuhvataju sva derivativna sredstva i obaveze koji nisu klasifikovani kao sredstva ili obaveze kojima se trguje. Derivati koji se drže radi upravljanja rizicima se vrednuju po fer vrednosti u izveštaju o finansijskoj poziciji.

Banka klasifikuje pojedine derivate koji se drže radi upravljanja rizicima kao instrumente hedžinga u kvalifikovanom hedžing odnosu. Prilikom početne klasifikacije hedžinga, Banka formalno dokumentuje odnos između instrumenta hedžinga i hedžing stavke, uključujući i ciljeve i strategije upravljanja rizicima i preuzimanja hedžinga, zajedno sa metodom koja će se koristiti za procenu efektivnosti hedžing odnosa. Banka koristi procenu, kako na početku hedžing odnosa, tako i tokom trajanja hedžinga, u pogledu da li se očekuje da instrument hedžinga bude izuzetno efektivna u otklanjanju promena u fer vrednosti ili novčanih tokova vezanih za predmetnu stavku hedžinga tokom perioda za koji je hedžing definisan, i da li su stvarni rezultati svakog hedžinga u okvirima od 80-125 posto.

#### (i) Hedžing fer vrednosti

Kada se derivat klasifikuje kao instrument hedžinga u hedžingu promene u fer vrednosti priznatog sredstva ili obaveze koji bi mogli da

utiču na bilans uspeha, promene u fer vrednosti derivata se priznaju neposredno u bilansu uspeha zajedno sa promenama u fer vrednosti hedžinga stavke koje se mogu pripisati hedžovanom riziku (u okviru iste pozicije izveštaja o ukupnom rezultatu kao i stavki hedžinga).

#### (n) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim otplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu i koja Banka ne namerava da proda u kratkom roku. Krediti i potraživanja nastaju kada Banka plasira novac ili usluge dužniku bez namere da dalje trguje ovim plasmanima. Krediti i potraživanja obuhvataju plasmane bankama i plasmane klijentima.

Kredit i potraživanja se inicijalno vrednuju po nabavnoj vrednosti plus direktni transakcioni troškovi. Nakon inicijalnog priznavanja, krediti i potraživanja se vrednuju po amortizovanim vrednostima primenom metoda efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost se obračunava uzimajući u obzir troškove izdavanja kao i diskonte ili premije prilikom izmirenja kredita.

Kredit i potraživanja se prikazuju u iznosu umanjenom za pojedinačna i grupna rezervisanja po osnovu obezvređenja. Pojedinačna i grupna rezervisanja se oduzimaju od knjigovodstvene vrednosti kredita i avansa koji su identifikovani kao obezvređeni da bi se njihova vrednost smanjila do njihove nadoknadle vrednosti. Ako u budućem periodu dođe do smanjenja obezvređenja zbog gubitka, a smanjenje može da se objektivno pripiše događaju koji se dogodio nakon priznavanja gubitka zbog obezvređenja (kao što je poboljšanje u kreditnom rejtingu dužnika), onda se prethodno priznat gubitak zbog obezvređenja stornira kroz rezervisanje za obezvređenja. Stornirani iznos se priznaje u izveštaju o ukupnom rezultatu u okviru troškova obezvređenja kreditne gubitke.

#### (o) Hartije od vrednosti

Hartije od vrednosti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uključujući i sve direktne transakcione troškove, za sve hartije od vrednosti koje se ne iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, dok se njihovo naknadno vrednovanje vrši u zavisnosti od njihove klasifikacije kao hartija koje se drže do dospeća, kao hartija po fer vrednosti kroz bilans uspeha ili kao hartija raspoloživih za prodaju.

#### /i/ Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, za koje Banka ima nameru i mogućnost da drži do roka dospeća i koja nisu iskazana kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha ili kao sredstva raspoloživa za prodaju.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 3) Osnovne računovodstvene politike (nastavak)

Finansijska sredstva koje se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. U slučaju da dođe do prodaje značajnog dela finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju, odnosno Banka neće biti u mogućnosti da izvrši ponovnu klasifikaciju finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, ni u tekućem, ni u naredna dva izveštajna perioda. Međutim, prodaja i reklasifikacija u nekom od navedenih slučajeva neće ugroziti reklasifikaciju:

- Prodaja ili reklasifikacija koji su izvršeni neposredno pre roka dospeća, tako promene u tržišnim kamatnim stopama ne bi imale značajan uticaj na fer vrednost finansijskog sredstva,
- Prodaja ili reklasifikacija koji su izvršeni nakon što je Banka naplatila najveći deo glavnice finansijskog sredstva i
- Prodaja ili reklasifikacija koji se odnose na pojedinačne slučajeve, za koje se ne očekuje da će se ponovno dogoditi, odnosno koji nisu pod kontrolom Banke i kao takvi se ne mogu predvideti u razumnoj meri.

#### /ii/ Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva klasifikovana kao sredstva koje se drži radi trgovanja ili koja su posle početnog priznavanja naznačena od strane Banke kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha su sredstva koja su stečena ili nastala prvenstveno radi prodaje ili kupovine u bliskoj budućnosti, koja su deo portfolija finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koja postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobiti ili pak derivati.

#### /iii/ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju ili koja nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju finansijskih sredstava. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Nekotirane akcije čija se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi iskazuju se po nabavnoj vrednosti. Sva ostala sredstva raspoloživa za prodaju se iskazuju po fer vrednosti.

Prihodi od kamata priznaju se u bilansu uspeha primenom metoda efektivne kamatne stope. Prihode od dividendi Banka priznaje kada je izvršena njihova odgovarajuća autorizacija. Prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika koji nastaju po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u okviru bilansa uspeha. Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju u bilansu uspeha.

Ostale promene u fer vrednosti se priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata do trenutka prodaje ili obezvređenja hartije od vrednosti, kada

se kumulirani prihodi i rashodi, prethodno priznati u okviru ostalog ukupnog rezultata, reklasifikuju i iskazuju u okviru prihoda i rashoda.

Nederivatna finansijska sredstva se mogu reklasifikovati sa kategorije sredstava raspoloživih za prodaju na kategoriju kredita i potraživanja u slučaju kada zadovolje kriterijume definisane za tu kategoriju i ukoliko Banka ima nameru i mogućnost da ta sredstva drži u predvidivom vremenskom periodu u budućnosti ili do njihovog dospeća.

#### (p) Nekretnine i oprema

##### (i) Priznavanje i vrednovanje

Nekretnine i oprema se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva.

Kupljeni softver koji je sastavni deo neophodan za funkcionalnu upotrebljivost opreme, kapitalizuje se kao deo te opreme.

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

Dobici ili gubici nastali otuđenjem nekretnina i opreme utvrđuju se kao razlika između vrednosti ostvarene njihovom prodajom i njihove knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u okviru ostalih prihoda ili rashoda.

##### (ii) Naknadni troškovi

Naknadni troškovi se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi od izdataka priticati u Banku.

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

##### (iii) Amortizacija

Obračun amortizacije nekretnina i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec kada se ova sredstva stave u upotrebu. Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja date stavke nepokretnosti, postrojenja i opreme, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrednosti sadržane u sredstvu. Sredstva uzeta na lizing se amortizuju tokom perioda lizinga ili korisnog veka sredstva, u zavisnosti koji je period kraći.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	Procenjen koristan vek (u godinama)	%
Građevinski objekti	50	2
Kompjuterska oprema	5	20
Motorna vozila	6	15.5
Nameštaj i ostala oprema	3 - 14	7 – 30

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

#### (q) Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna sredstva obuhvataju softver, licence i ostala nematerijalna ulaganja.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja date stavke nematerijalnih ulaganja, počev od datuma kada je sredstvo stavljeno u upotrebu. Procenjeni korisni vek nematerijalnih ulaganja iznosi 5 godina i amortizaciona stopa iznosi 20%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

#### (r) Lizing – korisnik lizinga

Lizing u kome Banka preuzima suštinski sve rizike i koristi vlasništva klasifikuju se kao finansijski lizing. Prilikom početnog priznavanja sredstvo pod lizingom se vrednuje po vrednosti koja je niža između fer vrednosti i sadašnje vrednosti minimalnih lizing rata. Nakon početnog priznavanja, sredstvo se evidentira u skladu sa računovodstvenom politikom koja se primenjuje na to sredstvo.

Ostali lizing predstavlja operativni lizing i ne priznaje se u izveštaju o finansijskoj poziciji Banke.

#### (s) Obezvređenje nefinansijskih sredstava

Knjigovodstvena vrednost nefinansijskih sredstava, osim investicionih nekretnina i odloženih poreskih sredstava, se analizira na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li postoje pokazatelji koji ukazuju da je došlo do njihovog obezvređenja.

U slučaju da se utvrdi da postoje određeni pokazatelji obezvređenja, utvrđuje se nadoknadiva vrednost sredstava. Nematerijalna ulaganja sa neodređenim vekom trajanja se testiraju na obezvređenje najmanje jednom godišnje. Gubitak po osnovu obezvređenja se priznaje ako knjigovodstvena vrednost sredstva prevazilazi njegovu procenjenu nadoknadivu vrednost.

Nadoknadiva vrednost sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu se utvrđuje kao veća od upotrebne vrednosti sredstva i njegove fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Za potrebe utvrđivanja upotrebne vrednosti, procenjeni budući novčani prilivi po osnovu sredstva se diskontuju na njihovu sadašnju vrednost, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca, kao i rizika specifičnih za sredstvo ili jedinicu koja generiše gotovinu.

Gubitak po osnovu obezvređenja se priznaje kada je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadle vrednosti. Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju u bilansu uspeha.

Gubici po osnovu obezvređenja iz prethodnih perioda se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li je došlo do smanjenja gubitaka ili da oni više ne postoje. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida u slučaju da je došlo do promene pretpostavki korišćenih za utvrđivanje nadoknadle vrednosti sredstva. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida samo do iznosa do kojeg knjigovodstvena vrednost sredstva ne prelazi knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena, umanjena za amortizaciju sredstva, u slučaju da nije bilo priznavanja gubitka po osnovu obezvređenja.

#### (t) Depoziti, krediti i subordinirane obaveze

Depoziti, bankarski krediti i subordinirane obaveze predstavljaju osnovni izvor finansiranja Banke.

Banka klasifikuje kapitalne instrumente kao finansijske obaveze ili učešća u kapitalu u skladu sa suštinom ugovorenih uslova za konkretni instrument.

Depoziti, krediti i subordinirane obaveze se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanu za transakcione troškove koji im se mogu direktno pripisati, dok se nakon početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

#### (u) Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u slučaju kada se očekuje da će Banka, kao rezultat prošlih događaja, imati sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu, koja se može pouzdano utvrditi i za čije izmirenje se očekuje da će doći do odliva resursa, koji predstavljaju ekonomsku korist za Banku.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 3) Osnovne računovodstvene politike (nastavak)

Rezervisanje se utvrđuje putem diskontovanja očekivanih budućih novčanih priliva, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i, tamo gde je to odgovarajuće, rizika specifičnih za obavezu.

#### (v) Finansijske garancije

Finansijske garancije predstavljaju ugovore po kojima je Banka u obavezi da izvrši naznačeno plaćanje u vidu isplate držaocu za gubitak koji je pretrpeo, zato što naznačeni dužnik nije izvršio blagovremeno plaćanje u skladu sa uslovima dužničkog instrumenta.

Obaveze po osnovu finansijske garancije se inicijalno priznaju po fer vrednosti i početna fer vrednost se amortizuje u toku trajanja finansijske garancije. Obaveza po osnovu garancije se naknadno evidentira po iznosu koji je veći između ove amortizovane vrednosti i sadašnje vrednosti svih budućih plaćanja (kada je plaćanje po garanciji verovatno). Finansijske garancije su prikazane u okviru potencijalnih obaveza.

#### (x) Beneficije zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takođe, obavezna da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati direktno državnim 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. Obaveze po osnovu otpremnina iskazane na dan 31. decembra 2012. godine u izveštaju o finansijskom položaju predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđene aktuarskim procenama uz korišćenje pretpostavki kao što su ne samo tablice smrtnosti, fluktuacije zaposlenih i stope invalidnosti, očekivani rast zarada od 4 % za čitav period, godišnja diskontna stopa od 11.25%, već i tablice iščezavanja sastavljene od strane aktuaru.

Banka nema drugih planova beneficija i planova plaćanja zaposlenima u akcijama.

### 4) Upravljanje finansijskim rizicima

#### (a) Uvod i pregled

Banka je izložena sledećim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik (obuhvata rizik kamatne stope i valutni rizik)
- Rizik zemlje i
- Operativni rizik

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

- Reziidualni rizik- činjenica da su tehnike upravljanja kreditnim rizikom manje efikasne od očekivanog ili da njihova primena ima nedovoljan uticaj na redukciju rizika kojima je banka izložena
- Rizik smanjenja vrednosti potraživanja- smanjena vrednost otkupljenih potraživanja kao rezultat gotovinskih ili bezgotovinskih obaveza bivšeg poverioca prema dužniku
- Rizik izmirenja/ isporuke-neizmirene transakcije ili nemogućnost druge strane da ispuni svoj deo posla iz transakcije ili izmirenje novčanih obaveza po osnovu te transakcije
- Rizik druge ugovorne strane-posledica neispunjavanja svog dela posla u transakciji pre konačnog izmirenja novčanih tokova transakcije ili izmirenja novčanih obaveza po osnovu te transakcije

Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke prouzrokovan nemogućnošću banke da ispuni svoje obaveze kao rezultat povlačenja postojećih izvora finansiranja i/ ili nemogućnosti obezbeđivanja novih izvora finansiranja, ili poteškoća u pretvaranju aktive u likvidna sredstva usled poremećaja na tržištu.

Tržišni rizik obuhvata rizik kamatne stope, devizni rizik i ostale tržišne rizike. Kamatni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promena u kamatnim stopama. Devizni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promena deviznog kursa. Ostali tržišni rizici obuhvataju cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti, cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti, rizik izmirenja/ isporuke i rizik druge ugovorne strane.

Rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena (rizik zemlje) jesu rizici negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Operativni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled ljudskih grešaka, neadekvatnih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nepredvidivih spoljašnjih događaja.

#### Okvir za upravljanje rizicima

Najbitniju ulogu u sistemu upravljanja rizicima ima Upravni odbor Banke, koji je odgovoran za njegovo uspostavljanje, kao i nadzor nad tim sistemom. Upravni odbor utvrđuje strategiju i politike za upravljanje ključnim vrstama rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Takođe, davanjem saglasnosti Upravni odbor učestvuje u procesu odobravanja velikih plasmana jednom licu ili grupi povezanih lica, prema kojima je izloženost preko 10% kapitala Banke, kao i u slučaju povećanja te izloženosti na više od 20% kapitala Banke. Odbor za praćenje poslovanja Banke pomaže Upravnom odboru u vršenju svoje funkcije razmatranjem najbitnijih internih akata Banke pre usvajanja od strane Upravnog odbora. Izvršni odbor Banke je odgovoran za sprovođenje usvojenih strategija i politika upravljanja rizicima, kao i usvajanje procedura za identifikovanje, merenje, procenu i upravljanje rizicima. Važnu ulogu u procesu odobravanja plasmana ima Kreditni odbor, koji razmatra kreditne zahteve, donosi odluke o kreditnim zahtevima u okviru svojih nadležnosti ili daje preporuku za viši nivo nadležnosti u odobravanju kreditnih poslova. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati tržišni rizik i rizik likvidnosti.

Internom organizacijom Banke obezbeđena je funkcionalna i organizaciona odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima i ostalih redovnih poslovnih aktivnosti. Banka ima posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima – Sektor za upravljanje rizicima.

U svojoj organizacionoj strukturi Banka ima poseban Sektor za upravljanje rizicima, koji ima sveobuhvatnu i veoma važnu ulogu u održavanju i razvoju stabilnog i profitabilnog kreditnog portfolija. Sektor za upravljanje rizicima sada pokriva upravljanje kreditnim, tržišnim, operativnim i rizikom likvidnosti kroz poslovanje 5 odeljenja: Direkcija za strateško upravljanje rizicima i kontrolu, Direkcija za kreditna odobrenja privredi, Direkcija za kreditne poslove sa stanovništvom, Direkcija za problematične plasmane privredi i Direkcije tržišnog i operativnog rizika. Tokom 2012. godine naglasak je bio na reorganizaciji Sektora uz uvođenje sveobuhvatnih aktivnosti upravljanja obezbeđenjima i stvaranje kreditnih poslova za segment stanovništva sa utvrđenim krajnjim odgovornostima za sve kreditne procese za segment stanovništva kako bi obezbedila adekvatniji pristup ovom segmentu klijenata.

Sva odeljenja direktno odgovaraju članu Izvršnog odbora koji je zadužen za upravljanje rizicima, čime se obezbeđuje pojačan nadzor svih faza kreditnog procesa kao i globalni pregled i procena svih rizika kojima je Banka izložena.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

#### Rizik neusaglašenosti sa zakonskim propisima

Banka je osnovala organizacionu jedinicu koja je odgovorna za praćenje usaglašenosti sa zakonskim obavezama i propisima (Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja Banke). Interna pravila Banke određuju da je Odeljenje za praćenje rizika neusaglašenosti sa zakonskim propisima odgovorno za identifikovanje i ocenu načela Banke vezanih za rizike neusaglašenosti sa zakonskim propisima, za izveštavanje Izvršnog odbora i Odbora za reviziju, kao i za pripremu predloga za upravljanje ključnim rizicima, u skladu sa svojim ovlašćenjima.

#### Odeljenje interne revizije

Odeljenje interne revizije obavlja svoje aktivnosti na bazi godišnjeg plana i strateškog trogodišnjeg plana odobrenog od strane Upravnog odbora. Učestalost vršenja interne revizije (učestalost ili dužina revizije) određenog poslovnog segmenta može da varira od jedne do tri godine, i direktno zavisi od nivoa procenjenog rizika. Odeljenje interne revizije redovno prati implementaciju preporuka (akcionih planova) u izveštajima interne revizije i izveštajima Izvršnom odboru, Odboru za reviziju i Upravnom odboru, kao i sva potencijalna kašnjenja u implementaciji mera.

#### (b) Kreditni rizik

Kreditni proces u Banci zasnovan je na striktnoj podeli nadležnosti i odgovornosti u kreditnim poslovima između aktivnosti preuzimanja rizika za koje je zadužena prodajna funkcija i aktivnosti upravljanja rizicima. Prodajnu funkciju predstavljaju sektori koji su zaduženi za uspostavljanje i vođenje odnosa sa klijentima, a aktivnosti upravljanja kreditnim rizikom su u nadležnosti odgovarajućih direkcija u okviru Sektora za upravljanje rizicima koje se bave odobravanjem, praćenjem, restrukturiranjem i naplatom. Shodno principu „četvoro očiju“ predlog za odobrenje kreditnog zahteva podnosi prodajna funkcija (prvi glas), a za odobrenje ili davanje kreditne preporuke nadležna je funkcija upravljanja rizikom (drugi glas). Izuzetak mogu biti određeni standardizovani proizvodi u segmentu poslova sa stanovništvom, kada se zbog velikog broja relativno malih zahteva i pojednostavljenja postupka, proces odobrenja završava u okviru prodajne funkcije uz obaveznu primenu principa „četvoro očiju“, a sve u skladu sa prethodno definisanim kriterijumima i parametrima, odobrenim od strane funkcije upravljanja rizicima.

Kako bi se obezbedilo adekvatno i pravovremeno upravljanje rizikom, u području kreditne aktivnosti, Banka primenjuje sledeće interne propise: Pravilnik o upravljanju rizicima, Pravilnik o ovlašćenjima u kreditnim poslovima, dokumenta koja definišu pravila za interno dodeljivanje kreditnog rejtinga, Pravilnik procedura za Kreditni Odbor, Politiku sredstava obezbeđenja, Politiku vrednovanja, Smernice za upravljanje komitentima u oblasti privrede za posebne kredite, Pravilnik o obračunu rezervisanja u skladu sa MRS/ MSFI i ostali propisi. Cilj je da izloženošću rizicima upravlja i optimizira, definisanjem adekvatnih procedura i odgovornosti u procesu upravljanja rizikom.

U nameri da definiše konzistentne smernice za kreditnu aktivnost i opšti okvir upravljanja rizicima, Banka donosi Strategiju upravljanja kreditnim rizikom za privredu i stanovništvo za svaku poslovnu godinu. Strategijom se obuhvaćene generalne smernice za osnovne parametre upravljanja rizicima, principi analize kreditne sposobnosti za svaki segment klijenata, ali i određene prema smeru razvoja pojedinih proizvoda, kao i detaljno razmatranje strategija razvoja portfolija po pojedinim privrednim granama i najvećim grupama povezanih lica. Na taj način Banka obezbeđuje 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.

Nadležnosti, odgovornosti i ovlašćenja lica uključenih u sistem upravljanja rizikom definisana su Pravilnikom o ovlašćenjima u kreditnim poslovima. U kreditnom procesu princip “ četvoro očiju ” mora biti poštovan kako bi se obezbedilo da je svaka strana u kreditnom procesu proverena-strana koja predlaže , i druga strana koja odobrava kreditni zahtev.

#### Izveštavanje o kreditnom riziku

Pravovremena identifikacija, merenje, kontrola i upravljanje kreditnim rizikom na nivou portfolija Banke obezbeđeno je Sistemom izveštavanja kreditnog rizika (u daljem tekstu: RMIS). Izveštavanjem na nivou ukupnog portfolija i na nivou pojedinačnog klijenta, RMIS pruža potpune, tačne i blagovremene informacije o stanju, kvalitetu i kretanju kreditnog portfolija.

RMIS mora da ispuni sledeće četiri funkcije:

1. Prikupljanje i obrada podataka i pokazatelja kreditnog rizika
2. Analiza kretanja i promena ukupnih plasmana i strukturalnih karakteristika portfolija
3. Kontinuiran monitoring kreditnog rizika
4. Pružanje osnove za proces odlučivanja o nivou kreditnog rizika.

Praćenje, upravljanje i izveštavanje o kreditnom riziku na nivou kreditnog portfolija obuhvata i praćenje rezervisanja za kreditne gubitke (ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu vanbilansnih stavki), kao i posebne i potrebne rezerve za procenjene gubitke, obračunatih u skladu sa Odlukom o klasifikaciji i relevantnim internim aktima Banke.

#### Parametri kreditnog rizika

Kvantifikovanje kreditnog rizika se vrši merenjem očekivanog gubitka. Osnovni indikatori koji se koriste za praćenje kreditnog rizika i za obračun očekivanog gubitka i rezervisanja za gubitke po osnovu kredita su:

- Izloženosť Banke u momentu nastanka statusa neizvršavanja obaveza ( EaD)
- Verovatnoća neizvršavanja obaveza ( PD)
- Gubitak u slučaju neizvršavanja obaveza ( LGD)
- Period identifikacije nastalog gubitka ( LCP)

Banka koristi interni model za procenu kreditnog rizika. Rejting model definiše specifični rejting za klijente sa sličnim nivoom kreditnog rizika. Svaki rejting stepen je povezan sa odgovarajućim PD parametrom. Banka interno obračunava i ostale parametre kreditnog rizika

Interni model za procenu kreditnog rizika, parametri kreditnog rizika i sredstva obezbeđenja koriste se za utvrđivanje rezervisanja za kreditne gubitke u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), čiji se način utvrđivanja definiše posebnim internim aktom Banke.

U cilju ispunjavanja gore navedenih funkcija, RMIS koristi informacione sisteme Grupe i interno kreirane baze podataka sa podacima o portfoliju na nivou plasmana. Iz sistema se obezbeđuje podatak o rejtingu i danima docnje klijenata, kao važnim parametrima kreditnog rizika klijenta.

#### Limiti

Banka upravlja koncentracijom kreditnog rizika u portfoliju utvrđivanjem limita. Limiti su određeni internim politikama i/ili regulativom NBS, a njihovo poštovanje se redovno prati i izveštava.

U skladu sa propisima Narodne Banke Srbije, ukupna izloženosť prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica ne može biti veća od 25% ukupnog kapitala Banke, nakon primene propisanih odbitnih stavki. Zbir svih izloženosťi koje prevazilaze 10% kapitala Banke, ne može biti veća od 400% kapitala Banke. Ukupna izloženosť prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica koja prevazilazi 10 % kapitala Banke mora biti odobrena od strane Nadzornog Odbora.

Izloženosť Banke prema licu povezanom sa Bankom ne može biti veća od 5 % kapitala Banke. Ukupna izloženosť Banke prema povezanim licima ne može biti veća od 20% kapitala Banke.

#### Izveštaji

U praćenju kreditnog rizika na nivou portfolija koriste se sledeći izveštaji:

- Izveštaj o riziku (Risk Report, RR)
- Izveštaj o praćenju kreditnog rizika (Credit Risk Monitoring Report, CRM).

RR se priprema mesečno i kvartalno, s tim da je kvartalni izveštaj detaljniji i obuhvatniji.

Standardni mesečni RR između ostalog obuhvata:

- strukturu i razvoj portfolija po klasama rizika
- iznose i promene rezervisanja u skladu sa MSFI
- pokrivenosť portfolija sredstvima obezbeđenja
- glavne pokazatelje kreditnog rizika i njihov razvoj
- komentare za najznačajnije promene i trend kreditnog rizika
- pregled najvećih klijenata sa statusom neizmirenja obaveza.

Kvartalni RR sadrži podatke koji se prikazuju na mesečnom nivou, ali razbijene po segmentima, kao i dodatne informacije vezane za:

- strukturu sredstava obezbeđenja
- strukturu vanbilansnih stavki
- pregled portfolija po vrsti i valuti plasmana
- pregled plasmana portfolija po industrijskim sektorima
- ročnu strukturu portfolija u zavisnosti od roka dospeća plasmana
- pregled velikih izloženosťi prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica.

CRM se priprema na mesečnom nivou. Podaci su dati na nivou podsegmentata (velika privredna društva, srednja privredna društva, finansiranje nekretnina, biznis klijenti i preduzetnici i fizička lica), uz komparativne podatke za prethodni mesec i kraj prethodne godine. Izveštaj između ostalog sadrži sledeće informacije:

- struktura plasmana (vrsta i valuta)
- pokrivenosť portfolija sredstvima obezbeđenja i struktura sredstava obezbeđenja
- ročnu strukturu portfolija
- iznose i promene rezervisanja u skladu sa MSFI
- strukturu plasmana portfolija po internim rejting kategorijama
- strukturu portfolija prema kriterijumu statusa (ne)izvršenja obaveza klijenata.

Pored standardizovanih izveštaja, sprovodi se i niz aktivnosti koje doprinose tačnosti parametra koji se koriste pri praćenju kreditnog rizika: ad hoc izveštavanje i analize i ostale aktivnosti koje doprinose tačnosti parametara kreditnog rizika.

Ad-hoc izveštavanje i analize primenjuju se u slučajevima koji su rizični po Banku, naročito kada se nivo kreditnog rizika menja drastično i naglo i kada se zahteva pravovremena reakcija. Primeri uključuju: pogoršanje interno dodeljenih rejtinga, značajna potreba za dodatnim rezerviranjem, znaci neusklađenosti u organizaciji, primenjenom sistemu ili procedurama, promena nekog od parametara kreditnog rizika i obračuna rezervisanja.

Ostale aktivnosti koje Banka sprovodi uključuju proveru kvaliteta podataka koji se koriste u praćenju, upravljanju i izveštavanju kreditnog rizika, unapređenje postojećih sistema i procedura, godišnji proces budžetiranja i naknadne provere i eventualne korekcije budžetiranih parametara.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

## Izloženost kreditnom riziku

Tabela koja sledi prikazuje bruto kredite i potraživanja po klijentima i bankama, kao i klasifikaciju za grupni portfolio i klasifikaciju za pojedinačne plasmane.

U hiljadama RSD

	Plasmani bankama		Plasmani komitentima		Hartije od vrednosti		Sredstva namenjena trgovini		Ostala sredstva		Vanbilansna aktiva	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
<b>Pojedinačna ispravka vrednosti</b>												
Pravna lica, Rejting 10	1,659	1,557	13,467,711	7,257,672	55,316	56,252	-	-	72,610	22,249	1,396	15,503
Pravna lica, Rejting 9	-	-	3,401,917	3,061,211	12,061	12,061	-	-	4,206	1,169	33,304	61,615
Pravna lica, restrukturirani plasmani*	-	840	107,844	648,487	-	-	-	-	3,878	3,587	301	2,004
Fizička lica, > 90 kašnjenja	-	-	2,674,706	2,285,562	-	-	-	-	58,523	24,026	24,079	25,681
<b>Bruto plasmani</b>	<b>1,659</b>	<b>2,397</b>	<b>19,652,178</b>	<b>13,252,932</b>	<b>67,377</b>	<b>68,313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139,217</b>	<b>51,031</b>	<b>59,080</b>	<b>104,803</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>1,659</b>	<b>1,724</b>	<b>9,778,627</b>	<b>6,245,439</b>	<b>67,222</b>	<b>68,313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>81,928</b>	<b>40,071</b>	<b>16,311</b>	<b>14,443</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>-</b>	<b>673</b>	<b>9,873,551</b>	<b>7,007,493</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57,289</b>	<b>10,960</b>	<b>42,769</b>	<b>90,360</b>
<b>Grupna ispravka vrednosti</b>												
Pravna lica, Rejting 1-6	16,951,363	6,758,628	96,937,053	85,334,790	4,006,027	1,749,122	575,241	32,492	885,705	1,168,709	55,309,505	60,880,431
Pravna lica, Rejting 7	-	-	11,264,991	10,405,080	69,280	278,970	-	-	45,039	292	3,607,076	3,494,682
Pravna lica, Rejting 8	-	-	3,810,667	227,351	-	-	-	-	15,158	65	3,240,791	58,999
Fizička lica, < 90 kašnjenja	-	-	30,681,987	28,561,018	-	-	-	-	208,050	12	1,718,595	1,661,550
<b>Bruto plasmani</b>	<b>16,951,363</b>	<b>6,758,628</b>	<b>142,694,698</b>	<b>124,528,239</b>	<b>4,075,307</b>	<b>2,028,092</b>	<b>575,241</b>	<b>32,492</b>	<b>1,153,952</b>	<b>1,169,078</b>	<b>63,875,967</b>	<b>66,095,662</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>30</b>	<b>872</b>	<b>478,672</b>	<b>378,702</b>	<b>1,277</b>	<b>5,392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,747</b>	<b>144</b>	<b>49,435</b>	<b>64,269</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>16,951,333</b>	<b>6,757,756</b>	<b>142,216,026</b>	<b>124,149,537</b>	<b>4,074,030</b>	<b>2,022,700</b>	<b>575,241</b>	<b>32,492</b>	<b>1,150,205</b>	<b>1,168,934</b>	<b>63,826,532</b>	<b>66,031,393</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost rizične aktive</b>	<b>16,951,333</b>	<b>6,758,429</b>	<b>152,089,577</b>	<b>131,157,030</b>	<b>4,074,185</b>	<b>2,022,700</b>	<b>575,241</b>	<b>32,492</b>	<b>1,207,494</b>	<b>1,179,894</b>	<b>63,869,301</b>	<b>66,121,753</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost nerizične aktive</b>	<b>27,642,420</b>	<b>33,573,997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26,392,886</b>	<b>14,046,259</b>	<b>3,365,577</b>	<b>3,861,050</b>	<b>1,906</b>	<b>5,181</b>	<b>284,281,874</b>	<b>221,402,561</b>
<b>Ukupna knjigovodstvena vrednost</b>	<b>44,593,753</b>	<b>40,332,426</b>	<b>152,089,577</b>	<b>131,157,030</b>	<b>30,467,071</b>	<b>16,068,959</b>	<b>3,940,818</b>	<b>3,893,542</b>	<b>1,209,400</b>	<b>1,185,075</b>	<b>348,151,175</b>	<b>287,524,314</b>

\*Kategorija Pravna lica, restrukturirani plasmani uključuje dužnike sa rejtingom 8- za koje je ispravka vrednosti utvrđena na grupnoj osnovi

## Implementacija Basel II standarda

U oblasti implementacije Basel II standarda fokus je prevashodno stavljen na primenu lokalno prečišćenog rejting modela za pravna lica i rejting modela za finansiranje nepokretnosti na osnovu kojih se ostvaruje prihod. Takođe, kod bodovanja stanovništva, izvršena je sveobuhvatna provera usklađenosti sa standardima UniCredit Grupe. Što se tiče LGD i EaD parametara, aktivnosti su bile usmerene na validaciju LGD modela i unapređenje EaD modela. Potpuna implementacija Nivo 2/ ICAAP, u skladu sa propisima Grupe i Narodne Banke Srbije, je ostvarena tokom 2012. godine, uključujući i obračun ekonomskog kapitala i procesa Stres Testiranja. Pripreme radnje su započete kod obračuna rizikom ponderisane aktive za napredni pristup zasnovan na internom rejtingu (A-IRB-RWA), uključujući i postavke procesa i sistema.

## 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 se klasifikuju u grupu za rad sa privredom. Za klijente fizička lica i preduzetnike, rejting sistem je interno razvijen i koristi se od 2010. 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 podgrupa.

Interna master skala je usklađena sa Basel II standardima što znači da je za svaku rejting podgrupu 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 podgrupe 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 je skalom koja je zasnovana na statističkim analizama istorijskih podataka.

Rejtinzi od 1+ do 6: ovi rejtinzi pokrivaju klijente za koje je utvrđeno internom kreditnom procenom da imaju kreditni kvalitet koji se 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 podgrupe za transakcije sa klijentima slabog kreditnog kvaliteta. Ovi klijenti nose značajno veći rizik i moraju biti konstantno pod pojačanim nadzorom.

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

Rejting 8- se odnosi na klijente koji su u default-u u skladu sa Bazel II kriterijumima.

Rejting 9 se odnosi na klijente za koje je obračunata pojedinačna ispravka vrednosti ili kod kojih je deo potraživanja otpisan.

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

Rejtinzi 8-, 9 i 10 po definiciji se dodeljuju klijentima koji su u default-u po Bazel II merilima, sa obračunatom pojedinačnom ispravkom vrednosti.

## Metodologija obračuna ispravke vrednosti

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

- procena individualnog/posebnog rezervisanja (na nivou grupe ili na pojedinačnom nivou) za klijente kod kojih je već došlo do umanjenja vrednosti,
- procena umanjenja vrednosti na nivou portfolija za kredite za koje ne postoji dokaz o obezvređenju vrednosti ili postoji ali još uvek nije identifikovan.

## Individualno rezervisanje, pravila i principi

Finansijsko sredstvo je obezvređeno, a umanjenje 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 umanjenja vrednosti. Drugim rečima, ukoliko postoji bilo kakav dokaz o obezvređenju, Banka treba da proceni iznos koji može da se povraća za to sredstvo ili grupu sredstava i prizna gubitak po osnovu umanjenja 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 umanjenja vrednosti na klijentskom nivou. Pojedinačno rezervisanje se procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova (isključujući buduća umanjenja



## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

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 otplate 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 umanjenjem 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).

**Opšta rezervisanja, pravila i principi**

Prilikom obračuna rezervisanja za izloženosti kod kojih ne postoje objektivni dokazi obezbeđenja, Banka primenjuje metod opšteg rezervisanja (IBNR). Prema ovom metodu, rezervisanje se obračunava ne samo za izloženosti za koje je identifikovan događaj koji vodi

umanjenju vrednosti već i za izloženosti za koje su se događaji koji vode umanjenju vrednosti pojavili, ali još uvek nisu uočeni od strane Banke. Iako za ove plasmane ne postoje znaci umanjenja 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 portfolija 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.

Kako bi se pokrio nastali (ali još neuočen) gubitak za deo kreditnog portfolija bez postojanja objektivnog dokaza obezbeđenja 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.

U narednoj tabeli prikazani su bruto i neto krediti i avansi bankama i klijentima, koji se smatraju lošim/rizičnim plasmanima. Pod lošim/rizičnim plasmanima se podrazumevaju krediti koji imaju bar jedno kašnjenje u otplati duže od 90 dana. Za ove tipove kredita, vrši se ispravka vrednosti od 100%, nakon uzimanja u obzir vrednosti datog obezbeđenja čija se naplata očekuje.

U hiljadama RSD

	Plasmani bankama		Plasmani komitentima		Hartije od vrednosti		Sredstva namenjena trgovini		Ostala sredstva		Vanbilansna aktiva	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
<b>Na dan 31. decembar 2012.</b>												
Pravna lica, Rejting 10	1,659	-	13,467,711	6,583,467	55,316	155	-	-	72,610	41,395	1,396	389
Pravna lica, Rejting 9	-	-	3,401,917	2,331,003	12,061	-	-	-	4,206	2,613	33,304	22,679
Pravna lica, Restruktuirani plasmani	-	-	107,844	59,547	-	-	-	-	3,878	1,503	301	222
Fizička lica, > 90 kašnjenja	-	-	2,674,706	899,534	-	-	-	-	58,523	11,778	24,079	19,479
<b>Ukupno</b>	<b>1,659</b>	<b>-</b>	<b>19,652,178</b>	<b>9,873,551</b>	<b>67,377</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139,217</b>	<b>57,289</b>	<b>59,080</b>	<b>42,769</b>
<b>Na dan 31. decembar 2011.</b>												
Pravna lica, Rejting 10	1,557	-	7,257,672	3,576,125	56,252	-	-	-	22,249	747	15,503	15,406
Pravna lica, Rejting 9	-	-	3,061,211	1,979,848	12,061	-	-	-	1,169	-	61,615	47,274
Pravna lica, Restruktuirani plasmani	840	673	648,487	576,805	-	-	-	-	3,587	2,870	2,004	1,999
Fizička lica, > 90 kašnjenja	-	-	2,285,562	874,715	-	-	-	-	24,026	7,343	25,681	25,681
<b>Ukupno</b>	<b>2,397</b>	<b>673</b>	<b>13,252,932</b>	<b>7,007,493</b>	<b>68,313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51,031</b>	<b>10,960</b>	<b>104,803</b>	<b>90,360</b>

**Kolaterali**

Ublažavanje kreditnog rizika sprovodi se zahtevima za odgovarajućim sredstvima obezbeđenja. Svrha pribavljanja svih raspoloživih sredstava obezbeđenja, pravilno knjiženje, procena i nadzor je smanjiti rizik u najvećoj mogućoj meri. Stoga, Banka je posebno posvećena upravljanju sredstvima obezbeđenja, održavanjem prihvatljivog odnosa između preuzetog rizika i stvarne stope pribavljanja kolaterala, kontrole i ublažavanja rizika vezanih za kvalitet, koncentraciju, ili osiguranje potraživanja, ročnost, valutu, itd. U cilju daljeg unapređenja procesa i sistema u pogledu ublažavanja kreditnog rizika, Banka je osnovala posebnu jedinicu u okviru odeljenja za upravljanje i kontrolu strateškim rizikom-jedinicu za upravljanje sredstvima obezbeđenja.

Banka koristi odgovarajuće politike za upravljanje instrumentima obezbeđenja. Sredstva 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.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Procena poštene (fer) vrednosti kolaterala, uzetih kao obezbeđenje po osnovu plasmana Banke na dan 31. decembar 2012. godine je prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD

	Plasmani bankama		Plasmani komitentima		Hartije od vrednosti		Sredstva namenjena trgovini		Ostala sredstva		Vanbilansna aktiva	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
<b>Pravna lica, Rejting 10</b>	-	-	<b>1,739,790</b>	<b>2,563,465</b>	-	-	-	-	<b>3,845</b>	<b>2,502</b>	-	<b>5,340</b>
Nekretnine	-	-	1,721,230	2,509,857	-	-	-	-	3,845	2,447	-	5,223
Ostalo	-	-	18,560	53,608	-	-	-	-	-	55	-	117
<b>Pravna lica, Rejting 9</b>	-	-	<b>1,297,621</b>	<b>1,288,478</b>	-	-	-	-	<b>541</b>	<b>493</b>	<b>14,392</b>	<b>25,943</b>
Nekretnine	-	-	1,245,026	1,276,074	-	-	-	-	403	488	14,392	25,692
Ostalo	-	-	52,595	12,404	-	-	-	-	138	5	-	251
<b>Pravna lica, restrukturirani plasmani</b>	-	-	<b>44,726</b>	<b>285,984</b>	-	-	-	-	<b>1,095</b>	<b>1,263</b>	-	<b>705</b>
Nekretnine	-	-	42,456	284,624	-	-	-	-	1,078	1,253	-	700
Ostalo	-	-	2,270	1,360	-	-	-	-	17	10	-	5
<b>Fizička lica, &gt; 90 dana kašnjenja</b>	-	-	<b>504,190</b>	<b>434,351</b>	-	-	-	-	<b>4,720</b>	-	-	-
Nekretnine	-	-	484,581	404,732	-	-	-	-	3,171	-	-	-
Ostalo	-	-	19,609	29,619	-	-	-	-	1,549	-	-	-
<b>Sredstva obezbeđenja koja se koriste za procenu grupne ispravke vrednosti</b>	-	-	<b>58,640,897</b>	<b>56,465,647</b>	-	-	-	-	<b>224,064</b>	<b>1,395,775</b>	<b>15,222,797</b>	<b>21,156,924</b>
Nekretnine	-	-	33,614,906	32,144,120	-	-	-	-	120,758	825,587	4,719,571	12,575,594
Ostalo	-	-	25,025,991	24,321,527	-	-	-	-	103,306	570,188	10,503,226	8,581,330
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>62,227,224</b>	<b>61,037,925</b>	-	-	-	-	<b>234,265</b>	<b>1,400,033</b>	<b>15,237,189</b>	<b>21,188,912</b>

## (c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće biti u stanju da izmiri obaveze vezane za njene finansijske obaveze a koje se izmiruju isplatom gotovine ili drugog finansijskog sredstva.

Banka je izložena dnevnim obavezama za dostupnim novčanim sredstvima iz noćnih depozita, tekućih računa, dospelih depozita, povlačenja kredita, garancija, marži i drugim obavezama za isplatu gotovine i gotovinskih ekvivalenata. Banka nema potrebu da zadržava novčana sredstva da bi izašla u susret svim ovim potrebama, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti.

Usaglašenost i kontrolisana neusaglašenost dospeća i kamatnih stopa aktive i obaveza su jedan od osnova poslovne politike rukovodstva Banke. Nije uobičajeno za banke da se ikada u potpunosti usaglase, obzirom da se poslovne transakcije često vrše na neodređen period i da su različite vrste. Otvorena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

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.

Rukovodstvo Banke veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke pružaju dobar razlog da se veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja.

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 viđenju 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 koji nedostaju, o razlozima nelikvidnosti i o planiranim aktivnostima za otklanjanje uzroka nelikvidnosti. Odeljenje Tržišnog i Operativnog rizika priprema izveštaj o dnevnoj likvidnosti za potrebe Narodne banke Srbije na dnevnom i mesečnom nivou.

Upravljanje likvidnošću Banke je odgovornost direktora Odeljenja za upravljanje aktivom i pasivom (ALM). 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. Upravljanje kratkoročnom likvidnošću je u nadležnosti Odeljenja međunarodnih tržišta.

U slučaju da je kriza likvidnosti ograničena na lokalno tržište, lokalni izvršni direktor, finansijski direktor i član Izvršnog Odbora zadužen za upravljanje rizicima Banke (CRO) imaju opštu odgovornost za upravljanje krizom u skladu sa efektivnom politikom upravljanja likvidnošću. Oni identifikuju i ocenjuju potrebne mere i upravljaju procesom komunikacije interno i eksterno. Takođe, obezbeđuju blagovremene tokove informacija u okviru zavisnog društva i prema/ od Centra za likvidnost i olakšavaju blagovremeno odlučivanje.

	2012	2011
<b>Racio likvidnosti (I stepen)</b>		
na dan 31. decembar	1.99	2.43
prosek za period – mesec decembar	1.92	2.36
maksimalan za period – mesec decembar	2.04	2.60
minimalan za period – mesec decembar	1.78	2.22

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje strukturu finansijskih sredstava i obaveza Banke, prema odgovarajućem roku dospeća, za 2012. godinu:

(U hiljadama RSD)

	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>Aktiva</b>						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9,063,823	-	-	-	-	9,063,823
Sredstva namenjena trgovini	3,940,818	-	-	-	-	3,940,818
Plasmani bankama	44,543,411	-	-	50,342	-	44,593,753
Plasmani komitentima	15,039,434	1,868,301	20,506,980	71,873,134	42,801,728	152,089,577
Hartije od vrednosti	1,980,419	2,897,600	11,295,581	10,767,430	3,526,041	30,467,071
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1,151,981	1,151,981
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	999,854	-	999,854
Odložena poreska sredstva	-	-	37,507	-	-	37,507
Ostala sredstva	1,207,872	-	-	-	1,528	1,209,400
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>75,775,777</b>	<b>4,765,901</b>	<b>31,840,068</b>	<b>83,690,760</b>	<b>47,481,278</b>	<b>243,553,784</b>
<b>Pasiva</b>						
Obaveze namenjene trgovini	597,286	-	-	-	-	597,286
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	259,718	-	-	-	-	259,718
Obaveze prema bankama	9,540,253	235,400	323,234	66,739,138	10,281,735	87,119,760
Obaveze prema komitentima	63,271,485	8,576,316	21,806,515	5,140,841	5,777,236	104,572,393
Subordinirane obaveze	-	-	-	909,746	2,527,177	3,436,923
Rezervisanja	-	65,746	48,570	-	37,294	151,610
Odložene poreske obaveze	-	-	322	-	-	322
Ostale obaveze	1,608,270	-	-	-	-	1,608,270
Kapital	-	-	-	-	45,807,502	45,807,502
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>75,277,012</b>	<b>8,877,462</b>	<b>22,178,641</b>	<b>72,789,725</b>	<b>64,430,944</b>	<b>243,553,784</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.</b>	<b>498,765</b>	<b>(4,111,561)</b>	<b>9,661,427</b>	<b>10,901,035</b>	<b>(16,949,666)</b>	<b>-</b>

Sledeća tabela prikazuje strukturu finansijskih sredstava i obaveza Banke, prema odgovarajućem roku dospeća, za 2011. godinu:

(U hiljadama RSD)

	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>Aktiva</b>						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3,912,139	-	-	-	-	3,912,139
Sredstva namenjena trgovini	3,893,542	-	-	-	-	3,893,542
Plasmani bankama	40,232,358	39,485	3,601	56,982	-	40,332,426
Plasmani komitentima	11,962,531	3,146,237	25,835,130	48,107,125	42,106,007	131,157,030
Hartije od vrednosti	1,216,491	2,253,219	6,317,156	4,725,331	1,556,762	16,068,959
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1,235,542	1,235,542
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	750,368	-	750,368
Odložena poreska sredstva	-	-	32,961	-	-	32,961
Ostala sredstva	1,183,514	-	-	-	1,561	1,185,075
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>62,400,575</b>	<b>5,438,941</b>	<b>32,188,848</b>	<b>53,639,806</b>	<b>44,899,872</b>	<b>198,568,042</b>
<b>Pasiva</b>						
Obaveze namenjene trgovini	37,347	-	-	-	-	37,347
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	63,418	-	-	-	-	63,418
Obaveze prema bankama	3,548,359	796,693	652,896	54,254,176	12,514,642	71,766,766
Obaveze prema komitentima	49,261,893	6,619,597	18,585,795	2,789,880	2,318,976	79,576,141
Subordinirane obaveze	-	-	-	837,127	2,305,022	3,142,149
Rezervisanja	-	78,713	20,069	-	35,955	134,737
Ostale obaveze	1,526,425	-	-	-	-	1,526,425
Kapital	-	-	-	-	42,321,059	42,321,059
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>54,437,442</b>	<b>7,495,003</b>	<b>19,258,760</b>	<b>57,881,183</b>	<b>59,495,654</b>	<b>198,568,042</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>7,963,133</b>	<b>(2,056,062)</b>	<b>12,930,088</b>	<b>(4,241,377)</b>	<b>(14,595,782)</b>	<b>-</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

## (d) Tržišni rizici

Banka je izložena tržišnom riziku. Tržišni rizik potiče iz otvorenih pozicija kamatnih stopa, valuta i hartija od vrednosti, koji su pod uticajem generalnih i specifičnih kretanja tržišta. Banka primenjuje "vrednost na rizik" (VAR) metodologiju za procenu tržišnog rizika i maksimalnih očekivanih gubitaka. Ova metodologija se bazira na brojnim pretpostavkama za različite promene tržišnih uslova. Upravni odbor postavlja limite za vrednost prihvatljivog rizika, koji se nadgledaju na dnevnoj bazi.

## (i) Rizik od promene kamatnih stopa

Banka je izložena raznim rizicima koji su rezultat uticaja fluktuacija tržišnih kamatnih stopa na finansijsku poziciju Banke i novčane tokove. Marže kamatnih stopa mogu porasti kao rezultat ovih fluktuacija, ali istovremeno one mogu biti smanjene i prouzrokovati gubitke pri neočekivanim fluktuacijama. Pregled rizika od fluktuacija kamatnih stopa vrši se korišćenjem izveštaja prihvatljivih kamatnih stopa, na bazi kojih monetarna sredstva i obaveze mogu biti revalorizovana veoma brzo, tako da svi rizici koji potiču od fluktuacije kamatnih stopa postaju nematerijalni. Upravni odbor postavlja limite za prihvatljive nivoe odstupanja prilikom promena kamatnih stopa koji se nadgledaju na dnevnom nivou.

Banka je usredsređena na kamatnu marginu. Svesna je činjenice da su kolebanja margine internog prinosa potencijalan indikator kamatnog rizika. Ovom marginom se upravlja kroz cene kredita, depozita i putem investicija.

Metodologija koja se koristi za procenu Rizika od promena kamatnih stopa vezanog za knjigu investiranja bazirana je na GAP analizi vremenskih razlika. Razlike između kamatonosnih sredstava i obaveza u različitim vremenskim „korpama“ pokazuju kako dve strane bilansa stanja drugačije reaguju na promene kamatnih stopa:

- u slučaju pozitivne GAP razlike Banka je izložena riziku od gubitka u slučaju da kamatne stope date ročnosti za predmetnu valutu padaju,
- u slučaju negativne GAP razlike Banka je izložena riziku od gubitka u slučaju da kamatne stope date ročnosti za predmetnu valutu rastu.

Broj i raspodela vremenskih „korpi“ se definiše na nivou Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i na nivou UniCredit Grupe.

GAP limiti se određuju po valutama (limiti po valutama).

Rezultirajuće kratke i duge pozicije se ponderišu faktorima koji imaju za cilj da ukažu na osetljivosti pozicija u različitim vremenskim „korpama“ prema pretpostavljenim promenama u kreditnim stopama, na osnovu pretpostavljene promene od 200 baznih poena tokom vremenskog perioda, kao i na osnovu ovlašćenja za HOV sa izmenjenim trajanjem.

	31. decembar 2012.		31. decembar 2011.	
	Nominalno trajanje GAP-a	Efekat paralelne promene kamatne stope od 200 bp	Nominalno trajanje GAP-a	Efekat paralelne promene kamatne stope od 200 bp
RSD	-	(352,047)	-	(152,577)
EUR	-	-	-	(62,679)
USD	-	(30,919)	-	(17,431)
GBP	-	-	-	-
CHF	-	(348,663)	-	(828,311)
JPY	-	-	-	-
CAD	-	-	-	-
AUD	-	-	-	-
DKK	-	-	-	-
NOK	-	-	-	-
SEK	-	-	-	-
<b>Ukupan efekat</b>	<b>-</b>	<b>(731,629)</b>	<b>-</b>	<b>(1,060,998)</b>

Banka priprema izveštaje za merenje kamatnog rizika za sve pozicije aktive, obaveza i vanbilansne pozicije, kao i sve druge naknade ili troškove koji su izloženi riziku kamatnih stopa. Ovi izveštaji se koriste kako bi se merio rizik promene neto prihoda od kamata (tzv. NII) nastao pri promeni kamata plasmana i obaveza tokom vremena. Ovaj rizik se meri u odnosu na veličinu i dužinu trajanja potencijalnih kretanja kamatnih stopa.

Upravljanje rizicima promene kamatnih stopa je dopunjen nadgledanjem osetljivosti finansijskih sredstava i obaveza Banke u odnosu na različita standardna i nestandardna scenarija kretanja kamatnih stopa. Standardni scenariji koji se sastavljaju na dnevnom nivou uključuju 200 bazičnih poena (bp) paralelnog rasta ili pada krive prinosa u Srbiji. Model UniCredit Grupe (NORISK) računa VAR za knjigu trgovanja za period držanja od jednog dana uz nivo pouzdanosti od 99% koji je baziran na Monte Karlo (MC) modelu i Pristupu istorijske simulacije. U Odeljenju tržišnih rizika koristi se raščlanjena istorijska simulacija. Raščlanjenost podrazumeva da se istorijski scenariji prilagođavaju trenutnom nivou promenljivosti. Korelacija između istorijske i MC simulacije je uzeta u obzir prilikom linearne regresije. Osim ove regresije svi ostali rizici su rezidualni (uključujući korelacije koje određuju cenu). Prvi pomenuti VAR je simuliran kao onaj koji nije u korelaciji, dok se drugi VAR računa odvojeno i dodaje na VAR od preostalih faktora rizika.

Jedan od objektivnih ciljeva ALM-a je upravljanje rizikom kamatnih stopa Banke kroz aktivnosti na finansijskim tržištima (kroz međubankarske transakcije) u cilju zaštite od rizika u skladu sa profilom rizika koji želi i radi obezbeđivanja dovoljne zarade putem upravljanja investicionim portfolijom Banke. Odobreni instrumenti sa stanovišta kamatnih stopa su oni koji omogućavaju postizanje takve strateške pozicije koja bi omogućila poboljšanje profitabilnosti bankarske knjige.

Analiza osetljivosti Banke na povećanje ili smanjenje kamatnih stopa na tržištu, kako za bankarsku knjigu tako i za knjigu trgovanja, uz pretpostavku da nema asimetričnih kretanja u prinosnim krivuljama i konstantne finansijske pozicije, predstavljena je kao što sledi:

	U hiljadama RSD	
	paralelno povećanje od 200bp	paralelno smanjenje od 200bp
<b>2012</b>		
Na dan 31. decembar	224,621	(224,621)
Prosek za period	206,048	(206,048)
Maksimalan za period	266,415	(266,415)
Minimalan za period	131,672	(131,672)
<b>2011</b>		
Na dan 31. decembar	241,344	(241,344)
Prosek za period	99,459	(99,459)
Maksimalan za period	285,159	(285,159)
Minimalan za period	42,974	(42,974)

Pregled VaR pozicije portfolija trgovanja Banke:

	U hiljadama RSD			
	Na dan 31. decembar	Prosek	Maksimalan	Minimalan
<b>2012.</b>				
Devizni rizik	9,903	7,203	29,620	236
Rizik kamatnih stopa	6,378	17,870	59,269	3,568
Raspon kreditnog rizika	-	-	-	-
Ostali cenovni rizici	-	-	-	-
Kovarijansa	(5,066)	-	-	-
Ukupno	11,215	19,805	59,254	4,428
<b>2011.</b>				
Devizni rizik	6,107	6,635	35,048	434
Rizik kamatnih stopa	14,913	75,699	184,956	353
Raspon kreditnog rizika	-	-	-	-
Ostali cenovni rizici	-	-	-	-
Kovarijansa	(1,477)	-	-	-
Ukupno	19,543	76,725	188,514	516

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

## Izloženost kretanjima u kamatnim stopama na dan 31. decembar 2012.

(U hiljadama RSD)

	Knjigovodstvena vrednost	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno
<b>Aktiva</b>							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9,063,823	7,748,642	-	-	-	-	1,315,181
Sredstva namenjena trgovini	3,940,818	3,365,577	-	-	-	-	575,241
Plasmani bankama	44,593,753	27,036,258	-	-	16,376	-	17,541,119
Plasmani komitentima	152,089,577	12,053,493	3,616,649	14,427,268	51,844,938	68,662,349	1,484,880
Hartije od vrednosti	30,467,071	350	125,406	2,401,090	22,519,528	5,230,667	190,030
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>240,155,042</b>	<b>50,204,320</b>	<b>3,742,055</b>	<b>16,828,358</b>	<b>74,380,842</b>	<b>73,893,016</b>	<b>21,106,451</b>
<b>Obaveze</b>							
Obaveze namenjene trgovini	597,286	-	-	-	-	-	597,286
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	259,718	-	-	-	-	-	259,718
Obaveze prema bankama	87,119,760	7,985,923	65,567,176	7,134,891	5,685,915	-	745,855
Obaveze prema komitentima	104,572,393	36,600,988	28,160,679	28,981,925	2,748,309	-	8,080,492
Subordinirane obaveze	3,436,923	-	-	3,436,923	-	-	-
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>195,986,080</b>	<b>44,586,911</b>	<b>93,727,855</b>	<b>39,553,739</b>	<b>8,434,224</b>	<b>-</b>	<b>9,683,351</b>
<b>Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2012.</b>	<b>44,168,962</b>	<b>5,617,409</b>	<b>(89,985,800)</b>	<b>(22,725,381)</b>	<b>65,946,618</b>	<b>73,893,016</b>	<b>11,423,100</b>

## Izloženost kretanjima u kamatnim stopama na dan 31. decembar 2011.

(U hiljadama RSD)

	Knjigovodstvena vrednost	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno
<b>Aktiva</b>							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3,912,139	3,025,289	-	-	-	-	886,850
Sredstva namenjena trgovini	3,893,542	3,861,050	-	-	-	-	32,492
Plasmani bankama	40,332,426	21,860,983	25,114	120,773	-	-	18,325,556
Plasmani komitentima	131,157,030	13,426,018	59,158,099	51,272,204	5,027,538	1,059,046	1,214,125
Hartije od vrednosti	16,068,959	1,005	56,675	9,460,971	4,725,331	1,556,762	268,215
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>195,364,096</b>	<b>42,174,345</b>	<b>59,239,888</b>	<b>60,853,948</b>	<b>9,752,869</b>	<b>2,615,808</b>	<b>20,727,238</b>
<b>Obaveze</b>							
Obaveze namenjene trgovini	37,347	-	-	-	-	-	37,347
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	63,418	-	-	-	-	-	63,418
Obaveze prema bankama	71,766,766	3,156,383	56,576,590	11,991,388	-	-	42,405
Obaveze prema komitentima	79,576,141	17,216,218	35,535,015	19,504,433	760,787	-	6,559,688
Subordinirane obaveze	3,142,149	-	-	3,142,149	-	-	-
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>154,585,821</b>	<b>20,372,601</b>	<b>92,111,605</b>	<b>34,637,970</b>	<b>760,787</b>	<b>-</b>	<b>6,702,858</b>
<b>Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2011.</b>	<b>40,778,275</b>	<b>21,801,744</b>	<b>(32,871,717)</b>	<b>26,215,978</b>	<b>8,992,082</b>	<b>2,615,808</b>	<b>14,024,380</b>

## (ii) 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. Odeljenje Tržišnog i Operativnog rizika priprema izveštaj o dnevnoj likvidnosti za potrebe NBS na dnevnom i mesečnom nivou.

Banka je izložena efektima promena kursa najznačajnijih valuta na finansijsku poziciju i tokove gotovine. Rukovodstvo Banke 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 ALM-a. Ovi limiti su definisani u posebnoj delu 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 Bank Srbija a.d., kako za Banku ukupno, tako i pojedinačno za Sektor međunarodnih tržišta i za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO).

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

Upravljanje deviznim rizikom na operativnom nivou banke članice UniCredit grupacije je odgovornost Sektora međunarodnih tržišta.

Pokazatelj deviznog rizika pokazuje odnos između ukupne otvorene devizne pozicije i kapitala u skladu sa odlukom o adekvatnosti kapitala. Banka bi trebalo da održava ovaj racio tako da osigura da ukupna otvorena devizna pozicija na kraju svakog poslovnog dana ne pređe 20% njenog kapitala.

	2012	2011
<b>Pokazatelj deviznog rizika:</b>		
na dan 31. decembar	1.73%	4.83%
maksimalan za period - mesec decembar	13.28%	8.17%
minimalan za period – mesec decembar	1.28%	0.69%

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Izloženost deviznom riziku na dan 31. decembar 2012.

	USD	EUR	CHF	Ostalo	RSD	Ukupno
(U hiljadama RSD)						
<b>Aktiva</b>						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	71,414	370,659	76,269	80,126	8,465,355	9,063,823
Sredstva namenjena trgovini	-	3,343,193	-	-	597,625	3,940,818
Plasmani bankama	8,838,226	23,147,589	22,613	286,997	12,298,328	44,593,753
Plasmani komitentima	6,273,242	105,082,096	8,480,861	5	32,253,373	152,089,577
Hartije od vrednosti	-	11,169,019	-	-	19,298,052	30,467,071
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1,151,981	1,151,981
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	999,854	999,854
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	37,507	37,507
Ostala sredstva	4,840	500,340	6,908	274	697,038	1,209,400
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>15,187,722</b>	<b>143,612,896</b>	<b>8,586,651</b>	<b>367,402</b>	<b>75,799,113</b>	<b>243,553,784</b>
<b>Pasiva</b>						
Obaveze namenjene trgovini	-	572,645	-	-	24,641	597,286
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	-	259,718	-	-	-	259,718
Obaveze prema bankama	5,182,860	72,029,271	4,021,166	2,411	5,884,052	87,119,760
Obaveze prema komitentima	5,312,887	65,174,408	2,112,577	349,411	31,623,110	104,572,393
Subordinirane obaveze	-	909,746	2,527,177	-	-	3,436,923
Rezervisanja	-	-	-	-	151,610	151,610
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	322	322
Ostale obaveze	33,710	827,620	44,787	1,083	701,070	1,608,270
Kapital	-	-	-	-	45,807,502	45,807,502
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>10,529,457</b>	<b>139,773,408</b>	<b>8,705,707</b>	<b>352,905</b>	<b>84,192,307</b>	<b>243,553,784</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31.12.2012.</b>	<b>4,658,265</b>	<b>3,839,488</b>	<b>(119,056)</b>	<b>14,497</b>	<b>(8,393,194)</b>	<b>-</b>

Izloženost deviznom riziku na dan 31. decembar 2011.

	USD	EUR	CHF	Other	RSD	Ukupno
(U hiljadama RSD)						
<b>Aktiva</b>						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	67,117	263,084	93,533	34,020	3,454,385	3,912,139
Sredstva namenjena trgovini	-	388,883	-	-	3,504,659	3,893,542
Plasmani bankama	4,197,007	19,279,561	44,098	184,179	16,627,581	40,332,426
Plasmani komitentima	5,835,931	88,713,620	9,078,246	5	27,529,228	131,157,030
Hartije od vrednosti	-	5,156,632	-	-	10,912,327	16,068,959
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1,235,542	1,235,542
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	750,368	750,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	32,961	32,961
Ostala sredstva	2,571	694,373	5,672	40	482,419	1,185,075
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>10,102,626</b>	<b>114,496,153</b>	<b>9,221,549</b>	<b>218,244</b>	<b>64,529,470</b>	<b>198,568,042</b>
<b>Pasiva</b>						
Obaveze namenjene trgovini	-	-	-	-	37,347	37,347
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	-	63,418	-	-	-	63,418
Obaveze prema bankama	4,833,325	61,156,766	1,887,771	234	3,888,670	71,766,766
Obaveze prema komitentima	3,570,981	52,644,227	2,263,506	201,069	20,896,358	79,576,141
Subordinirane obaveze	-	837,127	2,305,022	-	-	3,142,149
Rezervisanja	-	-	-	-	134,737	134,737
Ostale obaveze	16,719	546,176	99	1,832	961,599	1,526,425
Kapital	-	-	-	-	42,321,059	42,321,059
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>8,421,025</b>	<b>115,247,714</b>	<b>6,456,398</b>	<b>203,135</b>	<b>68,239,770</b>	<b>198,568,042</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31.12.2011.</b>	<b>1,681,601</b>	<b>(751,561)</b>	<b>2,765,151</b>	<b>15,109</b>	<b>(3,710,300)</b>	<b>-</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

#### (e) Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, koji proizilazi iz nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz drugih zemalja, usled političkih, ekonomskih ili socijalnih uslova u zemlji porekla dužnika. Rizik zemlje sadrži:

- političko-ekonomski rizik koji proizilazi iz verovatnoće nastanka gubitaka usled nemogućnosti naplate potraživanja usled ograničenja od strane države i drugih institucija države dužnika, a posebno opštim i sistemskim uslovima u toj zemlji.
- transferni rizik koji proizilazi iz mogućnosti nastanka gubitaka usled nemogućnosti naplate potraživanja u konkretnoj valuti koja nije zvanična valuta države dužnika, kao i usled ograničenja za plaćanje obaveza u određenim valutama prema zajmodavcima iz drugih zemalja, a sve na bazi propisa države i drugih institucija države dužnika.

Banka limite izloženosti riziku zemlje utvrđuje pojedinačno po zemljama porekla dužnika, po koncentraciji izloženosti ovom riziku na regionalnoj osnovi, a po potrebi, utvrđuje ih i prema pojedinim geografskim regionima.

Na nivou UniCredit grupacije ustanovljeno je periodično praćenje rizika zemalja i izveštavanje o utvrđenim rizicima kojim se omogućuje praćenje predviđenih limita za svaku pojedinačnu zemlju kao i praćenje rizika svake zemlje na osnovu rejtinga utvrđenih od strane eksternih agencija. Rejting zemlje je deo liste upozorenja na nivou UniCredit Grupe sa stalnim praćenjem rizika. Rejting zemlje se proverava najmanje jednom mesečno i izveštaji su dostupni svim članicama Grupe. Rejtinzi za teritorije i mikro-države se ponovo proveravaju najmanje jednom godišnje. Rizik zemlje pokriva period od pet godina i ima za cilj da izrazi gubitak nastao usled neizvršenja (Loss Given Default). Ovaj rizik pokriva dvanaest meseci i vrednuje mogućnost da jedna zemlja uđe u gubitak zbog neizvršenja. Informacije su dostupne svim članicama UniCredit grupacije, pa u tom smislu Banka koristi analize dostupne na nivou Grupacije - Opšti kreditni vodič za utvrđivanje limita i rizika prema zemlji porekla lica prema kojem je Banka izložena (rizik zemlje) prilikom analize kreditnog zahteva kod koje je bitno utvrditi rizik zemlje porekla lica za koga se odobrava zahtev.

#### (f) Operativni rizik

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.

Odeljenje tržišnog i operativnog rizika nadležno je za evidentiranje, praćenje i upravljanje operativnim rizikom Banke i direktno odgovorno članu Izvršnog Odbora zaduženom za upravljanje rizicima Banke (CRO). Osnovni zadatak Odeljenja 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. Odeljenje na dnevnom nivou prati promene na posebno definisanim računima i nedeljno 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, kao i njihovi zamenici iz različitih organizacionih jedinica koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim štetnim događajima iz sopstvenog organizacionog dela kao i za evidenciju svih nastalih šteta u bazu podataka. Banka koristi internu aplikaciju ARGO za svrhe evidencije operativnog rizika.

Komitet 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 obračun kapitalnog zahteva za operativne rizike koji se obračunava po Standardizovanom pristupu, kao i izveštaji za potrebe izveštavanja lokalnog rukovodstva i Grupe.

#### (g) Upravljanje kapitalom

Narodna Banka Srbije (NBS), kao regulatorno telo, postavlja i nadzire kapitalne zahteve za Banku, koji su zasnovani na Basel II okviru. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke prati na mesečnom nivou u skladu sa Standardizovanim pristupom.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala banke jednak je odnosu kapitala i rizične aktive. U skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala ("Odluka") Banka je dužna da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%. Ukoliko bi pokazatelj adekvatnosti kapitala, propisan Odlukom, 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 eura, 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/ispоруke 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.

Regulatorni kapital je podeljen na 2 nivoa:

- Osnovni kapital (Tier 1)
- Dopunski kapital (Tier 2).

Osnovni kapital se sastoji od :

- Uplaćeni akcijski kapital, izuzev preferencijalnih kumulativnih akcija
- Rezerve iz dobiti- sve vrste rezervi iz dobiti nakon poreza, koje Banka formira na osnovu odluke Skupštine akcionara Banke
- Neraspoređena dobit prethodne i tekuće godine.

Prilikom obračuna Osnovnog kapitala, Banka je u obavezi da umanjí iznos elemenata Osnovnog kapitala za sledeće kategorije:

- Gubitke prethodnih godina
- Gubitak tekuće godine
- Nematerijalna ulaganja
- Otkupljene obične i preferencijalne akcije, izuzev preferencijalnih kumulativnih akcija, u knjigovodstvenoj vrednosti (nominalna vrednost uvećana za emisiju premiju)
- Obične i preferencijalne akcije, izuzev preferencijalnih kumulativnih akcija, koje je Banka primila kao kolateral u manjem iznosu potraživanja koja su obezbeđena akcijama i u nominalnoj vrednosti akcija primljenih kao kolateral uvećano za emisiju premiju
- Regulatorne korekcije vrednosti u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Međunarodnim Računovodstvenim Standardima (MRS) koje podrazumevaju:
  - Nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju
  - Druge revalorizacione rezerve u negativnom neto iznosu koje se odnose na odbitne stavke osnovnog kapitala ili elemente koji su uključeni u Dopunski kapital
  - Dobit po osnovu obaveza Banke vrednovane po fer vrednosti koje su umanjene usled promene kreditnog rejtinga Banke
  - Iznos potrebnih rezervi za procenjene gubitke po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Dopunski kapital se sastoji od:

- Uplaćeni akcijski kapital za preferencijalne kumulativne akcije-nominalna vrednost uplaćenih preferencijalnih kumulativnih akcija i pripadajuće emisije premije
- Deo pozitivnih revalorizacionih rezervi-Banka uključuje deo pozitivnih revalorizacionih rezervi (90%) koje su posledica efekata promene u fer vrednosti osnovnih sredstava, hartija od vrednosti i ostalih sredstava koji se u skladu sa MSFI/MRS, iskazuju u okviru ovih rezervi, i koji su umanjeni za poreske obaveze
- Hibridni instrumenti kapitala
- Subordinirane obaveze (sa sledećim karakteristikama: u potpunosti isplaćene; sa datumom dospeća od najmanje 5 godina od dana isplate; otplata ili kupovina od poverilaca nije

moćna pre ugovorenog datuma dospeća, osim u slučaju konverzije ovih obaveza u akcije Banke koje nisu preferencijalne kumulativne akcije; u slučaju stečaja ili likvidacije Banke, ove obaveze mogu biti izmirene samo nakon izmirenja svih ostalih obaveza koje nisu subordinirane, i pre isplate akcionarima Banke i vlasnicima hibridnih instrumenata izdatih od strane Banke; nisu sredstvo obezbeđenja izdato od strane Banke ili povezanih lica Banke; poverioci Banke nisu istovremeno i njeni dužnici po osnovu subordiniranih potraživanja.) Iznos subordiniranih obaveza koje Banka uključuje u Dopunski kapital, u poslednjih 5 godina pre datuma dospeća ovih obaveza, je smanjen na 20% po godini, tako da u poslednjoj godini pre datuma dospeća ovih subordiniranih obaveza one nisu uključene u Dopunski kapital

- Višak rezervisanja, rezervi i potrebnih rezervi u pogledu očekivanih gubitaka-ukoliko Banka dobije odobrenje Narodne Banke Srbije za upotrebu IRB pristupa.

Prilikom obračuna Dopunskog kapitala, Banka je u obavezi da umanjí iznos elemenata Dopunskog kapitala za sledeće kategorije:

- Otkupljene preferencijalne kumulativne akcije u knjigovodstvenoj vrednosti
- Preferencijalne kumulativne akcije Banke koje je Banka prihvatila kao sredstva obezbeđenja u manjem iznosu potraživanja obezbeđenih ovim akcijama i u nominalnoj vrednosti akcija prihvaćenih kao sredstva obezbeđenja uvećano za pripadajuću emisiju premiju
- Potraživanja za bilansnu aktivu i vanbilanse pozicije Banke koja su obezbeđena hibridnim instrumentima ili subordiniranim obavezama, do iznosa za koji su ovi instrumenti/obaveze uključeni u Dopunski kapital.

Kapital Banke čini zbir Osnovnog i Dopunskog kapitala umanjén za sledeće odbitne stavke:

- Direktna i indirektna ulaganja u banke i druge entitete finansijskog sektora koja prevazilaze 10 % kapitala ovih banaka/ drugih entiteta finansijskog sektora
- Ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i entiteta finansijskog sektora u kojima Banka ima direktna ili indirektna ulaganja koja prevazilaze 10% kapitala ovih banaka i/ili drugih entiteta finansijskog sektora
- Ukupna direktna ili indirektna ulaganja u banke i druge entitete finansijskog sektora koja prevazilaze 10% kapitala ovih banaka i/ili drugih entiteta finansijskog sektora i ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze koja prevazilaze 10% osnovnog i dopunskog kapitala ovih banaka
- Iznos koji prevazilazi kvalifikovana ulaganja u entitete drugih sektora
- Iznos izloženosti besplatnoj dostavi ukoliko druga strana nije ispunila svoju obavezu u roku od 4 radna dana
- Sva potraživanja i potencijalne obaveze lica povezanih sa Bankom ili zaposlenih Banke koji su bili ugovoreni po povoljnijim uslovima od onih koji su ugovoreni sa licima koja nisu povezana sa Bankom.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 4) Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Banka može tretirati deo obaveznih rezervi za procenjene gubitke po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki kao odbitne stavke kapitala Banke, umesto kao odbitne stavke Osnovnog kapitala (Tier 1) kao što sledi:

- Do 31. decembra 2011. godine - 100% ukupnog iznosa
- Do 31. decembra 2012. godine - 75% ukupnog iznosa
- Do 31. decembra 2013. godine - 50% ukupnog iznosa

Politika Banke je da održava čvrstu bazu kapitala u cilju očuvanja poverenja koje joj ukazuje tržište, investitori i poverioci i radi stabilnog budućeg razvoja.

Tabela koja sledi prikazuje stanje kapitala na dan 31. decembar 2012. godine:

	2012	2011
<b>Osnovni kapital</b>		
Akcijski kapital	23,607,620	23,607,620
Emisiona premija	562,156	562,156
Akumulirani rezultat	17,062,649	17,062,649
Minus:		
Nematerijalna ulaganja	(999,854)	(750,368)
Nerealizovani gubici po HoV raspoloživih za prodaju	(25,637)	(46,460)
Obavezne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke	(3,736,638)	-
<b>Ukupan osnovni kapital</b>	<b>36,470,296</b>	<b>40,435,597</b>
<b>Dopunski kapital</b>		
Kvalifikovani subordinirani krediti	2,709,126	2,639,873
Revalorizacione rezerve	185,044	85
<b>Ukupan dopunski kapital</b>	<b>2,894,170</b>	<b>2,639,958</b>
<b>Odbitne stavke</b>		
Potraživanja i obaveze prema povezanim pravnim licima po boljim uslovima u odnosu na nepovezana lica	(8,161)	(8,317)
Rezerve za potencijalne gubitke	(11,209,913)	(13,085,135)
<b>Ukupne odbitne stavke</b>	<b>(11,218,074)</b>	<b>(13,093,452)</b>
Umanjenje osnovnog kapitala	(8,323,904)	(10,453,494)
Umanjenje dopunskog kapitala	(2,894,170)	(2,639,958)
<b>Ukupan osnovni kapital</b>	<b>28,146,392</b>	<b>29,982,103</b>
<b>Ukupan dopunski kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupan obračunski kapital</b>	<b>28,146,392</b>	<b>29,982,103</b>
Kreditni rizik	135,899,346	126,945,064
Tržišni rizik	4,604,916	3,213,045
Cenovni rizik	3,240,933	1,130,282
Devizni rizik	1,363,983	2,082,763
Operativni rizik	11,558,608	9,587,933
<b>Ukupna rizikom ponderisana sredstva</b>	<b>152,062,870</b>	<b>139,746,042</b>
<b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>	<b>18.51%</b>	<b>21.45%</b>

Na dan 31. decembra 2012. godine, svi zakonom propisani pokazatelji poslovanja su prikazani u narednoj tabeli:

	Propisana vrednost od strane NBS	Ostvarena vrednost	
		2012	2011
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	min 12%	18.51%	21.45%
Trajna ulaganja banke u odnosu na kapital	max 60%	4.10%	4.13%
Izloženost prema licima povezanim sa bankom	max 20%	10.98%	10.00%
Zbir velikih izloženosti banke	max 400%	156.27%	78%
Pokazatelj likvidnosti - za decembar	min 1.00	1.92	2.36
Pokazatelj deviznog rizika	max 20%	4.85%	6.95%

### 5) Upotreba procena

Priprema finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva da prosuđuje, da pravi procene i pretpostavke koje utiču na primenu računovodstvenih politika i prikazane vrednosti sredstava, obaveza, prihoda i rashoda. Ostvareni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

Procene i pretpostavke se naknadno razmatraju na stalnoj osnovi i zasnivaju se na prethodnom (istorijskom) iskustvu i drugim faktorima, uključujući i očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su razumna u datim okolnostima. Revidirane računovodstvene procene se priznaju u onom periodu kada su procene revidirane, kao i u onim budućim periodima koji su pogođeni.

Ova obelodanjivanja dopunjuju komentare o upravljanju rizicima (Napomena 4).

#### Ključni izvori neizvesnosti kod procena

##### Rezervisanja za kreditne gubitke

Sredstva koja se obračunavaju metodom amortizovanog troška se procenjuju na obezvređenje na način koji je opisan u računovodstvenoj politici 3(i)(v).

Poseban element druge ugovorne strane u ukupnom rezervisanju za obezvređenja se primenjuje na finansijska sredstva individualno procenjena za obezvređenja i baziran je na najboljoj proceni rukovodstva o sadašnjoj vrednosti budućih tokova gotovine čiji priliv je očekivan. Prilikom procene ovih tokova gotovine, rukovodstvo pravi procene o finansijskom stanju druge ugovorne strane i o neto prodajnoj vrednosti prisutnog kolaterala. Svako obezvređeno sredstvo se procenjuje na njegove kvalitete, kao i na izlaznu strategiju, gde funkcija kreditnog rizika nezavisno odobrava procenu gotovinskih tokova koji se smatraju nadoknadivim.

Grupno procenjena rezervisanja pokrivaju kreditne gubitke koji su sadržani u portfoliju kredita i potraživanja i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, a koji sadrže slične karakteristike kreditnog rizika usled objektivnih dokaza o postojanju obezvređenih stavki, ali koji još uvek ne mogu da se identifikuju. Prilikom procene potrebe za grupnim rezervisanjem za gubitke, rukovodstvo uzima u obzir faktore kao što su kvalitet kredita, veličina portfolija, koncentracija rizika i ekonomske faktore. Da bi se procenilo potrebno rezervisanje, prave se pretpostavke kojima se definiše način za modeliranje gubitaka sadržanih u portfoliju, i određuju se neophodni ulazni parametri, zasnovani na istorijskom iskustvu i trenutnim privrednim okolnostima.

Tačnost rezervisanja zavisi od procene budućih tokova gotovine za pojedinačna rezervisanja za druge ugovorne strane, kao i od pretpostavki i parametara modela koji se koristi prilikom određivanja grupnog rezervisanja.

#### Određivanje fer vrednosti

Određivanje fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje ne postoji tržišna cena zahteva korišćenje tehnika procene opisanih u računovodstvenoj politici 3(i)(vi). Za finansijske instrumente kojima se retko trguje i čija cena nije vrlo transparentna, fer vrednost je manje objektivna i zahteva različite stepene procene, u zavisnosti od likvidnosti, koncentracije, neizvesnosti tržišnih faktora, cenovnih pretpostavki i drugih rizika vezanih za pojedinačne instrumente.

#### Ključne računovodstvene procene za primenu računovodstvenih politika Banke

Ključne računovodstvene procene u primeni računovodstvenih politika Banke uključuju:

##### Procena finansijskih instrumenata

Računovodstvena politika Banke u pogledu merenja fer vrednosti je obelodanjena u računovodstvenoj politici 3(i)(vi).

Banka meri fer vrednost finansijske imovine koristeći sledeću hijerarhiju u pogledu kvaliteta ulaznih podataka koji se koriste prilikom vrednovanja:

- Nivo 1: Zvanične tržišne cene (nekorogovane) na aktivnom tržištu za identične instrumente.
- Nivo 2: Procenjivačke tehnike zasnovane na ulaznim podacima koji nisu tržišne cene za identične instrumente ali su informacije dostupne i uočljive bilo direktno (na primer cene) ili indirektno (na primer izvedeni iz cene). Ova kategorija obuhvata instrumente koji se mere putem: zvaničnih tržišnih cena na aktivnom tržištu za instrumente sličnih karakteristika, zvaničnih tržišnih cena za iste ili za instrumente sličnih karakteristika na tržištu koje se smatra manje od aktivnog ili drugih tehnika procene u kojima su svi značajniji podaci direktno ili indirektno dostupni na tržištu.
- Nivo 3: Tehnike procenjivanja koje koriste ulazne podatke koji nisu dostupni i uočljivi. Ova kategorija obuhvata sve instrumente čija se procena vrši na bazi podataka koji nisu dostupni i uočljivi i kao takvi imaju značajan efekat na procenu vrednosti instrumenta. Ova kategorija obuhvata instrumente koji se vrednuju na osnovu zvanične cene za instrumente sličnih karakteristika, gde su značajne neuočljive korekcije ili pretpostavke potrebne da bi odrazile razlike između instrumenata.

Fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnom tržištu je zasnovana na tržišnim cenama ili na cenama koje nude dileri. Za sve ostale finansijske instrumente Banka određuje fer vrednost korišćenjem tehnika procenjivanja.



## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 5) Upotreba procena (nastavak)

Tehnike procenivanja uključuju neto sadašnju vrednost i diskontovane gotovinske tokove, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje uočljive tržišne cene, kao i druge metode procene.

Pretpostavke i ulazni podaci koji se koriste kod tehnika procenivanja uključuju nerizične i „benchmark“ kamatne stope, kreditne raspone i druge faktore koji se koriste prilikom procene diskontnih stopa, cene obveznica i kapitala, devizni kursevi, kapital i indeksi cena kapitala i očekivana nestabilnost cena i korelacije. Cilj tehnika procenivanja je da se ustanovi fer vrednost koja odražava cenu finansijskog instrumenta na dan izveštavanja, koja bi bila ustanovljena od učesnika na tržištu u transakciji van dohvata ruke.

Banka koristi opšte prihvaćene modele procenivanja za određivanje fer vrednosti običnih i jednostavnijih finansijskih instrumenata, kao što su svopovi kamata i valuta za koje se isključivo koriste uočljivi tržišni podaci

i koji zahtevaju nizak stepen procenivanja i pretpostavki od rukovodstva. Uočljivi i ulazni podaci modela su uglavnom dostupni na tržištu kotiranih dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti, derivata kojima se trguje i jednostavnih derivata kao što su kamatni svopovi.

Dostupnost uočljivih tržišnih cena i ulaznih podataka modela smanjuje potrebu za procenama i pretpostavkama rukovodstva i takođe smanjuje neizvesnost koja se povezuje sa određivanjem fer vrednosti. Dostupnost uočljivih tržišnih cena i ulaznih podataka se uglavnom razlikuje, u zavisnosti od proizvoda i tržišta, i sklona je promenama uslovljenim različitim događajima i opštim uslovima na budućim tržištima.

Tabela koja sledi sadrži analizu finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda, po nivoima u hijerarhiji fer vrednosti po kojima se kategorizuje vrednovanje fer vrednosti:

(U hiljadama RSD)

	Napomena	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<b>2012</b>					
Sredstva namenjena trgovini	15	-	703,729	3,237,089	3,940,818
Hartije od vrednosti	18	-	117,642	30,349,429	30,467,071
		-	821,371	33,586,518	34,407,889
Obaveze namenjene trgovini	15	-	572,645	24,641	597,286
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	23	-	259,718	-	259,718
		-	<b>1,653,734</b>	<b>33,611,159</b>	<b>35,264,893</b>
<b>2011</b>					
Sredstva namenjena trgovini	15	-	153,508	3,740,034	3,893,542
Hartije od vrednosti	18	-	155,575	15,913,384	16,068,959
		-	309,083	19,653,418	19,962,501
Obaveze namenjene trgovini	15	-	-	37,347	37,347
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	23	-	63,418	-	63,418
		-	<b>372,501</b>	<b>19,690,765</b>	<b>20,063,266</b>

### 6) Finansijska sredstva i obaveze – Računovodstvena klasifikacija i fer vrednost

U narednoj tabeli prikazana je klasifikacija svake pozicije finansijskih sredstava i obaveza, kao i njihova fer vrednost na dan 31. decembar 2012.godine:

(U hiljadama RSD)

	Napomene	Finansijski instrumenti namenjeni trgovini	Finansijski instrumenti po fer vrednosti	Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća	Kredit i potraživanja	Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	Ostalo po amortizovanom trošku	Ukupna knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
<b>31. decembar 2012. godine</b>									
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14	-	-	-	9,063,823	-	-	9,063,823	9,063,823
Sredstva namenjena trgovini	15	3,940,818	-	-	-	-	-	3,940,818	3,940,818
Plasmani bankama	16	-	-	-	44,593,753	-	-	44,593,753	44,593,753
Plasmani komitentima:	17								
Vrednovani po fer vrednosti		-	-	-	-	-	-	-	-
Vrednovani po amortizovanom trošku		-	-	-	152,089,577	-	-	152,089,577	131,069,220
Hartije od vrednosti:	18								
Vrednovani po fer vrednosti		-	-	-	-	30,165,542	-	30,165,542	30,165,542
Vrednovani po amortizovanom trošku		-	-	301,529	-	-	-	301,529	301,529
Ostala sredstva	22	-	-	-	1,209,400	-	-	1,209,400	1,209,400
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>3,940,818</b>	<b>-</b>	<b>301,529</b>	<b>206,956,553</b>	<b>30,165,542</b>	<b>-</b>	<b>241,364,442</b>	<b>220,344,085</b>
Obaveze namenjene trgovini	15	597,286	-	-	-	-	-	597,286	597,286
Derivativne obaveze koje se drži radi upravljanja rizikom	23	-	259,718	-	-	-	-	259,718	259,718
Obaveze prema bankama	24	-	-	-	-	-	87,119,760	87,119,760	87,119,760
Obaveze prema komitentima	25	-	-	-	-	-	104,572,393	104,572,393	103,974,863
Subordinirane obaveze	26	-	-	-	-	-	3,436,923	3,436,923	3,436,923
Ostale obaveze	28	-	-	-	-	-	1,608,270	1,608,270	1,608,270
<b>Ukupne obaveze</b>		<b>597,286</b>	<b>259,718</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>196,737,346</b>	<b>197,594,350</b>	<b>196,996,820</b>

U narednoj tabeli prikazana je klasifikacija svake pozicije finansijskih sredstava i obaveza, kao i njihova fer vrednost na dan 31. decembar 2011.godine:

(U hiljadama RSD)

	Napomene	Finansijski instrumenti namenjeni trgovini	Finansijski instrumenti po fer vrednosti	Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća	Kredit i potraživanja	Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	Ostalo po amortizovanom trošku	Ukupna knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
<b>31. decembar 2011. godine</b>									
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14	-	-	-	3,912,139	-	-	3,912,139	3,912,139
Sredstva namenjena trgovini	15	3,893,542	-	-	-	-	-	3,893,542	3,893,542
Plasmani bankama	16	-	-	-	40,332,426	-	-	40,332,426	40,332,426
Plasmani komitentima:	17								
Vrednovani po fer vrednosti		-	-	-	-	-	-	-	-
Vrednovani po amortizovanom trošku		-	-	-	131,157,030	-	-	131,157,030	131,157,030
Hartije od vrednosti:	18								
Vrednovani po fer vrednosti		-	-	-	-	15,541,377	-	15,541,377	15,541,377
Vrednovani po amortizovanom trošku		-	-	527,582	-	-	-	527,582	527,582
Ostala sredstva	22	-	-	-	1,185,075	-	-	1,185,075	1,185,075
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>3,893,542</b>	<b>-</b>	<b>527,582</b>	<b>176,586,670</b>	<b>15,541,377</b>	<b>-</b>	<b>196,549,171</b>	<b>196,549,171</b>
Obaveze namenjene trgovini	15	37,347	-	-	-	-	-	37,347	37,347
Derivativne obaveze koje se drži radi upravljanja rizikom	23	-	63,418	-	-	-	-	63,418	63,418
Obaveze prema bankama	24	-	-	-	-	-	71,766,766	71,766,766	71,766,766
Obaveze prema komitentima	25	-	-	-	-	-	79,576,141	79,576,141	78,897,824
Subordinirane obaveze	26	-	-	-	-	-	3,142,149	3,142,149	3,142,149
Ostale obaveze	28	-	-	-	-	-	1,526,425	1,526,425	1,526,425
<b>Ukupne obaveze</b>		<b>37,347</b>	<b>63,418</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156,011,481</b>	<b>156,112,246</b>	<b>155,433,929</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 6) Finansijska sredstva i obaveze – Računovodstvena klasifikacija i fer vrednost (nastavak)

Metodologija i pretpostavke koje su korišćene za obračun fer vrednosti za navedena finansijska sredstva i obaveze koja nisu prikazana po fer vrednosti u finansijskim izveštajima su sledeće:

## (ii) Sredstva i obaveze kod kojih je fer vrednost približno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti

Kod finansijskih sredstava i obaveza koja su visoko likvidna sa kratkoročnim dospećem (do godine dana) pretpostavlja se da je knjigovodstvena vrednost približno jednaka fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe koristi i kod depozita po viđenju, štednih depozita bez određenog roka dospeća i svih finansijskih instrumenata koji imaju promenljivu kamatnu stopu.

## (iii) Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se vode po amortizovanom trošku, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa u momentu inicijalnog priznavanja sa tekućim tržišnim kamatnim stopama za finansijske instrumente sličnih karakteristika. Procenjena fer vrednost finansijskih instrumenata sa fiksnom kamatnom stopom se zasniva na diskontovanim novčanim tokovima korišćenjem preovlađujuće kamatne stope na novčanom tržištu za finansijske instrumente koji imaju slične kreditne karakteristike i ročnost.

## 7) Neto prihodi od kamata

Neto prihodi od kamata se sastoje od:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Prihodi od kamata</b>		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	399,719	98,184
Derivativna i finansijska sredstva koja se drže radi upravljanja rizikom	342,993	33,608
Plasmani bankama	579,290	755,115
Plasmani komitentima	11,171,663	10,466,263
Swap-ovi	1,034,119	686,441
Hartije od vrednosti	2,837,183	2,088,622
<b>Ukupni prihodi od kamata</b>	<b>16,364,967</b>	<b>14,128,233</b>
<b>Rashodi od kamata</b>		
Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom	(232,983)	(63,418)
Obaveze prema bankama	(2,745,042)	(2,067,935)
Obaveze prema komitentima	(3,404,732)	(2,681,619)
Subordinirane obaveze	(134,972)	(99,456)
Swap-ovi	(474,635)	(552,245)
<b>Ukupni rashodi od kamata</b>	<b>(6,992,364)</b>	<b>(5,464,673)</b>
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>9,372,603</b>	<b>8,663,560</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 8) Neto prihodi od naknada i provizija

Neto prihodi od naknada i provizija se sastoje od:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Naknade za usluge platnog prometa	198,794	124,486
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	417,495	369,296
Naknade za brokerske usluge	48,273	56,403
Naknade po kastodi poslovima	303,483	249,822
Naknade po poslovima sa karticama	339,674	248,450
Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga	1,080,241	990,871
<b>Ukupno prihodi od naknada i provizija</b>	<b>2,387,960</b>	<b>2,039,328</b>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>		
Naknade za usluge platnog prometa	(38,523)	(34,224)
Provizije za primljene garancije i jemstva	(54,071)	(29,724)
Naknade po poslovima sa karticama	(334,374)	(246,469)
Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga	(53,563)	(69,770)
<b>Ukupno rashodi od naknada i provizija</b>	<b>(480,531)</b>	<b>(380,187)</b>
<b>Neto prihodi od naknada i provizija</b>	<b>1,907,429</b>	<b>1,659,141</b>

## 9) Neto prihod od trgovanja

Neto prihod od trgovanja uključuje:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Pozitivne kursne razlike	1,143,161	1,065,617
Neto rezultat po osnovu derivativnih finansijskih instrumenata namenjenih trgovini	82,257	(18,642)
Neto rezultat po osnovu promena u fer vrednosti hartija od vrednosti koje se drže radi trgovanja	27,264	291
<b>Neto prihod od trgovanja</b>	<b>1,252,682</b>	<b>1,047,266</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 10) Neto gubitak po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava

Neto gubitak po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava se odnosi na:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Plasmani i avansi klijentima</b>		
Neto uvećanje za specifično obezvređenje kredita	3,202,533	2,561,246
Neto ukidanje kolektivnog obezvređenja	28,656	(41,997)
<b>Ukupno</b>	<b>3,231,189</b>	<b>2,519,249</b>
<b>Potencijalne obaveze</b>		
Ukidanje specifičnog obezvređenja kredita (Napomena 27)	1,868	(25,323)
Ukidanje/uvećanje kolektivnog obezvređenja kredita (Napomena 27)	(14,834)	17,733
<b>Ukupno</b>	<b>(12,966)</b>	<b>(7,590)</b>
Direktan otpis	351	6,952
Prihod od naplate otpisanih potraživanja	(36)	(48)
<b>Ukupno</b>	<b>3,218,538</b>	<b>2,518,563</b>

## 11) Troškovi zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada i ostali lični rashodi se sastoje od:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Troškovi neto zarada	1,194,802	1,055,568
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	468,542	412,982
Troškovi obuke zaposlenih	3,662	3,030
Rezervisanja za otpremnine	2,739	185
Ostali lični rashodi	296,800	220,390
<b>Ukupno</b>	<b>1,966,545</b>	<b>1,692,155</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 12) Ostali rashodi

Ostali rashodi se odnose na:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Ostali administrativni rashodi		
Troškovi poslovne zgrade i poslovnog prostora	74,074	67,192
Troškovi održavanja informacionog sistema	325,714	265,282
Troškovi pravnih i konsalting usluga	67,608	59,118
Troškovi reklame, propagande i reprezentacije	77,169	85,404
Troškovi PTT usluga	84,641	63,982
Troškovi kancelarijskog materijala	20,945	23,133
Troškovi premija osiguranja	265,585	215,242
	915,736	779,353
Ostali rashodi		
Ostali porezi i doprinosi	376,237	334,812
Gubitak po osnovu prodaje osnovnih sredstava	968	2,899
Rezervisanja za sudske sporove	28,500	-
Ostalo	417,992	339,928
	823,697	677,639
<b>Ukupno</b>	<b>1,739,433</b>	<b>1,456,992</b>

## 13) Porez na dobit

13.1 Osnovne komponente poreza na dobit na dan 31. decembar su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Tekući porez	(531,096)	(505,878)
Odloženi poreski prihod/(rashod) (Napomena 21.2)	9,183	(607)
<b>Ukupno</b>	<b>(521,913)</b>	<b>(506,485)</b>

13.2 Usaglašavanje efektivne poreske stope je prikazano u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD			
	2012	2012	2011	2011
Dobitak pre oporezivanja		4,921,660		5,046,618
Porez obračunat po domaćoj stopi poreza na dobit	10.00%	492,166	10.00%	504,662
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe i poreski efekti po osnovu usklađivanja prihoda	1.09%	53,601	0.45%	22,880
Ostalo	-0.24%	(12,042)	0.06%	3,114
Poresko umanjenje po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-0.24%	(11,812)	-0.48%	(24,171)
<b>Ukupan porez na dobit</b>	<b>10.60%</b>	<b>521,913</b>	<b>10.04%</b>	<b>506,485</b>

13.3 Porez na dobit iskazan u okviru ostalog ukupnog rezultata je dat u narednoj tabeli:

	2012			2011		
	Pre poreza	Porez	Neto iznos	Pre poreza	Porez	Neto iznos
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	180,289	(322)	179,967	(46,366)	4,637	(41,729)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>180,289</b>	<b>(322)</b>	<b>179,967</b>	<b>(46,366)</b>	<b>4,637</b>	<b>(41,729)</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 14) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Gotovina u blagajni	1,311,769	879,193
Žiro račun	7,748,642	3,025,288
Čekovi	3,412	7,658
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>9,063,823</b>	<b>3,912,139</b>

Žiro račun uključuje obavezne rezerve u dinarima, koje predstavljaju minimalni iznos izdvojenih depozita u skladu sa propisima Narodne banke Srbije -Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne Banke Srbije. U skladu sa relevantnom Odlukom, obavezna rezerva se obračunava na osnovu prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita, primljenih kredita i ostalih povezanih obaveza, koje su efektivne tokom perioda od mesec dana, na koje su primenjene stope od 0% do 5%, u zavisnosti od roka dospeća i izvora finansiranja a zatim se ovaj iznos održavao na žiro računu Banke. U 2012. godini, godišnja kamatna stopa primenjena na obaveznu rezervu Banke u dinarima je bila 2,5%.

## 15) Sredstva i obaveze namenjeni trgovini

15.1 Sredstva namenjena trgovini se sastoje od:

	U hiljadama RSD			
	2012		2011	
	Sredstva namenjena trgovini	Ukupno sredstva namenjena trgovini	Sredstva namenjena trgovini	Ukupno sredstva namenjena trgovini
Državne obveznice	703,729	703,729	153,508	153,508
Državni zapisi	2,661,848	2,661,848	3,707,542	3,707,542
<b>Ukupno</b>	<b>3,365,577</b>	<b>3,365,577</b>	<b>3,861,050</b>	<b>3,861,050</b>
<b>Derivatna sredstva</b>				
Kamatni swap-ovi	572,645	572,645	-	-
Valutni swap-ovi	2,596	2,596	32,492	32,492
<b>Ukupno</b>	<b>575,241</b>	<b>575,241</b>	<b>32,492</b>	<b>32,492</b>
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>3,940,818</b>	<b>3,940,818</b>	<b>3,893,542</b>	<b>3,893,542</b>

15.2 Obaveze namenjene trgovini se sastoje od:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Derivatne obaveze</b>		
Kamatni swap-ovi	572,645	-
Valutni swap-ovi	24,641	37,347
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>597,286</b>	<b>37,347</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 16) Plasmani bankama

## 16.1 Plasmani bankama uključuju:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Devizni računi</b>		
Domaće banke	27,597	30,968
Strane banke	1,788,451	1,191,259
<b>Poslovi u okviru Tržišta novca</b>		
Kratkoročni depoziti kod centralnih banaka	-	4,800,000
Kratkoročni depoziti kod domaćih banaka	878	2,722
Kratkoročni depoziti kod stranih banaka	15,071,330	5,244,453
<b>Plasmani bankama</b>		
Repo transakcije sa Centralnom bankom	12,019,230	11,717,604
Domaće banke	16,413	128,766
Strane banke	-	121,627
Obavezna rezerva u stranoj valuti kod Centralne banke	15,631,375	17,060,013
Garantni depozit za kupoprodaju obveznica	4,549	4,186
Ostali plasmani	35,619	33,424
Ispravka vrednosti	(1,689)	(2,596)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>44,593,753</b>	<b>40,332,426</b>

Obavezna rezerva u stranoj valuti predstavlja minimalni iznos izdvojenih depozita u skladu sa propisima Narodne Banke Srbije, odnosno u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne Banke Srbije. Obavezna rezerva se obračunava na osnovu prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja depozita, primljenih kredita, i ostalih povezanih obaveza u stranoj valuti, ili koje su indeksirane u evrima, i koje postoje u periodu od mesec dana, na koje je primenjena stopa od 22% do 29%, u zavisnosti od roka dospeća ovih obaveza.

Banka je u obavezi da održava prosečno dnevno stanje na svojim deviznim računima kod Narodne Banke Srbije, u iznosu koji nije manji od obračunate obavezne rezerve. Na depozite u stranoj valuti koji se drže kod Narodne Banke Srbije, kamata se ne obračunava.

Na dan 31. decembra 2012. godine hartije od vrednosti stečene u repo transakcijama sa NBS u iznosu od RSD 12.019.230 hiljada odnose se na obveznice kupljene od NBS, sa dospećem od 8 dana, uz godišnju kamatnu stopu od 9,49% to 9,74%. Ove transakcije su regulisane Ugovorom NBS o prodaji hartija od vrednosti sa obavezom ponovne kupovine tih hartija.

	U hiljadama RSD			
	Pojedinačna		Grupna	
	2012	2011	2012	2011
<b>Stanje na dan 1. januar</b>	(1.724)	(1.555)	(872)	(23)
<b>Ispravka vrednosti u tekućoj godini:</b>				
Povećanje	-	(154)	1.024	(835)
Efekte promene kursa	65	(29)	(182)	(14)
Oslobodeno u toku godine	-	-	-	-
Direktan otpis	-	14	-	-
Ukupno za godinu	65	(169)	842	(849)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>(1.659)</b>	<b>(1.724)</b>	<b>(30)</b>	<b>(872)</b>

## 17) Plasmani komitentima

## 17.1 Plasmani komitentima se sastoje od:

	2012			2011		
	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Knjigovodstvena vrednost	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Knjigovodstvena vrednost
Javni sektor	6,530,506	(22,238)	6,508,268	7,379,250	(27,491)	7,351,759
Privreda	121,044,290	(8,222,232)	112,822,058	98,749,502	(5,004,933)	93,744,569
Fizička lica	34,772,080	(2,012,829)	32,759,251	31,652,419	(1,591,717)	30,060,702
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>162,346,876</b>	<b>(10,257,299)</b>	<b>152,089,577</b>	<b>137,781,171</b>	<b>(6,624,141)</b>	<b>131,157,030</b>

## 17.2 Promene na računu ispravke vrednosti po plasmanima komitentima, tokom godine, date su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD			
	Pojedinačna		Grupna	
	2012	2011	2012	2011
<b>Stanje na dan 1. januar</b>	(6,245,439)	(3,596,572)	(378,702)	(409,844)
<b>Ispravka vrednosti u tekućoj godini:</b>				
Povećanje	(3,160,677)	(2,537,476)	(30,192)	36,630
Efekte promene kursa	(368,499)	(55,487)	(69,778)	(5,488)
Korekcije prihoda kamata	(145,512)	(184,513)	-	-
Prodaja portfolija	-	99,327	-	-
Oslobodeno u toku godine	-	-	-	-
Direktni otpisi	141,500	29,282	-	-
<b>Ukupno za godinu</b>	<b>(3,533,188)</b>	<b>(2,648,867)</b>	<b>(99,970)</b>	<b>31,142</b>
<b>Stanje na 31. decembar</b>	<b>(9,778,627)</b>	<b>(6,245,439)</b>	<b>(478,672)</b>	<b>(378,702)</b>

17.3 Krediti 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 ove kredite se obračunava po kamatnoj stopi u visini jednogodišnjeg, kvartalnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a ili LIBOR-a uvećanog za marginu od 5,93% na godišnjem nivou, u skladu sa ostalim troškovima i kamatnom politikom Banke.

Tokom 2012. godine dugoročni krediti stanovništvu su uglavnom odobravani za finansiranje stambenih nekretnina, sa rokovima dospeća od 5 do 25 godina ( za subvencionisane kredite do 30 godina). Kamatne stope su se kretale od tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 4,59% do 5,79% za kredite indeksirane u evrima, ili za subvencionisane stambene kredite od 4,09% do 4,50%. Dugoročni krediti stanovništvu su odobravani u dinarima sa rokom otplate do 7 godina, i do 10 godina za osigurane kredite (osiguranje pruža pokriće za sledeće : nezaposlenost, privremenu nesposobnost za rad i nesolventnost pravnih sledbenika).

Tokom 2012. godine Banka je odobravala gotovinske kredite sa fiksnom kamatnom stopom tokom čitavog perioda, sa rokom otplate od 6 do 60 meseci, sa i bez osiguranja, i kamatnom stopom od 20% do 25%.

U novembru 2012. Banka je proširila svoju ponudu gotovinskih kredita za penzionere sa životnim osiguranjem do 75 godina starosti u trenutku dospeća poslednje rate, sa fiksnom kamatnom stopom od 20% ili tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 5,70%.

Tokom 2012. godine kamatne stope na plasmane malim preduzećima i preduzetnicima su se kretale u rasponu od 8,5% do 18% za kredite indeksirane u evrima. Za iste komitente, kamatna stopa za kratkoročno finansiranje do 12 meseci se kretala u rasponu od 8,5% do 18% za kredite indeksirane u EUR, odnosno u rasponu od 20% do 25% za dinarske kredite.

Takođe, tokom 2012. godine kamatna stopa na subvencionisane kredite je iznosila 3,5% a za dinarske kredite kamatna stopa je bila jednaka referentnoj kamatnoj stopi Narodne Banke Srbije. Državna subvencija iznosi 5% za obe vrste kredita.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 17) Plasmani komitentima (nastavak)

17.4 Svi ispravljani krediti i potraživanja su svedeni na nadoknadiivi iznos. Ispravka vrednosti je određena kao smanjenje kredita i potraživanja klijentima.

17.5 Koncentracija ukupno plasiranih kratkoročnih i dugoročnih kredita, od strane Banke je sledeća:

U hiljadama RSD

	2012	2011
<b>Privreda</b>		
Rudarstvo i energetika	907,057	2,059,490
Poljoprivreda	1,818,313	1,958,556
Građevinarstvo	11,520,978	14,233,221
Industrija	38,725,349	24,035,794
Trgovina	18,097,237	13,340,369
Usluge	12,900,462	13,300,675
Transport i logistika	22,249,964	18,689,522
Ostalo	14,824,930	11,131,875
	121,044,290	98,749,502
<b>Javni sektor</b>	6,530,506	7,379,250
<b>Stanovništvo</b>		
Fizička lica	33,715,113	30,842,711
Preduzetnici	1,056,967	809,708
	34,772,080	31,652,419
<b>Ukupno</b>	<b>162,346,876</b>	<b>137,781,171</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	(10,257,299)	(6,624,141)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>152,089,577</b>	<b>131,157,030</b>

Rukovodstvo Banke definiše nivo kreditnog rizika koji preuzima, tako što određuje limite kreditne izloženosti za jednog zajmoprimca, ili grupu zajmoprimaca, kao i za geografske i industrijske segmente. Ovaj rizik se redovno prati na godišnjem nivou ili još češće. Izloženost kreditnom riziku se kontroliše kroz redovne analize solventnosti zajmoprimca i potencijalnih zajmoprimaca, kako bi se utvrdila sposobnost izmirivanja obaveza po osnovu kamata i glavnice, i promena limita pozajmica po pojedinačnom zajmoprimcu, ukoliko je potrebno. Upravljanje kreditnim rizikom se delimično obezbeđuje uspostavljanjem kolaterala.

## 18) Hartije od vrednosti

18.1 Hartije od vrednosti se sastoje od:

U hiljadama RSD

	2012	2011
<b>Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha</b>		
Komercijalni zapisi	-	-
<b>Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća</b>		
Menice	301,529	527,582
<b>Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>		
Učešća u kapitalu	12,061	12,061
Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju:		
Blagajnički zapisi	26,533,997	13,890,684
Obveznice stare devizne štednje u stranoj valuti	-	155,575
Obveznice izdate od strane drugih banaka	117,642	-
Obveznice izdate od strane lokalnih samouprava	3,570,341	1,556,762
<b>Ispravka vrednosti</b>	(68,499)	(73,705)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>30,467,071</b>	<b>16,068,959</b>

Na dan 31. decembra 2012. godine, potraživanja po osnovu eskonta menica u iznosu od RSD 301.529 hiljade predstavljaju ulaganja sa rokom dospeća do godinu dana i eskontnom stopom od 0,97% do 1,50% mesečno.

Na dan 31. decembra 2012. godine, ulaganja u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u iznosu od RSD 3.570.341 hiljada, predstavljaju ulaganja u municipalne obveznice sa rokom dospeća do 2023. godine, iznos od RSD 26.533.997 hiljada odnosi se na obveznice Republike Srbije sa rokom dospeća do 2017. godine, dok se iznos od

RSD 117.642 hiljada odnosi na ulaganja u obveznice izdate od strane finansijskog i sektora osiguranja sa rokom dospeća do 2014. 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 obveznice lokalne samouprave nominalne vrednosti EUR 29 miliona, dok je kao instrument hedžinga naznačen kamatni svop na takođe EUR 29 miliona. Na dan 31. decembar 2012. godine urađen je test efektivnosti koji je pokazao da je hedžing veoma efektivan.

18.2 Ispravka vrednosti se sastoji od:

U hiljadama RSD

	Pojedinačna		Grupna	
	2012	2011	2012	2011
Stanje na dan 1. januar	(68,313)	(63,886)	(5,392)	(11,713)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini:				
Povećanje	1,091	(5,489)	4,115	6,321
Oslobođenje tokom godine	-	-	-	-
Direktan otpis	-	1,062	-	-
Ukupno za godinu	1,091	(4,427)	4,115	6,321
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>(67,222)</b>	<b>(68,313)</b>	<b>(1,277)</b>	<b>(5,392)</b>



## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 19) Nekretnine i oprema

## 19.1 Nekretnine i oprema se sastoje iz:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Građevinski objekti	631,868	645,243
Sitan inventar	366,477	401,582
Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	150,009	185,117
Investicije u toku	3,627	3,600
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>1,151,981</b>	<b>1,235,542</b>

## 19.2 Promene na nekretninama i opremi u tekućoj godini prikazane su u narednoj tabeli:

	U hiljadama RSD				
	Građevinski objekti	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Sitan inventar	Investicije u toku	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje na dan 1. januar 2012. godine	668,752	371,800	1,010,956	3,600	2,055,108
Nabavke u toku godine	-	-	-	84,791	84,791
Prenos sa investicija u toku	-	12,172	72,592	(84,764)	-
Otuđenje i rashodovanje	-	(5,700)	(19,671)	-	(25,371)
Ostalo	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembar 2012. godine</b>	<b>668,752</b>	<b>378,272</b>	<b>1,063,877</b>	<b>3,627</b>	<b>2,114,528</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>					
Stanje na dan 1. januar 2012. godine	23,509	186,683	609,374	-	819,566
Amortizacija	13,375	44,310	106,717	-	164,402
Gubici po osnovu obezvređenja	-	-	-	-	-
Otuđenje i rashodovanje	-	(2,730)	(18,691)	-	(21,421)
Ostalo	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembar 2012. godine</b>	<b>36,884</b>	<b>228,263</b>	<b>697,400</b>	<b>-</b>	<b>962,547</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembar 2012. godine</b>	<b>631,868</b>	<b>150,009</b>	<b>366,477</b>	<b>3,627</b>	<b>1,151,981</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost na dan 1. januar 2012. godine</b>	<b>645,243</b>	<b>185,117</b>	<b>401,582</b>	<b>3,600</b>	<b>1,235,542</b>

## Promene na nekretninama i opremi u 2011. godini prikazane su u narednoj tabeli:

	U hiljadama RSD				
	Građevinski objekti	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Sitan inventar	Investicije u toku	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	668,752	346,699	945,700	7	1,961,158
Nabavke u toku godine	-	-	-	200,792	200,792
Prenos sa investicija u toku	-	33,092	164,107	(197,199)	-
Otuđenje i rashodovanje	-	(7,991)	(90,061)	-	(98,052)
Ostalo	-	-	(8,790)	-	(8,790)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>668,752</b>	<b>371,800</b>	<b>1,010,956</b>	<b>3,600</b>	<b>2,055,108</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>					
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	10,134	150,181	605,316	-	765,631
Amortizacija	13,375	40,629	98,035	-	152,039
Otuđenje i rashodovanje	-	(4,127)	(87,172)	-	(91,299)
Ostalo	-	-	(6,805)	-	(6,805)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>23,509</b>	<b>186,683</b>	<b>609,374</b>	<b>-</b>	<b>819,566</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>645,243</b>	<b>185,117</b>	<b>401,582</b>	<b>3,600</b>	<b>1,235,542</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost na dan 1. januar 2011. godine</b>	<b>658,618</b>	<b>196,518</b>	<b>340,384</b>	<b>7</b>	<b>1,195,527</b>

## 20) Nematerijalna ulaganja

## 20.1 Nematerijalna ulaganja se sastoje iz:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Nematerijalna ulaganja	949,854	624,835
Nematerijalna ulaganja u pripremi	50,000	125,533
<b>Stanje na dan 31. Decembar</b>	<b>999,854</b>	<b>750,368</b>

## 20.2 Promene na nematerijalnim ulaganjima prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD		
	Nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje na dan 1. januar 2012. godine	1,628,485	125,533	1,754,018
Nabavke u toku godine	552,361	(75,533)	476,828
Ostalo	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembar 2012. godine</b>	<b>2,180,846</b>	<b>50,000</b>	<b>2,230,846</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje na dan 1. januar 2012. godine	1,003,650	-	1,003,650
Amortizacija	227,342	-	227,342
<b>Stanje na dan 31. decembar 2012. godine</b>	<b>1,230,992</b>	<b>-</b>	<b>1,230,992</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost na dan 31. dec. 2012. god.</b>	<b>949,854</b>	<b>50,000</b>	<b>999,854</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost na dan 1. jan. 2012. god.</b>	<b>624,835</b>	<b>125,533</b>	<b>750,368</b>

## Promene na nematerijalnim ulaganjima za 2011. godinu prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD		
	Nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	1.241.895	250.400	1.492.295
Nabavke u toku godine	388.082	(124.867)	263.215
Ostalo	(1.492)	-	(1.492)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>1.628.485</b>	<b>125.533</b>	<b>1.754.018</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	804.669	-	804.669
Amortizacija	198.981	-	198.981
<b>Stanje na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>1.003.650</b>	<b>-</b>	<b>1.003.650</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost na dan 31. dec. 2011. god.</b>	<b>624.835</b>	<b>125.533</b>	<b>750.368</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost na dan 1. jan. 2011. god.</b>	<b>437.226</b>	<b>250.400</b>	<b>687.626</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 21) Odložena poreska sredstva i obaveze

21.1 Odložena poreska sredstva i obaveze se odnose na:

	2012			2011		
	Sredstva	Obaveze	Neto	Sredstva	Obaveze	Neto
Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava za poreske i knjigovodstvene potrebe	23,887	-	23,887	22,140	-	22,140
Odložena poreska sredstva povezana sa nepriznatim troškovima	13,620	-	13,620	6,184	-	6,184
Vrednovanje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	(322)	(322)	4,637	-	4,637
<b>Ukupno</b>	<b>37,507</b>	<b>(322)</b>	<b>37,185</b>	<b>32,961</b>	<b>-</b>	<b>32,961</b>

21.2 Kretanja privremenih razlika tokom 2012. godine su prikazana kao što sledi:

	U hiljadama RSD			
	Stanje 1. januara	Iskazano u okviru bilansa uspeha	Iskazano u okviru ukupnog rezultata	Stanje 31. decembra
Nekretnine i oprema	22,140	1,747	-	23,887
Odložena poreska sredstva povezana sa nepriznatim troškovima	6,184	7,436	-	13,620
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	4,637	-	(4,959)	(322)
<b>Ukupno</b>	<b>32,961</b>	<b>9,183</b>	<b>(4,959)</b>	<b>37,185</b>

## 22) Ostala sredstva

Ostala sredstva se sastoje od:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Sredstva namenjena prodaji	378	982
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	315,733	251,484
Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode	253,939	240,028
Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate potraživanja	4,927	4,927
Avansne uplate	184,548	163,047
Investicione nekretnine	1,528	1,561
Ostali razgraničeni troškovi	534,022	563,261
Ispravka vrednosti	(85,675)	(40,215)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>1,209,400</b>	<b>1,185,075</b>

Promene na računu ispravke vrednosti po ostalim sredstvima i aktivnim vremenskim razgraničenjima tokom godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD			
	Pojedinačna		Grupna	
	2012	2011	2012	2011
Stanje na dan 1. januar	(40,071)	(23,202)	(144)	(25)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini:				
Povećanje	(42,947)	(18,127)	(3,603)	(119)
Efekti promene kursa	(913)	(123)	-	-
Oslobođenje tokom godine	-	-	-	-
Direktan otpis	2,003	1,381	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>(81,928)</b>	<b>(40,071)</b>	<b>(3,747)</b>	<b>(144)</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 23) Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom

## 23.1 Derivativne obaveze koje se drže radi upravljanja rizikom uključuju:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Vrsta instrumenta:</b>		
Kamatni svopovi	259,718	63,418
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>259,718</b>	<b>63,418</b>

Banka koristi kamatni svop da bi hedžovala izloženost promenama u fer vrednosti svojih evro obveznica sa fiksnom stopom prinosa. Svopovi kamatne stope se uparuju sa specifičnim izdavanjem obveznica sa fiksnom stopom prinosa (Napomene 18.1 i 7).

## 24) Obaveze prema bankama

## 24.1 Obaveze prema bankama se sastoje od:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Depoziti po viđenju	12,231,868	2,796,566
Kratkoročni depoziti	3,306,006	3,735,338
Dugoročni depoziti	57,371	31,392
Dugoročni krediti	71,334,957	65,189,985
Ostalo	189,558	13,485
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>87,119,760</b>	<b>71,766,766</b>

Depoziti po viđenju u dinarima banaka su deponovani uz kamatnu stopu od 4% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti banaka u dinarima su deponovani na period do jedne godine uz kamatnu stopu u rasponu od 7,3 % do 12,7% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti banaka u stranoj valuti deponovani su na period do jedne godine uz kamatnu stopu u rasponu od 0,0444% do 2,0555% godišnje.

## 24.2 Struktura dugoročnih kredita prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	12,254,280	11,870,966
Kreditanstalt für Wiederaufbau Frankfurt am Main („KfW“)	4,662,450	4,290,277
Evropska Investiciona Banka, Luksemburg	8,368,710	5,808,697
Deutsche Investitions und Entwicklungs GmbH, Nemačka	1,137,183	1,395,212
UniCredit Bank Austria AG, Beč	44,863,966	41,815,729
Narodna banka Srbije	48,368	9,104
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>71,334,957</b>	<b>65,189,985</b>

Dospeće prezentovanih dugoročnih kredita je u periodu od 5 do 17 godina uz kamatnu stopu u rasponu od 1% do 4,21% godišnje.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 25) Obaveze prema komitentima

## 25.1 Obaveze prema komitentima se sastoje od:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Javni sektor	1,651,693	275,235
Privreda	58,562,725	44,281,796
Fizička lica	36,244,602	29,740,675
Dugoročni krediti	8,113,373	5,278,435
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>104,572,393</b>	<b>79,576,141</b>

Depoziti po viđenju u dinarima preduzeća su deponovani po prosečnoj kamatnoj stopi od 1,47% godišnje u evrima, dok je kamatna stopa na oročene depozite iznosila do 10,75% godišnje. Na depozite po viđenju preduzeća u stranoj valuti obračunava se kamata u visini od 0,5% do 4,14% godišnje u zavisnosti od valute deponovanja.

Kratkoročni depoziti u stranoj valuti preduzeća su deponovani po kamatnoj stopi od 3,03% do 4,78% godišnje u zavisnosti od valute deponovanja.

Na depozite po viđenju stanovništva u dinarima obračunava se kamata do 1% godišnje.

Na depozite po viđenju stanovništva u stranoj valuti obračunava se kamata do 0,9% godišnje, dok kamatna stopa na sredstva na tekućim računima iznosi 0,3% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti stanovništva u stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 2% do 5,1% godišnje u zavisnosti od perioda deponovanja i valute.

Dinarski depoziti malih preduzeća i preduzetnika indeksirani u evrima su deponovani uz kamatnu stopu do 2,3% godišnje.

## 25.2 Struktura dugoročnih kredita je sledeća:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Međunarodna Finansijska Korporacija (IFC), Vašington	7,345,298	4,614,441
Vlada Republike Italije	83,841	16,647
BA CA Leasing GmbH, Bad Hamburg	684,234	647,347
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>8,113,373</b>	<b>5,278,435</b>

Dospeće prezentovanih dugoročnih kredita je u periodu od 2016. do 2021. godine po kamatnim stopama od 1 do 3,42% na godišnjem nivou.

## 26) Subordinirane obaveze

## Subordinirane obaveze se odnose na:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
UniCredit Bank, Republika Češka	852,887	784,807
UniCredit Bank Austria AG, Beč	2,584,036	2,357,342
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>3,436,923</b>	<b>3,142,149</b>

Na dan 31. decembra 2012. godine, subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu od RSD 3.436.923 hiljada, odnose se na obaveze po subordiniranim dugoročnim kreditima primljenim od UniCredit Bank Republika Češka u iznosu od EUR 7.500.000, odnosno RSD 852.887 hiljada i UniCredit Bank Austria AG, Beč u iznosu od EUR 500.000, odnosno RSD 56.859 hiljada, i u iznosu od CHF 26.830.000 hiljada, odnosno RSD 2.527.177 hiljada. 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 uvećanog za 2,93%, respektivno. Ovi krediti nisu obezbeđeni 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.

Banka nije imala neizmirene obaveze za kamatu ili za druge obaveze vezano za subordinirane obaveze tokom 2012. i 2011. godine.

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 27) Rezervisanja

Rezervisanja se odnose na:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Pojedinačno rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija	16,311	14,443
Grupno rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija	49,435	64,269
Rezervisanja za otpremnine	37,294	35,955
Ostala rezervisanja	48,570	20,070
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>151,610</b>	<b>134,737</b>

Promene na računu rezervisanja su prikazane u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD					
	Pojedinačno rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija	Grupno rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija	Rezervisanje za otpremnine	Ostala rezervisanja	Ukupno	
Stanje na dan 1. januar 2012.	14,443	64,269	35,955	20,070	134,737	
Rezervisanja u toku godine	1,868	-	2,739	28,500	33,107	
Iskorišćena rezervisanja u toku godine	-	(14,834)	(1,400)	-	(16,234)	
Ukidanje rezervisanja u toku godine	-	-	-	-	-	
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>16,311</b>	<b>49,435</b>	<b>37,294</b>	<b>48,570</b>	<b>151,610</b>	

## 28) Ostale obaveze

Ostale obaveze uključuju:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Razgraničene kamate	87,635	10,012
Avansi	522,550	472,646
Obaveze prema dobavljačima	219,553	211,152
Obaveze po osnovu poreza na dobit	45,453	120,728
Obaveze po osnovu ostalih poreza i doprinosa	8,724	26,443
Obaveze po osnovu primljenih avansa, depozita i obveznica	5,393	85,915
Ostali unapred obračunati prihodi	101,912	126,796
Ostali ukalkulisani troškovi	137,774	98,480
Ostale obaveze	479,276	374,253
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>1,608,270</b>	<b>1,526,425</b>

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 29) Kapital

## 29.1 Kapital se sastoji iz:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Akcijski kapital	23,607,620	23,607,620
Emisiona premija	562,156	562,156
Akumulirani rezultat	21,457,759	18,193,012
Rezerve po osnovu promene u fer vrednosti	179,967	(41,729)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>45,807,502</b>	<b>42,321,059</b>

Na dan 31. decembar 2012. godine autorizovani akcijski kapital iznosi RSD 23.607.620 hiljada i sastoji se od 2.360.762 običnih akcija sa nominalnom vrednošću od RSD 10.000,00 po akciji. Sve akcije su obične akcije.

Vlasnici običnih akcija imaju pravo na dividendu koju objavljuje Upravni Odbor Banke i imaju pravo na jedan glas po akciji na Skupštini akcionara Banke.

UniCredit Bank Austria AG, Beč je 100% vlasnik kapitala Banke.

Rezerve po osnovu promene u fer vrednosti odnose se na neto kumulativne promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

U 2012. godini Banka je isplatila dividende u iznosu od RSD 1.135.000 hiljada za godinu koja se završava na 31. decembar 2011.

Nakon 31. decembra 2012. Banka nije predlagala isplatu dividendi koje se odnose na 2012. godinu.

## 29.2 Analiza ostalog ukupnog rezultata, posle oporezivanja, predstavljena je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD	
	Rezerve fer vrednosti	Ukupno
<b>2012.</b>		
Rezerve fer vrednosti:		
Neto promene fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	221,696	221,696
<b>Ostali ukupan rezultat, posle oporezivanja</b>	<b>221,696</b>	<b>221,696</b>
<b>2011.</b>		
Rezerve fer vrednosti:		
Neto promene fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(42,105)	(42,105)
<b>Ostali ukupan rezultat, posle oporezivanja</b>	<b>(42,105)</b>	<b>(42,105)</b>

## 30) Potencijalne obaveze

## 30.1 Sudski sporovi

Protiv Banke se na 31. decembar 2012. godine vodi 25 sudskih sporova (uključujući i 9 radnih sporova) u ukupnom iznosu od RSD 40.435 hiljada, ne uključujući vrednost radnih sporova. U 4 spora tužiocu su pravna lica, dok su u 21 sporu tužiocu fizička lica.

Banka je formirala rezervisanja u iznosu od RSD 48.570 za sudske sporove koji su podneti protiv nje. Ovaj iznos uključuje i radne sporove u koje je Banka uključena. Za ostale sudske sporove nisu bila formirana rezervisanja, prvenstveno zbog procene da će ishod ostalih sudskih sporova biti pozitivan po Banku i da Banka neće imati nikakve isplate po njima, ili da su u pitanju manje značajne potencijalne obaveze za koje nije potrebno formirati rezervisanja.

Banka je podnela određen broj tužbi protiv trećih lica, prevashodno u cilju naplate svojih potraživanja.

## 30.2 Preuzete obaveze po osnovu operativnog lizinga su date u narednoj tabeli:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
Preuzete obaveze sa dospećem do godinu dana	356,167	347,491
Preuzete obaveze sa dospećem od 1 do 5 godina	927,912	1,079,362
Preuzete obaveze sa dospećem posle 5 godina	90,295	192,269
<b>Ukupno</b>	<b>1,374,374</b>	<b>1,619,122</b>

## 30.3 Potencijalne obaveze su prezentirane u narednoj tabeli:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Potencijalne obaveze</b>		
Plativе garancije		
u RSD	8,109,189	8,024,435
u stranoj valuti	9,427,355	8,758,463
Činidbene garancije		
u RSD	14,633,617	11,356,361
u stranoj valuti	2,358,767	2,232,678
Akreditivi		
u RSD	557,633	-
u stranoj valuti	4,368,461	3,361,195
Ostali akcepti i avali	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>39,455,022</b>	<b>33,733,132</b>

## 30.4 Struktura preuzetih neopozivih obaveza je sledeća:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Preuzete obaveze</b>		
Minus po tekućim računima	2,474,749	3,021,083
Neiskorišćeni limiti po kreditnim karticama	1,526,957	1,477,809
Neiskorišćeni okvirni krediti	3,982,765	17,604,267
Pisma o namerama	510,051	910,537
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>8,494,522</b>	<b>23,013,696</b>

30.5 Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditima na dan 31. decembar 2012. godine iznose RSD 4.529.411 hiljada (2011.: RSD 4.174.136 hiljada).

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

## 31) Povezana lica

31.1 Banka je pod kontrolom banke UniCredit Bank Austria AG, Beč, koja je registrovana u Austriji, i koja je vlasnik 100% običnih akcija Banke. U okviru redovnog poslovanja se obavlja izvestan broj bankarskih transakcija sa povezanim pravnim licima. One uključuju kredite, depozite, investicije u vlasničke HOV i derivativne instrumente. Transakcije sa povezanim licima obavljene su po tržišnim uslovima.

Stanja sa povezanim licima na kraju godine su kao što sledi:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Bilans stanja</b>		
<b>Plasmani bankama</b>		
UniCredit Bank Austria AG, Beč	15,384,606	6,157,871
UniCredit Bank AG, Minhen	14,336	25,401
UniCredit Bulbank, Sofija	21	2,950
UniCredit S.P.A. Milano	50,560	54,673
UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana	107	5,791
Zagrebačka banka d.d. Zagreb	1,619	2,059
UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Mađarska	18,500	4,772
UniCredit Leasing Srbija d.o.o. Beograd	0	40
UniCredit Bank ZAO Moscow, Moskva	6	-
	<b>15,469,755</b>	<b>6,253,557</b>
<b>Plasmani klijentima</b>		
Upravni odbor Banke	28,475	16,154
UniCredit Rent d.o.o. Beograd	190,000	-
	<b>218,475</b>	<b>16,154</b>
<b>Ostala sredstva</b>		
UniCredit S.P.A. Milano	567	547
UniCredit Bank Austria AG, Beč	22,611	14,986
UniCredit Bank AG, Minhen	0	-
UniCredit Bulbank, Sofija	0	-
ATF Bank, Kazahstan	6,281	8,413
UniCredit Bank Slovakia a.s., Bratislava	14,398	17,668
Unicredit CAIB Serbia	0	51
UniCredit Leasing d.o.o. Beograd	43	40
UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Mađarska	7	-
UniCredit Business partner S.C.P.A. Milano	1,514	-
	<b>45,421</b>	<b>41,705</b>
<b>Depoziti i krediti banaka</b>		
UniCredit Bank Austria AG, Beč	53,674,679	44,256,923
UniCredit Leasing Srbija d.o.o. Beograd	1,098,747	396,013
UniCredit Partner d.o.o. Beograd	109,793	83,753
UniCredit Bank AD Banja Luka	1,087	88
Zagrebačka banka d.d. Zagreb	7,825	43,056
UniCredit Bank AG, London	48	47
UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana	2,384	9,356
UniCredit CAIB AG, Beč	60	57
UniCredit Bank AG, Minhen	5,186	1,003
UniCredit Bank BiH	7	6
UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Mađarska	216	104
UniCredit S.P.A. Milano	2,044	5,415
UniCredit Bank, Republika Češka	868,201	787,901
UniCredit Bank ZAO Moscow, Moskva	10,664	-
	<b>55,780,941</b>	<b>45,583,722</b>

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Depoziti i krediti klijenata</b>		
Upravni odbor Banke	13,224	6,951
UniCredit Rent d.o.o. Beograd	752,428	54,314
UniCredit CAIB Srbija d.o.o.	28,037	8,882
BA CA Leasing Deutschland GmbH, Nemačka	685,262	648,319
UCTAM D.O.O.	96,541	-
	<b>1,575,492</b>	<b>718,466</b>
<b>Ostale obaveze</b>		
UGIS, Beč	94	17,582
UniCredit Business Partner GMBH, Beč	-	86
UniCredit Business Partner s.r.o., Republika Češka	1,499	1,578
UniCredit Bank Slovenia, Ljubljana	8,805	2,158
UniManagement, Torino	-	105
UniCredit Bank Austria AG, Beč	-	146
UniCredit Rent d.o.o. Beograd	492	302
Unicredit S.P.A. Milano	121,176	97,853
	<b>132,066</b>	<b>119,810</b>
<b>Neto obaveze na 31. decembar</b>	<b>41,754,848</b>	<b>40,110,582</b>

Tabela dole prikazuje ukupne prihode i rashode po osnovu odnosa sa povezanim pravnim licima:

	U hiljadama RSD	
	2012	2011
<b>Bilans uspeha</b>		
Prihodi kamata	20,849	15,413
Rashodi kamata	(2,152,011)	(1,547,607)
Naknade i ostali prihodi	173,095	122,948
Naknade i ostali rashodi	(341,092)	(276,007)
<b>Neto rashodi na 31. decembar</b>	<b>(2,299,159)</b>	<b>(1,685,253)</b>

31.2 Ukupno ostvarena bruto zarada i ostala lična primanja Izvrnog Odbora u 2012.godini iznose RSD 27.065 hiljada (2011:RSD 19.861 hiljada).

## Napomene uz finansijske izveštaje (NASTAVAK)

### 32) Događaji nakon datuma bilansa

Nakon datuma bilansa nije bilo događaja koji bi zahtevali korekcije ovih finansijskih izveštaja (korektivni događaji) do dana njihovog izdavanja.



## Organi upravljanja

## ZASTITA

## Podrška zajednici u teškim vremenima

“Nakon što je jedan od najvećih poslodavaca u našem gradu prestao sa radom, naša lokalna zajednica je prošla kroz veoma težak period. UniCredit je blisko saradivala sa državnim zvaničnicima na inovativnoj inicijativi koja je pomogla onima koji su, kao ja, izgubili posao, da steknu brz pristup povlasticama za nezaposlene. Banka je brzo osigurala sredstva za prenadležnosti i tako sprečila kolaps čitavih porodica.”

Franco F, klijent UniCredita u Italiji

Članovi Upravnog odbora<sup>1</sup>

Erich Hampel	<b>Predsednik</b>
Heinz Tschiltsch	<b>Potpredsednik</b>
Martin Klauzer	<b>Član</b>
Simone Marcicci	<b>Član</b>
Boris Begović	<b>Član</b>
Svetlana Kisić Zajčenko	<b>Član</b>

Članovi Izvršnog odbora<sup>1</sup>

Claudio Cesario	<b>Predsednik</b>
Branislav Radovanović	<b>Zamenik predsednika</b>
Alen Dobrić	<b>Član</b>

<sup>1</sup> na dan 31. decembra 2012. godine

# Mreža ekspozitura

## Centrala

11000 Beograd,  
Rajićeva br. 27-29  
Telefon: 011 3204 500  
Fax: 011 3342 200  
e-mail: office@unicreditgroup.rs  
www.unicreditbank.rs

## Ekspoziture Beograd

11000 Beograd,  
Rajićeva br. 27-29  
Telefon: 011 3204 644

11080 Beograd-Zemun,  
Glavna br. 21  
Telefon: 011 3165 705

11070 N. Beograd,  
Bul. Mihajla Pupina br. 85a  
Telefon: 011 3015 583

11000 Beograd,  
Tršćanska br. 2  
Telefon: 011 3089 700

11000 Beograd,  
Trnska br. 2  
Telefon: 011 3085 386

11000 Beograd,  
Đušina br. 2  
Telefon: 011 3037 733

11070 N. Beograd,  
Palmira Toljatija br. 5  
Telefon: 011 2600 797

11070 N. Beograd,  
Bulevar Zorana Đinđića br. 6a  
Telefon: 011 3130 421

11030 Beograd,  
Požeška br. 83a  
Telefon: 011 3541 047

11000 Beograd,  
Resavska br. 28  
Telefon: 011 3038 287

11000 Beograd,  
Kneginje Zorke br. 2  
Telefon: 011 3449 841

11070 Novi Beograd,  
Omladinskih brigada br. 88  
Telefon: 011 3770 971

11000 Beograd,  
Bulevar Despota Stefana br. 12  
Telefon: 011 3231 470

11000 Beograd,  
Bulevar Despota  
Stefana br. 128  
Telefon: 011 2088 171

11000 Beograd,  
Bulevar Kralja Aleksandra br.26  
Telefon: 011 3343 857

11000 Beograd,  
Vojvode Stepe br. 74  
Telefon: 011 3099 421

11000 Beograd,  
Vojvode Šupljikca br. 57  
Telefon: 011 3088 550

11000 Beograd,  
Ratka Mitrovića br. 160, Cerak  
Telefon: 011 2369 291

11000 Beograd,  
Ivana Milutinovića br. 48,  
Borča  
Telefon: 011 2723 465

11000 Beograd  
Sarajevska 36  
Telefon: 011 366 0573

11000 Beograd  
Ustanička 262  
Telefon: 011 347 1664

**Pančevo**  
13000 Pančevo,  
Vojvode R. Putnika br. 22  
Telefon: 013 335 452

**Bečej**  
21220 Bečej,  
Zelena 65a  
Telefon: 021 6919 991

**Bačka Palanka**  
21400 Bačka Palanka,  
Kralja Petra I br. 3  
Telefon: 021 6048 981

**Aleksinac**  
18220 Aleksinac,  
Knjaza Miloša br. 44  
Telefon: 018 808 815

**Arandelovac**  
34300 Arandelovac,  
Knjaza Miloša br. 233  
Telefon: 034 701 791

**Čačak**  
32000 Čačak,  
Kursulina br. 1  
Telefon: 032 370 160

**Gornji Milanovac**  
32300 Gornji Milanovac,  
Kneza Aleksandra br. 6  
Telefon: 032 720 475

**Indija**  
22320 Indija,  
Železnička bb, (Zanatski centar)  
Telefon: 022 510 059

**Jagodina**  
35000 Jagodina,  
Kneza Lazara br.1  
Telefon: 035 245 017

**Kikinda**  
23300 Kikinda,  
Trg srpskih dobrovoljaca br. 28  
Telefon: 0230 435 662

**Kragujevac**  
34000 Kragujevac,  
Kralja Petra I br. 11  
Telefon: 034 337 770

34000 Kragujevac  
Kosovska 4 (ulaz iz Šest topola)  
Telefon: 034 355 088

**Kraljevo**  
36000 Kraljevo,  
Oktobarskih žrtava br. 22  
Telefon: 036 316 250

**Kruševac**  
37000 Kruševac,  
Vece Korčagina br. 20  
Telefon: 037 541 849

**Knjaževac**  
19350 Knjaževac,  
Trg oslobođenja br. 12  
Telefon: 019 730 129

**Lazarevac**  
14220 Lazarevac,  
Voke Savić br. 5  
Telefon: 011 8118 500

**Leskovac**  
16000 Leskovac,  
Bulevar oslobođenja bb  
Telefon: 016 215 820

**Loznica**  
15300 Loznica,  
Kneza Miloša br. 2  
Telefon: 015 878 865

**Negotin**  
19300 Negotin,  
JNA br. 1  
Telefon: 019 544 611

**Niš**  
18000 Niš,  
Trg Kralja Milana br. 7  
Telefon: 018 500 012

18000 Niš,  
TC Dušanov Bazar lok. br. 5  
Telefon: 018 208 502

18000 Niš,  
Bulevar dr Zorana  
Đinđića br. 15  
Telefon: 018 202 679

**Novi Sad**  
21000 Novi Sad,  
Trg slobode br. 3  
Telefon: 021 425 222

21000 Novi Sad,  
Bulevar oslobođenja br. 30  
Telefon: 021 4805 000

21000 Novi Sad,  
Ignjata Pavlaša br. 2  
Telefon: 021 4727 952

21000 Novi Sad  
Danila Kiša 3 (ulaz iz Bulevara  
oslobođenja 84)  
Telefon: 021 472 5624

21000 Novi Sad  
Narodnog fronta 21 – Park City  
Telefon: 021 474 0408

**Novi Pazar**  
36300 Novi Pazar,  
Stevana Nemanje br. 100  
Telefon: 020 332 890

**Obrenovac**  
11500 Obrenovac,  
Vojvode Mišića br. 168  
Telefon: 011 8728 480

**Požega**  
31210 Požega,  
Kralja Aleksandra br. 2  
Telefon: 031 825 235

**Paraćin**  
35250 Paraćin,  
Kralja Petra I bb  
Telefon: 035 571 090

**Pirot**  
18300 Pirot,  
Dragoševa br. 37  
Telefon: 010 320 890

**Požarevac**  
12000 Požarevac,  
Tabačka čaršija br. 13  
Telefon: 012 540 835

**Prijepolje**  
31300 Prijepolje  
Vladimira Perića Valtera 106  
Telefon: 033 710 577

**Sremska Mitrovica**  
22000 Sremska Mitrovica,  
Trg Ćire Milekića br. 18  
Telefon: 022 639 296

**Smederevo**  
11300 Smederevo,  
Karađorđeva br. 5-7  
Telefon: 026 617 586

**Sombor**  
25000 Sombor,  
Čitaonička br. 2  
Telefon: 025 427 746

**Smederevska Palanka**  
11420 Smederevska Palanka,  
Svetog Save br. 5-9  
Telefon: 026 319 831

**Stara Pazova**  
22300 Stara Pazova,  
Kralja Petra br. 20  
Telefon: 022 317 251

**Subotica**  
24000 Subotica,  
Park Rajhl Ferenca br. 7  
Telefon: 024 672 214

**Senta**  
24000 Senta,  
Narodne bašte br. 4  
Telefon: 024 827 012

**Trstenik**  
37240 Trstenik,  
Vuka Karadžića br. 32  
Telefon: 037 719 792

**Šabac**  
15000 Šabac,  
Vlade Jovanovića br. 4  
Telefon: 015 332 536

**Ćuprija**  
35230 Ćuprija,  
Karađorđeva br. 18  
Telefon: 013 335 452

**Ub**  
14210 Ub,  
Radnička br. 3  
Telefon: 014 411 616

**Užice**  
31000 Užice,  
Dimitrija Tucovića br. 97  
Telefon: 031 523 602

**Valjevo**  
14000 Valjevo,  
Kneza Miloša br. 48  
Telefon: 014 233 571

**Vranje**  
17500 Vranje,  
Kralja Stefana  
Prvovenčanog br. 61  
Telefon: 017 401 042

**Vršac**  
26300 Vršac,  
Žarka Zrenjanina br. 17  
Telefon: 013 833 315

**Vrbas**  
21460 Vrbas,  
Maršala Tita br. 93  
Telefon: 021 702 533

**Vrnjačka Banja**  
36210 Vrnjačka Banja,  
Kneza Miloša br. 13  
Telefon: 036 620 991

**Zaječar**  
19000 Zaječar,  
Nikole Pašića br. 68  
Telefon: 019 423 070

**Zrenjanin**  
23000 Zrenjanin,  
Aleksandra I  
Karađorđevića br. 1  
Telefon: 023 535 021

Raspored strana: UniCredit  
Kreativni koncept: Orange 021

Dizajn, grafičko oblikovanje i kompozicija:  
**MERCURIO GP**® - Milan