



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

***KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA***

BEOGRAD, APRIL 2013.

SADRŽAJ

1.	FINANSIJSKI IZVEŠTAJI JAVNOG DRUŠTVA SA IZVEŠTAJEM REVIZORA	5
1.1.	-Bilans stanja na dan 31.12.2012. godine.	5
1.2.	-Bilans uspeha u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine.	7
1.3.	-Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine.	9
1.4.	-Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine	11
1.5.	-Mišljenje revizora	12
2.	GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU	78
1.	OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA	78
2.	MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA	79
3.	BANKARSKI SEKTOR REPUBLIKE SRBIJE	81
4.	POSLOVANJE KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD	83
4.1.	-Upravni odbor Banke	84
4.2.	-Odbor za reviziju Banke	84
4.3.	-Izvršni odbor Banke	84
4.4.	-Sedište Banke	85
4.5.	-Regionalni raspored filijala Banke u Republici Srbiji	85
4.6.	-Grupa Komercijalne banke ad Beograd	86
4.7.	-Poslovanje sa privrednom	87
4.8.	-Poslovanje sa stanovništvom	89
4.9.	-Poslovi trezora	91
4.10.	-Ljudski resursi Banke	93
4.11.	-Marketing i CSR aktivnosti	93
4.12.	-Upravljanje projektima i projektnim portfolioim	95
5.	KAPITAL	96
6.	POKAZATELJI POSLOVANJA	98
7.	BILANS STANJA ZA 2012. GODINU	99
7.1.	-Aktiva Banke na dan 31.12.2012. godine	99
7.2.	-Pasiva Banke na dan 31.12.2012. godine	100
8.	BILANS USPEHA ZA 2012. GODINU	102
9.	REALIZACIJA BIZNIS PLANA BANKE ZA 2012. GODINU	104
9.1.	-Bilans stanja za 2012. godinu	105
9.2.	-Bilans uspeha za 2012. godinu	106
3.	VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA	107
3.1.	-Prikaz razvoja poslovanja društva	107
3.2.	-Prikaz rezultata poslovanja društva	107
3.3.	-Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi	107

3.4.	-Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva	107
4.	OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO	107
4.1.	-Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu	107
4.2.	-Opis promena u poslovnim politikama društva	108
4.3.	-Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo	108
5.	SVI VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA	109
6.	SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	109
7.	AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	110
8.	SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA	110
9.	IZJAVA ODGOVORNIH LICA	110

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), **KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD** iz **BEOGRADA**, MB: **07737068**, šifra delatnosti: **06419- ostalo monetarno posredovanje** objavljuje sledeći:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

POSLOVNO IME:	KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
MATIČNI BROJ:	07737068
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	11000, BEOGRAD
ULICA I BROJ:	SVETOG SAVE 14
ADRESA ELEKTRONSKOŠKE POŠTE:	posta@kombank.com brokeri@kombank.com
INTERNET ADRESA:	www.kombank.com
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	Pojedinačni podaci
USVOJENI (da ili ne)	DA (24.04.2013.)

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
SEDIŠTE:	BEOGRAD
MATIČNI BROJ:	07737068
USVOJENI (da ili ne)	DA (24.04.2013.)

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	KOMERCIJALNA BANKA AD BUDVA
SEDIŠTE:	BUDVA, CRNA GORA
MATIČNI BROJ:	02373262
USVOJENI (da ili ne)	(konsolidovani izveštaj biće usvojen do kraja maja tekuće godine)

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	KOMERCIJALNA BANKA AD BANJA LUKA
SEDIŠTE:	BANJA LUKA, REPUBLIKA SRPSKA, BIH
MATIČNI BROJ:	11009778
USVOJENI (da ili ne)	(konsolidovani izveštaj biće usvojen do kraja maja tekuće godine)

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	KOMBANK INVEST AD BEOGRAD
SEDIŠTE:	BEOGRAD
MATIČNI BROJ:	20379758
USVOJENI (da ili ne)	(konsolidovani izveštaj biće usvojen do kraja maja tekuće godine)

OSOBA ZA KONTAKT:	JASMINKA MIRČIĆ
TELEFON:	011/333-9028
FAKS:	011/333-9157
ADRESA ELEKTRONSKOŠKE POŠTE:	brokeri@kombank.com
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	ZAMENIK PREDSEDNIKA IO PREDSEDNIK IO DRAGAN SANTOVAC IVICA SMOLIĆ

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1.1. BILANS STANJA NA DAN 31.12.2012. GODINE:

Popunjavanje banka																				
0	7	7	3	7	0	6	8	6	4	1	9	1	0	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj							Šifra delatnosti					PIB								
Popunjavanje Agencija za privredne registre																				
1	2	3	19					20	21	22	23	24	25	26						
Vrsta posla																				
Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																				
Sedište (mesto; ulica i broj) : Beograd, Svetog Save 14																				

BILANS STANJA na dan 31 decembra 2012. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
00,05,07	AKTIVA Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0 0 1	3.10. i 20.	40.514.180	17.228.970
01,06	Opozivi depoziti i krediti	0 0 2	21.	43.053.502	55.260.711
02,08	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	0 0 3	11. i 22.	1.547.342	1.187.573
10,11,20,21	Dati krediti i depoziti	0 0 4	3.8.; 3.15.; 11. i 23.	177.106.865	155.719.207
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	0 0 5	3.9.1.-3.; 11. i 24.	41.347.719	25.637.972
13,23	Udeli (učešća)	0 0 6	3.9.3.; 11. i 25.	5.917.033	5.823.583
16,26	Ostali plasmani	0 0 7	11. i 26.	3.227.896	2.187.533
33	Nematerijalna ulaganja	0 0 8	3.5.1. i 27.	600.438	555.415
34,35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0 0 9	3.5.2.-3. i 28.	7.416.846	7.530.271
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0 1 0	3.6.2. i 29.	78.763	101.040
37	Odložena poreska sredstva	0 1 1	3.12.1., 19. i 30.	4.896	-
03,09,19, 29,30,38	Ostala sredstva	0 1 2	11. i 31.	3.372.293	4.256.443
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	0 1 3		-	-
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 013)	0 1 4		324.187.773	275.488.718

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP			Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3			4	5	6
400,500	PASIVA Transakcioni depoziti	1	0	1	3.13. i 32.	40.336.776	31.456.575
401,402,403,404,405, 501,502,503,504,505	Ostali depoziti	1	0	2	3.13. i 33.	195.183.968	174.666.705
406,407,408,409, 506,507,508,509	Primljeni krediti	1	0	3	34.	637.264	1.603.761
41,51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	1	0	4		-	-
42,52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1	0	5	35.	188.910	205.079
od 450 do 454	Rezervisanja	1	0	6	3.15.; 3.16. i 36.	2.331.760	2.135.436
456, 457	Obaveze za poreze	1	0	7	37.	21.799	39.737
434, 455	Obaveze iz dobitka	1	0	8	38.	85.114	172.197
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	1	0	9		-	-
47	Odložene poreske obaveze	1	1	0	3.12.1.; 19. i 39.	-	17.036
43 (osim 434) 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	1	1	1	40.	25.535.622	20.916.626
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	1	1	2		264.321.213	231.213.152
80 minus 128	KAPITAL Kapital	1	1	3	3.14. i 41.	40.034.550	28.462.553
81	Rezerve iz dobiti	1	1	4	42.	14.785.440	11.635.440
82, (osim 823)	Revalorizacione rezerve	1	1	5	43.	867.774	689.620
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	1	1	6	44.	7.016	63.940
83	Dobitak	1	1	7	45.	4.185.812	3.551.893
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	1	1	8		-	-
	UKUPNO KAPITAL (113 do 115+117-116-118)	1	1	9		59.866.560	44.275.566
	UKUPNO PASIVA (112+119)	1	2	0		324.187.773	275.488.718
	VANBILANSNE POZICIJE (od 122 do 126)	1	2	1		204.642.280	183.524.897
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za račun trećih lica	1	2	2	3.11. i 46.	5.013.721	4.332.764
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	1	2	3	47.a.	42.452.658	36.215.842
911,916,932, odnosno 961,966,982	Primljena jemstva za obaveze	1	2	4		-	-
92, odnosno 97	Derivati	1	2	5	48.	-	261.602
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	1	2	6	49.	157.175.901	142.714.689

U Beogradu, dana 26.02.2013. g.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik banke

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Sluzbeni glasnik, RS" br.74/2008, 3/2009 i 12/2009)



1.2. BILANS USPEHA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12.2012. GODINE:

Popunjiva banka																				
0	7	7	3	7	0	6	8	6	4	1	9	1	0	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj							Šifra delatnosti					PIB								
Popunjiva Agencija za privredne registre																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Vrsta posla																				
Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																				
Sedište (mesto; ulica i broj) : Beograd, Svetog Save 14																				

BILANS USPEHA
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP			Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7	
70	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA	2	0	1	3.1. i 4.a.	20.130.880	18.036.321
	Prihodi od kamata						
60	Rashodi od kamata	2	0	2	3.1. i 4.b.	9.220.564	8.182.953
	Dobitak po osnovu kamata (201-202)	2	0	3		10.910.316	9.853.368
	Gubitak po osnovu kamata (202-201)	2	0	4		-	-
71	Prihodi od naknada i provizija	2	0	5	3.2. i 5.a.	5.334.914	5.051.445
61	Rashodi naknada i provizija	2	0	6	3.2. i 5.b.	780.448	628.046
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205-206)	2	0	7		4.554.466	4.423.399
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206-205)	2	0	8		-	-
720-620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	2	0	9	3.3. i 6.	776	-
620-720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	2	1	0	3.3. i 6.	-	19.110
721-621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	2	1	1	3.3. i 7.	83.947	1.254
621-721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	2	1	2		-	-
722-622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	2	1	3		-	-
622-722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	2	1	4		-	-
723-623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (učešća)	2	1	5		-	-
623-723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	2	1	6		-	-
724-624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	2	1	7		-	-
624-724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	2	1	8		-	-
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	2	1	9		-	-
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	2	2	0	3.4. i 8.	8.041.381	27.828
766	Prihodi od dividendi i učešća	2	2	1	3.3. i 9.	2.251	7.997
74,76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	2	2	2	10.	241.022	191.207
75-65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2	2	3		-	-
65-75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2	2	4	3.15. i 11.	1.444.299	1.335.461
63	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2	2	5	12.	4.186.346	3.925.085
642	Troškovi amortizacije	2	2	6	3.5. i 13.	752.356	672.099

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP			Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3			4	5	6
64 (osim 642), 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	2	2	7	14.	4.933.005	4.420.906
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2	2	8	3.8. i 15.	17.989.493	13.180.925
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2	2	9	3.8. i 16.	9.852.222	13.305.595
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	2	3	0		4.572.662	3.952.066
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	2	3	1		-	-
769-669	NETO DOBICI IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	2	3	2		-	-
669-769	NETO GUBICI IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	2	3	3		-	-
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230-231+232-233)	2	3	4		4.572.662	3.952.066
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231-230+233-232)	2	3	5		-	-
850	Porez na dobit	2	3	6	3.12.1. i 17.	472.448	426.027
861	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	2	3	7	3.12.1. i 18.	32.885	11.578
860	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	2	3	8	3.12.1. i 19.	10.953	23.937
	DOBITAK (234-235-236+237-238)	2	3	9		4.122.146	3.513.680
	GUBITAK (235-234+236-237+238)	2	4	0		-	-
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	1			
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	2	41.	469	399
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	3	41.	290	257

U Beogradu, dana 26.02.2013. g.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik banke

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Sluzbeni glasnik RS" br.74/2008, 3/2009 i 12/2009)

1.3. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE U PERIODU OD 01.01. DO 31.12.2012. GODINE

Popunjiva banka																				
0	7	7	3	7	0	6	8	6	4	1	9	1	0	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB								
Popunjiva Agencija za privredne registre																				
1	2	3							19											
Vrsta posla																				
Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																				
Sedište (mesto; ulica i broj) : Beograd, Svetog Save 14																				

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 1.01. do 31.12.2012. godine

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	Oznaka za AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2	3		
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				23.921.322	22.880.550
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	3	0	1		
1. Prilivi od kamata	3	0	2	18.412.248	17.508.232
2. Prilivi od naknada	3	0	3	5.308.328	5.058.650
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	3	0	4	198.495	305.671
4. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	3	0	5	2.251	7.997
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	3	0	6	18.947.991	16.744.371
5. Odlivi po osnovu kamata	3	0	7	8.985.130	7.856.238
6. Odlivi po osnovu naknada	3	0	8	775.246	625.272
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	3	0	9	4.115.419	3.888.118
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	3	1	0	887.648	777.893
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	3	1	1	4.184.548	3.596.850
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	3	1	2	4.973.331	6.136.179
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	3	1	3	-	-
V. Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita (od 315 do 317)	3	1	4	27.169.182	7.749.083
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	3	1	5	-	-
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3	1	6	554.116	347.814
12. Povećanje depozita od banaka i komitenata	3	1	7	26.615.066	7.401.269
VI. Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	3	1	8	900.488	16.381.995
13. Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	3	1	9	900.488	16.381.995
14. Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3	2	0	-	-
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	3	2	1	-	-
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	3	2	2	31.242.025	-
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	3	2	3	-	2.496.733
16. Plaćeni porez na dobit	3	2	4	642.361	322.866
17. Isplaćene dividende	3	2	5	278.218	289.042
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	3	2	6	30.321.446	-
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	3	2	7	-	3.108.641

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	3 2 8	1.201.610	31.222
1. Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	3 2 9	1.149.802	18.253
2. Prilivi od prodaje udela (učešća)	3 3 0	-	-
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3 3 1	51.808	12.969
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	3 3 2	-	-
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3 3 3	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (335 do 339)	3 3 4	16.811.890	8.086.052
6. Odlivi po osnovu ulaganja udugoročne hartije od vrednosti	3 3 5	16.102.276	7.312.777
7. Odlivi za kupovinu udela (učešća)	3 3 6	751	1.846
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3 3 7	708.863	771.429
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	3 3 8	-	-
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3 3 9	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	3 4 0	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	3 4 1	15.610.280	8.054.830
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	3 4 2	16.615.425	7.695.624
1. Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	3 4 3	11.571.997	-
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	3 4 4	453.870	5.232.045
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	3 4 5	4.589.558	2.463.579
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	3 4 6	-	-
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	3 4 7	-	-
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3 4 8	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	3 4 9	-	-
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	3 5 0	-	-
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	3 5 1	-	-
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	3 5 2	-	-
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	3 5 3	-	-
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3 5 4	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	3 5 5	16.615.425	7.695.624
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	3 5 6	-	-
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	3 5 7	68.907.539	38.356.479
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	3 5 8	37.580.948	41.824.326
Đ. NETO POVEĆANJE GOTOVINE (357 minus 358)	3 5 9	31.326.591	-
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	3 6 0	-	3.467.847
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena: 20.) (361, kol. 3 = 001 kol. 6)	3 6 1	17.228.970	20.724.645
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	3 6 2	5.682.006	1.257.639
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	3 6 3	13.723.387	1.285.467
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 20.) (359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363) (364, kol. 3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6) (364 kol. 4 = 361, kol. 3)	3 6 4	40.514.180	17.228.970

U Beogradu, dana 26.02.2013. g.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštajaZakonski zastupnik
banke

OBRAZAC PROPISAN: Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009)

1.4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU U PERIODU OD 01.01. DO 31.12.2012. GODINE

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine

(u hiljadama dinara)

Red. br.	O P I S	Akcijski kapital (m 800)		Ostali kapital (m 801)	Upisani a neupisani akciji kapital (m 803)		Emission premija (m 802)	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa računa 81)		Revalorizaci one rezerve (grupa računa 82, osim 823)	Dobitak (grupa računa 83)		Gubitak do visine kapitala (m 840, 841)	Sopstvene akcije (m 128)		Nerealizov an gubici po osnovu HOV ras. za prodaju (m. 823)	Ukupno (kol 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)		Gubitak iznad visine kapitala (m 842)	
		AOP	AOP		4	5		6	7		8	9		10	11		12	13		
1.	Stanje na dan 1. januara prethodne godine 2011.	401	13.881.010	414	-	427	14.581.543	453	9.235.440	466	663.008	479	2.709.309	492	505	518	15.882	531	41.054.428	544
2.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402	-	415	-	428	454	-	467	-	480	-	493	-	506	519	-	532	-	545
3.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	-	416	-	429	-	455	-	488	-	494	-	507	520	-	-	533	-	546
4.	Korigovano početno stanje na dan 1. januara prethodne godine 2011. (redni broj 1+2-3)	404	13.881.010	417	-	430	14.581.543	456	9.235.440	469	663.008	482	2.709.309	495	508	521	15.882	534	41.054.428	547
5.	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	-	418	-	431	457	2.400.000	470	82.249	483	3.968.545	496	509	522	49.855	535	6.400.939	548	
6.	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	-	419	-	432	-	458	471	55.637	484	3.125.961	497	510	523	1.797	536	3.179.801	549	
7.	Stanje na dan 31. decembra prethodne godine 2011. (redni broj 4+5-6)	407	13.881.010	420	-	433	14.581.543	459	11.635.440	472	689.520	485	3.551.893	498	511	524	63.940	537	44.275.566	550
8.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408	-	421	-	434	-	490	-	473	-	486	-	499	512	525	-	538	-	551
9.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409	-	422	-	435	-	491	-	474	-	487	-	500	513	526	-	539	-	552
10.	Korigovano početno stanje na dan 1. januara tekuće godine 2012. (redni broj 7+8-9)	410	13.881.010	423	-	436	14.581.543	462	11.635.440	475	689.520	488	3.551.893	501	514	527	63.940	540	44.275.566	553
11.	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	3.310.456	424	-	437	8.281.541	463	3.150.000	476	188.821	489	4.604.631	502	515	528	29.241	541	19.486.208	554
12.	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	-	425	-	438	-	494	477	10.667	490	3.970.712	503	516	529	86.165	542	3.895.214	555	
13.	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2012. (redni broj 10+11-12)	413	17.191.466	426	-	439	22.843.084	465	14.785.440	478	867.774	491	4.185.812	504	517	530	7.016	543	59.866.560	556

U Beogradu, dana 26.02.2013. g.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog izveštaja

Zakonski zabeštupnik banke



1.5. MIŠLJENJE REVIZORA

KOMERCIJALNA BANKA A.D., BEOGRAD

SADRŽAJ

	Strana
Sadržaj	
Izveštaj nezavisnog revizora	1
Bilans uspeha	2
Bilans stanja	3
Izveštaj o promenama na kapitalu	4
Izveštaj o tokovima gotovine	5
Napomene uz finansijske izveštaje	6-83

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Комерцијалне банке А.Д., Београд

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту "Банка"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји Банке на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

Остало

Финансијски извештаји Банке на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, били су предмет ревизије другог ревизора који је у свом извештају од 29. фебруара 2012. године изразио мишљење без резерве.

Београд, 26. фебруар 2013. године



M. Tončić

Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

BILANS USPEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama dinara)

	Napomene	2012.	2011.
Prihodi od kamata	5a	20.130.880	18.036.321
Rashodi kamata	5b	(9.220.564)	(8.182.953)
Dobitak po osnovu kamata		10.910.316	9.853.368
Prihodi od naknada i provizija	6a	5.334.914	5.051.445
Rashodi od naknada i provizija	6b	(780.448)	(628.046)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		4.554.466	4.423.399
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	7	776	-
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	7	-	(19.110)
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	8	83.947	1.254
Neto rashodi od kursnih razlika	9	(8.041.381)	(27.828)
Prihodi od dividendi i učešća	10	2.251	7.997
Ostali poslovni prihodi	11	241.022	191.207
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	12	(1.444.299)	(1.335.461)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	13	(4.186.346)	(3.925.085)
Troškovi amortizacije	14	(752.356)	(672.099)
Operativni i ostali poslovni rashodi	15	(4.933.005)	(4.420.906)
Neto prihodi/(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza	16; 17	8.137.271	(124.670)
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		4.572.662	3.952.066
Porez na dobit	18	(472.448)	(426.027)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	19	32.885	11.578
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	20	(10.953)	(23.937)
NETO DOBIT		4.122.146	3.513.680
Zarada po akciji (u dinarima bez para)			
Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)		469	399
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)		290	257

Napomene na narednim stranama
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Komercijalne banke A.D., Beograd na dan 26. februara 2013. godine.

Potpisano u ime Komercijalne banke a.d., Beograd:

Snežana Pejčić
Direktor Sektora računovodstva

m.p.

Ivica Smolić
Predsednik Izvršnog odbora

BILANS STANJANa dan 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama dinara)

	Napomene	2012.	2011.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	21	40.514.180	17.228.970
Opozivi depoziti i krediti	22	43.053.502	55.260.711
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i drugih potraživanja	23	1.547.342	1.187.573
Dati krediti i depoziti	24	177.106.865	155.719.207
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	25	41.347.719	25.637.972
Udeli (učesća)	26	5.917.033	5.823.583
Ostali plasmani	27	3.227.896	2.187.533
Nematerijalna ulaganja	28	600.438	555.415
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	29	7.416.846	7.530.271
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	30	78.763	101.040
Odložena poreska sredstva	31	4.896	-
Ostala sredstva	32	3.372.293	4.256.443
Ukupna aktiva		324.187.773	275.488.718
PASIVA			
Transakcioni depoziti	33	40.336.776	31.456.575
Ostali depoziti	34	195.183.968	174.666.705
Primljeni krediti	35	637.264	1.603.761
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	36	188.910	205.079
Rezervisanja	37	2.331.760	2.135.436
Obaveze za poreze	38	21.799	39.737
Obaveze iz dobitka	39	85.114	172.197
Odložene poreske obaveze	40	-	17.036
Ostale obaveze	41	25.535.622	20.916.626
Ukupno obaveze		264.321.213	231.213.152
KAPITAL			
Osnovni kapital	42	40.034.550	28.462.553
Rezerve iz dobiti	43	14.785.440	11.635.440
Revalorizacione rezerve	44	867.774	689.620
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	45	(7.016)	(63.940)
Dobitak	46	4.185.812	3.551.893
Ukupna pasiva		324.187.773	275.488.718
VANBILANSNE POZICIJE		204.642.280	183.524.897
Poslovi u ime i za račun trećih lica	47	5.013.721	4.332.764
Preuzete buduće obaveze	48	42.452.658	36.215.842
Derivati	49	-	261.602
Druge vanbilansne pozicije	50	157.175.901	142.714.689

Napomene na narednim stranama
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama dinara)

	Akcijski kapital	Emisiona premija	Ostale rezerve	Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke	Revalorizaci one rezerve	Nerealizovani gubici	Akumulirani dobitak	Ukupno
Stanje na 1. januar 2011. godine	13.881.010	14.581.543	-	9.235.440	663.008	(15.882)	2.709.309	41.054.428
Prenos dela dobiti za 2010. godinu u rezerve iz dobiti	-	-	-	2.400.000	-	-	(2.400.000)	-
Dobici od realizovanih rezervi	-	-	-	-	(15.051)	-	15.051	-
Korekcije po osnovu efekata manje korišćenih poreskih sredstava i poreske amortizacije za 2010. godinu	-	-	-	-	-	-	1.428	1.428
Smanjenje po osnovu promene fer vrednosti hov raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(40.039)	-	-	(40.039)
Povećanje po osnovu promene fer vrednosti učešća i hov raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	82.249	-	-	82.249
Neto gubici po osnovu prodaje hov raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(547)	-	-	(547)
Neto gubici po osnovu fer vrednosti učešća i hov raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(48.058)	-	(48.058)
Isplata dividende za prioritetne akcije	-	-	-	-	-	-	(37.575)	(37.575)
Učešća zaposlenih u dobiti	-	-	-	-	-	-	(250.000)	(250.000)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	3.513.680	3.513.680
Stanje na dan 31. decembar 2011. godine	13.881.010	14.581.543	-	11.635.440	689.620	(63.940)	3.551.893	44.275.566
Dokapitalizacija	3.310.456	8.261.541	-	-	-	-	-	11.571.997
Prenos dela dobiti za 2011. g. u rezerve iz dobiti	-	-	-	3.150.000	-	-	(3.150.000)	-
Dobici od realizovanih rezervi	-	-	-	-	(10.037)	-	10.037	-
Smanjenje po osnovu promene fer vrednosti učešća i hov raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(630)	9.363	-	8.733
Povećanje po osnovu promene fer vrednosti učešća u kapitalu i hov raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	188.821	(22.219)	-	166.602
Korekcija po osnovu fer vrednosti učešća u kapitalu (napomena 45)	-	-	-	-	-	76.783	-	76.783
Neto gubici po osnovu fer vrednosti hov raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(7.003)	-	(7.003)
Isplata dividendi za prioritetne akcije	-	-	-	-	-	-	(40.264)	(40.264)
Učešća zaposlenih u dobiti	-	-	-	-	-	-	(308.000)	(308.000)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	4.122.146	4.122.146
Stanje na dan 31. decembar 2012. g.	17.191.466	22.843.084	-	14.785.440	867.774	(7.016)	4.185.812	59.866.560

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012.

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu "Banka") je osnovana 01.12.1970. godine, a transformisana u akcionarsko društvo dana 06.05.1992. godine.

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke, na dan 31.12.2012. godine imaju:

1. Republika Srbija i
2. EBRD, London

Detaljan prikaz strukture akcionarskog kapitala dat je u napomeni broj 41.

Banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

- 100% - Komercijalna banka AD Budva, Crna Gora
- 100% - KomBank INVEST AD, Srbija
- 99,99 % - Komercijalna banka AD Banja Luka, Bosna i Hercegovina.

Finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju podatke Banke kao pojedinačnog matičnog pravnog lica.

Aktivnosti Banke uključuju kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i poslove platnog prometa u zemlji i inostranstvu u skladu sa Zakonom o bankama. Banka je dužna da posluje po principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 31. decembra 2012. godine, Banku čine centrala u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, 24 filijale i 228 ekspozitura.

Banka je na dan 31. decembra 2012. godine imala 2.989 zaposlenih, a 31. decembra 2011. godine 3.022 zaposlena. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001931.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Finansijski izveštaji

Ovi finansijski izveštaji uključuju samo potraživanja, obaveze, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i novčane tokove Banke bez uključivanja zavisnih pravnih lica. U skladu sa propisima Republike Srbije, banka je sastavila konsolidovane finansijske izveštaje koji uključuju finansijske izveštaje sledećih zavisnih pravnih lica:

- Komercijalne banke a.d. Budva, Crna Gora, koja je 100% u vlasništvu Banke,
- Društva za upravljanje investicionim fondovima KomBank INVEST a.d. Beograd, koje je 100% u vlasništvu Banke i
- Komercijalne banke a.d. Banja Luka, Bosna i Hercegovina koja je 99,99% u vlasništvu Banke.

2.2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Na osnovu važećeg Zakona o računovodstvu i reviziji, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“) i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja („Komitet“), u periodu od 31. decembra 2002. godine do 1. januara 2009. godine, zvanično su usvojeni Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije („Ministarstvo“) i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, nisu bile prevedene sve izmene MRS/MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine. Pri tom, priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke („Sl. Glasnik RS“ br. 74/08, 3/09, 12/09 i 5/10), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“, a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja još uvek nisu stupili na snagu, obelodanjeni su u napomenama 2.3 i 2.4.

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela istorijske vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti,
- Derivati, koji se vrednuju po fer vrednosti i
- Građevinski objekti.

Finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja, koji podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predviđenoj budućnosti.

Finansijski izveštaji Banke iskazani su u hiljadama (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Banke.

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenja međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji:

- Izmene MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednosti i rizika likvidnosti (revidiran narta 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine);
- Izmene MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI. Izmene se odnose na sredstva u industriji nafte i gasa i utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MRS 38 „Nematerijalna imovina“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MSFI 2 „Plaćanja akcijama“: Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran u aprilu 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmene koje se odnose na transakcije plaćanja akcijama grupa zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene IFRIC 9 „Ponovna procena ugrađenih derivata“ stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine i MRS 39 „Finansijski instrumenti: Prikazivanje i merenje“ – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine);
- IFRIC 18 „Prenos sredstava sa kupca“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine“ što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja“ (važi za prenos sredstava sa kupca primljenih na dan ili posle septembra 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MRS 24 „Obelodanjivanja o povezanim licima“ – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine);
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune IFRIC 14, „MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranje i njihova interakcija“ Avansna uplata minimalnih sredstava potrebnih za finansiranje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- IFRIC 19 „Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak“ – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).

2.4. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja svih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine);
- Dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Obavezno stupanje na snagu i prelazna obelodanjivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine);
- MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 12, „Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12 „Konsolidovani finansijski izveštaji, Zajednički aranžmani i Obelodanjivanja učešća u drugim pravnim licima: Uputstvo o prelaznoj primeni“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) „Pojedinačni finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) „Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);

- MSFI 13 „Merenje fer vrednosti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ – Poboljšanja računovodstvenog obuhvatanja naknada po prestanku radnog odnosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Državni krediti po kamatnoj stopi niže od tržišne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – Prezentacija stavki ostalog ukupnog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: Prezentacija“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Godišnja poboljšanja za period od 2009. do 2011. godine izdata u maju 2012. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 10, MSFI 12 i MRS 27 – Izuzeće zavisnih lica iz konsolidacije prema MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

2.5. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji Banke na dan i za godinu koja se zavrila na dan 31. decembra 2011. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije drugog revizora.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi po osnovu kamate, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između Banke i klijenta.

Prihodi od naknade za odobravanje kredita se knjiže kao odloženi prihodi, a priznaju se u prihode kamata perioda po metodu efektivne kamatne stope (EKS), odnosno efektivnog prinosa na plasmane po kreditima.

Prihodi od kamate uključuju i prihode po osnovu finansijskih instrumenata zaštite od rizika, uglavnom po osnovu vezivanja anuiteta za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu stranu valutu ili za indeks rasta cena na malo, a obračunavaju se na kraju svakog meseca u toku otplate i na dan dospeća anuiteta za plaćanje.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni. U bilansu uspeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno dospeća za naplatu. Prihodi od naknade za odobravanje garancija i dr. potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspeha srazmerno vremenu trajanja.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani ili nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje priznaju se kroz bilans uspeha.

Dobici i gubici po osnovu promene amortizovane vrednosti hartija od vrednosti koje se drže do dospeća priznaju se u korist prihoda odnosno na teret rashoda.

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u okviru revalorizacionih rezervi uključenih u kapital Banke. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija, odgovarajući iznosi prethodno formiranih revalorizacionih rezervi iskazuju se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

Dobici/gubici po osnovu ugovorene valutne klauzule i promene kursa hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju kao i prihodi od kamata po hartijama od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazuju se u okviru bilansa uspeha.

Primljene dividende po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi od dividende u trenutku njihove naplate. Obevređenja za procenjene vrednosti rizika po svim vrstama HOV priznaju se u bilansu uspeha Banke.

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

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

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

3.5. Nekretnine, investicione nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

3.5.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

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

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

Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode, uz korišćenje amortizacione stope od 14,29 do 33,34%.

3.5.2. Osnovna sredstva

/i/ Priznavanje i vrednovanje

Osnovna sredstva, osim nekretnina, se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Od 01.01.2005. godine Banka je prihvatila metod revalorizacije za nepokretnosti u vlasništvu Banke. Na osnovu usvojene procene tržišne vrednosti nepokretnosti u vlasništvu Banke od strane Upravnog odbora Banke, izvršen je obračun revalorizacije i uvećana vrednost nepokretnosti u 2005. godini.

Početno merenje osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

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.

Za naknadno merenje osnovnih sredstava, osim nekretnina, nakon početnog priznavanja Banka primenjuje model nabavne vrednosti. Za naknadno merenje nekretnina, nakon početnog priznavanja, Banka koristi model revalorizacije.

/ii/ Naknadni troškovi

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

/iii/ Amortizacija

Amortizacija osnovnih sredstava obračunava se ravnomerno na nabavnu ili revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava, primenom sledećih godišnjih stopa, koje su određene tako da se nabavna vrednost ili revalorizovana vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost osnovnih sredstava amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe.

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

Građevinski objekti	2,50%
Kompjuterska oprema	25%
Nameštaj i motorna vozila	10%-15,5%
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima i ostalo	4,25%-86,20%

3.5.3. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Banka drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog.

Početno merenje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Troškovi transakcije se ne uključuju u početno odmeravanje.

Za naknadno merenje investicionih nekretnina, nakon početnog priznavanja, Banka primenjuje metod nabavne vrednosti.

Amortizacija investicionih nekretnina se obračunava ravnomerno na nabavnu vrednost investicionih nekretnina, primenom godišnje stope od 2,5%.

3.6. Zalihe

3.6.1. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

U okviru zaliha Banka iskazuje sredstva stečena naplatom dospelih potraživanja po kreditima.

3.6.2. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo namenjeno prodaji je sredstvo čija se knjigovodstvena vrednost može prevashodno nadoknaditi prodajnom transakcijom, a ne kroz dalju upotrebu.

Stalno sredstvo se klasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji ako su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- Sredstvo (ili grupa sredstava) je raspoloživa za neposrednu prodaju u stanju u kome se trenutno nalazi
- Postoji usvojeni plan prodaje stalnih sredstava i započeto je sa aktivnostima na ostvarenju plana prodaje
- Postoji aktivno tržište za takva sredstva i sredstvo je aktivno prisutno na tom tržištu
- Verovatnoća prodaje je vrlo velika, odnosno postoji očekivanje da će prodaja biti realizovana u roku od godinu dana od dana klasifikacije sredstva kao stalnog sredstva namenjenog prodaji.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji se početno vrednuje po sadašnjoj (knjigovodstvenoj) vrednosti ili tržišnoj (fer) vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, u zavisnosti od toga koja vrednost od tih vrednosti je niža. Od momenta klasifikacije sredstva kao stalnog sredstva namenjenog prodaji, prestaje se sa obračunom amortizacije za ova sredstva.

Ukoliko dođe do promene plana prodaje, stalno sredstvo prestaje da se klasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji. U tom slučaju, stalno sredstvo se vrednuje po nižoj od sledeće dve vrednosti:

- Knjigovodstvene vrednosti sredstva pre nego što je stalno sredstvo klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji, usklađene za obračunatu amortizaciju i obezvređenje koje bi bilo priznato da stalno sredstvo nije bilo klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji i
- Nadoknadive vrednosti na datum naknadne odluke da se sredstvo ne proda.

3.7. Finansijski instrumenti

/i/ Klasifikacija

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

/ii/ Priznavanje

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva ili obaveze se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

/iii/ Vrednovanje

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Krediti i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

/iv/ Prestanak priznavanja

Banka vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Banke, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza. Banka vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

/v/ Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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 je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Banka koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu. Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Banke i njenih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Fer vrednost neopozivih kredita i vanbilansnih stavki je ista kao njihova knjigovodstvena vrednost.

/vii/ Obezvređenje

Finansijska sredstva Banke se procenjuju na dan bilansa kako bi se utvrdilo da li postoje objektivni dokazi obezvređenja. Ukoliko postoje dokazi o obezvređenju, utvrđuje se naplativ iznos plasmana. Radi adekvatnog i efikasnog upravljanja kreditnim rizikom, Banka je svojim unutrašnjim aktima propisala posebne politike i procedure za identifikovanje loše aktive i upravljanje tom aktivom.

Rukovodstvo Banke vrši procenu naplativosti potraživanja, odnosno ispravke vrednosti plasmana na osnovu pojedinačne procene rizičnih potraživanja. Rizičnim potraživanjima se smatraju sva potraživanja sa kašnjenjem u otplati. Banka procenjuje naplativi iznos potraživanja i plasmana, imajući pri tome u vidu vrednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika i kvalitet kolaterala, kao i ugovoreni novčani tok i istorijske podatke o gubicima.

Za procenjen iznos obezvređenja Banka vrši ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo Banke utvrdi da je došlo do promene uslova i da obezvređenje više ne postoji, ranije izvršena ispravka vrednosti se ukida u korist prihoda. Ukidanje ispravke vrednosti ne može imati za rezultat veću knjigovodstvenu vrednost sredstva od vrednosti koju bi to sredstvo imalo da ranije nije vršeno obezvređenje.

3.8. Krediti

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjениh za otplaćenu glavnicu, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje metodologiju koja je zasnovana na punoj primeni MRS 39, a koja je obelodanjena u napomeni 3.15.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu inostranu valutu ili za rast indeksa cena na malo, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između nominalne vrednosti neotplaćene glavnice i revalorizovanog iznosa iskazana je u okviru potraživanja po osnovu plasmana. Efekti ove revalorizacije su evidentirani u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

3.9. Finansijska sredstva

3.9.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekat promena u fer vrednosti iskazuje u bilansu uspeha obuhvataju obveznice stare devizne štednje emitovane od strane Republike Srbije i akcije banaka i preduzeća nabavljene radi trgovine.

3.9.2. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koje Banka ima nameru i mogućnost da drži do roka dospeća. Ova finansijska sredstva obuhvataju obveznice pravnih lica.

U slučaju da Banka odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija se reklasifikuje kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća inicijalno su evidentirana po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazana po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih tokova gotovine utvrđenih primenom efektivne kamatne stope sadržane u instrumentu.

3.9.3. Učešća u kapitalu i ostala finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. 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. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju sastoje se od zapisa i obveznica emitovanih od strane Republike Srbije, akcija drugih banaka i akcija i udela u drugim pravnim licima.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa procenjuju se po tržišnoj vrednosti, ako je poznata. Promena tržišne vrednosti se iskazuje u okviru kapitala, u korist ili na teret revalorizacionih rezervi, sve do otuđenja tih finansijskih sredstava kada se revalorizacione rezerve prenose u prihode ili rashode.

U slučaju kada finansijska sredstva raspoloživa za prodaju zabeleže pad fer vrednosti, uz postojanje objektivnih dokaza umanjenja vrednosti sredstava (dugotrajan i kontinuiran pad vrednosti u periodu dužem od dvanaest meseci, kao i pad vrednosti iznad 30% nabavne vrednosti sredstava), akumulirani gubitak koji je priznat direktno u kapital iskrižava se iz kapitala i priznaje kao rashod obezvređenja, iako priznavanje finansijskog sredstva nije prestalo (MRS 39.59, MRS 39.67 i MRS 39.68).

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka i čekovi poslani na naplatu.

3.11. Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu nisu uključena u bilans stanja Banke, već u vanbilansne pozicije.

3.12. Porezi i doprinosi

3.12.1. Porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope na iznos dobitka pre oporezivanja iskazanog u skladu sa MRS/MSFI, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu.

Konačni iznos obaveze po osnovu poreza na dobit utvrđuje se primenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom i poreskom prijavom. Poreski efekti koji se odnose na privremene razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja sastavljenom u skladu sa MRS/MSFI iskazani su kao odložena poreska sredstva ili odložene poreske obaveze primenom nove poreske stope od 15% koja se primenjuje od 01.01.2013. godine. Usaglašavanje obračunatog poreza na dobit i poreske obaveze obračunate u poreskom bilansu prikazano je u napomeni 17.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije dozvoljava korišćenje poreskog kredita za priznata ulaganja u osnovna sredstva za sopstvenu delatnost, kao poresko sredstvo za direktno umanjenje poreske obaveze u narednih deset godina.

3.12.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.13. Depoziti

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i Banke. Banka je ugovarala kamatne stope na depozite u zavisnosti od visine depozita.

Devizni depoziti se prikazuju u dinarima prema srednjem kursu valuta važećem na dan bilansa.

U bilansu stanja depoziti su prikazani kao transakcioni i ostali depoziti.

3.14. Kapital

Kapital Banke obuhvata osnivački udeo, akcije narednih emisija, rezerve iz dobiti, revalorizacione rezerve, akumulirani rezultat i rezultat tekućeg perioda umanjeno za nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

Kapital Banke formiran je iz uloženi sredstava osnivača Banke u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Banke.

3.15. 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 tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Od decembra 2012. godine Banka ugovara dobrovoljno zdravstveno osiguranje za sve članove Izvršnog odbora Banke. Shodno važećim propisima u Republici Srbiji ovakvo davanje ima tretman zarade

Banka je izvršila ukidanje rezervisanja u 2012. godini u skladu sa MRS 19 po osnovu smanjenja dugoročnih obaveza za otpremnine za odlazak u penziju i povećanje po osnovu obaveza za neiskorišćene dane godišnjih odmora zaposlenih. Za procenu i obračun rezervisanja po navedenim osnovama Banka je angažovala ovlašćenog licenciranog aktuara.

Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2012. godine.

3.16. Informacije po segmentima

Banka prati i obelodanjuje poslovanje po segmentima - poslovnim linijama (napomena 54). Banka najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije i zbog toga nisu obelodanjene informacije po geografskim segmentima. Zavisna pravna lica nisu od materijalnog značaja za pojedinačni finansijski izveštaj Banke. Poslovanje zavisnih pravnih lica se iskazuje u konsolidovanom finansijskom izveštaju.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Rukovodstvo vrši procene i donosi pretpostavke koje utiču na vrednost sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini. Procenjene vrednosti su retko jednake ostavrenim rezultatima. Procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine su prikazane u daljem tekstu.

Ispravka vrednosti

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

Postupak procene obezvređenja se vrši na pojedinačnom nivou, za svaki materijalno značajan kredit i na grupnom nivou za materijalno manje značajne kredite. Iznos obezvređenja se pojedinačno procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova, utvrđene diskontovanjem, primenom efektivne kamatne stope konkretnog kredita.

Obezvređenje za materijalno značajne kredite se procenjuje grupno za svaku bonitetnu grupu posebno, imajući u vidu njihove slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika, i to u visini procenta migracija odgovarajuće bonitetne grupe u V bonitetnu grupu korigovanih za procenat naplate kredita koji su bili svrstani u V bonitetnu grupu.

Ukoliko se prilikom pojedinačne procene materijalno značajnih kredita proceni da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju kredita, taj kredit se obezvređuje u visini procenta obezvređenja bonitetne grupe kojoj pripada.

Iznosi očekivanih priliva po kreditu procenjuju se na osnovu dokaza o planiranim prihodima dužnika, a u slučaju da su nedovoljni primenjuje se procena novčanog toka iz realizacije kolaterala. Procena broja dana kašnjenja naplate određenog potraživanja od dužnika, utvrđuje se sagledavanjem svih relevantnih dokaza o vremenu realizacije planiranih prihoda dužnika, kao i iskustvenih podataka o kašnjenju u plaćanju tog dužnika.

Poštena (fer) vrednost

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

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Banka procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

5. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA

a) Prihodi po osnovu kamata

	U hiljadama dinara	
	Godina koja se završava 31.	
	decembra	
	2012.	2011.
<i>Kamate u dinarima</i>		
<i>Po osnovu kredita</i>		
- sektor finansija i osiguranja	396.740	749.096
- privredna društva	8.647.012	8.448.934
- preduzetnici	222.550	205.600
- javni sektor	487.996	258.982
- stanovništvo	4.686.282	4.160.892
- drugi komitenti	1.674	1.032
- sektor finansija i osiguranja	476.332	261.588

<i>Po osnovu HOV</i>		
- sektor finansija i osiguranja	116.704	-
- privredna društva	12.214	15.396
- javni sektor	2.000.624	1.841.732
<i>Po osnovu ostalih plasmana</i>		
- privredna društva	108.804	138.324
- preduzetnici	29	27
- stanovništvo	923.684	729.820
	<u>18.080.645</u>	<u>16.811.423</u>
<i>Kamate u stranoj valuti</i>		
<i>Po osnovu kredita u str. valuti</i>		
- privredna društva	745.177	536.226
- preduzetnici	1.213	859
- strana lica	426.668	368.962
<i>Po osnovu depozita u str. valuti - strana lica</i>		
	13.715	76.170
<i>Po osnovu HOV u stranoj valuti - javni sektor</i>		
	851.334	214.161
<i>Po osnovu ostalih plasmana u str.valuti</i>		
- sektor finansija i osiguranja	11.528	25.798
- strana lica	600	2.722
	<u>2.050.235</u>	<u>1.224.898</u>
	<u>20.130.880</u>	<u>18.036.321</u>

U okviru prihoda od kamata u dinarima prihodi kamata po osnovu razgraničene naknade po kreditima iznose 505.085 hiljada dinara. Prihodi kamata po osnovu razgraničene naknade u stranoj valuti iznose 21.838 hiljada dinara. Učešće priznate naknade za odobravanje kredita u ukupnim priznatim kamatama iznosi 2,62%.

Unapred naplaćene naknade koje čine prihod budućeg perioda iznose 824.282 hiljade dinara i prikazane su u okviru ostalih obaveza u bilansu stanja (napomena 41.)

Procenjeni efekat kamate koja nije obračunata i iskazana u bilansu uspeha Banke za 2012. godinu iznosi 133.880 hiljada dinara, a odnosi se na kamatu po kreditima i plasmanima po kojima su pokrenuti sudski sporovi i obustavljen obračun kamate.

b) Rashodi po osnovu kamata

	U hiljadama dinara	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<i>Kamate u dinarima</i>		
<i>Po osnovu kredita</i>		
- sektor finansija i osiguranja	69.643	10.156
<i>Po osnovu depozita</i>		
- sektor finansija i osiguranja	559.846	421.375
- javna preduzeća	173.423	254.114
- privredna društva	497.862	605.946
- preduzetnici	12.885	9.633
- javni sektor	871.631	826.015
- stanovništvo	128.794	114.751
- strana lica	1.531	274
- drugi komitenti	-	1.887
<i>Po osnovu ostalih obaveza</i>		
- privredna društva	119	28
- stanovništvo	2.290	27.064
	<u>2.318.024</u>	<u>2.271.243</u>
<i>Kamate u stranoj valuti</i>		

Po osnovu kredita

- sektor finansija i osiguranja	61.950	68.003
- javni sektor	8	51
- strana lica	654.288	229.892

Po osnovu depozita

- sektor finansija i osiguranja	57.036	57.428
- javna preduzeća	82.204	96.282
- privredna društva	573.140	519.206
- javni sektor	494	4.774
- stanovništvo	5.468.355	4.888.561
- strana lica	4.879	5.387
- drugi komitenti	-	41.874

Po osnovu ostalih obaveza

- sektor finansija i osiguranja	176	210
- strana lica	10	42
	<u>6.902.540</u>	<u>5.911.710</u>
	<u>9.220.564</u>	<u>8.182.953</u>

6. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA

a) Prihodi od naknada i provizija

U hiljadama dinara

Godina koja se završava

31. decembra

2012. 2011.

Naknade u dinarima

- sektor finansija i osiguranja	196.717	228.173
- javna preduzeća	41.840	38.233
- privredna društva	2.067.445	1.959.159
- preduzetnici	561.649	505.073
- javni sektor	1.254	1.612
- stanovništvo	2.176.768	2.146.471
- strana lica	124.984	68.489
- registrovani poljoprivredni proizvođači	-	11
- drugi komitenti	-	546
	<u>5.170.657</u>	<u>4.947.767</u>

Naknade u stranoj valuti

- sektor finansija i osiguranja	1.177	279
- privredna društva	12.265	-
- stanovništvo	51.757	47.140
- strana lica	99.058	55.010
- drugi komitenti	-	1.249
	<u>164.257</u>	<u>103.678</u>
	<u>5.334.914</u>	<u>5.051.445</u>

b) Rashodi od naknada i provizija

U hiljadama dinara

Godina koja se završava

31. decembra

2012. 2011.

Naknade i provizije u dinarima

- sektor finansija i osiguranja	324.398	280.730
- druga preduzeća	246.617	180.907
- stanovništvo	-	22
- strana lica	13.229	16.773
- drugi komitenti	-	124
	<u>584.244</u>	<u>478.556</u>

Naknade i provizije u stranoj valuti

- strana lica	196.204	149.225
- drugi komitenti	-	265
	<u>196.204</u>	<u>149.490</u>
	<u>780.448</u>	<u>628.046</u>

7. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI

	U hiljadama dinara	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobici od prodaje HOV po fer vrednosti	2.656	20.597
Gubici od prodaje HOV po fer vrednosti	<u>(1.880)</u>	<u>(39.707)</u>
Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	<u>776</u>	<u>(19.110)</u>

8. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI KOJE SU RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

	U hiljadama dinara	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobici od prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	<u>83.947</u>	<u>1.254</u>
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	<u>83.947</u>	<u>1.254</u>

9. NETO RASHODI / PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	U hiljadama dinara	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi po osnovu kursnih razlika	5.682.006	1.257.639

Rashodi po osnovu kursnih razlika	(13.723.387)	(1.285.467)
	<u>(8.041.381)</u>	<u>(27.828)</u>

Pozitivne i negativne kursne razlike obuhvataju dobitke/ gubitke od transakcija obavljenih u stranoj valuti u toku godine i dobitke/gubitke od svodenja pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim valutama na zvanične kurseve na kraju svakog meseca u toku godine. Obračun kursnih razlika se obavlja i iskazuje po bruto principu (negativne i pozitivne kursne razlike) u toku poslovne godine u skladu sa propisima Narodne Banke Srbije.

10. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

U hiljadama dinara	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Prihodi od dividendi i učešća	<u>2.251</u>	<u>7.997</u>

11. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama dinara	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Ostali prihodi operativnog poslovanja	157.217	142.098
Prihodi naplaćenih otpisanih potraživanja	506	580
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nemater. ulaganja	38.481	12.970
Prihodi od smanjenja obaveza	3.314	2.831
Viškovi	2.556	32
Ostalo	<u>38.948</u>	<u>32.696</u>
	<u>241.022</u>	<u>191.207</u>

U okviru ostalih prihoda operativnog poslovanja najznačajniji iznos predstavlja prihod po osnovu davanja u zakup nepokretnosti za poslovne namene u iznosu od 101.435 hiljada dinara.

12. NETO PRIHODI / RASHODI INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

a) Rashodi	U hiljadama dinara	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija		
- plasmani klijentima	6.336.717	6.603.913
- potraživanja za kamate i naknade	298.306	571.626
- HOV koje se drže do dospeća	6.909	7.554
- učešća u kapital. i ostale HOV raspoložive za prodaju	76.783	-
- ostala sredstva	190.055	69.134
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	522.524	438.497
Rashodi rezervisanja za sudske sporove	218.529	1.124.856
Rashodi rezervisanja za otpremnine zaposlenima	49.359	48.045
Rashodi po osnovu suspenzije kamate	<u>117.482</u>	<u>19.730</u>
	<u>7.816.664</u>	<u>8.883.355</u>

b) Prihodi

Prihodi od ukidanja indirek. otpisa plasmana bilan. pozic.

- plasmani klijentima	5.458.400	6.447.654
- potraživanja za kamate i naknade	234.856	553.644
- HOV koje se drže do dospeća	7.073	3.254
- učešća u kapital. i ostale HOV raspoložive za prodaju	-	1.568
- ostala sredstva	54.537	39.485
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	526.910	342.449
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze za sudske sporove	18.249	-
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih ostalih rezervisanja za primanja zaposlenih	48.929	-
Prihodi od naplaćene suspendovane kamate	23.411	159.840
	6.372.365	7.547.894
Neto rashodi (a-b)	(1.444.299)	(1.335.461)

Do kraja januara 2013. godine nisu izvršene materijalno značajne naplate obezvređenih plasmana koje bi uticale na ukidanje ispravke vrednosti shodno zahtevima iz MRS 10.

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno zahtevima NBS na dan 31.12.2012. godine Banka je procenila rezervu za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku.

U skladu sa Odlukom NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, razlika iznosa rezerve za potencijalne gubitke obračunate u skladu sa navedenom odlukom i iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama koja su obračunata u skladu sa interno usvojenom metodologijom, evidentira se na posebnom računu u okviru rezervi iz dobiti za potencijalne gubitke.

KRETANJE NA RAČUNIMA ISPRAVKI VREDNOSTI I REZERVISANJIMA ZA VANBILANS

	Gotovina i gotovinski ekvivalen.	Potraživ. za kamate i naknade	Dati krediti i depoziti	Hartije od vrednosti	Učešća	Ostali plasmani	Ostala sredstva	Vanbilan. obaveze	Ukupno
Stanje 1. januara 2012. godine	-	1.639.898	10.690.247	4.611	370.189	2.793.946	163.789	502.017	16.164.697
Nova ispravka vrednosti	-	298.306	5.989.128	6.909	76.783	347.589	190.055	522.524	7.431.294
Smanjenje ispravke vrednosti	-	(234.856)	(5.357.273)	(7.073)	-	(101.127)	(54.537)	(526.910)	(6.281.776)
Kursne razlike	-	27.930	445.736	224	-	171.285	10.266	-	655.441
Otpisi	-	(29.280)	(63.412)	-	-	(31.516)	(438)	-	(124.646)
Ostale promene	-	(138.483)	2.002	-	(18)	(2.322)	(3.893)	1	(142.713)
Stanje 31. decembra 2012.godine	-	1.563.515	11.706.428	4.671	446.954	3.177.855	305.242	497.632	17.702.297

U hiljadama dinara

Godina koja se završava

31. decembra

Obračun rezervisanja

2012. 2011.

a) Obračunata rezerva za procenjene gubitke

- bilansnih plasmana	29.535.247	29.995.075
- vanbilansnih stavki	782.289	1.269.589
Ukupno a	30.317.536	31.264.664
b) Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MRS 39)		
- ispravka vrednosti bilansne aktive	17.204.665	15.662.680
- rezervisanje za gubitke po vanbilansnim stavkama	497.632	502.017
Ukupno b	17.702.297	16.164.697
c) Razlika obračunatih rezervi i ispravki vrednosti i rezervisanja		
- bilansna aktiva	12.330.582	14.332.395
- vanbilansne stavke	284.657	767.572
Ukupno c (a - b)	12.615.239	15.099.967
d) Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama formirane u prethodnim godinama		
- bilansna aktiva	14.077.046	10.927.046
- vanbilansne stavke	708.39	708.394
Ukupno d	14.785.440	11.635.440
e) Ukupna potrebna rezerva za procenjene gubitke po metodologiji NBS		
- bilansna aktiva	13.089.033	14.332.395
- vanbilansne stavke	368.107	767.572
Ukupno	<u>13.457.140</u>	<u>15.099.967</u>

Kretanje na rezervama iz dobiti obelodanjeno u napomeni 43.

Prema propisima Narodne banke Srbije, osim ispravki vrednosti, Banka je obavezna da formira dodatne rezerve iz dobitka za rizičnu aktivu u ukupnom iznosu 12.330.582 hiljada dinara. Iz prethodnih godina formiran je iznos rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi koji na dan 31.12.2012. u iznosu od 14.077.046 hiljada dinara.

Na osnovu propisa Narodne banke Srbije za garancije i potencijalne obaveze Banka je dužna da izdvoji iz dobitka ukupno 284.657 hiljade dinara. Iz ranijih raspodela dobitka Banka je izdvojila iznos od 708.394 hiljade dinara.

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi zarada	2.449.198	2.176.302
Troškovi naknada zarada	471.746	556.578
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	454.665	425.983
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	683.430	649.636
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	64.628	53.555
Ostali lični rashodi	62.679	63.031
	<u>4.186.346</u>	<u>3.925.085</u>

14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama dinara	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije	752.356	672.099

15. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

U hiljadama dinara	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi materijala	520.422	442.330
Troškovi proizvodnih usluga	1.923.528	1.752.349
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	1.507.289	1.364.209
Troškovi poreza	87.372	80.641
Troškovi doprinosa	794.748	712.786
Ostali troškovi	40.827	46.079
Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	237
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	1.672	3.034
Manjkovi i štete	7.600	-
Ostali rashodi	49.547	19.241
	4.933.005	4.420.906

U okviru troškova proizvodnih usluga troškovi zakupnine za 2012.godinu iznose 642.864 hiljada dinara. Troškovi zakupnine se najvećim delom odnose na operativni lizing poslovnog prostora u iznosu od 560.119 hiljada dinara. Preuzete obaveze po ugovorima o operativnom lizingu poslovnih prostora, na dan 31.decembra 2012. godine, koje se odnose na buduće periode bez poreza na dodatu vrednost, za 209 poslovnih prostora ukupne površine 33.815,88 m² iznose (u hiljadama dinara):

- do jedne godine	434.175
- od jedne do pet godina	1.213.102
<u>-preko pet godina</u>	<u>296.517</u>
Ukupno	1.943.794

Obaveze za operativni lizing poslovnog prostora Banka priznaje kao redovne mesečne troškove zakupnina.

16. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

U hiljadama dinara	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	17.179.893	11.510.850
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	41.892	16.077
Prihodi od promene vrednosti obaveza	767.535	1.653.998
Prihodi od promene vrednosti osn.sred., invest. nekretn. i nemat. ulag.	173	-
	17.989.493	13.180.925

17. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

U hiljadama dinara	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.

Rashodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	7.792.526	11.655.706
Rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	14.937	191.114
Rashodi od promene vrednosti obaveza	2.040.489	1.458.141
Rash.od promene vredn. osn.sredstava, invest.nekr.		
I nematerijalnih ulaganja	4.270	-
Rashodi od promene vrednosti derivata	-	634
	9.852.222	13.305.595
Neto prihodi/rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	8.137.271	(124.670)

Prihodi/rashodi od promene vrednosti plasmana sadrže efekat obračuna ugovorenih zaštita od rizika devizne klauzule. Prihodi/rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti sadrže efekte svođenja hartija od vrednosti na tržišnu vrednost. Prihodi/rashodi od promene vrednosti obaveza sadrže efekat obračuna ugovorenih zaštita od rizika devizne klauzule na primljene depozite komitenata.

Efekte obračuna promene vrednosti Banka vrši na kraju meseca u toku poslovne godine i na dan transakcije.

18. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobitak

	Godina koja se završava	
	31. decembra	
U hiljadama dinara	2012.	2011.
Poreski rashod perioda	(472.448)	(426.027)
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava		
i ukidanja poreskih obaveza	32.885	11.578
Gubitak od kreiranja odloženih poreskih obaveza		
i ukidanja poreskih sredstava	(10.953)	(23.937)
	(450.516)	(438.386)

b) Usaglašavanje tekućeg poreza na dobitak sa rezultatom primene poreske stope na dobit pre oporezivanja

	Godina koja se završava	
	31. decembra	
U hiljadama dinara	2012.	2011.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	4.572.662	3.952.066
Obračun poreza po važećoj stopi 10%	457.266	395.207
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	42.334	115.976
Poreski efekti neto kapitalnih dobitaka / gubitaka	(1.261)	146
Poreski efekti razlike amortizacije za poreske svrhe i računovodstvene amortizacije	21.364	12.874
Poreski efekti transfernih cena	445	223
Poreski efekti usklađivanja prihoda	(1.820)	4.917
Poreski kredit iskorišćen u tekućoj godini	(45.880)	(103.316)
Korekcija poreskih efekata (iskorišćene i efekat novih)	(21.932)	12.359
PORESKI EFEKTI ISKAZANI U BILANSU USPEHA	(450.516)	(438.386)
C. EFEKTIVNA PORESKA STOPA	9,85	11,09

Uplaćene akontacije poreza na dobit za 2012. godinu iznose 529.343 hiljade dinara, po osnovu obaveze mesečnih plaćanja predviđenih Zakonom o porezu na dobit. Banka je za namirenje tekućeg poreza iskoristila iznos od 472.448 hiljada dinara uplaćenih akontacija, koji u celini pokriva poreski rashod perioda, a ostatak od 56.895 hiljada dinara koristi kao deo akontacije za naredni poreski period.

19. DOBITAK OD KREIRANJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

U hiljadama dinara	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza – izmena stope sa 10% na 15%	14.935	-
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	17.950	11.578
	32.885	11.578

Izmena poreske stope poreza na dobit sa 10% na 15% počevši od 2013. godine a po osnovu kojih će se utvrđena poreska sredstva i/ili poreske obaveze realizovati tokom narednih godina imalo je direktan uticaj na uvećanje poreskih sredstava za 50%, u odnosu na obračun primenjen 2011. godine.

Ukupan efekat promene poreskih sredstava iznosi 32.885 hiljada dinara i sastoji se od dobitka po osnovu izmene poreske stope u iznosu od 14.935 hiljada dinara i efekta kreiranja novih poreskih sredstava primenom stope od 15% u iznosu od 17.950 hiljada dinara.

U hiljadama dinara	Efekat prom.stope	Nova rezervisanja
-Rezervisanje za otpremnine i neiskorišćeni godišnji odmor	13.807	65
-Privremeno nepriznati rashodi po osnovu obezvređenja imovine	1.078	17.924
-Privremeno nepriznati rashodi po osnovu obračunatih a neplaćenih javnih dažbin	50	(39)
	14.935	17.950

20. GUBITAK OD SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I KREIRANJA ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar 31. decembar	
	2012.	2011.
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza – izmena stope sa 10% na 15%	23.453	-
Umanjenje gubitka po osnovu smanjenja odloženih poreskih obaveza	(12.500)	23.937
	10.953	23.937

Ukupan efekat promene poreskih obaveza iznosi 10.953 hiljada dinara i sastoji se od:

- uvećanja odloženih poreskih obaveza na privremenu razliku u vrednosti osnovnih sredstava usled povećanja poreske stope za 23.453 hiljada dinara ili 50%. Na dan 31.12.2012. god. obračun odloženih poreskih obaveza po ovom osnovu zahtevao je smanjenje obaveze u iznosu od 12.600 hiljada dinara, što čini neto gubitak od 10.853 hiljada dinara i
- gubitka od ukidanja odloženih poreskih sredstava po osnovu javnih dažbina obračunatih u prethodnom periodu a plaćenih u tekućem poreskom periodu u iznosu od 100 hiljada dinara

	U hiljadama dinara	
	Efekat prom.stope	Smanj. obav.
-Privremena razlika u vrednosti osnovnih sredstava	23.453	(12.600)
-Priv. nepriz rashodi po osnovu obrač. a neplać.javnih dažbina	-	100
	23.453	(12.500)

KRETANJE NA RAČUNIMA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I OBAVEZA

u hiljadama dinara

Opis	Poreska sredstva	Poreske obaveze	Neto poreski efekat
1.	2.	3.	4.(2-3)
Početno stanje 01.01.2012. godine	29.871	(46.907)	(17.036)
Gubitak od kreiranja poreskih obaveza (privremena razlika između poreske i knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava) - efekat izmene poreske stope sa 10% na 15%	-	(23.453)	(23.453)
Umanjenje gubitka od ukidanja poreskih obaveza (privremena razlika između poreske i knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava)	-	12.600	12.600
Dobitak od kreiranja poreskih sredstava (dugoročna rezervisanja za MRS 19) - efekat izmene poreske stope sa 10% na 15%	13.807	-	13.807
Dobitak od kreiranja poreskih sredstava (dugoročna rezervisanja za MRS 19) – nova rezervisanja	65	-	65
Dobitak od kreiranja poreskih sredstava (obračunate a neizmirene javne dažbine) - efekat izmene poreske stope sa 10% na 15%	50	-	50
Gubitak od ukidanja poreskih sredstava (obračunate a neizmirene javne dažbine)	(139)	-	(139)
Dobitak od kreiranja poreskih sredstava (po osnovu obezvređenja imovine) - efekat izmene poreske stope sa 10% na 15%	1.078	-	1.078
Dobitak od kreiranja poreskih sredstava (po osnovu obezvređenja imovine)	17.924	-	17.924
Stanje na dan 31.12.2012. godine	62.656	(57.760)	4.896

I Poreska sredstva - po osnovu dugoročnih rezervisanja za otpremnine zaposlenima i neiskorišćeni godišnji odmor, privremeno nepriznatih rashoda po osnovu obezvređenja imovine i privremeno nepriznatih rashoda po osnovu javnih dažbina

Opis	2012		2011		Gubitak/Dobitak od ukidanja poreskih sredstava
	Iznos rezervisanja	Poreska sredstva 15%	Iznos rezervisanja	Poreska sredstva 10%	
1.	2.	3.	4.	5.	6. (3-5)
Dugoročna rezervisanja MRS 19	276.570	41.486	276.141	27.615	13.871
Sredstva po osnovu obračuna javnih dažbina - ukidanje	-	-	1.000	100	(100)
Sredstva po osnovu obračuna javnih dažbina - formiranje	73	11	-	-	11
Sredstva po osnovu obezvređenja imovine	141.059	21.159	21.561	2.156	19.003
Ukupno	-	62.656	-	29.871	32.785

II Poreske obaveze - Razlika između poreske i knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava

Opis	2012		2011		Gubitak/ Dobitak od ukidanja poreskih obaveza
	Vrednost osnovnih sredstava	Poreska obaveza 15%	Vrednost osnovnih sredstava	Poreska obaveza 10%	
1.	2.	3.	4.	5.	6. (5-3)
Vrednost po poreskim propisima	7.523.460	-	7.494.561	-	-
Knjigovodstvena vrednost	7.908.521	-	7.963.622	-	-
Razlika	385.061	57.760	469.061	46.907	(10.853)

NETIRANA ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA / OBAVEZE U BILANSU STANJA

4.896

(17.036)

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

31. decembar 31. decembar

U hiljadama dinara

2012.

2011.

U dinarima

Žiro račun	21.884.424	9.992.491
Gotovina u blagajni	<u>2.612.665</u>	<u>1.730.513</u>
	24.497.089	11.723.004
U stranoj valuti		
Devizni računi	14.077.140	3.892.766
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	1.722.461	1.410.114
Gotovinski ekvivalenti u str.valuti - čekovi poslani na naplatu	21.272	32.753
Ostala novčana sredstva	<u>196.119</u>	<u>170.234</u>
	16.016.992	5.505.867
Zlato i ostali plemeniti metali	<u>99</u>	<u>99</u>
	40.514.180	17.228.970

Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava obračunatu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS.

Dinarsku obaveznu rezervu Banka obračunava 17. u mesecu na osnovu prosečnog stanja dinarskih depozita u toku prethodnog kalendarskog meseca. Dinarsku obaveznu rezervu Banka izdvaja u dinarima na svom žiro računu i ta sredstva može koristiti za likvidnost. Banka je dužna da održava prosečno mesečno stanje na svom žiro računu u visini obračunate dinarske obavezne rezerve, s tim što radi ostvarivanja prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve dnevno stanje na žiro računu može biti manje ili veće od obračunate dinarske obavezne rezerve.

Godišnja kamatna stopa koju NBS plaća na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve iznosi 2,5%. Banka je u toku 2012. godine održavala prosečno mesečno stanje u visini dinarske obavezne rezerve, odnosno ni u jednom obračunskom ciklusu nije bila u korišćenju sredstava dinarske obavezne rezerve.

22. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

U hiljadama dinara	11. decembar 31. decembar	
	2012.	2011.
U dinarima		
Kreditni po repo transakcijama	<u>4.000.000</u>	<u>11.500.00</u>
	4.000.000	11.500.00
U stranoj valuti		
Obavezna rezerva kod NBS	<u>39.053.502</u>	<u>43.760.711</u>
	39.053.502	43.760.711
	43.053.502	55.260.711

Deviznu obaveznu rezervu Banka obračunava 17. u mesecu na osnovu prosečnog stanja deviznih depozita u toku prethodnog kalendarskog meseca. Deviznu obaveznu rezervu Banka izdvaja u devizama na poseban račun kod NBS i ta sredstva može po potrebi povlačiti. Banka je dužna da održava prosečno mesečno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve, s tim što radi ostvarivanja prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve dnevno stanje na računu devizne obavezne rezerve može biti manje ili veće od obračunate devizne obavezne rezerve.

Na obaveznu rezervu u stranoj valuti Banka ne ostvaruje kamatu.

Tokom 2012. u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS, Banka je određeni deo devizne obavezne rezerve izdvajala u dinarima na svom žiro računu.

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

U hiljadama dinara	31. decembra 31. decembar	
	2012.	2011.
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu u dinarima</i>		
- kamata	2.232.991	1.947.476
- naknada	142.287	117.131
Potraživanja po osnovu prodaje u dinarima	177	80

Druga potraživanja u dinarima - zakupnina	363.100	354.738
Ispravka vrednosti u dinarima	(1.284.149)	(1.360.913)
	1.454.406	1.058.512
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu u stranoj valuti</i>		
- kamata	372.299	364.014
- naknada	3	4
Potraživanje po osnovu prodaje u stranoj valuti	-	44.028
Ispravka vrednosti u stranoj valuti	(279.366)	(278.985)
	92.936	129.061
	1.547.342	1.187.573

24. DATI KREDITI I DEPOZITI

	31. decembar 31. decembar	
U hiljadama dinara	2012.	2011.
<i>Kreditni dati u dinarima</i>		
Po transakcionim računima	5.615.020	5.221.887
Potrošački krediti	1.903.601	4.630.134
Kreditni za obrtna sredstva	48.392.968	30.415.847
Izvozni krediti	3.076.278	9.514.560
Investicioni krediti	33.486.818	33.597.472
Stambeni krediti	30.109.265	25.893.496
Ostali krediti	44.625.186	32.526.702
Ispravka vrednosti kredita u dinarima	(8.638.581)	(7.912.752)
	158.570.555	133.887.346
<i>Kreditni dati u stranoj valuti</i>		
Za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	5.112.910	6.191.620
Plasmani koji se odobravaju i dospevaju u roku 1 dana (overnight)	2.170.276	8.255.053
Ostali krediti u stranoj valuti	13.933.828	9.526.382
Ispravka vrednosti kredita u str.valuti	(2.839.872)	(2.563.568)
	18.377.142	21.409.487
<i>Dati ostali i namenski depoziti u stranoj valuti</i>		
Ostali dati depoziti u stranoj valuti	387.143	636.301
Ispravka vrednosti depozita u stranoj valuti	(227.975)	(213.927)
	159.168	422.374
	177.106.865	155.719.207

U trećem kvartalu 2012. godine a na zahtev NBS, zbog potrebe usklađivanja strukture izveštaja za bankarski sektor zemlje, izvršeno je preknjižavanje kratkoročnih kredita stanovništvu po platnim karticama sa pozicije potrošačkih kredita na ostale kredite.

	31. decembar 31. decembar	
U hiljadama dinara	2012.	2011.
<i>Kreditni stanovništvu po platnim karticama</i>	2.105.785	2.077.942

Navedeni iznosi prikazani u 2012. godini čine deo pozicije ostalih kredita, a u 2011. godini potrošačkih kredita.

U toku 2012. godine krediti do jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period od jednog meseca do jedne godine, uz kamatne stope na mesečnom nivou u rasponu od 0,69% do 1,8% mesečno.

Krediti preko jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period do maksimum trideset godina, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 3,35% (uvećanu za kamatnu stopu koja se ugovara za odgovarajući novčani kolateral) do 22,50 %. Koncentracija ukupno plasiranih kredita komitentima od strane Banke je prikazana u napomeni 54.

Rizici i neizvesnosti

Rukovodstvo Banke je izvršilo rezervisanje za potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika na datum sastavljanja finansijskih izveštaja. Klasifikacija potraživanja iz kreditnog portfolija izvršena je na osnovu poslednjih raspoloživih finansijskih informacija, kao i na osnovu očekivanih efekata procesa restrukturiranja. Ukoliko ovi efekti ne rezultiraju u mogućnostima izmirivanja obaveza prema Banci, potraživanja Banke su najvećim delom obezbeđena hipotekama na nepokretnostima dužnika, kao i zalogom na pokretnoj imovini. U slučaju da ove aktivnosti preduzete od strane rukovodstva Banke ne daju očekivane rezultate, u narednim izveštajnim periodima će biti neophodno da se izdvoje dodatna rezervisanja za moguće gubitke po osnovu procene nenaplativosti.

25. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

U hiljadama dinara	31. decembar	31. decembar
	2012.	2011.
u dinarima		
<i>HOV po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>		
- akcije banaka u dinarima	708	728
- akcije privrednih društava	5.703	7.825
<i>HOV raspoložive za prodaju</i>		
- akcije banaka u dinarima	75	79
- obveznice privrednih društava (Tigar)	67.904	83.318
- obveznice banaka	1.566.640	-
- zapisi Republike Srbije	17.221.078	16.895.150
- obveznice lokalne samouprave	56.089	-
<i>HOV koje se drže do dospeća</i>		
- obveznice privrednih društava (B92)	51.167	78.476
Ispravka vrednosti HOV u dinarima	(4.671)	(4.611)
	18.964.693	17.060.965
u stranoj valuti		
<i>Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>		
- obveznice Republike Srbije	206.492	141.850
<i>Hov raspoložive za prodaju</i>		
- obveznice i zapisi Republike Srbije	22.176.534	8.435.157
	22.383.026	8.577.007
	41.347.719	25.637.972

Hartije od vrednosti kojima se trguje

Na dan 31. decembra 2012. godine tržišna vrednost portfelja HOV kojima se trguje iznosi 212.903 hilj. dinara (na dan 31. decembra 2011. godine 150.403 hilj. dinara) od toga u dinarima 6.411 hiljada dinara a u stranoj valuti 206.492 hiljada dinara. Pojedinačno najveća ulaganja su izvršena u obveznice stare devizne štenje Republike Srbije u iznosu od 206.492 hiljada dinara, i akcije privrednih društava: Galenika Fitofa AD u iznosu od 1.868 hiljada dinara, Metalac AD u iznosu od 1.575 hiljada dinara, Sojaprotein AD 931 hiljada dinara i Messer Tehnogas AD 689 hiljada dinara.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Na dan 31. decembra 2012. godine ulaganja u HOV raspoložive za prodaju imaju sledeću strukturu:

U dinarima :

zapisi Republike Srbije u iznosu od 14.047.771 hiljada dinara, obveznice Republike Srbije u iznosu od 3.173.307 hiljada dinara, obveznice – budžet grada Pančeva u iznosu od 56.089 hiljada dinara, obveznice kompanije Tigar ad Pirod u iznosu od 67.904 hiljada dinara i obveznice banaka: Societe generale banka ad Beograd u iznosu od 1.055.102 hiljade dinara, Erste banka ad Beograd u iznosu od 511.538 hiljada dinara i AIK banka AD Niš u iznosu od 75 hiljada dinara .

U stranoj valuti:

zapisi Republike Srbije u iznosu od 15.332.788 hiljada dinara, dugoročne obveznice Vlade Republike Srbije u iznosu od 6.256.302 hiljade i obveznice stare devizne štenje – Republika Srbija u iznosu od 587.444 hiljade dinara.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Iznos od 51.167 hiljada dinara u celosti se odnosi na Obveznice RDP B92 ad Beograd.

26. UDELI (UČEŠĆA)

U hiljadama dinara	31. decembar 31. decembar	
	2012.	2011.
Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica u zemlji	140.000	140.000
Učešća u kapitalu zavisnih banaka u inostranstvu	5.340.888	5.340.888
Učešće u kapitalu banaka i finansijskih organizacija	136.236	117.998
Učešće u kapitalu preduzeća i drugih pravnih lica	451.430	405.008
Učešće u kapitalu stranih lica u inostranstvu	295.433	189.878
Ispravka vrednosti	(446.954)	(370.189)
	5.917.033	5.823.583

Na dan 31.12.2012. učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica u zemlji odnosi se na KomBank INVEST u iznosu od 140.000 hiljada dinara. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica u inostranstvu odnose se na učešća u kapitalu Komercijalne banke Banja Luka u iznosu od 2.974.615 hiljada dinara i Komercijalne banke Budva u iznosu od 2.366.273 hiljade dinara.

Učešća u kapitalu banaka i finansijskih organizacija odnose se na: Euroaxis banku AD Moskva u iznosu od 78.387 hiljada dinara, AIK banku AD Niš u iznosu od 54.014 hiljada dinara, Jubmes banku AD Beograd u iznosu od 1.961 hiljada dinara i Union Banku DD Sarajevo u iznosu od 1.874 hiljade dinara.

Učešća u kapitalu preduzeća najvećim delom se odnose na: 14.oktobar AD Kruševac u iznosu od 324.874 hiljade dinara, RTV Politika doo Beograd u iznosu od 37.634 hiljade dinara, Kompanija Dunav osiguranje AD Beograd u iznosu od 46.124 hiljade dinara i Politiku AD Beograd u iznosu od 34.526 hiljada dinara.

Učešća u kapitalu stranih lica u inostranstvu odnose se na kompaniju VISA u iznosu od 244.375 hiljada dinara i MASTER card 51.058 hiljada dinara.

Ispravka vrednosti učešća u kapitalu u iznosu od 446.954 hiljade dinara odnosi se na obezvređenje 100% nabavne vrednosti za ona učešća koja nemaju tržišnu vrednost, od čega se najveći iznos odnosi na: 14.oktobar AD Kruševac u iznosu od 324.874 hiljade dinara, RTV Politika doo Beograd u iznosu od 37.634 hiljade dinara, Politika AD Beograd u iznosu od 28.484 hiljade dinara, Kompanija Dunav osiguranje AD Beograd u iznosu od 28.828 hiljada dinara i AIK banka ad Niš u iznosu od 19.287 hiljada dinara.

27. OSTALI PLASMANI

U hiljadama dinara	31. decembar 31. decembar	
	2012.	2011.
Ostali plasmani u dinarima		
Kupljeni plasmani - faktoring	103.282	361.776
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	1.445.695	1.020.978
Ostali plasmani	380.005	452.826
Ispravka vrednosti ostalih plasmana u dinarima	(968.074)	(745.367)
	960.908	1.090.213
Ostali plasmani u stranoj valuti		
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	286.636	241.563
Pokriveni akreditivi i druga jemstva	1.662.270	598.528
Ostali plasmani u str.valuti	2.527.863	2.305.808
Ispravka vrednosti ostalih plasmana u str.valuti	(2.209.781)	(2.048.579)
	2.266.988	1.097.320
UKUPNO	3.227.896	2.187.533

Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u iznosu od 1.445.695 hiljada dinara u najvećem delu se odnose na plaćanja po garancijama u iznosu od 1.074.363 hiljada dinara.

Pokriveni akreditivi i druga jemstva u iznosu od 1.662.270 hiljada dinara se najvećim delom odnose na kontragaranciju koja je po nalogu klijenta Sunoko doo Novi sad izdata u korist Commerzbank AG, Frankfurt am Main za krajnjeg korisnika garancije Pfeifer & Langen Kommanditgesellschaft u iznosu od 653.580 hiljada dinara, kao i na plaćanje akreditivom kod Commerzbank Brussels u ime klijenta Sojaprotein ad Bečež, a u korist kompanije Vyncke NV Harelbeke u iznosu od 337.258 hiljada dinara.

U okviru ostalih plasmana u dinarima najveći deo obuhvata nominalnu vrednost eskontovanih menica u iznosu od 285.028 hilj. dinara, dok u okviru ostalih plasmana u stranoj valuti najveći deo obuhvata potraživanja od Jugobanke A.D. Beograd u stečaju u iznosu od 1.400.503 hiljade dinara, sa ispravkom vrednosti u punom iznosu.

28. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U hiljadama dinara	31. decembar 31. decembar	
	2012.	2011.
Licence i softver	1.166.177	883.134
Nematerijalna ulaganja u pripremi	46.537	72.699
Ispravka vrednosti	(612.276)	(400.418)
	600.438	555.415

Promene na nematerijalnim ulaganjima

	U hiljadama dinara			U k u p n o
	Licence i softver	Avansi za nem. ul.	Ostala nem. ul. u pripremi	
Nabavna vrednost				
Stanje na dan 31. decembra 2011.	883.134	-	72.699	955.833
Povećanje	-	-	256.881	265.881
Prenosi	283.043	-	(283.043)	-
Stanje na dan 31. decembra 2012.	1.166.177	-	46.537	1.212.714
Ispravka vrednosti				
Stanje na dan 31. decembra 2011.	400.418	-	-	400.418
Amortizacija za 2012.god.	211.858	-	-	211.858
Stanje na dan 31. decembra 2012.	612.276	-	-	612.276
Neotpisana vrednost na dan:				
31. decembra 2012. godine	553.901	-	46.537	600.438
31. decembra 2011. godine	482.716	-	72.699	555.415

29. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na osnovnim sredstvima i investicionim nekretninama

	Investicije u				U k u p n o
	Nekretnine	Oprema	toku	Investicione nekretnine	
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	5.679.446	2.692.153	37.576	1.884.859	10.294.034
Povećanje	-	-	451.528	-	451.528
Prenosi	107.342	308.471	(438.670)	22.857	-
Otuđenja i rashodovanje	(13.503)	(204.626)	-	-	(218.129)
Ostalo	(8.184)	-	-	-	(8.184)

Stanje na dan 31. decembra 2012.	5.765.101	2.795.998	50.434	1.907.716	10.519.249
----------------------------------	------------------	------------------	---------------	------------------	-------------------

Ispravka vrednosti

Stanje na dan 31. decembra 2011.	890.582	1.724.005	-	149.176	2.763.763
Amortizacija za 2012.god.	143.669	363.777	-	33.052	540.498
Revalorizacija	-	-	-	-	-
Otudenja i rashodovanje	(3.440)	(198.272)	-	-	(201.712)
Prenos	745	-	-	(745)	-
Ostalo	(146)	-	-	-	(146)
Stanje na dan 31. decembra 2012.	1.031.410	1.889.510	-	181.483	3.102.403
Neotpisana vrednost na dan:					
31.decembra 2012.godine	4.733.691	906.488	50.434	1.726.233	7.416.846
31.decembra 2011.godine	4.788.864	968.148	37.576	1.735.683	7.530.271

a) Investicione nekretnine

Na dan 31. decembra 2012. godine, Banka ima iskazane investicione nekretnine u vrednosti od 1.726.233 hiljade dinara, koje čine objekti dati u zakup.

Na osnovu zaključenih ugovora o dugoročnom zakupu Banka je u 2012. izvršila prenos na investicione nekretnine nepokretnosti (Niš, Vrtište, Gornje polje) u ukupnom iznosu od 25.864 hiljada dinara.

Aktiviranjem dela investicione nekretnine u Makedonskoj 29, za sopstvene potrebe, u 2012., Banka je izvršila prenos na sopstvena osnovna sredstva (poslovni prostor) u ukupnom iznosu od 3.007 hiljada dinara.

Neto efekat ovih reklasifikacija je povećanje investicionih nekretnina za 22.857 hiljada dinara.

Na dan 31.12.2012. godine neto rezultat po osnovu investicionih nekretnina iznosi 50.603 hiljade dinara:

Naziv objekta	Površina u m ²	Ukupni troškovi	u hiljadama dinara	
			Ostvareni prihodi od zakupa	Neto rezultat
Beograd, Makedonska 29	7.168,91	(32.986)	73.055	40.069
Niš, Vrtište nova d-zgrada	1.816,00	(176)	851	675
Niš, TPC Kalča	85,00	(802)	5.155	4.353
Beograd, Omladinskih brig. 19	15.218,00	(14.219)	19.725	5.506

U toku decembra 2012. godine stručna služba Banke izvršila je procenu vrednosti investicionih nekretnina.

Procenjena fer vrednost investicionih nekretnina na dan 31.12.2012. iznosi 17.397 hiljada EUR (u dinarskoj protivvrednosti 1.978.301 hiljada dinara) što je za 14,60% više u odnosu na knjigovodstvenu vrednost i ne predstavlja značajno odstupanje fer od knjigovodstvene vrednosti.

Procenjena vrednost investicionih nekretnina:

Naziv objekta	Površina u m ²	Knjigovod. vrednost u 000 RSD	Procenjena vrednost		Razlika vrednosti u 000 RSD
			u 000 EUR	u 000 RSD	
Beograd, Makedonska 29	7.168,91	1.023.887	9.170	1.042.785	18.898
Niš, Vrtište nova d-zgrada	1.816,00	25.788	364	41.346	15.558
Niš, TPC Kalča	85,00	36.260	193	21.965	(14.295)
Beograd, Omlad. brig. 19	15.218,00	640.298	7.670	872.205	231.907
UKUPNO		1.726.233	17.397	1.978.301	252.068

b) Nekretnine

Banka nema građevinske objekte pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

Usled nepotpunih katastarskih knjiga, na dan 31. decembra 2012. godine, Banka za dvadeset pet građevinskih objekat sadašnje vrednosti 1.408.317 hiljada dinara, još uvek nema dokaze o vlasništvu. Rukovodstvo Banke preduzima sve neophodne mere radi pribavljanja vlasničkih listova.

Banka je od 01.01.2005. godine priznala izvršenu revalorizaciju (procenu nezavisnog procenjivača) za nepokretnosti u vlasništvu Banke. Stručna služba Banke je u 2012. godini, kao i prethodnih godina, izvršila procenu nekretnina u vlasništvu, u skladu sa internim aktima Banke.

Bez obzira što procenjena vrednost nekretnina ne odstupa značajno od njihove knjigovodstvene vrednosti, rukovodstvo Banke planira da u narednoj godini izvrši novu procenu angažovanjem nezavisnog procenjivača, uvažavajući zahteve relevantnih MRS.

Procenjena vrednost nekretnina:

Naziv objekta	Površina u m ²	Knjigovod. vrednost u 000 RSD	Procenjena vrednost		Razlika vrednosti u 000 RSD
			u 000 EUR	u 000 RSD	
Beograd, Makedonska 29	10.916	2.003.225	16.450	1.870.707	(132.518)
Beograd, Kralja Petra 19	5.358	584.185	6.266	712.538	128.353
Beograd, Svetog Save 14	3.715	487.070	5.214	592.898	105.828
Beograd, Svetogorska 42-44	3.333	366.268	4.703	534.765	168.497
Šabac, Jevremova 2	1.210	138.544	975	110.917	(27.627)
Kruševac, Trg fontana 1	2.959	95.033	1.039	118.209	23.176
Ostale nepok. (71 objekat)		883.347	6.656	756.930	(126.417)
UKUPNO*		4.557.672	41.303	4.696.964	139.292

* knjigovodstvena vrednost ne obuhvata ulaganja u tuđe objekte od 176.019 hiljada dinara

Procenjena fer vrednost nekretnina na dan 31.12.2012. iznosi 41.303 hiljade EUR (u dinarskoj protivvrednosti 4.696.964 hiljada dinara) što je za 3,06% više u odnosu na knjigovodstvenu vrednost i ne predstavlja značajno odstupanje fer od knjigovodstvene vrednosti.

Na osnovu interne procene vrednosti nekretnina u 2012. godini, u 2013. godini očekuju se pozitivni efekti na revalorizacije rezerve u okviru kapitala.

Rukovodstvo smatra da je sadašnja vrednost nekretnina i opreme na dan 31.12.2012. godine prikazana po tržišnoj vrednosti. Na osnovu izvršenog Godišnjeg popisa rashodovano i iskniženo je iz evidencije trajno neupotrebljivih osnovnih sredstava (opreme) sadašnje vrednosti u iznosu od 1.307 hiljada dinara.

30. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2012.	2011.
Stalna sredstva namenjena prodaji	78.763	101.040
	78.763	101.040

Banka je u postupku prodaje devet nekretnina za koje je procenila da joj nisu neophodne u daljem poslovanju. Rukovodstvo Banke preduzima sve neophodne mere radi prodaje sredstava namenjenih prodaji. U toku 2012. godine realizovana je prodaja dva objekta i to: poslovni prostor u Beogradu i Kruševcu.

Rukovodstvo Banke i dalje ima nameru da sprovede postupak prodaje za sva sredstva koja nisu prodana u proteklih godinu dana. Na osnovu izvršene procene fer vrednosti stalnih sredstava namenjenih prodaji od strane stručne službe, u knjigama Banke je izvršeno smanjenje vrednosti objekata u iznosu od 4.097 hiljada dinara.

Stalna sredstva namenjena prodaji:

Naziv objekta	Površina u m ²	Knjigovodstvena vrednost
Braničevo, poslovni prostor	21,08	480
Jasika, poslovni prostor	75,87	611
Požarevac, M.Pijade 2, poslovni prostor	790,82	31.839
Požarevac, M.Pijade 2, poslovni prostor	880,86	26.345
Ražanj, garaža	15,00	26
Beograd, Toše Jovanovića 7, poslovni prostor	24,05	2.213
Vrbas, M. Tita 49, poslovni prostor	145,56	4.688
Varvarin, M. Marinovića, poslovni prostor	207,00	8.144
Svrlijig, ugao D. Trifunca i Hadžičeve, poslovni prostor	128,00	4.417
UKUPNO		78.763

31. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

U hiljadama dinara	31. decembar 31. decembar	
	2012.	2011.
Odložena poreska sredstva	62.655	-
Odložene poreske obaveze	(57.759)	-
Neto odložena poreska sredstva	<u>4.896</u>	<u>-</u>

Odložena poreska sredstva se odnose na kredite po osnovu oporezivih privremenih razlika od dugoročnih rezervisanja po MRS 19., obezvređenja imovine, kao i obračunatih i neplaćenih javnih dažbina.

U skladu sa paragrafom 71. MRS 12 „porez na dobitak”, Banka iskazuje po neto principu odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze (neto poreske obaveze iskazane u napomeni 40.).

32. OSTALA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
<i>Ostala potraživanja u dinarima</i>		
Potraživanja po osnovu datih avansa za obrtna sredstva	28.762	38.565
Potraživanja po osnovu datih avansa za trajna ulaganja	51.479	-
Potraživanja od zaposlenih	1.381	1.366 3.785
Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	3.162	
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	12.784	-
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	231.900	207.761
Prolazni i privremeni računi	198.710	156.648
Potraživanja u obračunu	547.695	1.518.535
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(53.938)	(40.864)
	<u>1.021.935</u>	<u>1.885.796</u>
<i>Ostala potraživanja u stranoj valuti</i>		
Potraživanja od zaposlenih	18	635
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	98.190	97.700
Prolazni i privremeni računi	174	26.330
Potraživanja u obračunu	228.472	871.120
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(127.697)	(118.113)
	<u>199.157</u>	<u>877.672</u>
<i>Aktivna vremenska razgraničenja u dinarima</i>		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	496.147	286.056
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode	-	52
Razgr. troškovi za obaveze iskazane po amortiz. vrednosti primenom EKS	90.497	82.002
Razgraničeni ostali troškovi	191.163	63.043
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	-	1.905
	<u>777.807</u>	<u>433.058</u>
<i>Aktivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti</i>		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	135.112	44.586
	<u>135.112</u>	<u>44.586</u>
Zalihe materijala	26.147	15.706
Zalihe alata i inventara	1.220	1.183

Sredstva stečena naplatom potraživanja	1.334.522	1.003.254
Inventar u upotrebi	130.024	110.443
Ispravka vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	(123.607)	(4.812)
Ispravka vrednosti zaliha	(130.024)	(110.443)
	1.238.282	1.015.331
	3.372.293	4.256.443

U okviru pozicije potraživanja u obračunu u ukupnom iznosu od 547.695 hiljada dinara najveći deo odnosi se na potraživanja od osiguravajućih društava po osnovu matematičke rezerve po osnovu kolektivnog osiguranja života zaposlenih u iznosu od 430.572 hiljada dinara i potraživanja po poslovima kupoprodaje deviza na deviznom tržištu u iznosu od 113.590 hiljada dinara.

Materijalne vrednosti stečene po osnovu naplate potraživanja u iznosu od 1.333.042 hiljada dinara (sadašnja vrednost) odnose se na:

Materijalne vrednosti stečene u poslednjih 12 meseci

Opis	Površina u m ²	Vrednost u 000 din.	Datum sticanja
Mur, Novi Pazar, kuća i voćnjak III klase	1.190,00	5.535	06.04.2012.
I.C.P Kruševac, poslovni objekat	12.836,00	49.982	08.06.2012.
Soko Banja, Vikend kuća, proizvodna hala i porodično stambena zgrada	1.944,00	34.954	01.08.2012.
Soko Banja, Poljoprivredno zemljište (voćnjak , njive)	5.740,83 ar	35.335	01.08.2012.
Beograd, Bajе Pivljanina 83, poslovna zgrada	278,52	67.320	23.08.2012.
Novi Pazar, Ejupa Kurtagića 13, kuća	139,90	4.755	24.07.2012.
Majur, Tabanovačka, njiva IV klase	1,445 ha	1.630	10.08.2012.
Majur, proizvodna hala sa pomoćnim objektima	1.263	39.622	08.10.2012.
Negotin, stambena kuća i pomoćne zgrade	658,00	71.103	07.10.2012.
Mladenovac, njiva III klase	16.633	244	22.11.2012.
Niš, poslovni prostor - lokali	140	22.400	14.12.2012.
Ukupno I		332.880	

Materijalne vrednosti stečene u ranijim periodima

Opis	Površina u m ²	Vrednost u 000 din.	Datum sticanja
Lokal u Novom Pazaru, Kej skopskih žrtava 44	82,95	9.156	27.09.2006.
Gnjilica, njiva sedme klase	2.638,00	216	11.06.2008.
Hotel Prezident, Čačak, ul. Bulevar oslobođenja bb	2.278,92	127.035	21.01.2009.
Stambena zgrada, Čačak ul. Ratka Mitrovića 6	195,00	3.706	12.05.2009.
Okućnica livada, VI klase	1 ha 24 ara	337	26.11.2010.
Tivat, Mrčevac-stambena zgrada, pomoćna zgrada, objekat u izgradnji i garaža	277	5.512	23.12.2010.
Buče šuma, IV klase	8.292,00	547	26.11.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan MZ S2 br.1	87	24.386	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan MZ S2 br.2	170	47.639	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan MZ S2 br.3	173	48.480	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan I S2 br.5	171	47.919	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, stan II S2 br.9	175	49.040	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, poslovni prostor L4S2	153	55.880	24.12.2010.
NBGD, Milentija Popovića 5b, poslovni prostor L3S2	128	46.751	24.12.2010.
Mur, Novi Pazar, šuma, njiva i voćnjak	33,96 ar	4.379	07.04.2011.
Budva šuma, IV klase	974,00	13.532	27.05.2011.
Prijedor, šuma IV klase	1.995,00	11.087	27.05.2011.
Stambena zgrada, Galathea	925,00	423.845	21.11.2011.
Ukupno II		919.447	

Materijalne vrednosti stečene u poslednjih 12 meseci - oprema

Opis	Vrednost u 000 din.	Datum sticanja
I.C.P Kruševac, pokretna imovina	45.243	08.06.2012.
Soko Banja, Sineks Niš i Trebič sunce (pokretna imovina)	34.701	01.08.2012.
Majur, pokretna imovina	378	08.10.2012.
Svrlijig, pokretna imovina	38	13.11.2012.
Fizička lica, traktor sa prikolicom	114	18.07.2012.
Fizička lica – pokretna imovina	32	26.01.2012.
Fizička lica – pokretna imovina	38	19.06.2012.

Fizička lica – pokretna imovina	20	20.03.2012.
Fizička lica – pokretna imovina	81	20.03.2012.
Fizička lica – pokretna imovina	70	25.01.2012
Ukupno III	80.715	

Materijalne vrednosti stečene u ranijim periodima - oprema

Opis	Vrednost u 000 din.	Datum sticanja
Novi Pazar, oprema	275	23.06.2008.
Valjevo, oprema	1.205	07.09.2009.
Ispravka vrednosti	(1.480)	
Ukupno IV	-	
<hr/>		
UKUPNO (sadašnja vrednost) I + II+ III+ IV	1.333.042	

Materijalne vrednosti po osnovu naplate potraživanja do godinu dana na dan 31.12.2012. godine iznose 413.595 hiljade dinara i odnose se na građevinske objekte i zemljište (šume) i opremu koji su bili položeni kao sredstva obezbeđenja po potraživanjima Banke od komitenata po osnovu datih kredita.

Za navedene objekte Banka poseduje knjižno vlasništvo. Rukovodstvo Banke preduzima sve neophodne mere radi prodaje stečenih sredstava.

Banka je u toku 2012. godine izvršila prodaju dva objekata, zemljište i opremu stečene naplatom potraživanja po ukupno prodatoj vrednosti u iznosu od 86.886 hiljada dinara (nabavna vrednost prodatih sredstava iznosila je 82.315 hiljada dinara).

U toku 2012. godine izvršeno je umanjeње materijalnih vrednosti stečenih naplatom potraživanja (tri objekta: Galathea, hotel Prezident i Novi Pazar) na osnovu procene fer vrednosti od strane stručne službe Banke u ukupnom iznosu od 118.795 hiljada dinara.

Na osnovu propisa NBS materijalne vrednosti primljene na osnovu naplate potraživanja Banka je dužna da otuđi ili nameni za sopstvenu upotrebu u roku od dvanaest meseci od dana sticanja. U slučaju prekoračenja propisanog roka Banka je dužna da izdvoji rezervu iz dobiti od 100%.

33. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 31. decembar	
	2012.	2011.
<i>U dinarima</i>		
- sektor finansija i osiguranja	592.959	687.409
- javna preduzeća	2.952.311	1.715.030
- privredna društva	12.567.931	8.531.260
- preduzetnici	1.818.444	1.778.231
- javni sektor	42.979	38.392
- stanovništvo	5.535.428	5.183.533
- strana lica	157.962	644.129
- registrovani poljoprivredni proizvođači	1.265.464	1.056.626
- drugi komitenti	1.482.446	1.375.904
	26.415.924	21.010.514
<i>U stranoj valuti</i>		
- sektor finansija i osiguranja	753.711	1.031.655
- javna preduzeća	195.144	294.046
- privredna društva	7.029.121	4.781.402
- preduzetnici	197.079	141.585
- javni sektor	1.363.062	936.439
- stanovništvo	2.658.638	2.076.044
- strana lica	1.155.728	803.468
- registrovani poljoprivredni proizvođači	68	-

- drugi komitenti	568.301	381.422
	13.920.852	10.446.061
	40.336.776	31.456.575

Depoziti po viđenju u dinarima, najvećim delom, predstavljaju stanja transakcionih depozita preduzeća i drugih pravnih lica. Odlukom o kamatnim stopama za 2012. godinu ovi depoziti su kamatonosni. U zavisnosti od nivoa prosečnog mesečnog stanja na transakcionim računima komitenata kamatna stopa iznosi od 0,5 do 2% na godišnjem nivou.

Depoziti po viđenju preduzeća i nerezidenata u stranoj valuti su nekamatonosni, izuzev kod specifičnih poslovnih aranžmana. Dinarski a vista štedni uložci stanovništva su deponovani uz kamatnu stopu 0,15% na godišnjem nivou. Devizni a vista štedni uložci stanovništva su deponovani uz kamatnu stopu za EUR od 0,15% na godišnjem nivou i ostale valute od 0,10% na godišnjem nivou.

34. OSTALI DEPOZITI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decembar
	2012.	2011.
Depoziti u dinarima		
Štedni depoziti	1.828.785	1.856.593
Depoziti po osnovu datih kredita	344.192	415.857
Namenski depoziti	3.629.670	610.292
Ostali depoziti:		
- sektor finansija i osiguranja	4.979.525	3.309.558
- javna preduzeća	811.095	1.415.659
- privredna društva	10.585.279	18.093.217
- preduzetnici	56.650	36.621
- javni sektor	339.343	208.521
- stanovništvo	22.102	12.078
- strana lica	7	1.000
- drugi komitenti	5.695.334	3.813.813
	28.291.982	29.773.209
Depoziti u stranoj valuti		
Štedni depoziti	147.512.464	127.097.759
Po osnovu datih kredita	2.394.006	2.743.566
Namenski depoziti	1.734.876	928.838
Ostali depoziti:		
- sektor finansija i osiguranja	5.235.630	5.183.618
- javna preduzeća	2.432.538	3.212.258
- privredna društva	6.331.891	4.126.961
- preduzetnici	34.570	27.579
- javni sektor	2.425	2.180
- strana lica	910	-
- drugi komitenti	1.212.676	1.570.737
	166.891.986	144.893.496
	195.183.968	174.666.705

Depoziti preduzeća

U toku 2012. godine kratkoročni depoziti preduzeća u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od: referentne kamatne stope minus 2,75 procentna poena do referentne kamatne stope na godišnjem nivou, u zavisnosti od datuma dospeća.

Kratkoročni depoziti preduzeća u stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0,25% do 4% na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti preduzeća u dinarima deponovani su uz kamatnu stopu određenu iznosom referentne kamatne stope NBS na godišnjem nivou uvećane za 0,50 procentnih poena, a u stranoj valuti od 2,20,% do 4,5% na godišnjem nivou.

Kratkoročni depoziti preduzeća indeksirani u EUR-ima deponovani su uz kamatnu stopu u rasponu od 1,0% do 2,2% na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti preduzeća indeksirani u EUR-ima deponovani su uz kamatnu stopu od 2,6 % na godišnjem nivou.

Depoziti stanovništva

Kratkoročni depoziti stanovništva u dinarima deponovani su uz kamatne stope u rasponu od 7% do 10,00 % na godišnjem nivou, a u stranoj valuti od 1% do 4, 5% na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti stanovništva u dinarima deponovani su uz kamatne stope u rasponu od 10,50 % do 11,00 % na godišnjem nivou, a u stranoj valuti od 2,2% do 5,5 % na godišnjem nivou.

35. PRIMLJENI KREDITI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decembar
	2012.	2011.
<i>Primljeni krediti u dinarima</i>		
Overnight krediti	249.476	301.368
Primljeni krediti	-	1.092
Ostale fin.obaveze	21.741	10.214
	271.217	312.674
<i>Primljeni krediti u stranoj valuti</i>		
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	366.047	1.291.087
	366.047	1.291.087
	637.264	1.603.761

Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti najvećim delom se odnose na neizvršene isplate po primljenim prilivima iz inostranstva u iznosu od 333.137 hiljada dinara.

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decembar
	2012.	2011.
<i>Kamate i naknade u dinarima</i>		
Obaveze po osnovu kamata	171.976	184.711
Obaveze po osnovu naknada i provizija	11.893	6.691
Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	-	634
	183.869	192.036
<i>Kamate, naknade i promene vrednosti derivata u stranoj valuti</i>		
Obaveze po osnovu kamata	5.041	13.043
	5.041	13.043
	188.910	205.079

36. REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decemba
	2012.	2011.
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima	1.557.557	1.357.278
Rezervisanja za primanja zaposlenih (MRS 19)	276.571	276.141

Rezervisanja za potencijalne gubitke po preuzetim potencijalnim obavezama (vanbilansna aktiva)	497.632	502.017
	<u>2.331.760</u>	<u>2.135.436</u>

Promene na rezervisanjima

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decembar
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
a) Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima		
Stanje na početku perioda	1.357.278	243.321
Novo rezervisanje	218.528	1.124.857
Ukidanje u toku godine	<u>(18.249)</u>	<u>(10.900)</u>
Stanje na kraju perioda	<u>1.557.557</u>	<u>1.357.278</u>
b) Rezervisanja za otpremnine i neiskorišćeni godišnji odmor zaposlenih		
Stanje na početku perioda	276.141	228.096
Izdvajanja u toku godine – godišnji odmor	49.359	
Ukidanja u toku godine – otpremnine	<u>(48.929)</u>	<u>48.045</u>
Stanje na kraju perioda	<u>276.571</u>	<u>276.141</u>
c) Rezervisanja za potencijalne gubitke po preuzetim potencijalnim obavezama		
Stanje na početku perioda	502.017	405.969
Izdvajanja - ukidanja u toku godine	<u>(4.385)</u>	<u>96.048</u>
Stanje na kraju perioda	<u>497.632</u>	<u>502.017</u>

a) Banka je u toku 2012. godine dodatnim rezervisanjem od 218.528 hiljada dinara i ukidanjem rezervisanja u iznosu 18.249 hiljada dinara po osnovu usklađivanja dinarske protivvrednosti očekivanog odliva po jednom sporu u USD, uskladila iznos mogućih odliva po predmetima u toku.

b) Glavne aktuarske pretpostavke upotrebljene u obračunu rezervisanja za otpremnine:

	31. decembar	31. decembar
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Diskontna stopa	11,25%	9%
Stopa rasta zarade Banke	4%	5%
Fluktucija zaposlenih	<u>5%</u>	<u>5%</u>

Diskontna stopa jednaka je referentnoj kamatnoj stopi NBS na dan obračuna.

38. OBAVEZE ZA POREZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decembar
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za PDV	7.273	13.167
Obaveze za druge poreze i doprinose	<u>14.526</u>	<u>26.570</u>
	<u>21.799</u>	<u>39.737</u>

39. OBAVEZE IZ DOBITKA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Obaveze iz dobitka	85.114	15.067
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	157.130
	85.114	172.197

40. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Odložena poreska sredstva	-	(29.871)
Odložene poreske obaveze	-	46.907
	-	17.036

U skladu sa Paragrafom 71. MRS 12 „Porez na dobitak“, Banka iskazuje po neto principu odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze. Promene odloženih poreskih sredstava i obaveza u toku 2012. godine detaljno prikazane u napomeni broj 20. Neto poreska sredstva obelodanjena su u napomeni 31.

41. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
<i>Ostale obaveze u dinarima</i>		
Obaveze prema dobavljačima	227.126	226.707
Obaveze po osnovu primljenih avansa	190.454	373.166
Ostale obaveze iz poslovnog odnosa	41.902	144.717
Obaveze u obračunu	235.620	155.406
Prolazni privremeni računi	(292.991)	(139.086)
	402.111	760.910
Obaveze za neto zarade	88.187	26.741
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	12.921	4.437
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada	6.562	5.794
Obaveze po osnovu pr. i pov. poslova	-	40
Ostale obaveze prema zaposlenima	7.277	7.119
	114.947	44.131
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	45.711	46.469
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	17.224	14.091
Razgraničeni prihodi kamata	49.865	144.227
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vredn. primenom efektivne kamatne stope	824.282	728.255
Razgraničeni ostali prihodi	93.237	94.720
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	526.612	520.081
	1.556.931	1.547.843
<i>Ostale obaveze u stranoj valuti</i>		
Obaveze po osnovu primljenih avansa	10.373	4.804
Obaveze po komisionim poslovima - kreditne linije	14.219.589	9.577.048

Obaveze u obračunu	589.716	997.178
Prolazni privremeni računi	54	(142)
	14.819.732	10.578.888
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	5.685.915	5.232.045
	5.685.915	5.232.045
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	2.862.595	2.572.802
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	91.803	116.172
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1.588	63.835
	2.955.986	2.752.809
	25.535.622	20.916.626

Obaveze po komisionim poslovima u stranoj valuti u najvećem delu se odnose na sledeće kreditne linije:

- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Evropske investicione banke za finansiranje projekata malih i srednjih preduzeća kao i finansiranje infrastrukturnih projekata opština malog i srednjeg obima

2012. godina		2011. godina	
Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR	Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR
4.815.056	42.342	2.591.542	24.766

- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Vlade Republike Italije za finansiranje projekata malih i srednjih preduzeća

2012. godina		2011. godina	
Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR	Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR
1.199.385	10.547	1.273.033	12.166

- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Evropske agencije za rekonstrukciju

2012. godina		2011. godina	
Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR	Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR
124.413	1.094	89.562	856

- prema međunarodnim finansijskim organizacijama:

a) EFSE 1 i 2

2012. godina		2011. godina	
Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR	Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR

3.574.004	31.429	3.886.662	37.143
-----------	--------	-----------	--------

b) GGF

2012. godina		2011. godina	
Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR	Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR
2.615.521	23.000	-	-

• prema EBRD-u

2012. godina		2011. godina	
Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR	Iznos u 000 RSD	Iznos u 000 u valuti EUR
1.883.844	20.000	1.718.242	20.000

Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti najvećim delom se odnose na devizne depozite stanovništva – štednja i iznose 2.780.540 hiljada dinara.

Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope iznose 824.282 hiljade dinara i predstavljaju prihod budućeg perioda.

Obaveze po osnovu primljenih avansa u dinarima u ukupnom iznosu od 190.454 hiljada dinara najvećim delom se odnose na primljene avanse od Fonda za razvoj za subvencionisane kamatne stope za kredite pravnih lica i preduzetnika u iznosu od 71.961 hiljada dinara i primljene avanse od Ministarstva životne sredine i prostornog planiranja za subvenciju kamate po kreditima za stambenu izgradnju u iznosu od 115.721 hilj. dinara.

U okviru razgraničenih prihoda kamata u dinarima u ukupnom iznosu od 49.865 hiljada dinara najznačajniji iznosi odnose se na: 15.713 hiljada dinara unapred naplaćene kamate po osnovu subvencionisanih gotovinskih i potrošačkih kredita stanovništvu od strane Ministarstva ekonomije i Fonda za razvoj i 29.711 hiljada dinara unapred naplaćenog iznosa kamate za kredite građanima subvencionisane od strane Fonda za zaštitu životne sredine za unapređenje energetske efikasnosti.

U skladu sa propisima NBS vezanim za kapitalne zahteve i implementaciju Bazel II standarda, Banka je u 2011. godini izvršila jačanje kapitalne baze uzimanjem subordiniranog kredita od IFC-a.

Iznos primljenog subordiniranog kredita iznosi 5.685.915 hiljada dinara odnosno 50.000 hiljada EUR.

42. OSNOVNI KAPITAL

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Akcijski kapital	17.191.466	13.881.010
Emisione premije	22.843.084	14.581.543
	40.034.550	28.462.553

Akcijski kapital Banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija. Akcionari imaju pravo upravljanja Bankom, kao i pravo učešća u raspodeli dobiti.

Odlukom o izdavanju XXVI emisije akcija - preferencijalnih akcija koje se mogu pretvoriti u obične akcije javnom ponudom bez obaveze objavljivanja prospekta, kvalifikovanom investitoru – Republici Srbiji radi povećanja osnovnog kapitala, Banka je u 2012. godini izdala akcije u ukupnom obimu od 11.571.997 hiljada dinara tj. 3.310.456 komada akcija pojedinačne nominalne vrednosti jednu hiljadu dinara.

Nova XXVI emisija realizovana je 30.10.2012. godine uplatom od strane Ministarstva finansija i privrede Republike Srbije u iznosu od 11.571.997 hiljada dinara. Realizacijom ove emisije preferencijalnih zamenjivih akcija Banka je ostvarila emisiju premiju 8.261.541 hiljadu dinara.

Vrednost akcijskog kapitala Banke se sastoji od 17.191.466 akcija nominalne vrednosti hiljadu dinara sledeće strukture po broju:
 - 8.709.310 običnih akcija
 - 8.108.646 preferencijalnih zamenjivih akcija i
 - 373.510 prioriternih akcija.

Struktura akcionara Banke prema običnim akcijama na dan 31.12.2012. godine je sledeća:

Naziv akcionara	Broj akcija	% učešća
Republika Srbija	3.709.890	42,60
EBRD, LONDON	2.177.330	25,00
Jugobanka AD Beograd u stečaju	321.600	3,69
ARTIO INT. EQUITY FUND, New York	259.623	2,98
Evropa osiguranje AD Beograd u stečaju	249.420	2,86
INVEJ DOO, Beograd	230.000	2,64
Kompanija Dunav, Beograd	171.380	1,97
Ostali (1.207 akcionara)	1.590.067	18,26
	<u>8.709.310</u>	<u>100,00</u>

Struktura akcionara Banke prema preferencijalnim zamenljivim akcijama na dan 31.12.2012. godine je sledeća:

Naziv akcionara	Broj akcija	% učešća
Republika Srbija	3.310.456	40,83
EBRD London	1.932.110	23,83
IFC CAPITALIZATION FUND LP	1.706.810	21,05
DEG-DEUTSCHE INVESTITIONS	772.850	9,53
SWEDFUND INTERNATIONAL AKTIEBO	386.420	4,76
	<u>8.108.646</u>	<u>100,00</u>

Struktura akcionara Banke prema prioriternim akcijama na dan 31.12.2012. godine je sledeća:

Naziv akcionara	Broj akcija	% učešća
Jugobanka u stečaju	18.090	4,84
Ostali (640 akcionara)	355.420	95,16
	<u>373.510</u>	<u>100,00</u>

U toku 2012. godine isplaćene su dividende za prioriternne akcije iz ranijih godina, u iznosu od 40.264 hiljada dinara. Osnovna zarada po akciji za 2012. godinu iznosi 469 dinara ili 46,90 % na nominalnu vrednost obične akcije, dok za 2011. godinu iznosi 399 dinara ili 39,9 % na nominalnu vrednost obične akcije.

Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji za 2012. godinu iznosi 290 dinara ili 29,04% na nominalnu vrednost obične akcije, dok za 2011. godinu iznosi 257 dinara ili 25,7% na nominalnu vrednost obične akcije.

U hiljadama dinara	2012.	2011.
Dobitak	4,084,795	3,473,416
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	8,709,310	8,709,310
Osnovna zarada po akciji (u dinarima)	<u>469</u>	<u>399</u>

U hiljadama dinara	2012.	2011.
Dobitak	4,084,795	3,473,416
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	14,068,288	13,507,500
Umanjena (razvodnjena)zarada po akciji (u dinarima)	<u>290</u>	<u>257</u>

43. REZERVE IZ DOBITI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Posebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke	14.785.440	11.635.440
	14.785.440	11.635.440
	2012.	2011.
Promene na rezervama iz dobiti		
Stanje na početku perioda	11.635.440	9.235.440
Ostali kapital		
– raspodela dobiti za 2011. godinu	3.150.000	2.400.000
Stanje na kraju perioda	14.785.440	11.635.440

44. REVALORIZACIONE REZERVE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	488.942	498.980
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti HOV	378.832	190.640
	867.774	689.620
Promene na revalorizacionim rezervama		
Stanje na početku perioda	689.620	663.008
Povećanje/smanjenje u toku godine	178.154	26.612
Stanje na kraju perioda	867.774	689.620

Revalorizacione rezerve se odnose na dobitke po osnovu povećanja vrednosti nekretnina na osnovu procene izvršene od strane nezavisnog procenitelja i dobitke od promene vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

45. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Nerealizovani gubici po osnovu promene vrednosti HOV raspoloživih za prodaju	(7.016)	(63.940)
	(7.016)	(63.940)

U toku 2012. godine izvršen je prenos nerealizovanih gubitaka na hartijama od vrednosti u iznosu od 76.783 hiljada dinara u bilans uspeha, imajući u vidu postojanje objektivnih dokaza trajnog umanjenja vrednosti ovih sredstava.

46. DOBITAK

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Akumulirana dobit		
Dobitak ranijih godina	63.666	38.213
Dobitak tekuće godine	4.122.146	3.513.680
	4.185.812	3.551.893
Dobitak tekuće godine		
- dobitak iz redovnog poslovanja	4.572.662	3.952.066
- dobitak /gubitak od poreskih efekata	21.932	(12.359)
- poreski rashod perioda	(472.448)	(426.027)
	4.122.146	3.513.680
Promene na dobitku ranijih godina		
Stanje na početku perioda	38.213	93.055
<i>Povećanja u toku godine:</i>		
- prenos sa dobitka tekuće godine	3.513.680	2.616.254
- dobici od prodaje revalorizovanih osnovnih sredstava		5.014
- dobici od realizovanih revalorizacionih rezervi	-	10.038
<i>Smanjenja u toku godine:</i>		
- dividende za prioritetne akcije	(40.264)	(37.575)
- učešće zaposlenih u dobiti	(308.000)	(250.000)
- prenos u rezerve banke	(3.150.000)	(2.400.000)
- povećanje zbog efekta manje korišćenih poreskih sredstava i korekciju poreske amortizacije za 2011.	10.038	1.427
Stanje na kraju perioda	63.666	38.213

Na osnovu propisa NBS dobici od realizovanih revalorizacionih rezervi osnovnih sredstava u 2012. godini priznati su u neraspoređenom dobitku ranijih godina, u ukupnom iznosu od 10.038 hiljada dinara.

U toku 2012. godine Odlukom Skupštine Banke izvršena je raspodela iskazanog kumuliranog neraspoređenog dobitka iz 2011. za sledeće namene:

	U hiljadama dinara
- dividende za prioritetne akcije za 2011.	40.264
- rezerve Banke	3.150.000
- nagrada iz dobitka za članove menadžmenta i druge zaposlene u Banci	308.000
	<u>3.498.264</u>

47. POSLOVI U IME I ZA RAČUN TREĆIH LICA

U hiljadama dinara	
31. decembar 2012.	31. decembar 2011.

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

5.013.721

4.332.764

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica najvećim delom se sastoje od sredstava za komisione kredite Republike Srbije od kojih se najveći iznos od 3.123.934 hiljade dinara odnosi na dugoročne stambene kredite stanovništvu, grada Beograda i primljenih sredstava stranih donatora za mikro kredite.

48. PREUZETE BUDUĆE OBAVEZE

a) Date garancije i druga jemstva, jemstva za obaveze, imovina za obezbeđenje obaveza, preuzete neopozive i druge obaveze

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
U dinarima		
Date garancije i druga jemstva	10.519.984	10.529.088
Imovina za obezbeđenje obaveze	5.856.170	5.000.000
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	7.896.786	7.033.612
Ostale preuzete neopozive obaveze	<u>9.072.881</u>	<u>8.524.069</u>
	<u>33.345.821</u>	<u>31.086.769</u>
U stranoj valuti		
Date garancije i druga jemstva	4.775.632	4.220.514
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	919.509	908.559
Ostale preuzete neopozive obaveze po osnovu ugov. vrednosti HOV RS i ugovor.vredn.obveznica	<u>3.411.696</u>	<u>-</u>
	<u>9.106.837</u>	<u>5.129.073</u>
	<u>42.452.658</u>	<u>36.215.842</u>

Imovina za obezbeđenje obaveza u iznosu od 5.856.170 hiljada dinara odnosi se na vlasničke hartije od vrednosti u portfelju Banke date u zalog Narodnoj banci Srbije kao uslov za povlačenje kredita za likvidnost.

Ostale preuzete neopozive obaveze najvećim delom se odnose na: neiskorišćeni deo odobrenih prekoračenja po tekućim računima fizičkih lica u iznosu od: 4.905.464 hiljade dinara i neiskorišćeni deo odobrenih limita po kreditnim karticama 3.882.050 hiljada dinara.

Za navedene garancije i potencijalne obaveze procenjena je rezerva za obezbeđenje od potencijalnih gubitaka u skladu sa MRS 37 u iznosu od 497.632 hiljada dinara. Ovo rezervisanje je iskazano u pasivi bilansa stanja (napomena 37.).

Nije bilo obaveza po terminskim deviznim poslovima na dan 31. decembra 2012. godine i 31. decembra 2011. godine.

b) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2012. godine, potencijalne obaveze po osnovu sporova koji se vode protiv Banke iznose 1.144.780 hiljada dinara (za 123 predmeta). Rukovodstvo Banke ne očekuje materijalno značajne gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sporova. Po osnovu sudskog spora sa Kompanijom Takovo, u toku 2011. godine izvršeno je dodatno rezervisanje u iznosu od 1.124.857 hiljada dinara s obzirom da je Banka dobila pravosnažnu sudsku presudu i realizovala naplatu po tom osnovu, ali se nakon žalbe Kompanije Takovo čeka odluka Vrhovnog kasacionog suda. Po osnovu revizije presude i eventualnog vraćanja predmeta na ponovno suđenje može doći do odliva sredstava sa računa Banke u punom iznosu i zato je zadržano rezervisanje u iznosu od 1.124.857 hiljada dinara.

Banka ima ukupna rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 1.557.557 hiljada dinara (napomena 37.).

Pored toga Banka vodi sporove protiv trećih lica čiji najznačajniji deo čini 21.041.288 hiljada dinara (za 215 predmeta najveće pojedinačne vrednosti). Rukovodstvo Banke očekuje pozitivne ishode kod većine sporova.

49. DERIVATI

U hiljadama dinara

31. decembar 31. decembar

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja po derivatima	-	261.602
	<u>-</u>	<u>261.602</u>

50. DRUGE VANBILANSNE POZICIJE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decembar
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja po suspendovanoj kamati		
- u dinarima	1.636.802	796.922
- u stranoj valuti	282.058	189.757
Druga vanbilansna aktiva	<u>155.257.041</u>	<u>141.728.010</u>
	<u>157.175.901</u>	<u>142.714.689</u>

Banka je u toku 2012. godine imala neto povećanje suspendovane kamate u iznosu od 932.181 hiljadu dinara, koje se sastoji od:

- a) uvećanja u iznosu od 979.303 hiljada dinara sledeće strukture:
- novosuspendovana kamata u iznosu od 419.379 hiljada dinara
 - nastavak obračuna suspendovane kamate u iznosu od 543.937 hiljada dinara
 - kursnih razlika u iznosu od 15.987 hiljada dinara
- b) umanjnja u iznosu od 47.122 hiljada dinara sledeće strukture:
- trajni otpis 7.894 hiljada dinara i
 - naplata u iznosu od 39.228 hiljada dinara.

U okviru druge vanbilansne aktive, između ostalog, Banka iskazuje kastodi poslove za klijente Banke, repo plasmane u HOV države i obveznice stare devizne štednje. Po osnovu ovih pozicija Banka ne snosi kreditni rizik.

51. ADEKVATNOST KAPITALA I POKAZATELJI POSLOVANJA USAGLAŠENI SA ZAKONOM O BANKAMA

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke, na dan 31. decembra 2012. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja sastavljenih od rukovodstva Banke, iznosi 21,88% primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2012. godinu.

Banka je bila dužna da obim svog poslovanja uskladi sa parametrima iz Zakona o bankama odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa parametrima koje propisuje Narodna banka Srbije. Na dan 31. decembra 2012. godine kao i 31. decembra 2011. godine, svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

52. POTRAŽIVANJA OD I OBAVEZE PREMA ZAVISNIM LICIMA

A. Stanje na dan 31. decembra 2012. godine

POTRAŽIVANJA

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.686	892	-	6.578	-	6.578
2. Kom. banka AD Banja Luka	2.963	-	-	2.963	909.746	912.709
3. Kombank INVEST	-	1	-	1	200	201
UKUPNO:	8.649	893	-	9.542	909.946	919.488

OBAVEZE

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	487.804	-	1.588	489.392
2. Kom.banka AD Banja Luka	8.085	-	-	8.085
3. Kombank INVEST	14.906	38	-	14.944
UKUPNO:	510.795	38	1.588	512.421

PRIHODI I RASHODI

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	230	1.501	-	(720)	1.011
2. Kom.banka AD Banja Luka	1.570	828	(588)	(509)	1.301
3. Kombank INVEST	-	131	(1.223)	-	(1.092)
UKUPNO:	1.800	2.460	(1.811)	(1.229)	1.220

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto negativne kursne razlike u iznosu od 4.662 hiljade dinara.

B . Stanje na dan 31. decembra 2011. godine**POTRAŽIVANJA**

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.061	780	-	5.841	-	5.841
2. Kom.banka AD Banja Luka	2.727	-	-	2.727	837.127	839.854
3. Kombank INVEST	6	-	-	6	194	200
UKUPNO:	7.794	780	-	8.574	837.321	845.895

OBAVEZE

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	185.081	-	1.461	186.542
2. Kom.banka AD Banja Luka	3.802	-	-	3.802
3. Kombank INVEST	16.683	43	-	16.726
UKUPNO:	205.566	43	1.461	207.070

PRIHODI I RASHODI

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	276	696	(2.717)	(184)	(1.929)
2. Kom.banka AD Banja Luka	1.333	932	(39.157)	(205)	(37.097)
3. Kombank INVEST	-	169	(1.887)	-	(1.718)
UKUPNO:	1.609	1.797	(43.761)	(389)	(40.744)

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto pozitivne kursne razlike u iznosu od 129.237 hiljada dinara.

53. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Bruto i neto primanja Izvršnog odbora Banke i Upravnog odbora i Odbora za reviziju u 2012. bila su sledeća:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2012.	31.decembar 2011.
Bruto primanja		
Izvršni odbor	72.972	66.234
Neto primanja		
Izvršni odbor	61.199	55.535
Bruto primanja		
Upravni odbor i Odbor za reviziju	26.141	30.199
Neto primanja		
Upravni odbor i Odbor za reviziju	17.087	14.629

54. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojima se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan proces upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Proces upravljanja rizicima uključuje jasno definisanje i dokumentovanje profila rizičnosti, kao i usklađivanje profila rizičnosti sa sklonošću Banke za preuzimanje rizika, a u skladu sa usvojenim strategijama i politikama.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Banka je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Banka primenjuje Bazel II standarde i permanentno prati sve najave i izmene u zakonskoj regulativi, analizira uticaj na nivo rizika i preduzima mere za blagovremeno usklađivanje svog poslovanja sa novim propisima, a u skladu sa prihvatljivim nivoom rizika za Banku. Kroz jasno definisan proces uvođenja novih proizvoda Banka analizira uticaj svih novih usluga i proizvoda na buduću izloženost rizicima u cilju optimizacije svojih prihoda i troškova za procenjeni rizik, kao i minimiziranja svih potencijalno mogućih negativnih efekata na finansijski rezultat Banke.

Sistem upravljanja rizicima

Sistem upravljanja rizicima je definisan sledećim aktima;

- Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom;
- Politikama upravljanja rizicima;
- Procedurama upravljanja rizicima;
- Metodologijama za upravljanje pojedinačnim rizicima;
- Ostalim aktima.

Strategijom upravljanja rizicima definisani su:

- dugoročni ciljevi, utvrđeni poslovnim politikom i strategijom Banke, kao i sklonost ka rizicima određenom u skladu sa tim ciljevima;
- osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
- osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke;
- pregled i definicije svih rizika kojima je Banka izložena ili može da bude izložena.

Banka je utvrdila osnovne principe upravljanja rizicima kako bi ispunila svoje dugoročne ciljeve:

- organizovanje poslovanja zasebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima;
- funkcionalna i organizaciona odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti Banke;
- sveobuhvatnost upravljanja rizicima;
- efektivnost upravljanja rizicima;
- cikličnost upravljanja rizicima;
- razvoj upravljanja rizicima kao strateško opredeljenje;
- upravljanje rizicima je deo poslovne kulture.

Politike upravljanja pojedinim vrstama rizika bliže definišu:

- način organizovanja procesa upravljanja rizicima Banke i jasna razgraničenja odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa;
- način procene rizičnog profila Banke i metodologije za identifikovanje i merenje, odnosno procenu rizika;
- načine praćenja i kontrole rizika i uspostavljanje sistema limita, odnosno vrste limita koje Banka koristi i njihovu strukturu;
- mere za ublažavanje rizika i pravila za primenu tih mera;
- način i metodologiju za sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke;
- principe funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola;
- okvir i učestalost stres testiranja, kao i postupanje u slučajevima nepovoljnih rezultata stres testova.

Procedurama upravljanja rizicima Banka bliže definiše proces upravljanja rizicima i nadležnosti i odgovornosti svih organizacionih delova Banke u sistemu upravljanja rizicima.

Banka je pojedinačnim metodologijama detaljnije propisala metode i pristupe koji se koriste u sistemu upravljanja rizicima.

Nadležnosti

Upravni odbor je nadležan i odgovoran za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i nadzor nad tim sistemom, usvajanje strategije i politika upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, uspostavljanje sistema unutrašnjih kontrola, nadzor nad radom Izvršnog odbora, kao i sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala.

Izvršni odbor je nadležan i odgovoran za sprovođenje strategije i politika upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, usvajanje i analizu efikasnosti primene procedura za upravljanje rizicima, kojima se bliže definiše proces identifikacija, merenja, ublažavanja, praćenja i kontrole i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena. Izveštava Upravni odbor o efikasnosti primene definisanih procedura upravljanja rizicima.

Odbor za reviziju je nadležan i odgovoran za analizu i nadzor primene i adekvatnog sprovođenja usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sistema unutrašnjih kontrola. Najmanje jednom mesečno izveštava Upravni odbora o svojim aktivnostima i utvrđenim nepravilnostima i predlaže način na koji će se one otkloniti.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan i odgovoran za praćenje izloženosti Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih potraživanja, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i predlaganje mera za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Kreditni odbor odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Banke, analizira izloženost Banke kreditnom, kamatnom i valutnom riziku, analizira kreditni portfolio, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Banke.

Odbor za naplatu potraživanja nadležan i odgovoran za upravljanje rizičnim plasmanima, donosi odluke o otpisu rizičnih plasmana do definisanog limita odlučivanja i predlaže otpis plasmana Izvršnom odboru i Upravnom odboru preko svog limita.

Funkcija upravljanja rizicima definiše i predlaže za usvajanje Upravnom odboru strategiju i politike upravljanja rizicima, definiše i predlaže na usvajanje Izvršnom odboru procedure i metodologije upravljanja rizicima, identifikuje, meri, ublažava, prati i kontroliše i izveštava o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Takođe, nadležna je za razvijanje modela i metodologija svih faza upravljanja rizicima i izveštavanje nadležnih organa Banke.

Sektor upravljanja sredstvima je uključen je u proces upravljanja odgovoran za upravljanje sredstvima i likvidnošću, kao i u upravljanje aktivom i pasivom Banke. Takođe učestuje i u upravljanju rizikom likvidnosti, kamatnom riziku i deviznom riziku.

Sektor unutrašnje revizije je nadležan i odgovoran za kontinuiran nadzor sprovođenja politika i procedura upravljanja rizicima, a nivou Banke i ispituje adekvatnost procedura i usaglašenosti Banke sa njima. Unutrašnja revizija o svojim nalazima i preporukama izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor.

Sektor kontrole usklađenosti poslovanja dužan je da najmanje jednom godišnje identifikuje i proceni rizike te usklađenosti i predloži planove upravljanja rizicima, o čemu sastavlja izveštaj koji dostavlja Izvršnom odboru i Odboru za praćenje poslovanja Banke.

Proces upravljanja rizicima

Banka redovno meri odnosno procenjuje rizike koje je identifikovala u svom poslovanju. Merenje podrazumeva primenu kvalitativnih i kvantitativnih metoda i modela merenja koje omogućuju uočavanje promena u profilu rizika i procenu novih rizika.

Za sve identifikovne rizike Banka određuje njihovu značajnost koja je zasnovana na sveobuhvatnoj proceni rizika koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima, aktivnostima i procesima Banke.

Ublažavanje rizika podrazumeva diversifikaciju, prenos, smanjenje i/ili izbegavanje rizika, a Banka ga sprovodi u skladu sa rizičnim profilom i sklonošću ka rizicima.

Praćenje i kontrola rizika se zasniva i na limitima koje je Banka uspostavila. Oni zavise od poslovne strategije i tržišnog okruženja, kao i od nivoa rizika koji je Banka spremna da prihvati.

Izveštaji o upravljanju rizicima se redovno dostavljaju: Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivnom i pasivom i Kreditnom odboru, koji sadrže sve informacije neophodne za procenu rizika i donošenje zaključaka o rizicima Banke.

Vrste rizika

Banka je u poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom i sa njim povezanim rizicima, riziku likvidnosti, tržišnom riziku, operativnom riziku, riziku ulaganja, riziku izloženosti i riziku zemlje, kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovnom poslovanju Banke.

54.1. KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci.

U okviru kreditnog rizika Banka prati sledeće rizike:

- **rizik neizvršenja (default risk)** – rizik od gubitka koji može nastupiti ukoliko dužnik ne izmiri svoju obavezu prema Banci;
- **rizik promene kreditnog kvaliteta aktive (downgrade risk)** – rizik od gubitka koji može nastati ukoliko dođe do pogoršanja nivoa rizičnosti dužnika (pogoršanja kreditnog rejtinga dužnika);
- **rizik promene vrednosti aktive** – rizik od gubitka koji može nastati na pozicijama aktive dođe do smanjenja tržišne vrednosti u odnosu na vrednost po kojoj je aktiva kupljena;
- **kreditno devizni rizik** predstavlja verovatnoću da će Banka pretrpeti gubitak usled neizvršavanja obaveze dužnika u ugovorenim rokovima, koji nastaje usled negativnog uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika.
- **rizik koncentracije** je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su: izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima, robi...
- **rizik izloženosti** je rizik koji može prosteći po osnovu izloženost Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom;
- **rizik zemlje** je rizik koji se odnosi na zemlju porekla dužnika i predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti naplate potraživanja od dužnika kao posledice ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika.

Pored navenih Banka prati i sa kreditnim rizikom povezane sledeće rizike:

- **rezidualni rizik** je rizik da tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Banka izložena;
- **rizik smanjenja vrednosti potraživanja** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku;
- **rizik izmirenja/isporuke** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/isporuke;
- **rizik druge ugovorne strane** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.

U skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje obavlja, Banka je organizovala proces upravljanja kreditnom rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa. Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom Banke obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, a takođe obezbeđuje jasnu, operativnu i organizacionu razdvojenost funkcije za nezavisno upravljanje rizicima i aktivnosti podrške s jedne strane, od aktivnosti preuzimanja rizika, odnosno podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti. Banka je uspostavila i adekvatan informacioni sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom i odgovarajuće izveštavanje rukovodstva Banke.

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je minimiziranje negativnih efekata kreditnog rizika na finansijski rezultat i kapital Banke, po osnovu bilansnih i vanbilansnih plasmana i na osnovu poslovanja sa drugom ugovornom stranom za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka

odobrava plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane Banka ne ulaže u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganja u visokoprotabilne projekte sa značajnim nivoom rizika i slično.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou celokupnog portfolia Banke;
- održavanje nivoa kreditnog rizika koji minimizira negativan uticaj na finansijski rezultat i kapital;
- rangiranje plasmana u skladu sa njihovom rizičnošću;
- poslovanje u skladu sa dobrim praksama za odobravanje plasmana;
- obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje kreditnim rizikom.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Banka ocenjuje kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrši monitoring dužnika, plasmana i kolateralna, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Identifikacija kreditnog rizika podrazumeva analiziranje svih indikatora, koji dovode do nastanka i povećanja izloženosti kreditnom riziku. Banka na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuje uzroke tekuće izloženosti kreditnom riziku i procenjuje uzroke izloženosti kreditnom riziku po osnovu nastalih i projektovanih promena na tržištu, kao i po osnovu uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja.

Banka vrši kvantitativno i/ili kvalitativno merenje, odnosno procenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- regulatorni pristup – proces obezvređenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama po osnovu Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 i Međunarodnog računovodstvenog standarda 37, kao i obračun rezervisanja saglasno regulativi Narodne banke Srbije;
- interni pristup – merenje nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga.

Rejting sistem nije samo instrument za oblikovanje pojedinačnih odluka i procenjivanje nivoa rizika pojedinačnog plasmana, već predstavlja osnovu za analizu portfolia, podršku prilikom odobrenja plasmana, kao i u postupku obezvređenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u cilju rangiranja nivoa rizičnosti plasmana i iskazivanja realne vrednosti potraživanja. Interni sistem rejtinga podleže redovnoj reviziji i unapređenju.

U analizi kreditnog rizika pored Internog sistema rejtinga Banka koristi i načela propisana regulativom Narodne banke Srbije, koja zahtevaju klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanih kriterijuma i obračun rezerve za procenu kreditnog rizika. Primena ovih kriterijuma omogućava Banci da pokrije neočekivane gubitke koji mogu nastati usled nemogućnosti i nesposobnosti klijenta da svoje obaveze izmiruje o roku dospeća prema ugovorom definisanim uslovima. U tom smislu Banka vrši klasifikaciju potraživanja i obračun potrebnog nivoa rezerve za procenjene gubitke, redovnom analizom portfolia. Analiza obuhvata merenje adekvatnosti rezervi za procenjene gubitke po klijentima, kategorijama rizika, delovima portfolia i ukupnom portfoliu. Rezerve za procenjene gubitke, predstavljaju određeni vid zaštite od mogućih negativnih posledica ukoliko se plasirana sredstva ne vrate o roku dospeća i u punom iznosu.

Pre odobrenja plasmana Banka procenjuje kreditnu sposobnost dužnika kao primarni izvor otplate plasmana na osnovu interno definisanih kriterijuma i ponuđeni kolateral kao sekundarni izvor naplate. Na osnovu identifikovanog i izmerenog nivoa kreditnog rizika (procene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, kao i vrednosti i pravne sigurnost kreditne zaštite i drugih relevantnih faktora) i nezavisnog mišljenja o riziku, nadležni odbori i organi Banke, saglasno definisanom sistemu odlučivanja donose Odluku o odobrenju plasmana.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku, Banka je definisala kroz sistem odlučivanja u zavisnosti od vrste klijenata i nivoa izloženosti: za plasmane u okviru definisanog limita odluke donose kreditni odbori filijala, a u određenim slučajevima neophodna je saglasnost organizacionog dela za upravljanje rizicima. U nadležnosti centralnih kreditnih odbora (u zavisnosti od vrste klijenata) su plasmani iznad definisanih limita, koji odluke donose uz prethodno mišljenje organizacionog dela za upravljanje rizicima. Izvršni odbor i Upravni odbor donose odluke u zavisnosti od nivoa izloženosti.

Prilikom donošenja odluka u oblasti kreditiranja, poštuje se princip dvostruke kontrole tzv. „princip četvoro očiju“, kojim se obezbeđuje da uvek postoji strana koja predlaže i strana koja odobrava određeni plasman.

Za plasmane ugovorene u stranoj valuti ili u dinarima sa valutnom klauzulom, Banka procenjuje uticaj promene kursa dinara na finansijsko stanje i kreditnu sposobnost dužnika, a naročito analizira adekvatnost novčanih tokova dužnika u odnosu na promenjeni nivo kreditnih obaveza pod pretpostavkom da će doći do određenih promena kursa dinara na godišnjem nivou.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke, odnosno održavanje prihvatljivog nivoa kvaliteta kreditnog portfolia Banke.

Osnovne tehnike ublažavanja kreditnog rizika su:

- limiti izloženosti – rizik koncentracije;
- diversifikovanje ulaganja;
- sredstva obezbeđenja;
- rezidualni rizik.

Limiti izloženosti po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na proceni kreditne sposobnosti dužnika, a limiti izloženosti na nivou portfolia usmereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliu. Banka kontinuirano kontroliše kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila.

Rizik koncentracije obuhvata: veliku izloženost (izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Bankom), grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika kao što su privredni sektori, vrste proizvoda, geografska područja i slično, rizik zemlje, instrumente kreditne zaštite.

Diversifikovanje ulaganja usmereno je na ublažavanje kreditnog rizika kroz smanjenje koncentracije portfolia u pojedinim segmentima aktive.

Praćenje kvaliteta plasmana na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se pre svega na obezbeđivanju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika i tržišnoj vrednosti sredstava obezbeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou portfolia vrši identifikovanjem promena na nivou grupa klijenata određenog nivoa rizika, plasmana, kolaterala, potrebnih rezervi za očekivane i neočekivane gubitke, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive. U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka ugovara i instrumente obezbeđenja (kolaterale), kojima se umanjuje kreditni rizik.

Kako bi se Banka zaštitila od promene tržišnih vrednosti kolaterala (hipoteka, zaloga, hartija od vrednosti i sl.), procenjena vrednost kolaterala se koriguje za definisani procenat u zavisnosti od vrste kolaterala i lokacije, koji se minimum jednom godišnje, a po potrebi i češće preispituju i revidiraju. Na ovaj način Banka sa štiti od potencijalnih gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja iz sedstava obezbeđenja.

Kontrola kreditnog rizika podrazumeva proces kontinuiranog usklađivanja poslovanja sa definisanim sistemom limita, na dnevnom i mesečnom nivou, kao i u uslovima kada izloženost kreditnom riziku teži gornjoj granici definisanog rizičnog profila, odnosno prilikom uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

U cilju zaštite od rizika neizvršenja obaveza u poslovanju sa klijentima, Banka preuzima sledeće mere za regulisanje potraživanja:

- reprogramiranje ili restrukturiranje;
- poravnanje;
- preuzimanje robe ili nepokretnosti u cilju naplate potraživanja;
- prodaja i /ili ustupanje potraživanja;
- zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem;
- pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Klijentima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja. Ukoliko preduzete mere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja Banke.

Banka osim kreditne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (razne vrste plativih i činidbenih garancija, avali, akreditivi) po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Banka koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik.

Izveštavanje o kreditnom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na mesečnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom izveštavanja.

Ukupna izloženost kreditnom riziku

Najveći kreditni rizik za Banku nastaje iz ostvarenih kreditnih aranžmana, ali je Banka izložena i riziku po osnovu vanbilansnih pozicija koji proističe iz potencijalnih i preuzetih obaveza. Ukupna izloženost kreditnom riziku iskazana je u bruto iznosu pre efekata ublažavanja po osnovu obezvređenja.

Pregled aktive (bruto)

U hiljadama dinara

	Aktiva koja se klasifikuje		Aktiva koja se ne klasifikuje		Ukupno	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
1. Pregled aktive	197.880.639	176.157.075	47.310.320	57.852.717	245.190.959	234.009.792
Opozivi depoziti i krediti	-	-	43.053.502	55.260.711	43.053.502	55.260.711
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaja, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	3.085.283	2.766.031	25.575	61.441	3.110.858	2.827.472
Dati krediti i depoziti	3186.179.565	165.176.321	2.633.725	1.233.132	188.813.290	166.409.453
Ostali plasmani	5.943.858	4.580.028	461.894	401.452	6.405.752	4.981.480
Ostala sredstva	2.671.933	3.634.695	1.135.624	895.981	3.807.557	4.530.676

2. Ostala aktiva	16.818.528	4.863.737	71.412.030	44.201.587	88.230.558	49.065.324
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.265.528	4.058.814	26.248.652	13.170.156	40.514.180	17.228.970
Hartije od vrednosti	1.748.287	170.426	39.604.104	25.472.156	41.352.391	25.642.582
Učešća u kapitalu	804.713	634.497	5.559.274	5.559.275	6.363.987	6.193.772
3. Vanbilansne stavke	33.879.026	32.402.458	59.580	57.005	33.938.606	32.459.463
Plative garancije	7.870.828	7.145.564	-	-	7.870.828	7.145.564
Činidbene garancije	6.770.801	6.812.395	438	484	6.771.239	6.812.879
Avali i akcepti menica	51.331	77.853	-	-	51.331	77.853
Neopozivi akreditivi	602.218	713.306	-	-	602.218	713.306
Preuzete neopozive obaveze	17.753.588	16.324.350	58.995	56.521	17.812.583	16.380.871
Ostalo	830.260	1.328.990	147	-	830.407	1.328.990

Rizik promene kvaliteta aktive

Kvalitet aktive Banke se meri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika prema kriterijumima internog sistema rejtinga. Interni sistem rejtinga razmatra kvantitativne i kvalitativne parametre za određivanje rejtinga dužnika. Rejting skala sadrži pet kategorija rizika, koje su dalje podeljene na 17 podkategorija. Rejting 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. Osnovni parametri kreditnog rizika koji opredeljuju podkategoriju rejtinga se obračunavaju i prate na mesečnom nivou.

Nizak nivo rizika podrazumeva poslovanje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i prihvatljiv je za Banku (kategorije rejtinga 1 i 2), povišen nivo rizika predstavlja poslovanje sa klijentima koji imaju obredene probleme u poslovanju, a mogu negativno da utiču na izmirenje obaveza i čije poslovanje se intenzivno prati (kategorija rejtinga 3) i visok nivo rizika označava klijente sa negativnim rezultatima poslovanja i lošom kreditnom istorijom (kategorije rizika 4 i 5).

Banka se štiti od rizika promene kvaliteta aktive kroz kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, identifikovanje promena koje mogu nastati pogoršanjem stanja dužnika, kašnjenjem u otplati ili promenama u okruženju, kao i pribavljanjem odgovarajućih sredstava obezbeđenja.

Pregled izloženosti kredita i plasmana po nivoima rizika prema internoj kategorizaciji Banke

U hiljadama dinara

	2012		2011	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Kategorija 1	71.872.424	71.576.786	68.380.230	68.238.652
Kategorija 2	70.608.525	70.254.565	59.388.144	58.927.923
Kategorija 3	22.079.618	21.954.781	26.080.198	25.468.048
Kategorija 4	6.481.071	5.795.028	1.346.361	1.289.420
Kategorija 5	26.839.001	11.555.439	20.962.142	6.945.152
Ukupno	197.880.639	181.127.599	176.157.075	160.869.195

Rizik promene vrednosti aktive

Obezvređenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, zbog obezvređenja kredita, kao i intervencija po osnovu potencijalnih obaveza, kako bi se zaštitio kapital Banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvređenje plasmana i rezervisanja vrši se samo onda kada postoji opravdan osnov, odnosno kada postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao posledica događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja kredita, a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita, opadanje kreditnog rejtinga ili promene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.

Obezvređenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata, kao ili realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Pregled obezvređenja po kategorijama rizika

U hiljadama dinara

	Ispravke vrednosti bilansnih potraživanja		Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Kategorija 1	295.638	141.578	20.378
Kategorija 2	353.960	460.221	53.096	77.822
Kategorija 3	133.837	612.150	36.355	79.712
Kategorija 4	686.043	56.941	56.699	187
Kategorija 5	15.283.562	14.016.990	331.104	335.667
Ukupno	<u>16.753.040</u>	<u>15.287.880</u>	<u>497.632</u>	<u>502.018</u>

Procena obezvređenja bilansnih potraživanja

Banka vrši procenu obezvređenja potraživanja kao pojedinačnu i grupnu procenu.

Pojedinačno procenjivanje

Banka procenjuje ispravku vrednosti za svaki pojedinačno značajan plasman i tom prilikom se uzimaju u obzir finansijska pozicija korisnika kredita, održivost biznis plana, njegova sposobnost da poboljša svoje performanse u slučaju finansijskih teškoća, projektovani prihodi, raspoloživost drugih vrsta finansijske podrške i vrednost kolaterala koja se može realizovati, kao i očekivani novčani tokovi. Ukoliko dođe do nekih novih informacija koje prema proceni bitno menjaju kreditnu sposobnost klijenta, vrednost kolaterala i izvesnost ispunjenja obaveza klijenta prema Banci, vrši se vanredna procena obezvređenja plasmana.

Grupno procenjivanje

Ispravke vrednosti se procenjuju grupno po plasmanima koji nisu pojedinačno značajni i za pojedinačno značajne plasmane kada ne postoji objektivni dokaz o pojedinačnom obezvređenju. Grupna procena se vrši po grupama koje se formiraju na osnovu interno propisane metodologije, bazirane na sistemu internog rejtinga i to na mesečnom nivou. Izračunavanje grupnih procenata obezvređenja se vrši na osnovu migracija kategorija rizičnosti u status neizmirivanja obaveza po vrstama klijenata ili proizvoda. Dobijeni procenti migracija koriguju se za izvršenu naplatu potraživanja.

Obezvređenje kredita umanjuje vrednost kredita i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama (potencijalnim obavezama) vrši se kada se proceni da postoji dovoljno izvesno očekivanje da će doći do odliva sredstava za izmirenje potencijalne obaveze.

Prilikom procene rezervisanja za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama priznaju se sredstva od realizacije kolaterala, ukoliko je potpuno izvesno da će odliv sredstava po osnovu potencijalnih obaveza biti namiren iz kolaterala.

Pregled pojedinačne i grupne procene obezvređenja bilansne aktive

U hiljadama dinara

	U hiljadama dinara			
	Kredit i plasmani		Učešća u kapitalu	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
I. Pojedinačna ispravka vrednosti				
Kategorija 1	-	-	298.160	218.183
Kategorija 2	4.302.381	9.501.151	102.100	37.755
Kategorija 3	5.932.405	10.331.259	34.525	10.283
Kategorija 4	3.429.283	349.976	5.328	3.676
Kategorija 5	22.952.340	17.271.964	364.600	364.600
Bruto plasman	36.616.409	37.454.350	804.713	634.497
Ispravka vrednosti	13.199.917	11.811.811	443.036	366.270
Knjigovodstvena vrednost	23.416.492	25.642.539	361.677	268.227
II. Grupna ispravka vrednosti				
Kategorija 1	66.489.041	54.546.360	-	-
Kategorija 2	49.822.691	47.254.447	-	-
Kategorija 3	16.146.609	15.741.521	-	-
Kategorija 4	3.051.788	996.385	-	-
Kategorija 5	3.886.661	3.690.178	-	-

Bruto plasman		139.396.790	122.228.891	-	-
Ispravka vrednosti		3.553.123	3.476.069	-	-
Knjigovodstvena vrednost		135.843.667	118.752.822	-	-
III. Dospeli, a neispravljeni plasmani					
Kategorija 1		991.610	91.047	-	-
Kategorija 2		5.793.228	13.381	-	-
Kategorija 3		-	7.379	-	-
Kategorija 4		-	-	-	-
Kategorija 5		-	-	-	-
Bruto plasmani		6.784.838	111.807	-	-
Dospeli neispravljeni plasmani sadrže:					
0-30		6.761.200	91.047	-	-
31-60		23.638	13.381	-	-
61-90		-	7.379	-	-
91-180		-	-	-	-
Preko 180		-	-	-	-
Knjigovodstvena vrednost		6.784.838	111.807	-	-
IV. Nedospeli neispravljeni plasmani					
Kategorija 1		4.391.773	13.742.823	-	-
Kategorija 2		10.690.225	2.619.165	-	-
Kategorija 3		604	39	-	-
Kategorija 4		-	-	-	-
Kategorija 5		-	-	-	-
Knjigovodstvena vrednost		15.082.602	16.362.027	-	-
Ukupna knjigovodstvena vrednost bruto		197.880.639	176.157.075	804.713	634.497
Ukupna ispravka vrednosti		16.753.040	15.287.880	443.036	366.270
Ukupna knjigovodstvena vrednost neto		181.127.599	160.869.195	361.677	268.227
Ukupno neklasifikovana aktiva		47.310.320	57.852.717	5.559.274	5.559.274
Ispravka vrednosti		130.024	110.443	3.918	3.918
Ukupno neklasifikovana neto		47.180.296	57.742.274	5.555.356	5.555.356
Ukupno		<u>245.190.959</u>	<u>234.009.792</u>	<u>6.363.987</u>	<u>6.193.771</u>
Uključeni reprogrami/restrukturirani plasmani		<u>27.609.215</u>	<u>27.545.212</u>		

Rizik koncentracije

Banka kontroliše rizik koncentracije preko uspostavljenog sistema limita koji obuhvata limite izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika (prema sektorima / delatnostima, vrstama proizvoda, geografskim područjima, pojedinačnim dužnicima ili grupama povezanih lica, instrumentima kreditne zaštite...). Uspostavljanje odgovarajućih limita izloženosti je osnov za kontrolu rizika koncentracije u cilju diversifikacije kreditnog portfolia.

Pregled kredita i plasmana po regionima :

U hiljadama dinara

	2012		2011	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Srbije	190.675.434	174.241.038	161.065.273	145.952.314
Centralna Srbija	167.427.606	152.367.501	139.693.477	125.892.845
Vojvodina	22.816.631	21.456.956	20.983.780	19.678.499
Kosovo i Metohija	431.197	416.581	388.016	380.970
Evropska Unija	5.417.326	5.405.908	12.689.471	12.689.420
USA i Kanada	817.117	589.142	710.096	496.170
Ostalo	970.762	891.511	1.692.235	1.731.291
Ukupno	197.880.639	181.127.599	176.157.075	160.869.195

Pregled kredita i plasmana po industrijskim sektorima:

U hiljadama dinara

	2012		2011	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Finansije i osiguranje	7.522.661	7.376.033	8.966.327	8.789.317
Javna preduzeća i privredna društva	121.686.186	111.199.272	97.775.612	87.635.983
Poljoprivreda	6.611.570	6.338.468	4.959.018	4.629.383
Prerađivačka industrija	38.368.668	32.175.340	35.907.466	29.912.055
Električna energija	6.591.374	6.585.423	359.237	358.118
Građevinarstvo	7.028.370	6.263.070	8.775.505	8.243.455
Trgovina na veliko i malo	40.428.296	38.473.427	33.993.579	32.051.084
Uslužne delatnosti	19.057.840	17.868.578	10.130.164	8.947.165
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	3.600.068	3.494.966	3.650.643	3.494.723
Preduzetnici	2.364.775	2.101.694	1.914.045	1.668.334
Javni sektor	1.208.309	1.178.044	1.337.039	1.306.606
Stanovništvo	52.749.952	50.691.840	47.683.975	45.686.371
Strana lica	7.192.531	6.878.458	15.095.469	14.810.903
Drugi komitenti	5.156.225	1.702.258	3.384.608	971.681
Ukupno	197.880.639	181.127.599	176.157.075	160.869.195

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

Pregled kredita i plasmana po vrstama klijenata:

U hiljadama dinara

	2012		2011	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Privredni klijenti	132.418.952	120.399.518	111.752.136	100.838.477
Veliki klijenti	82.287.783	77.132.647	64.439.780	59.924.195
Mali i srednji klijenti	34.264.707	28.262.927	31.902.434	26.254.060
Ostalo	15.866.462	15.003.944	15.409.922	14.660.222
Banke	5.972.226	4.235.139	12.603.061	10.985.592
Stanovništvo	59.489.461	56.492.942	51.801.878	49.045.126
Fizička lica	49.387.118	47.635.825	43.869.517	42.216.766

Poljoprivredni klijenti	3.362.833	3.056.016	3.814.458	3.469.616
Mikro biznis	6.739.510	5.801.101	4.117.903	3.358.744
Ukupno	197.880.639	181.127.599	176.157.075	160.869.195

Vanbilansne stavke

Banka osim kreditne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (garancije, akreditivi...) po osnovu kojih ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Banka koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik.

Vanbilansne stavke

U hiljadama dinara

	2012		2011	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Kategorija 1	15.542.410	15.522.032	14.771.155	14.762.525
Kategorija 2	15.397.666	15.344.570	10.702.543	10.624.721
Kategorija 3	1.796.744	1.760.389	6.163.987	6.084.275
Kategorija 4	666.393	609.694	189.827	189.640
Kategorija 5	475.813	144.709	574.946	239.279
Bruto plasman (1-5)	33.879.026	33.381.394	32.402.458	31.900.440

Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka pribavlja i instrumente obezbeđenja (kolaterale), kojima se obezbeđuje naplata potraživanja i minimizira kreditni rizik. U zavisnosti od procene mogućnosti izmirenja ugovoreni obaveza, definiše se stepen pokrivanja plasmana, kako bi se u slučaju neizvršavanja obaveza dužnika, aktiviranjem kolaterala realno mogla naplatiti potraživanja. Količina i tip potrebnog kolaterala zavisi od procene kreditnog rizika.

Kao standardne instrumente obezbeđenja Banka od klijenata pribavlja ugovorno ovlašćenje i menice, dok se kao dodatni instrumenti, u zavisnosti od procene kreditnog rizika, i vrste plasmana ugovaraju:

- za komercijalne kredite – zaloge na pokretnim i nepokretnim stvarima (hipoteke), depoziti, bankarske, korporativne i garancije države, jemstva, zaloga na hartijama od vrednosti;
- za kredite stanovništvu – hipoteke, depoziti, jemstva solidarnog dužnika, osiguranje Nacionalne korporacije za osiguravanje stambenih kredita.

Prilikom procene nepokretnosti ili zaloge na pokretnoj imovini, Banka angažuje ovlašćene procenitelje kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanje moguću meru. Nepokretnost, roba, oprema i ostale pokretne stvari koje su predmet zaloge moraju biti i osigurane od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Banku, a polise vinkulirane u korist Banke.

Banka prati tržišnu vrednost kolaterala i u slučaju potrebe može zahtevati dodatni kolateral u skladu sa zaključenim ugovorom.

Politika Banke je da se može naplatiti iz kolaterala i sredstva iskoristiti na smanjenje ili otplatu duga.

Fer vrednost kolaterala

U hiljadama dinara

	Kreditni i plasmani	
	2012	2011
I. Pojedinačna ispravka vrednosti		
Hipoteke	54.947.989	48.615.410
Depozit	45.739	44.485
Garancije	1.027.953	483.035
Zaloga na hartijama od vrednosti	15.716.170	7.537.613
Ručna zaloga	16.683.180	9.747.063
Ostalo	16.161.024	5.670.979
Ukupno	104.582.055	72.098.585

II. Grupna ispravka vrednosti			
Hipoteke		158.585.770	159.205.029
Depozit		1.518.945	1.589.415
Garancije		10.350.091	11.251.591
Zaloga na hartijama od vrednosti		18.651.733	26.972.376
Ručna zaloga		46.956.436	18.886.791
Ostalo		44.115.846	34.360.564
Ukupno		280.178.821	252.265.766
III. Dospeli, a neispravljeni plasmani			
Hipoteke		357.022	1.383.436
Depozit		1.199	34.573
Garancije		708	946
Zaloga na hartijama od vrednosti		1.178	456.170
Ručna zaloga		58.060	117.764
Ostalo		371.511	565.764
Ukupno		789.678	2.558.577
IV. Nedospeli neispravljeni plasmani			
Hipoteke		435.874	285.977
Depozit		43.672	21.933
Garancije		-	155
Zaloga na hartijama od vrednosti		821	13.771
Ručna zaloga		215.198	164.047
Ostalo		338.459	627.834
Ukupno		1.034.024	1.113.717
Ukupno fer vrednost		<u>386.584.578</u>	<u>328.036.645</u>

Na dan 31.12.2012. godine Banka raspolaže nekretninama stečenim naplatom potraživanja i to:

Sredstva obezbeđenja preuzeta po osnovu naplate kredita

	U hiljadama dinara	
	2012	2011
Stambeni objekti	245.614	307.391
Poslovni objekti	939.405	662.667
Oprema	82.195	1.493
Zemljište i šume	67.308	31.703
Ukupno	<u>1.334.522</u>	<u>1.003.254</u>
Ispravka vrednosti	123.606	4.812
Fer vrednost	<u>1.210.916</u>	<u>998.442</u>

54.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka nepovoljnih događaja koji mogu negativno uticati na finansijski rezultat i kapital Banke. Rizik likvidnosti ispoljava se kroz teškoće Banke u izmirenju dospelih obaveza u slučaju nedovoljnih rezervi likvidnosti i nemogućnosti pokrića neočekivanih odliva i ostale pasive.

Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti formiranjem optimalne strukture sopstvenih i pozajmljenih izvora sredstava i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povreta na kapital.

Rizik likvidnosti, ispoljava se u nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišnog rizik likvidnosti. Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive i obaveza i izražava se kroz potencijalno značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane rizik likvidnosti ispoljava se kroz deficit rezervi i otežanog ili nemogućeg pribavljanje likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja rizika likvidnosti od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja rizikom likvidnosti vrši Odbor za likvidnosti i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Banka:

- vrši diversifikaciju izvora sredstava, po valutama i ročnosti;
- formira dovoljan nivo rezervi likvidnosti;
- upravlja novčanim sredstvima;
- prati buduće novčane tokove i likvidnost na dnevnom nivou;
- limitira osnovne izvore kreditnog rizika koje imaju najznačajniji uticaj na rizik likvidnost;
- definiše i periodično testira Plan za upravljanje likvidnošću u kriznim situacijama.

Proces upravljanja rizikom likvidnosti sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o riziku likvidnosti.

Identifikacija rizika likvidnosti podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikovanje uzroka koji dovode do nastanka rizika likvidnosti i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti riziku likvidnosti, kao i izloženosti riziku likvidnosti po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena rizika likvidnosti predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu idenifikovanog rizika likvidnosti, korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- racio analiza;
- stres test.

Ublažavanje podrazumeva održavanje rizika likvidnosti na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke, kroz definisanje sistema limita izloženosti koji obuhvata regulatorne i interne limite i blagovremeno preduzimanje mera za umanjene rizika kao i poslovanje u okviru pomenutih limita.

Kontrola i praćenje rizika likvidnosti obuhvata proces praćenja usklađenosti sa interno utvrđenih limitima, kao i monitoring definisanih mera za umanjene izloženosti riziku likvidnosti Banke. Kontrola rizika likvidnosti podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja rizikom likvidnosti kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o riziku likvidnosti obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na dnevnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom.

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti i užim pokazateljem likvidnosti, za koje su propisani limiti za jedan radni dan, tri uzastopna radna dana, odnosno prosek svih radnih dana u mesecu. Tokom 2012. godine pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti su se kretali znatno iznad definisanih limita.

Limit Narodne Banke Srbije	Pokazatelj likvidnosti	Uži pokazatelj likvidnosti
Za jedan radni dan	Min 0,8	Min 0,5
Za tri uzastopna radna dana	Min 0,9	Min 0,6
Prosek pokazatelja za sve radne dane u mesecu	Min 1	Min 0,7

Banka definiše interne limite, na osnovu internog izveštaja o GAP-u likvidnosti.

Usklađenost sa interno definisanim limitima likvidnosti poslednjeg dana:

	Limiti	2012.	2011.
GAP do 1 meseca / Ukupna aktiva	Max (10%)	9,18%	9,03%
Kumulativni GAP do 3 meseca / Ukupna aktiva	Max (20%)	9,21%	2,06%

Usklađenost sa eksterno definisanim limitima likvidnosti:

	Pokazatelj likvidnosti		Uži pokazatelj likvidnosti	
	2012	2011	2012	2011
Na dan 31. decembar	2,18	2,91	2,04	2,5

Prosek za period	2,36	2,25	2,01	1,77
Maksimalan za period	3,39	3,4	2,77	2,58
Minimalan za period	1,04	1,34	0,93	1,11

Pored toga Banka limitira i usklađuje poslovanje sa limitima strukture pasive i limitima definisanim sa aspekta ročnosti po značajnijim valutama.

Ročna struktura monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembra 2012. godine

	U hiljadama dinara					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1-3 meseca	Od 3-12 meseci	Od 1-5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	40.514.180	-	-	-	-	40.514.180
Opozivi depoziti i krediti	43.053.502	-	-	-	-	43.053.502
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	1.547.342	-	-	-	-	1.547.342
Dati krediti i depoziti	22.141.853	11.933.254	48.747.939	58.617.867	35.665.952	177.106.865
Hartije od vrednosti	7.861.152	3.070.639	14.133.734	16.172.113	110.081	41.347.719
Udeli (učešća)	-	-	-	-	5.917.033	5.917.033
Ostali plasmani	2.370.525	823.035	33.924	412	-	3.227.896
Ostala sredstva	1.525.984	5.199	4.736	208.046	-	1.743.965
	119.014.538	15.832.127	62.920.333	74.998.438	41.693.066	314.458.502
Transakcioni depoziti	40.336.776	-	-	-	-	40.336.779
Ostali depoziti	66.758.873	26.312.863	81.221.046	20.411.849	479.337	195.183.968
Primljeni krediti	615.524	-	-	-	21.740	637.264
Obaveze po osnovu kamata i naknada	188.910	-	-	-	-	188.910
Ostale obaveze	5.207.016	381.574	1.414.638	15.648.665	2.316.196	24.968.089
	113.107.099	26.694.437	82.635.684	36.060.514	2.817.273	261.315.007
Neto ročna neusklađenost						
Na dan 31.12.2012. godine	5.907.439	(10.862.310)	(19.715.351)	38.937.924	38.875.793	53.143.495
Na dan 31.12.2011. godine	15.734.296	(31.229.017)	(15.084.075)	33.342.377	35.042.447	37.806.028

Izveštaj o ročnoj strukturi monetarne aktive i pasive sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema preostalom roku dospeća, odnosno korišćena je konzervativna pretpostavka da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Banka prikuplja depozite pravnih lica i stanovništva, koji obično imaju kraće rokove dospeća i mogu biti povučeni na zahtev. Kratkoročna priroda ovih depozita povećava rizik likvidnosti Banke i zahteva aktivno upravljanje ovim rizikom, kao i konstantno praćenje tržišnih trendova.

Banka kratkoročno upravlja rizikom likvidnosti praćenjem i kontrolisanjem pozicija u svim značajnijim valutama, kako bi se na vreme sagledale potrebe za dodatnim izvorima finansiranja u slučaju dospeća odgovarajućih pozicija, odnosno dugoročno planira strukturu svojih izvora i plasmana kako bi obezbedila dovoljno stabilnih izvora i dovoljno rezervi likvidnosti.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća diversifikacija portfolia depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke pružaju dobar preduslov za postojanje stabilne i dugoročne depozitne baze, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava.

Banka testira Plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama, kojim se testira moguća kriza, proverava period preživljavanja i solventnost Banke, dostupnost izvora za pokriće obaveze koje bi eventualno nastale, odnosno ocenjuje podršku u pretpostavljenim uslovima krize.

54.3. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena tržišnih varijabli i obuhvata kamatni rizik u bankarskoj knjizi, devizni rizik za sve poslovne aktivnosti koje obavlja i cenovni rizik pozicija knjige trgovanja.

Banka je izložena cenovnom riziku, deviznom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja isporuke po osnovu stavki, koje se nalaze u knjizi trgovanja. Knjiga trgovanja sadrži bilansne i vanbilansne pozicije sredstava i obaveza po osnovu finansijskih instrumenata koje se drže sa namerom trgovanja ili radi zaštite pozicija u drugim finansijskim instrumentima koji se vode u knjizi trgovanja.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja tržišnih rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja tržišnim rizikom vrši Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Investicioni odbor kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive.

Banka je izložena kamatnom riziku na pozicijama u bankarskoj knjizi koji se odražava na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa.

Banka vrši upravljanje sledećim vidovima kamatnog rizika:

- rizikom vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (repricing risk);
- riziku krive prinosa (yield curve risk) – kome je izložena usled promene oblika krive prinosa;
- baznom riziku (basis risk) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena;
- riziku opcija (optionality risk) – kome je izložena zbog ugovorenih opcija – kredita s mogućnošću prevremene otplate, depozita s mogućnošću prevremenog povlačenja i dr.

Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatne stope, usklađivanja odgovarajućih izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti, kao i projekcijom kretanja krive prinosa na inostranom i domaćem tržištu. Prevedhodno, Banka upravlja marginom internog prinosa kroz cenu kredita i depozita, fokusirajući se na kamatnu maržu.

Banka posebno sagledava uticaj promene kamatnih stopa i strukture kamatnosne aktive i pasive sa aspekta ročnosti, ponovnog formiranja kamatnih stopa i valutne strukture i upravlja njihovim uticajem na ekonomsku vrednost kapitala.

Proces upravljanja kamatnim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kamatnom riziku.

Identifikacija kamatnog rizika podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena kamatnog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu idenifikovanog kamatnog rizika korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- racio analiza;
- duracija;
- ekonomska vrednost kapitala;
- stres test.

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke. Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva proces definisanja sistema limiti izloženosti Banke kamatnom riziku i preduzimanje i sprovođenje mera za ublažavanje kamatnog rizika. Kontrola i praćenje kamatnog rizika obuhvata proces praćenja usklađenosti sa uspostavljenim sistemom limita, kao i monitoring definisanih mera za umanjenje izloženosti kamatnom riziku Banke. Kontrola kamatnog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o kamatnom riziku podrazumeva jasno determinisan sistem internog izveštavanja nadležnih odbora i organa Banke o upravljanju kamatnim rizikom.

Interni limiti determinišu se na osnovu internog izveštaja o kamatom GAP-u, koji obuhvata sve pozicije bilansa.

Usklađenost sa interno definisanim limitima kamatnog rizika poslednjeg dana bila je sledeća:

	Limiti	2012.	2011.
Relativni GAP	Max 15%	(4,42%)	(7,23%)
Koeficijent dispariteta	0,75 – 1,25	0,94	0,91

Tokom 2012. godine pokazatelji kamatnog rizika su se kretali u okviru interno definisanih limita.

Banka je definisala interne limite izloženosti kamatnom riziku po značajnijim valutama i limit maksimalne ekonomske vrednosti kapitala.

Usklađenost sa interno definisanim limitima ekonomske vrednosti kapitala:

	2012	2011
Na dan 31. decembar	5,37%	10,53%
Prosek za period	9,16%	10,71%
Maksimalan za period	11,0%	11,81%
Minimalan za period	5,37%	9,93%
Limit	<u>20%</u>	<u>20%</u>

Izloženost kamatnom riziku može se sagledati i na osnovu Izveštaja o GAP-u kamatnog rizika monetarne aktive i pasive:

Izveštaj o GAP-u kamatnog rizika monetarnog podbilansa na dan 31. decembra 2012. godine

U hiljadama dinara

	Do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseca	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19.886.483	-	-	-	-	19.886.483	20.627.697	40.514.180
Opozivi depoziti i krediti	4.000.000	-	-	-	-	4.000.000	39.053.502	43.053.502
Potraživanja po osnovu kamate, naknade, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	-	-	-	-	-	-	1.547.342	1.547.342
Dati krediti i depoziti	58.020.958	21.027.461	48.970.218	31.565.751	17.522.477	177.106.865	-	177.106.865
Hartije od vrednosti	7.953.441	5.901.067	13.591.281	11.737.176	-	39.182.965	2.164.754	41.347.719
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	-	5.917.033	5.917.033
Ostali plasmani	1.341.811	172.795	34.217	-	-	1.548.823	1.679.073	3.227.896
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	1.743.965	1.743.965
Ukupno	91.202.693	27.101.323	62.595.716	43.302.927	17.522.477	241.725.136	72.733.366	314.458.502
Transakcioni depoziti	40.336.776	-	-	-	-	40.336.776	-	40.336.776
Ostali depoziti	70.510.718	23.150.293	80.633.671	20.409.949	479.337	195.183.968	-	195.183.968
Primljeni krediti	616.010	-	-	-	21.254	637.264	-	637.264
Obaveze po osnovu kamata, naknada, i promene fer vrednosti derivata	-	-	-	-	-	-	188.910	188.910
Ostale obaveze	2.342.325	-	-	5.613.516	6.263.748	14.219.589	10.748.450	24.968.089
Ukupno	113.805.829	23.150.293	80.633.671	26.023.465	6.764.339	250.377.597	10.937.410	261.315.007
Neto ročna neusklađenost na dan:								
31.12.2012.	(22.603.136)	3.951.030	(18.037.955)	17.279.462	10.758.138	(8.652.461)	61.795.956	53.143.495
31.12.2011.	(7.365.346)	(22.729.214)	(29.537.253)	18.813.297	20.889.432	(19.929.083)	57.735.111	37.806.028

Izveštaj o GAP-u kamatnog rizika monetarnog podbilansa sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope ili preostalom periodu do dospeća, u zavisnosti od toga koji period je kraći. U skladu sa navedenim, korišćena je konzervativna pretpostavka da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća usklađenost pozicija po vrsti kamatne stope i periodu ponovnog formiranja pruža dobar preduslov za postojanje sa zahtevanim finansijskim rezultatom uz očuvanje ekonomske vrednosti kapitala.

Devizni rizik

Banka je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala. Deviznom riziku izložene su sve pozicije sadržane u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja u stranoj valuti i zlatu, kao i dinarske pozicije indeksirane valutnom klauzulom.

U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Banka vrši diversifikaciju valutne strukture portfolia i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava. Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja deviznog rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja deviznim vrši Odbor za upravljanje aktivom i pasivom u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

Proces upravljanja deviznim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o deviznom riziku.

Identifikacija deviznog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka deviznog rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti deviznom riziku, kao i izloženosti deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Merenje, odnosno procena deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu idenifikovanog deviznog rizika, korišćenjem sledećih tehnika:

- GAP analizu i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- stres test;
- backtesting.

Ublažavanje deviznog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke kroz postavljanje transparentnog sistema limita i definisanje mera za ublažavanje deviznog rizika.

Kontrola i praćenje deviznog rizika obuhvata praćenje i nadzor usklađenosti pozicija sa interno i eksterno definisanim limitima, kao i monitoring definisanih i preduzetih mera. Kontinuiranim praćenjem i kontrolom deviznog rizika u toku dana omogućeno je blagovremeno preduzimanje mera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih limita. Kontrola deviznog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja. Izveštavanje o deviznom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na dnevnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom.

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem deviznog rizika, koji predstavlja odnos između ukupne otvorene devizne pozicije i pozicije u zlatu u odnosu na regulatorni kapital.

Pregled ukupne rizične devizne pozicije i regulatorno definisanog pokazatelja deviznog rizika na dan 31. decembra:

	2012.	2011.
Ukupna rizična devizna pozicija	333.032	452.801
Pokazatelj deviznog rizika	0,82%	1,68%
Regulatorno propisan limiti	20%	20%

Pregled monetarne aktive i monetarne pasive po valutama na dan 31. decembra 2012. godine

U hiljadama dinara

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u valuti	Devizna klauzula	Dinarske pozicije	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.494.575	871.548	1.836.911	813.959	16.016.993	-	24.497.187	40.514.180
Opozivi depoziti i krediti	31.586.883	7.466.619	-	-	39.053.502	-	4.000.000	43.053.502
Potraživanja po osnovu kamate, naknade,	92.936	-	-	-	92.936	75.522	1.378.884	1.547.342

prodaje, promene fer vrednosti, derivata i druga potraživanja								
Dati krediti i depoziti	16.205.464	2.058.516	-	272.330	18.536.310	116.146.960	42.423.595	177.106.865
Hartije od vrednosti	22.383.026	-	-	-	22.383.026	170.701	18.793.992	41.347.719
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	-	5.917.033	5.917.033
Ostali plasmani	1.595.566	671.422	-	-	2.266.988	-	960.908	3.227.896
Ostala sredstva	272.798	61.258	-	39	334.095	40.205	1.369.665	1.743.965
Ukupno	84.631.248	11.129.363	1.836.911	1.086.328	98.683.850	116.433.388	99.341.264	314.458.502
Transakcioni depoziti	12.131.446	1.108.290	569.666	111.450	13.920.852	-	26.415.924	40.336.776
Ostali depoziti	150.680.623	9.922.814	5.433.222	855.328	166.891.987	10.134.829	18.157.152	195.183.968
Primljeni krediti	297.703	51.980	13.093	3.271	366.047	21.254	249.963	637.264
Obaveze po osnovu kamata, nakanda i promene vrednosti derivata	4.631	285	-	125	5.041	3.184	180.685	188.910
Ostale obaveze	21.377.422	68.737	1.947.357	68.064	23.461.580	494	1.506.015	24.968.089
Ukupno	184.491.825	11.152.106	7.963.338	1.038.238	204.645.507	10.159.761	46.509.739	261.315.007
Neto devizna pozicija								
31.12.2012.	(99.860.577)	(22.743)	(6.126.427)	48.090	(105.961.657)	106.273.627	52.831.525	53.143.495
31.12.2011.	(87.615.643)	(12.317)	(5.792.568)	10.709	(93.409.818)	92.944.426	38.271.420	37.806.029

54.4. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (namernih i nenamernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik.

Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja, interne i eksterne prevare, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja kiljenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Banka događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: finansiranje privrednih subjekata, trgovina i prodaja, brokerski poslovi sa fizičkim licima, bankarski poslovi s privrednim društvima, bankarski poslovi s fizičkim licima, platni promet, agencijske usluge i upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni deo aktivnosti Banke koji se sprovodi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje o operativnim rizicima pre njihove realizacije i u kontinuitetu u skladu sa zahtevima i rokovima regulative. Postojeći proces se oslanja na pouzdane metode merenja izloženosti operativnim rizicima, bazu podataka o operativnim gubicima, ažuran sistem kontrole i izveštavanja.

Banka na dnevnom nivou prati događaje operativnih rizika i upravlja operativnim rizicima. U cilju efikasnog praćenja operativnog rizika, u svakom organizacionom delu Banke imenovani su zaposleni za operativne rizike, koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim događajima operativnog rizika, kao i za evidenciju svih nastalih događaja u bazu podataka operativnih rizika. Organizacioni deo Banke u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Upravnom odboru Banke, Izvršnom odboru Banke i Odboru za reviziju.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja, samoprocenjivanje i stresno testiranje operativnog rizika. Samoprocenjivanje podrazumeva procenu izloženosti rizicima od strane organizacionih delova u skladu sa mapom identifikovanih operativnih rizika merenjem mogućeg raspona, značaja za poslovanje i učestalosti događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke, identifikovanjem nivoa kontrole koje oblasti poslovanja imaju nad ovim rizicima i mere za poboljšanje. Stres test predstavlja tehniku

upravljanja operativnim rizikom, kojom se procenjuje potencijalni uticaj specifičnih događaja i/ili promene više finansijskih varijabli na izloženost operativnom riziku Banke.

Banka ne može eliminisati sve operativne rizike, ali uvođenjem odgovarajućeg kontrolnog okvira, monitoringom i ublažavanjem potencijalnih rizika uspostavlja proces upravljanja operativnim rizikom. Banka preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika i proaktivnog reagovanja na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih aktivnosti, primenu adekvatnog i pouzdanog informacionog sistema i orijentacijentacijom na projektni pristup, a čijim sprovođenjem se unapređuje poslovna praksa i optimizuju poslovni procesi Banke.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacioni delovi Banke u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji su u nastajanju. Banka procenjuje rizik poveravanja aktivnosti trećim licima za obavljanje određenih aktivnosti u vezi sa poslovanjem Banke, a na osnovu ugovora zaključenog sa tim licima kojima se jasno određuju uslovi, prava, obaveze i odgovornosti ugovorenih strana.

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih sistema i procesa banke, kao i ograničavanja gubitaka u vanrednim situacijama, Banka je usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja, a u cilju ponovnog uspostavljanja oporavka sistema informacione tehnologije u slučaju prekida poslovanja, Banka je usvojila Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa.

54.5. Rizici ulaganja Banke

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. Ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru može biti do 10% kapitala Banke, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumeva ulaganje kojim Banka stiče udeo ili akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru. Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke mogu biti do 60% kapitala Banke, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest meseci od dana sticanja.

54.6. Rizik izloženosti

Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Bankom jeste izloženost koja iznosi preko 10% kapitala Banke.

U svom poslovanju, Banka vodi računa o usklađenosti sa regulatorno definisanim limitima izloženosti:

- izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme biti veća od 25% kapitala Banke;
- izloženost prema licu povezanom sa Bankom ne sme biti veća od 5% kapitala Banke, a ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom ne sme preći 20% kapitala Banke;
- zbir svih velikih izloženosti Banke ne sme preći 400% kapitala Banke.

Izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i izloženost prema licima povezanim sa Bankom kretala se u okviru propisanih limita.

54.7. Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Banka upravlja rizikom zemlje na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolia. Merenje i kontrolu izloženosti pojedinačnog plasmana riziku zemlje, Banka vrši određivanjem kategorije internog rejtinga zemlje dužnika, a na osnovu rejtinga dodeljenog od strane međunarodno priznatih rejting agencija i utvrđivanjem limita izloženosti kao procentom od kapitala Banke u zavisnosti od kategorije internog rejtinga zemlje. Merenje i kontrolu izloženosti portfolia riziku zemlje Banka vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu rizika zemalja dužnika.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom zemlje, Banka definiše limite izloženosti pojedinačno po zemljama porekla dužnika.

Plasmani Banke koji su odobreni dužnicima sa sedištem izvan Republike Srbije, za finansiranje poslovanja u Republici Srbiji, čije se izmirenje finansijskih obaveza prema Banci očekuje iz izvora poslovanja ostvarenog u Republici Srbiji, predstavljaju potraživanja Banke bez izloženosti riziku zemlje porekla dužnika.

54.8. Upravljanje kapitalom

Banka kontinuirano upravlja kapitalom. Osnovni ciljevi upravljanja kapitalom su:

- obezbeđenja kontinuiteta poslovanja u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti;
- očuvanje optimalne strukture kapitala;
- minimiziranja troškova kapitala;
- obezbeđenja zaštite od rizika;
- omogućavanja rasta, kroz širenje spektra njenih usluga, odnosno razvoja Banke uvođenjem novih softverskih i metodoloških rešenja;
- očuvanja poverenja klijenata u finansijski potencijal Banke.

Regulatorni kapital Banke predstavlja zbir osnovnog kapitala i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke. Pokazatelj adekvatnosti kapitala predstavlja odnos kapitala banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, otvorene devizne pozicije i izloženosti operativnim rizikom. Aktiva ponderisana kreditnim rizikom se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve klase aktive. Izloženost operativnom riziku se dobija množenjem recipročne vrednosti propisanog pokazatelja adekvatnosti kapitala i kapitalnog zahteva za operativni rizik, utvrđenog kao trogodišnji prosek proizvoda indikatora izloženosti po svim linijama poslovanja i propisanih stopa kapitalnog zahteva za svaku poslovnu liniju.

U hiljadama dinara

Pokazatelj adekvatnosti kapitala	2012.	2011.
Osnovni kapital	50.696.348	41.749.118
Dopunski kapital	5.329.728	5.852.703
Odbitne stavke od kapitala	(15.648.210)	(20.655.322)
Kapital	40.377.866	26.946.499
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom	169.333.007	142.142.319
Izloženost operativnom riziku	15.196.808	14.105.358
Izloženost deviznom riziku	-	-
Pokazatelj adekvatnosti kapitala (min. 12%)	<u>21,88%</u>	<u>17,25%</u>

Tokom 2012. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio iznad propisanog regulatornog limita od 12%.

Banka Strategijom i Planom upravljanja kapitalom obezbeđuje održavanje nivoa i strukture internog kapitala koji pruža adekvatnu podršku rastu plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, politiku dividendi kao i promene u regulatornim zahtevima.

Plan upravljanja kapitalom, kao deo sistema upravljanja kapitalom, sadrži:

- strateške ciljeve i period za njihovo ostvarivanje;
- način organizacije procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom;
- procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Banka na kontinuiranoj osnovi sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala u skladu sa prirodom, obimom i složenošću poslovnih aktivnosti, a u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, politikama za upravljanje pojedinačnim rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala, kao dokumentovan i kontinuiran proces ispunjava sledeće uslove:

- zasnovan je na identifikaciji i merenju rizika,
- pruža sveobuhvatnu procenu i praćenje rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena,
- obezbeđuje adekvatan nivo raspoloživog internog kapitala u skladu sa rizičnim profilom Banke,
- uključen je u sistem upravljanja Bankom i donošenje odluka;
- predmet je redovne analize, praćenja i provere.

Faze procesa interne procene adekvatnosti kapitala u Banci obuhvataju:

- Utvrđivanje materijalno značajnih rizika, u skladu sa kvalitativnim i kvantitativnim kriterijumima;
- Obračun iznosa internih kapitalnih zahteva;
- Određivanje ukupnog internog kapitalnog zahteva;
- Poređenje sledećih elemenata:
 - Kapitala i raspoloživog internog kapitala;

- Minimalnih kapitalnih zahteva i internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike;
- Zbira minimalnih kapitalnih zahteva i ukupnih internih kapitalnih zahteva.

55. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Neusaglašeni izvodi otvorenih stavki

Na osnovu analize izvršenog redovnog Godišnjeg popisa na dan 31.12.2012. godine, Banka ima neusaglašene izvode otvorenih stavki u iznosu od 476 hiljada dinara. Neusaglašeni izvodi za 24 klijenata u najvećem broju slučajeva se odnose na klijente koji osporavaju iznos ili način obračuna po osnovu kamata i nakanda.

Nerealizovane prioritetne dividende

Nerealizovane prioritetne dividende za isplatu u 2013. godini iznose:

- iz 2012. godine 37.351 hiljada dinara (10,00 % na nominalnu vrednost prioritetnih akcija).

56. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA

A) Stanje na dan 31.decembra 2012. godine

u hiljadama dinara

	Poslovi sa stanovništvom	Poslovi sa pravnim licima	Investiciono bankarstvo i međubank. poslovanje	Ostalo	ukupno
Prihodi od kamata i naknada	9.059.320	11.636.415	4.770.060	-	25.465.794
Rasodi od kamata i naknada	(6.044.113)	(2.451.989)	(1.504.910)	-	(10.001.012)
Drugi prihodi (kursne raz., i ukid. isprav. vr. i ostalo)	9.717.064	18.696.613	884.926	1.075.137	30.373.741
Drugi rashodi (kursne raz., ispravka vr. i ostalo)	(15.404.415)	(13.050.675)	(2.008.770)	(989.113)	(31.452.974)
Rezultat pre operativnih rashoda	(2.672.143)	14.830.364	2.141.306	86.024	14.385.549
Operativni rashodi	-	-	-	-	(9.812.887)
Rezultat pre poreza*	-	-	-	-	4.572.662
Aktiva po segmentima	97.400.214	138.834.124	76.480.199	11.473.236	324.187.773
Plasmani	56.360.007	123.162.951	53.623.897	-	233.146.855
Obavezna rezerva	41.040.207	15.671.173	2.035.667	-	58.747.047
Ostalo	-	-	20.820.635	11.473.236	32.293.871
Obaveze po segment.	164.532.866	62.826.756	28.066.627	8.894.964	264.321.213
Depoziti	164.532.866	62.826.756	8.161.123	-	235.520.745
Drugi izvori (kreditne linije i subordin. obav.)	-	-	19.905.504	-	19.905.504
Ostale obaveze	-	-	-	8.894.964	8.894.964

* Rezultati po segmentima ne uključuju efekte internih odnosa između segmenata

B) Stanje na dan 31.decembra 2011. godine

u hiljadama dinara

	Poslovi sa stanovništvom	Poslovi sa pravnim licima	Investiciono bankarstvo i međubank. poslovanje	Ostalo	ukupno
Prihodi od kamata i naknada	7.880.524	10.977.524	4.229.717	-	23.087.765
Rasodi od kamata i naknada	(5.381.227)	(2.515.392)	(914.380)	-	(8.810.999)
Drugi prihodi (kursne raz., i ukid. isprav. vr. i ostalo)	6.410.223	14.476.076	566.267	754.948	22.207.514
Drugi rashodi (kursne raz., ispravka vr. i ostalo)	(6.301.826)	(14.377.243)	(986.600)	(1.870.966)	(23.536.635)
Rezultat pre operativnih rashoda	2.607.694	8.560.965	2.895.004	(1.116.018)	12.947.645
Operativni rashodi	-	-	-	-	(8.995.579)
Rezultat pre poreza*	-	-	-	-	3.952.066
Aktiva po segmentima	85.854.965	115.847.205	61.649.378	12.443.170	275.488.718
Plasmani	48.935.190	101.452.915	51.667.763	-	202.055.868
Obavezna rezerva	36.613.775	14.394.290	1.745.076	-	52.753.141
Ostalo	-	-	8.236.539	12.443.170	20.679.709
Obaveze po segment.	143.061.647	56.243.065	21.627.661	10.280.779	231.213.152
Depoziti	143.061.647	56.243.065	6.818.568	-	206.123.280
Drugi izvori (kreditne linije)	-	-	14.809.093	-	14.809.093
Ostale obaveze	-	-	-	10.280.779	10.280.779

* Rezultati po segmentima ne uključuju efekte internih odnosa između segmenata

57. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare (RSD) na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine za pojedine glavne valute su:

Valute	31. decembar	
	2012.	2011.
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409
CHF	94,1922	85,9121

2. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

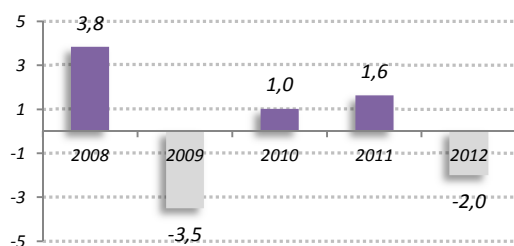
1. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA

OPIS	2012.	2011.	2010.	2009.	2008.
BILANS STANJA u 000 RSD					
Bilansna aktiva (000 RSD)	324.187.773	275.488.718	255.868.309	205.257.221	170.861.369
procenti rasta	17,7%	7,7%	24,7%	20,1%	16,1%
Vanbilansno poslovanje (000 RSD)	204.642.280	183.524.897	145.180.526	66.248.482	59.365.257
STANOVNIŠTVO u 000 RSD					
Plasmani (000 RSD)	55.917.000	48.555.491	45.372.699	38.831.745	34.827.292
procenti rasta	15,2%	7,0%	16,8%	11,5%	43,3%
Depoziti (000 RSD)	164.532.866	143.061.647	130.964.790	104.438.978	76.933.266
procenti rasta	15,0%	9,2%	25,4%	35,8%	13,1%
PRIVREDA u 000 RSD					
Plasmani (000 RSD)	118.860.421	98.486.288	90.244.925	75.091.060	69.347.419
procenti rasta	20,7%	9,1%	20,2%	8,3%	59,7%
Depoziti (000 RSD)	62.826.756	56.243.065	61.540.409	57.966.269	49.787.113
procenti rasta	11,7%	-8,6%	6,2%	16,4%	-4,9%
RACIO KREDITI / DEPOZITI u procentima					
Bruto krediti/depoziti	80,2%	80,7%	80,9%	74,6%	86,7%
Neto krediti/depoziti	75,2%	75,5%	75,6%	68,8%	79,9%
KAPITAL (000 RSD)					
Adekvatnost kapitala u %	21,88%	17,25%	17,14%	14,82%	13,60%
Broj zaposlenih	2.989	3.022	3.101	3.155	3.209
Aktiva po zaposlenom u (000 EUR)	954	871	782	678	601
PARAMETRI PROFITABILNOSTI					
Dobitak pre oporezivanja (000 RSD)	4.572.662	3.952.066	2.791.964	2.055.495	2.815.222
ROA	1,51%	1,53%	1,15%	1,06%	1,76%
ROE – na akcijski kapital	15,05%	13,89%	12,27%	12,05%	18,61%
ROE – na ukupan kapital	9,44%	9,21%	6,98%	7,78%	11,90%
Neto kamatna marža na ukupnu aktivu	3,6%	3,8%	3,1%	3,3%	3,9%
Neto prihodi od kamata (000 RSD)	10.910.317	9.853.368	7.437.483	6.334.099	6.300.214
Neto prihodi od naknada i provizija (000 RSD)	4.554.466	4.423.399	3.892.459	3.531.165	2.767.714
Cost income ratio	63,5%	63,0%	74,7%	80,5%	81,2%
Operativni troškovi (000 RSD)	9.812.888	8.995.578	8.462.471	7.940.766	7.363.183
Neto dobiti od kursnih razlika (000 RSD)					
Neto dobiti od kursnih razlika (000 RSD)	95.890	-152.498	1.141.520	1.245.486	2.410.976
Neto rashodi ind.otpisa plasmana i rezervi (000 RSD)					
Neto rashodi ind.otpisa plasmana i rezervi (000 RSD)	-1.444.299	-1.335.461	-1.416.354	-1.365.223	-1.525.237
Kvalitet aktive - NPL	13,1%	10,7%	11,1%	11,8%	11,9%

2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA

Nastavak recesionih tendencija i pad BDP-a od 0,4% u zoni evra, kao i tradicionalno usporavanje privrednih aktivnosti u vreme i nakon izbora, praćeni lošim vremenskim prilikama tokom i zimske i letnje sezone, negativno su uticali na srpsku ekonomiju u 2012, što je rezultiralo procenjenim padom BDP od 2%. Međutim, industrijska proizvodnja beleži prve znake oporavka u poslednjem kvartalu, pre svega zahvaljujući naftnoj, farmaceutskoj, hemijskoj i automobilskoj industriji. Ključni faktori pada privredne aktivnosti u 2012. su odlazak US Steel-a usled poskupljenja inputa i pada tražnje na globalnom tržištu, izrazito loša poljoprivredna sezona (što je rezultiralo padom proizvodnje od 20%), izostanak stranih direktnih investicija (zaključno sa novembrom 2012. od EUR 137 miliona - neto uključujući između ostalog i efekat otkupa akcija Telekomu od grčkog OTE) i pored nastavka Programa kreditne podrške Države, kroz koji je plasirano oko EUR 950 miliona subvencionisanih kredita. Značajniji efekti rasta automobilske industrije, najavljenih infrastrukturnih projekata, modernizacije pančevačke rafinerije i investicija NIS-a se očekuju u 2013. Prema poslednjim zvaničnim podacima stopa nezaposlenosti je 22,4% (septembar 2012.).

KRETANJE BDP-a u %



Znatno povećanje tekućeg deficita u 2012. na 10,5% BDP-a je posledica pre svega deficita u robnoj razmeni od EUR 5,9 mlrd. Očekivanja NBS su u pravcu smanjivanja tekućeg deficita u 2013. (8,1% BDP-a) kao rezultat dalje ekspanzije naftne i automobilske industrije očekivanog oporavka poljoprivredne proizvodnje i realizacije mera fiskalne konsolidacije.

Nakon izrazito ekspanzivne fiskalne politike, naročito u prvoj polovini godine i probijanja zakonskog limita od 4,5% BDP, što je bio osnovni razlog odlaganja revizije aranžmana sa MMF-om, rebalansom budžeta za 2012. u septembru započeo je proces fiskalne konsolidacije.

Najznačajnije mere su:

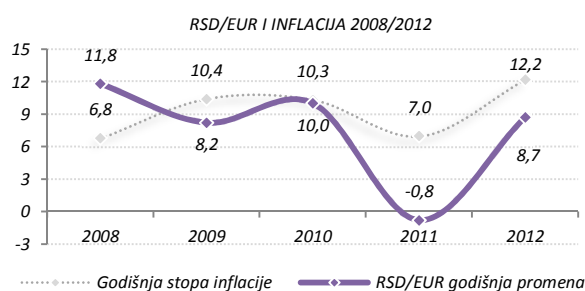
- povećanje stope PDV-a sa 18% na 20%,
- povećanje poreza na dohodak sa 10% na 15%,
- povećanje poreza na dobit (sa 10% na 12%),
- povećanje akciza na duvan i naftne preradevine,
- Ograničavanje rasta plata u javnom sektoru i penzija na 2% u oktobru 2012. i aprilu 2013. i
- ograničavanje maksimalnih plata u javnom sektoru.

Sudeći po preliminarnim podacima Ministarstva finansija i privrede ostvareni deficit budžeta je ispod planiranih RSD 203,6 mlrd za nekih RSD 11,7 mlrd (procena oko 6% BDP). Budžet RS za 2013. je izrađen i usvojen u zaista rekordnom roku sa planiranim deficitom od 3,5%. Nastavak pregovora sa MMF-om oko novog aranžmana iz predostrožnosti se očekuje na proleće 2013.

I pored zastoja u pregovorima sa MMF-om, odlaganja datuma početka pregovora o pristupanju EU uz aktuelizovanje pitanja Kosova, kao i revidiranja rejtinga Srbije i vraćanje na BB-(S&P), došlo je do pada premije rizika Srbije koja trenutno iznosi 380 pp. To je rezultat pre svega mere ECB u pravcu očuvanja evra i dalja ekspanzivna politika vodećih svetskih ekonomija, ali se na Srbiju to odrazilo sa par meseci zakašnjenja, odnosno nakon najave mera i izrade Strategije fiskalne konsolidacije 2013-2015.

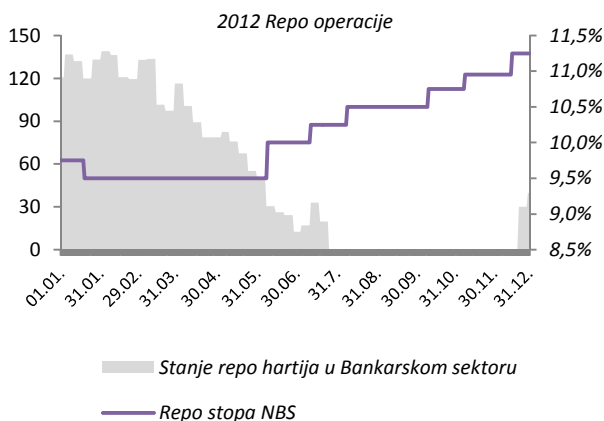
Uspešno su realizovane dve emisije evroobveznica u iznosu od ukupno USD 1,75 mlrd i prinosom od 6,625% (10Y) i 5,45% (5Y). Uz dodatno zaduživanje na domaćem tržištu izdavanjem Trezorskih zapisa (uz smanjivanje kamatnih stopa krajem godine) javni dug je porastao na EUR 17,7 mlrd (+EUR 3,2 milijarde), odnosno oko 61,5% BDP, što je iznad zakonski propisanog maksimuma od 45% BDP-a.

Posledično, spoljni dug je porastao za EUR 1,6 milijardi, na EUR 25,7 milijardi odnosno oko 87% BDP-a.



U 2012. zabeležen je najveći rast cena od 2007. – zabeležena je stopa inflacije od 12,2% (bazna inflacija od 8,2%), značajno iznad ciljane vrednosti od $4 \pm 1,5\%$, najvećim delom kao posledica rasta cena hrane (skoro 50%, i pored ograničavanja trgovačkih marži na pojedine grupe proizvoda), kretanja cena nafte na svetskom tržištu, efekata preliivanja kursa, rasta regulisanih cena (grejanja i prevoza) kao i rasta PDV-a i akciza. Prema NBS, osnovni dezinfatorni faktori u narednom periodu će biti niska agregatna tražnja, pojeftinjenje poljoprivrednih proizvoda sa novom poljoprivrednom sezonom kao i niže uvozne cene kao posledica jačanja dinara.

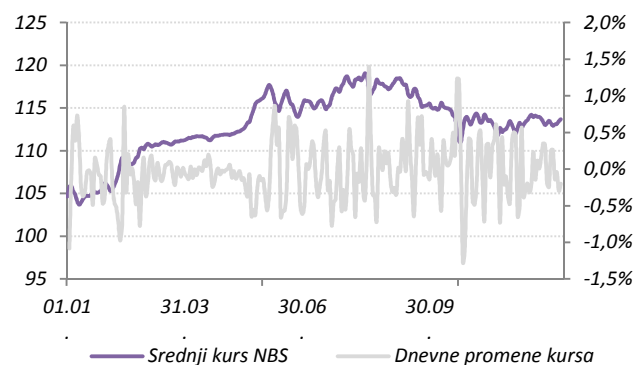
Tokom 2012, NBS je u cilju smanjenja inflatornih pritisaka i očekivanja, povećavala restriktivnost monetarne politike. Nakon trenda obaranja referentne stope (poslednje u januaru 2012. na 9,50%), NBS je u više navrata podizala referentnu kamatnu stopu (decembar 2012. na 11,25%) uz izmenu regulative o obaveznoj rezervi u smislu povećanja učešća dinarskog dela izdvajanja obavezne rezerve, čime je ukupno sterilisano oko RSD 66 milijardi tokom 2012. Dodatno, nakon ukidanja reverznih i uvođenja direktnih repo operacija sredinom godine, u decembru je ponovo omogućeno plasiranje likvidnosti banaka u blagajničke zapise, ali primenom aukcije i višestrukih kamatnih stopa, trenutno znatno nižih od referentne.



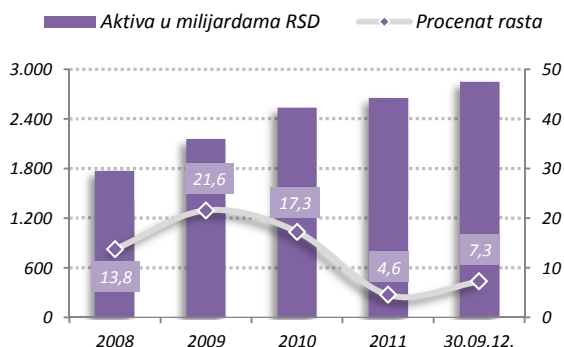
Sve ove mere monetarne politike su uticale i na kretanje deviznog kursa tokom 2012. I pored intervencija NBS u iznosu od EUR 1,3 milijarde, kao i izmene regulative obavezne rezerve, dinar je značajno depresirao do septembra (oko 12% u odnosu na EUR), kada menja pravac pre svega kao rezultat restriktivnih mera NBS, realizacije Vladinog Programa subvencionisanih kredita privredi, ali i ponovne zainteresovanosti porfolio investitora za državne HoV.

U poslednjem kvartalu su po prvi put zabeležene i intervencije NBS pri značajnijem dnevnom jačanju domaće valute. Ukupno, dinar je u odnosu na evro oslabio 7,98%.

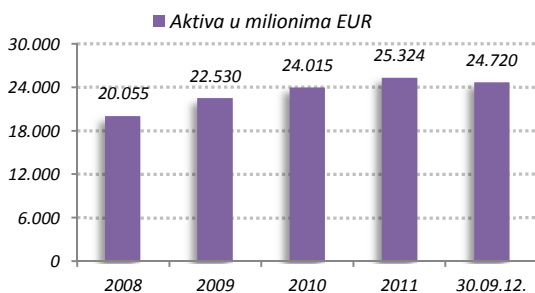
Krajem 2012. devizne rezerve NBS iznose EUR 10,9 milijardi što je dovoljno za pokriće 7 meseci uvoza robe i usluga.



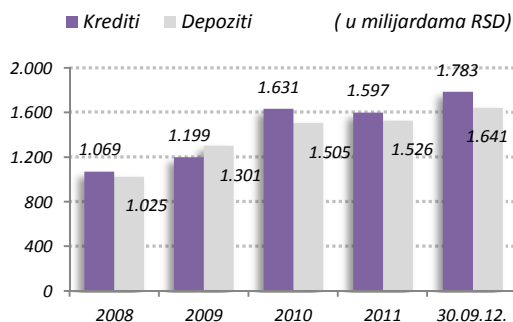
3. BANKARSKI SEKTOR REPUBLIKE SRBIJE



Krajem 2012. godine bankarski sektor Srbije broji 32 banke sa aktivom od oko EUR 25 milijardi. U Agrobanci je pokrenut stečajni postupak a deo imovine i obaveza (preko Nove Agrobanke, kao „bridge“ banke) prebačen na Poštansku štedionicu. Neizvesnost vezana za sudbinu Razvojne banke Vovodine se prenosi na 2013. Sberbanka je kupila Volks banku.



Evidentan je odliv, odnosno razduživanje banaka prema inostranstvu, što je trend u poslovanju supsidijara evropskih banaka u regionu od polovine 2011. – prema izveštaju Bečke inicijative deleveraging je u Srbiji počeo kasnije u odnosu na ostale (verovatno zbog implementacije Bazela II), ali je dostigao iznos od skoro EUR 2 milijarde ili preko 5% BDP, od čega se na direktno razduživanje banaka odnosi oko EUR 1 milijarde (napomena: ceo region je napustilo oko EUR 40 mlrd). I pored LTRO programa za banke, očekuje se nastavak postepenog razduživanja banaka prema regionu i sve veći fokus supsidijara prema lokalnim izvorima finansiranja. Povlačenje sredstava je ublaženo značajnim kreditnim linijama međunarodnih finansijskih institucija.



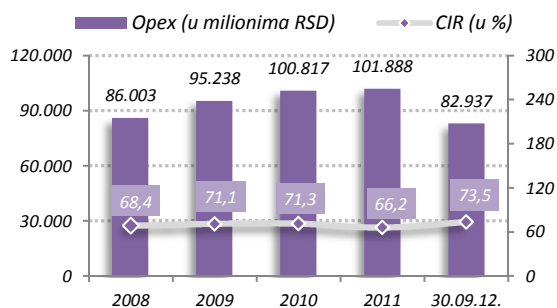
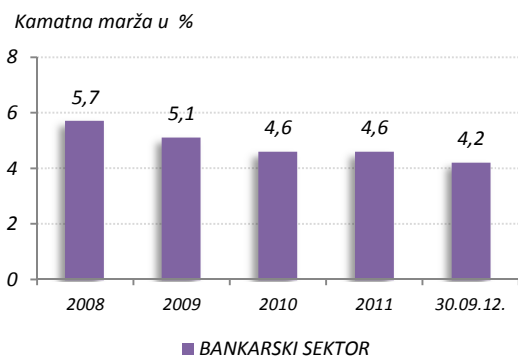
Kreditna aktivnost banaka je stagnirala tokom prvih 8 meseci, nešto intenzivnija počevši od septembra zahvaljujući Programu subvencionisanih kredita. Zaključno sa oktobrom 2012, prema podacima NBS, bruto krediti su porasli za EUR 92 miliona. Značajan deo sredstava je plasiran u državne HoV (oko RSD 290 mlrd). Nakon dostizanja maksimuma od 19,9% u avgustu, učešće **NPL** (kreditni sa doznjom preko 90 dana) stagnira i lagano pada krajem godine na 18,8%. Značajno viši nivo NPL u odnosu na zemlje regiona je delimično posledica i dosadašnjeg poreskog tretmana otpisa plasmana i ograničenja vezanih za prodaju potraživanja. U narednom periodu se očekuju efekti donošenja Zakona o rokovima izmirenja novčanih obaveza koji bi počevši od 1. aprila 2013 trebalo da ograniči rokove plaćanja na 60 dana, a čak na 45 dana za Državu.

Devizna štednja građana nastavlja da raste i krajem decembra dostiže EUR 8 milijardi uz i dalje visok nivo osiguranih depozita (EUR 50.000)

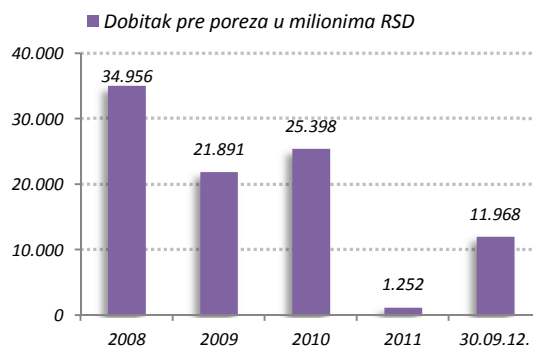
Adekvatnost kapitala, iako u padu i dalje je značajno iznad propisanog minimuma od 12%. Razlozi, osim rasta kreditnog rizika leže i u slabljenju valute, s obzirom da je kapital denominovan u RSD, a rizična aktiva najvećim delom vezana za EUR. Zaključno sa oktobrom 2012, ukupan kapital bankarskog sektora iznosi EUR 5,2 milijarde.



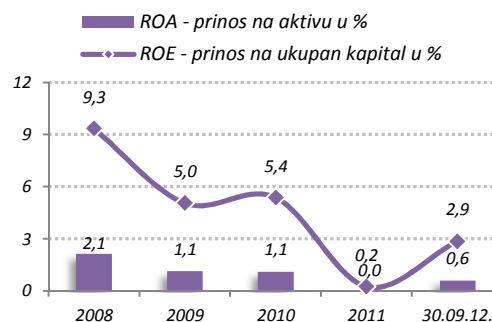
Pad profitabilnosti banaka u 2012. je pre svega posledica pritiska na kamatnu maržu i rastućih troškova rizika, ali i promene regulative u delu izdvajanja obavezne rezerve. U odnosu na prva tri kvartala 2011, dobit bankarskog sektora je pala za 52%, i to pre prikazivanja gubitka Agrobanke od EUR 284 miliona.



Operativni rashodi i Cost-to-Income ratio, i pored smanjenja broja zaposlenih, imaju tendenciju rasta kao rezultat rasta troškova poslovanja i njihove osetljivosti na kretanje kursa.



Napomena: rezultat pre oporezivanja u 2011 uključuje i gubitak Agrobanke od EUR 284 miliona, dok rezultat na dan 30.09.2012. uključuje i gubitak Razvojne banke od EUR 70 miliona.



Faktori koji su presudno uticali na profitabilnost banaka u Srbiji su visok nivo kapitala, visok nivo obavezne rezerve, fokus na lokalne izvore finansiranja (trend prisutan u regionu), ograničene mogućnosti plasiranja (nedostatak tražnje stanovništva, ograničen broj kvalitetnih privrednih klijenata) i strategija zaduživanja Države.

4. POSLOVANJE KOMERCIJALNE BANKE U 2012. GODINI

Nastavljen je dobar trend iz 2011 sa srednjoročnom orijentisanošću ka održivom rastu kao ključnim strateškim opredeljenjem, uz sva ograničenja koja proizilaze iz karaktera tržišta na kom poslujemo i rizika koje ono nosi.

Bilansna suma. Podaci o rastu bankarskog sektora za 2012. godinu još uvek nisu dostupni, ali je procena da je zadržano tržišno učešće iznad 10%, uz rast od 17,7%. Sa fokusom i dalje na održivom rastu profitabilnosti, nastavljeno je sa aktivnostima na kvalitetnom rastu portfolija i daljoj optimizaciji strukture izvora kroz animiranje MFI u smislu povlačenja kreditnih linija.

Izvori. U novembru 2012. je izvršena dokapitalizacija od strane Države u iznosu od RSD 11,6 mlrd. Slično 2011, nastavljen je rast devizne štednje i depozita privrede, i pored pogoršanja tržišnih okolnosti i snažnog fokusa konkurencije na lokalne izvore i tendencije smanjenja cross border finansiranja. Povučena je EFSE Green for Growth kreditna linija u iznosu od EUR 23 miliona a u fazi ugovaranja ili povlačenja su kreditne linije u iznosu od EUR 155 miliona od više međunarodnih finansijskih institucija.

Plasmani. Evidentan je rast plasmana privredi kao rezultat intenzivnih aktivnosti, i nešto sporiji rast portfolija stanovništva, ali uz povećanje kamatne marže. I pored ponovo aktiviranog i brzo potrošenog programa subvencionisanih kredita i dalje je prisutno slabljenje kvaliteta tražnje uz opšte prisutno potcenjivanje riziko premije, što Državu i dalje čini atraktivnim plasmanom. Deo likvidnih sredstava plasiran je u dinarske i devizne HOV.

Kvalitet kreditnog portfolija. Suprotno tendencijama na tržištu, značajno niže učešće NPL, ali uz konstantan oprez, monitoring i proaktivan pristup svakom klijentu. Likvidnost i struktura finansiranja privrednih klijenata ostaju najveći problem i apsolutni prioritet i u narednom periodu. I pored pada standarda, u portfoliju stanovništva još uvek nema značajnijih pomeranja, koja se, imajući u vidu nivo nezaposlenosti, mogu očekivati u narednom periodu.

Profitabilnost. Snažni pritisci na kamatnu maržu, pogotovu sa strane plasmana u smislu odnosa cene i rizika, ali i izmene regulative obavezne rezerve u pravcu duplo većeg dinarskog izdvajanja (dodatnih RSD 10,5 mlrd), uticali su negativno na prihodnu stranu. Manevarski prostor za rast profitabilnosti je ograničen - planirana stabilizacija kamatne marže u 2012 godini je ostvarena kroz dalju optimizaciju i diversifikaciju izvora.

4.1. Upravni odbor Banke

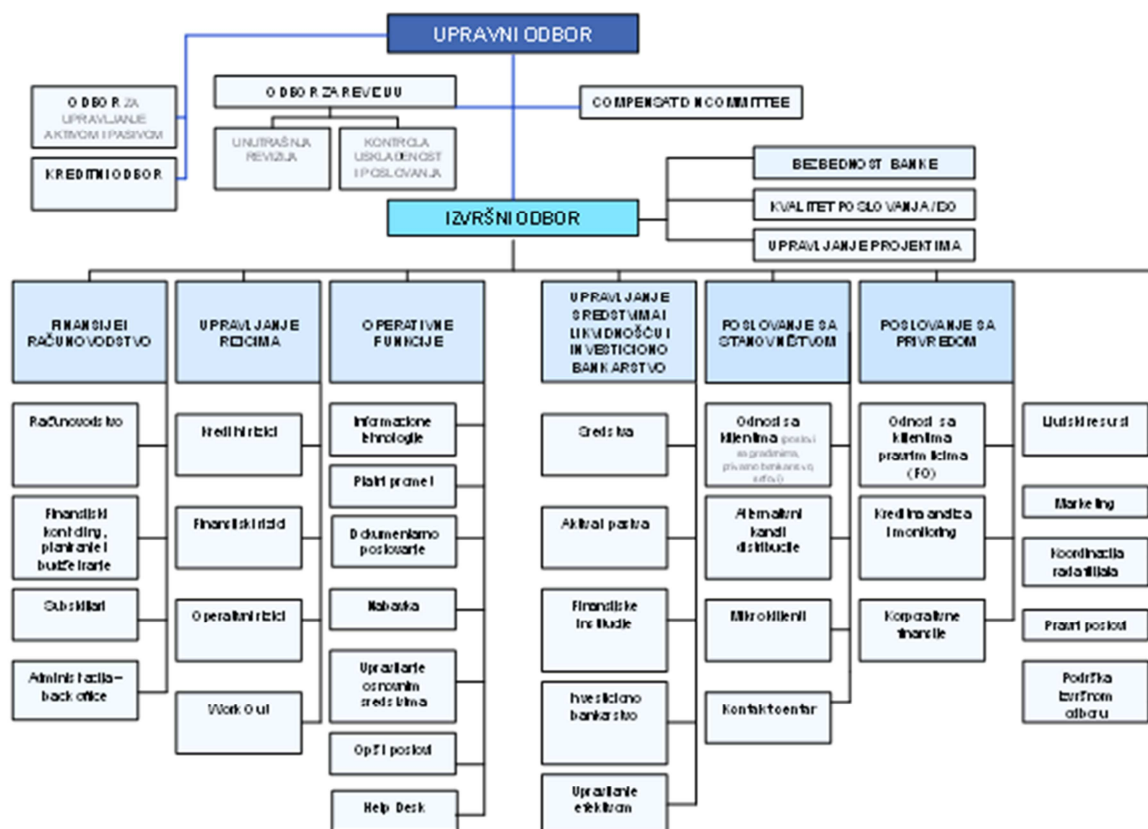
IME I PREZIME	AKCIONAR / ČLAN NEZAVISAN OD BANKE	FUNKCIJA
Vesna Džinić	Republika Srbija	Predsednik
Prof. dr Dejan Eric	Republika Srbija	Član
Vladimir Šarić	Republika Srbija	Član
Dragica Pilipović – Chaffey	EBRD	Član
Philippe Delpal	EBRD	Član
Khosrow Zamani	IFC	Član
Prof. dr Miroslav Todorović	Član nezavisan od Banke	Član
Mr Marija Pantelić	Član nezavisan od Banke	Član
Mats Kjaer	Član nezavisan od Banke	Član

4.3. Izvršni odbor Banke

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Ivica Smolić	Predsednik
Dragan Santovac	Zamenik predsednika
Slavica Đorđević	Član
Andrijana Milanović	Član
Lidija Sklopić	Član

4.2. Odbor za reviziju Banke

IME I PREZIME	ČLAN UPRAVNOG ODBORA BANKE / NEZAVISAN OD BANKE	FUNKCIJA
Prof. dr Miroslav Todorović	Član upravnog odbora	Predsednik
Dragica Pilipović – Chaffey	Član upravnog odbora	Član
Jelka Milošević	Nezavisna od Banke	Član



4.4. Sedište Banke u Beogradu

ADRESA	Svetog Save 14	Svetogorska 42-44	Kralja Petra 19	Makedonska 29
TELEFON	+381-11- 30-80-100	+381-11-32-40-911	+381-11-33-08-002	+381-11-33-39-001
TELEKS	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU
FAKS	3442-372	32-36-160	32-82-732	33-39-196
S.W.I.F.T. kod	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG
REUTERS kod	KOMB	KOMB	KOMB	KOMB
INTERNET	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com
E-mail	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com

4.5. Regionalni raspored filijala Banke u Republici Srbiji

	FILIJALA	ADRESA
1.	Kruševac	Trg fontana 1
2.	Niš	Episkopska 32
3.	Zrenjanin	Trg Slobode 5
4.	Čačak	Gradsko šetalište 10-14
5.	Kraljevo	Trg S. Ratnika bb
6.	Novi Pazar	Njegoševa 1
7.	Novi Sad	Novosadskog sajma 2
8.	Užice	Petra Čelovića 4
9.	Vranje	Stefana Prvovenčanog 58
10.	Valjevo	Gradski Trg bb
11.	Subotica	Korzo 10
12.	Šabac	Gospodar Jevremova 2
13.	Kragujevac	Save Kovačevića 1
14.	Smederevo	Karađorđeva 37
15.	Požarevac	Moše Pijade 2
16.	Jagodina	Kneginje Milice 10
17.	Loznica	Gimnazijska 1
18.	S. Mitrovica	Kralja Petra I 5-7
19.	Zaječar	Nikole Pašića 25
20.	Kikinda	Braće Tatić 7
21.	Sombor	Staparski Put 14
22.	Vršac	Trg Svetog Teodora vršačkog 2
23.	Beograd	Svetogorska 42 - 44
24.	K. Mitrovica	Kralja Petra I 23

4.6. Grupa Komercijalne banke AD Beograd

Članovi Grupe, pored matične Komercijalne banke AD Beograd, su:

1. Komercijalna banka AD Budva u Republici Crnoj Gori,
2. Komercijalna banka AD Banja Luka u Bosni i Hercegovini i
3. KomBank INVEST AD Beograd.

	BUDVA	BANJA LUKA	DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima
ADRESA	Potkošljun bb	Veselina Masleše 6	Kralja Petra 19
TELEFON	00382-86-426-300	00387-51-244-700	011-330-8310

Komercijalna banka AD Budva ima:
- 117 zaposlenih,
- 21 organizacionih delova (6 filijala i 15 ekspozitura).

Komercijalna banka AD Banja Luka ima:
- 144 zaposlenih,
- 17 organizacionih delova (10 filijala i 7 agencija).

4.7. Poslovanje sa privredom

Tržište – osnovne tendencije:

2012. godinu karakteriše značajan pad privrednih aktivnosti. Tome su doprineli i recesija kod glavnih spoljnotrgovinskih partnera i predizborno-izborni period, kao i vremenske nepogode u Q1 i Q3 2012.

Likvidnost ostaje najveći problem na tržištu, trend smanjenja registrovanih privrednih subjekata (u prvoj polovini godine 1255 privrednih subjekata) je zaustavljen zbog obustave primene odredbi Zakona o stečaju koje se odnose na automatski stečaj i likvidaciju.

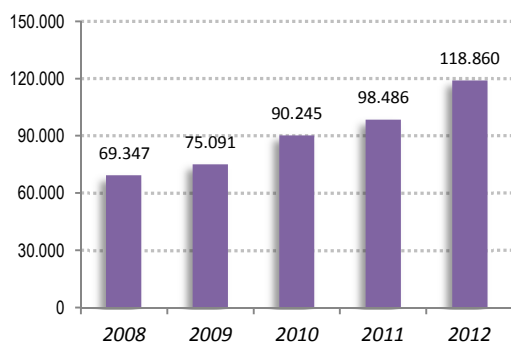
Program Vlade subvencionisanog kreditiranja privrednih subjekata je pokrenut u septembru, sa izraženo agresivnom ponudom na tržištu, odnosno povoljnijim uslovima u odnosu na one predviđene Programom.

Kreditni - poslovanje KB

PRIVREDA	31.12.2011.		31.12.2012.		Rast u %, 12/11
	iznos (mil. RSD)	učešće (%)	iznos (mil. RSD)	učešće (%)	
KREDITI	98.486		118.861		20,7%
Kratkoročni	27.182	27,6%	40.961	34,5%	50,7%
Dugoročni	58.183	59,1%	61.831	52,0%	6,3%
U stranoj valuti	13.122	13,3%	16.069	13,5%	22,5%

I pored tržišnih okolnosti zabeležen je realan rast kreditnog portfolija privrede od početka godine u iznosu od EUR 104 miliona, pre svega kroz širenje klijentske baze u akciji refinansiranja tokom juna i jula (84 nova klijenta i plasmani oko EUR 50 miliona), zatim i realizacije Programa subvencionisanog kreditiranja (414 klijenata u ukupnom iznosu EUR 95,6 miliona).

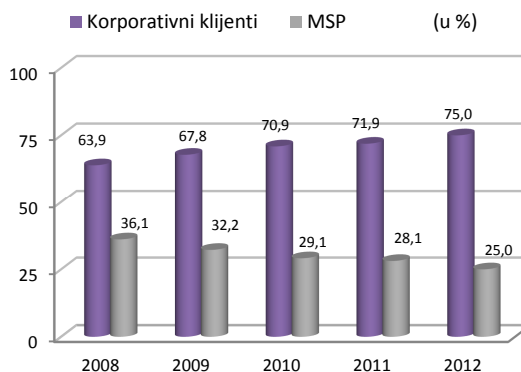
■ Krediti privredi u milionima RSD



Usled značajne deprecijacije RSD ali i dalje povoljnih dinarskih kamatnih stopa, porasla je tražnja za dinarskim kreditima, te je i njihovo učešće u portfoliju veće i iznosi 19,1%.

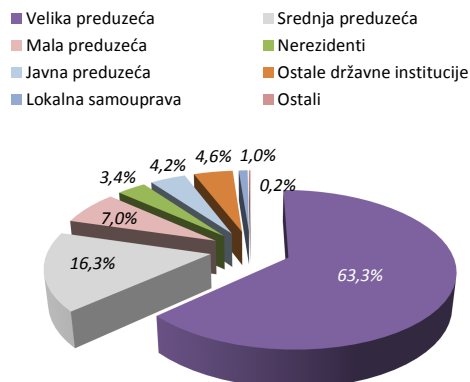
Trend rasta učešća dugoročnih kredita, u skladu sa strategijom da se ograničena cenovna konkurentnost nadomesti produžavanjem rokova je usporen u septembru usled rasta tražnje za kreditima iz Programa.

Iz kreditne linije za energetska efikasnost (GGF) plasirano je oko EUR 12 miliona.



Prihodi od kamata iznose RSD 10,1 milijarde i veći su za 6% u odnosu na isti period 2011 i pored nižih referentnih kamatnih stopa i fokusa konkurencije na ograničen broj klijenata.

Struktura klijenata na dan 31.12.2012.

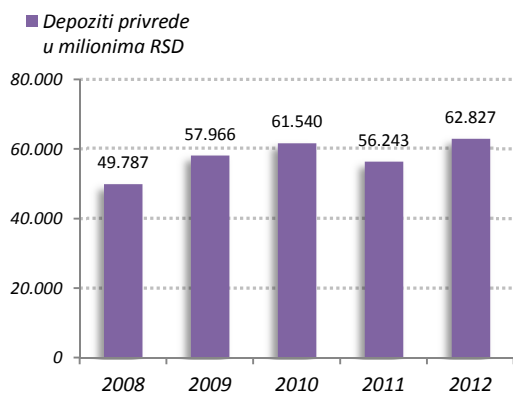


Depoziti

PRIVREDA	31.12.2011.		31.12.2012.		Rast u %, 12/11
	iznos (mil. RSD)	učešće (%)	iznos (mil. RSD)	učešće (%)	
DEPOZITI	56.243	100,0%	62.827	100,0%	11,7%
Transakcioni - RSD	12.104	21,5%	16.974	27,0%	40,2%
Kratkoročni - RSD	22.487	40,0%	19.859	31,6%	-11,7%
Dugoročni - RSD	653	1,2%	410	0,7%	-37,1%
Devizni	21.000	37,3%	25.584	40,7%	21,8%

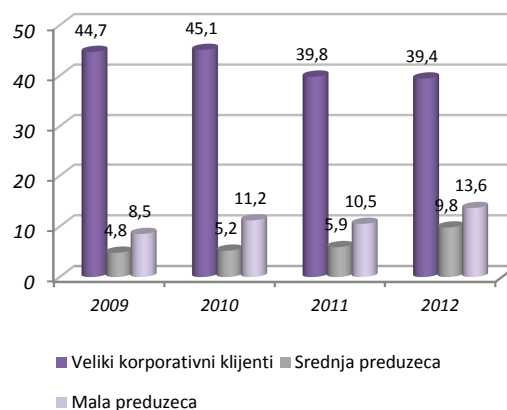
I pored značajno lošijih tržišnih okolnosti zabeležen je rast depozita pravnih lica, pogotovo značajan u delu transakcionih dinarskih depozita.

Bez obzira na porast referentne stope NBS prisutan je pad cene koštanja dinarskih depozita.

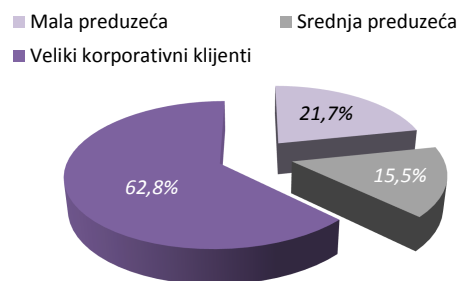


I pored rasta cene depozita pravnih lica na tržištu rashodi kamata 5% niži u odnosu na 2011.

Struktura depozita privrede u %



Struktura deponenata na dan 31.12.2012.



4.8. Poslovanje sa stanovništvom

Tržište – osnovne tendencije:

Evidentan je pad tražnje za kreditima i kapacitet zaduženja stanovništva (deprecijacija RSD), osim za gotovinskim u RSD (posebno zbog ukidanja depozita na ove kredite).

Prosečna zaduženost je i dalje relativno niska u poređenju sa zemljama u regionu i iznosi EUR 812 odnosno 2,2 prosečne plate, od čega EUR 732 je po osnovu kredita, EUR 29 minus po tekućem računu, EUR 45 kreditne kartice i EUR 6 dug po lizingu.

Tražnja za stambenim kreditima je u padu, u 2012. iznos odobrenih kredita je za 21,8% manji od 2011., pri čemu su subvencionisani krediti imali rast za 9,7% a nesubvencionisani pad od 32,0%.

Stambeni krediti osigurani kod NKOSK bez subvencije					
Godine	Bankarski sektor		Komercijalna banka		Učešće KB u iznosu
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2012	4.394	146.409.524	633	17.707.779	12,09%
Subvencionisani stambeni krediti					
Godine	Bankarski sektor		Komercijalna banka		Učešće KB u iznosu
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2012	2.374	85.608.678	525	17.970.377	20,99%
Osigurani stambeni krediti - ukupno					
Godine	Bankarski sektor		Komercijalna banka		Učešće KB u iznosu
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2012	6.768	232.018.202	1.158	35.678.156	15,38%

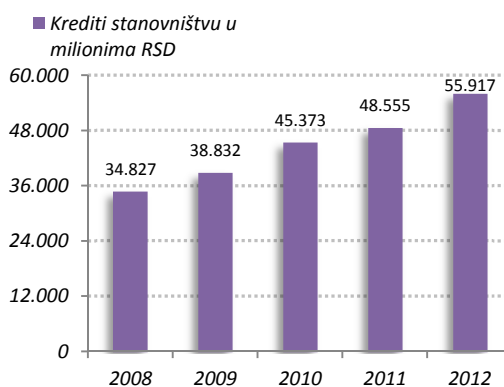
Gotovinski krediti, i to pre svega dinarski, su sve traženiji – banke izlaze sa dužim rokovima odobravanja.

Radi prevazilaženja problema nelikvidnosti, država je uvela program subvencije za ove namene što je dovelo do rasta kredita u segmentu mikroklijenata.

Nastavljen rast broj klijenata fizičkih lica koji kasne NPL na nivou sektora je 8,6%.

Kreditni - poslovanje KB

U 2012 je realizovano u RSD 16,5 mlrd kredita, što je 20,9% više u odnosu na 2011. Najviše je realizovano gotovinskih kredita (41,4%) a zatim slede krediti mikro klijentima i stambeni krediti. Od ukupno realizovanih kredita oko 60% je u dinarskom znaku što je doprinelo rastu njihovog učešće u ukupnim plasmanima stanovništva na 31,3% (sa 28,5% 2011 godine).



PROIZVODI	31.12.11. (RSD mil)	% učešća	31.12.12. (RSD mil)	% učešća	31.12.12. /31.12.11
Gotovinski krediti	8.853	18,2%	10.071	18,0%	13,8%
Potrošački krediti	773	1,6%	492	0,9%	-36,4%
Auto krediti	1.722	3,5%	1.355	2,4%	-21,3%
Stambeni krediti	25.503	52,5%	29.735	53,2%	16,6%
Poljoprivredni krediti	3.385	7,0%	2.971	5,3%	-12,2%
Kreditni mikro klijenti	3.137	6,5%	5.537	9,9%	76,5%
Kartice	2.063	4,2%	2.101	3,8%	1,8%
Tekući računi	3.119	6,4%	3.655	6,5%	17,2%
UKUPNO	48.555	100,0%	55.917	100,0%	15,2%

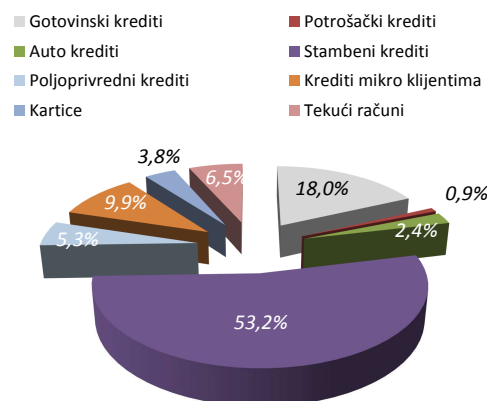
Negativna kretanja kod poljoprivrednih kredita rezultat su restriktivnijih uslova subvencionisanja (namene i iznos) i suše.

U skladu sa smanjenom tražnjom i izostankom subvencija Države, auto i potrošački krediti se postepeno smanjuju.

Očuvan je kvalitet portfolia - NPL iznosi 4,3%

Prihodi od kamata iznose RSD 6,1 mlrd i beleže rast u odnosu na 2011 od 15,5%.

Struktura klijenata na dan 31.12.2012.



Alternativni načini plaćanja

U segmentu poslovanja sa platnim karticama Banka prednost daje kvalitetu ponude uvođenjem novih proizvoda i usluga, povećanju bezbednosti plaćanja i održavanju visokog kvaliteta usluge.

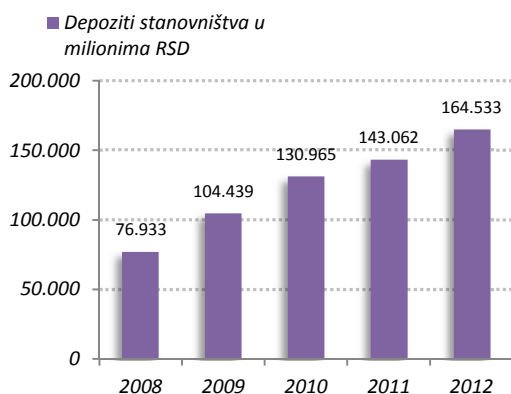
- U cilju povećanja bezbednosti izvršena je migracija na čip tehnologiju Master i Visa kartica
- Nova usluga: Dinamic Currency Converter
- U odnosu na 2011:
 - Rast prometa na POS-u 26%, ATM-u za 15%
 - Rast broja izdatih kartica za 12%
 - Prodaja na rate: preko 280 trgovaca i 860 lokacija



Sve ovo doprinosi da Banka, prema podacima Visa i Mastera, u glavnim segmentima poslovanja ima brži rast od rasta u Srbiji što dovodi do povećanja tržišnog učešća.

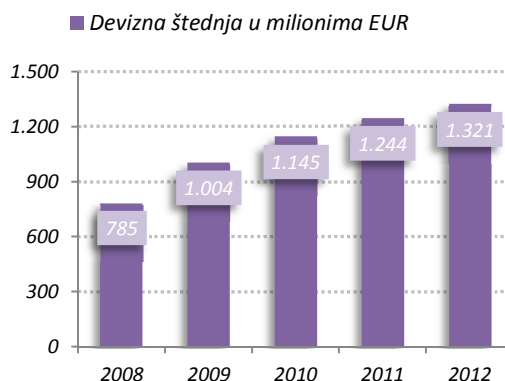
Depoziti - poslovanje KB

Sporiji rast devizne štednje iz prva tri kvartala nadoknađen je u Q4 („mesec štednje“) tako da je na nivou sektora ostvaren rast od cca 600 mil. € (2011. cca 506 mi.€).

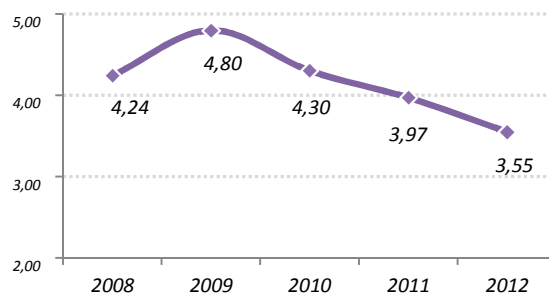


Prosečna cena (ukupnih) depozita stanovništva nastavlja da pada. U ovim tržišnim uslovima uspostavljen je pravi odnos između cene, imidža

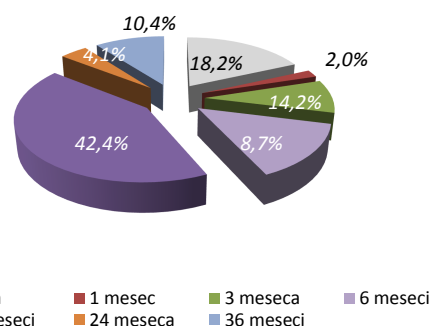
odnosno brenda Banke i željenog i stabilnog rasta depozita.



Kretanje ponderisane kamatne stope na devizne štedne uloge



Banka je rastom od € 78 miliona u 2012, i pored spuštanja kamatne stope u tri navrata, prebacila plan i zadržala lidersku poziciju na tržištu sa učešćem od 16,1%.



U deviznoj štednji stabilno učešće oročene štednje na rok od i preko 12 meseci i iznosi 64,2%, kao i dominacija malih uloga – do 50.000 € (po broju preko 99%, po iznosu 79%).

Banka će nastaviti sa i dalje sa aktivnom politikom na polju kamatnih stopa kako bi održala balans između cene i željenog rasta depozita uz puno korišćenje brenda Banke.

4.9. Poslovi trezora

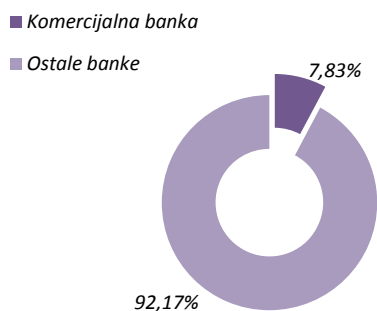
Polazeći od strateške orijentacije Banke, osnovni ciljevi i poslovne aktivnosti poslovne funkcije Trezor tokom 2012. godine bile su usmerene na:

- Adekvatno upravljanje likvidnošću u cilju obezbeđenja nesmetanog funkcionisanja Banke uz sva ograničenja koje nosi nepostojanje matice banke i samim tim izostanak podrške likvidnosti
- Podršku primarnim aktivnostima banke (klijentima iz oblasti privrede i stanovništva)
- Optimizaciju izvora finansiranja u smislu strukture i cene
- Plasiranje viškova sredstava na tržištu novca i kapitala radi ostvarivanja profita

Ugovaranjem novih ino-kreditnih linija tokom 2012, izvršenom dokapitalizacijom, prestrukturiranjem jednog broja većih depozita, Komercijalna banka je izvršila prekompoziciju svojih izvora krećući se ka srednjoročnom cilju njihove potpune optimizacije. Efekti koji su postignuti su istovremeno snižavanje prosečne cene izvora i smanjenje koncentracije depozita. Takođe, dokapitalizacija od strane Države u oktobru 2012. godine uz prisustvo grupe MFI u vlasničkoj strukturi obezbedili su Komercijalnoj banci imidž jedne od najsigurnijih finansijskih institucija u Srbiji.

Uporedo sa tim, kroz politiku opreznog ulaganja sredstava u prvoklasne finansijske instrumente, Komercijalna banka tokom 2012. godine potvrdila se kao jedan od najaktivnijih učesnika na domaćem finansijskom tržištu.

Kupoprodaja deviza

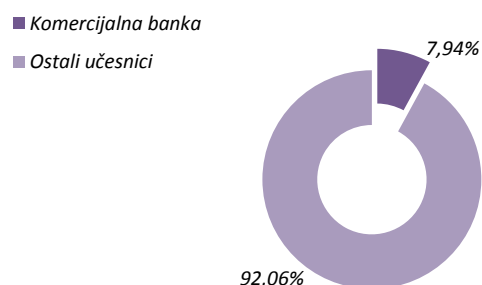


Sa ukupnom prodajom u iznosu od 769 mil. EUR i sa ukupnim otkupom u iznosu od 749 mil. EUR Komercijalna banka je jedna od retkih finansijskih

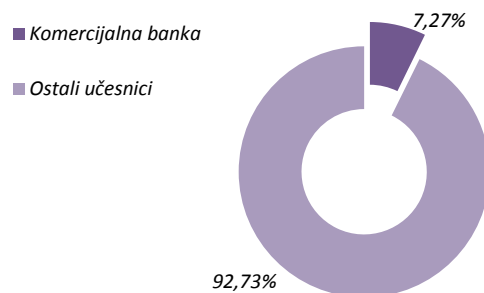
institucija koja ostvaruje približno isti obim prodaje i kupovine deviza zahvaljujući značajno većem učešću klijenata neto izvoznika u odnosu na prosek bankarskog sektora
Ulaganje u HoV

NBS je tokom 2012. godine tri puta menjala Odluku o obaveznoj rezervi. Pored toga, dva puta je menjan smer glavnih operacija na otvorenom tržištu i to: u julu sa reverznih repo na aktivne repo operacije i u decembru sa aktivnih repo na reverzne repo operacije. Posledice ovih izmena su značajna sterilizacija dinarskih likvidnih sredstava i oslobađanje likvidnih deviznih sredstava što je značajno uticalo i na politiku ulaganja sredstava Komercijalne banke tokom 2012. godine.

Učešće Komercijalne Banke u ukupnim ulaganjima u HOV Republike Srbije na dan 31.12.2012.



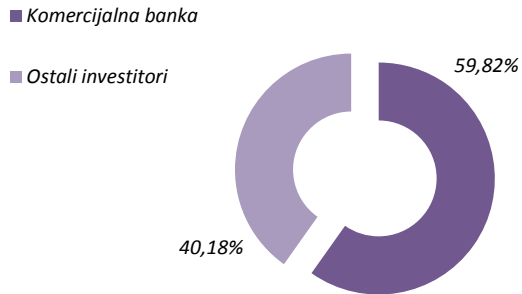
Učešće Komercijalne Banke u reverznim repo operacijama sa NBS u toku 2012. god



Usled mera centralne banke koje su direktno uticale na značajno smanjenje dinarske likvidnosti, učešće Komercijalne banke u dinarskim plasmanima u HOV i u reverznim repo operacijama bilo je tokom 2012. godine značajno ispod njenog učešća u ukupnoj aktivni sektora.

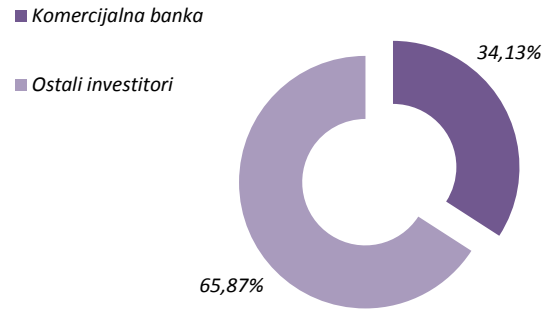
Dodatno, tokom 2012 prvi put su emitovane dinarske obveznice banaka i to Societe Generale banke i Erste banke.

Učešće Komercijalne banke u IPO obveznica Societe Generale banke



Societe Generale banka Beograd je emitovala trogodišnje dinarske obveznice (kupon - referentna stopa + 5,25%) u iznosu od 1,7 milijardi RSD. Sa kupljenih cca 1 milijardu RSD ovih obveznica Komercijalna banka bila je najveći pojedinačni investitor.

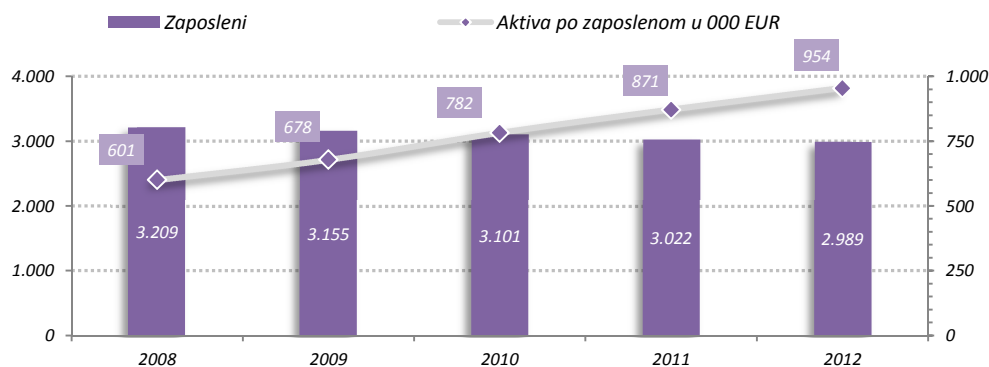
Učešće Komercijalne banke u IPO obveznica Erste banke



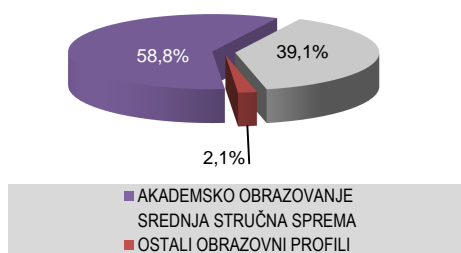
Od ukupno ponuđenih 2,1 milijardi RSD dvogodišnjih dinarskih obveznica Erste banke Beograd (kupon – 15%) realizovano je 1,46 milijardi RSD. Sa kupljenih 500 miliona RSD Komercijalna banka bila je najveći pojedinačni investitor.

4.10. Ljudski resursi Banke

Značajno povećanje obima poslovanja uz kontinuiranu optimizaciju broja i strukture zaposlenih rezultiralo je drastičnim rastom efikasnosti Banke, mereno aktivom po zaposlenom i u RSD i u EUR.



STRUKTURA ZAPOSLENIH U 2012. GODINI



Banaka ulaže u obuku i razvoj svojih zaposlenih. Ove obuke podrazumevaju seminare, radne grupe i predavanja za sve poslove iz oblasti interne revizije, međunarodnih računovodstvenih standarda, ljudskih resursa, upravljanja rizicima, ocene radnog učinka zaposlenih i iz drugih oblasti. Pored profesionalnih obuka, Banaka posebno ulaže u obuke koje imaju za cilj razvoj sposobnosti zaposlenih u cilju efikasnijeg obavljanja posla (veštine prodaje, prezentacije, rukovođenja, komunikacija).

HR u saradnji sa poslovnim funkcijama identifikuje potrebe poslovnih funkcija za određenim profilom zaposlenih. Eksterni prijem zaposlenih se vršio samo u slučajevima kada je identifikovano da u Banci nema zaposlenih koji bi imaju potrebna znanja i sposobnosti ili kada nema zaposlenih čija bi se znanja i sposobnosti mogla unaprediti određenim obukama. U toku 2012.godine su prvenstveno primani zaposleni sa određenim radnim iskustvom u bankarstvu. U saradnji sa nadležnim rukovodiocima u Banci su se posebno identifikovali zaposleni čija znanja i sposobnosti nisu adekvatna za obavljanje poslova, te je u toku 2012.godine dva puta realizovan Program

dobrovoljnog odlaska kojim je uz adekvatnu naknadu tim zaposlenima prestao radni odnos.

Banaka u dužem vremenskom periodu sprovodi ocenu radnog učinka na osnovi postavljenih godišnjih ciljeva, praćenja ostvarenja tih ciljeva, ali i iskazanih sposobnosti zaposlenih prilikom ostvarenja ciljeva. Godišnja ocena radnog učinka je i osnova za nagrađivanje, planiranje karijere zaposlenih i planiranje Budžeta i Programa obuke zaposlenih.

Principi nagrađivanja zaposlenih su jasno definisani Politikom zarada i drugih primanja zaposlenih koje je doneo Upravni odbor Banke na predlog Compensation Committee, organa Upravnog odbora. Cilj ove politike je ne samo adekvatno nagrađivanje zaposlenih, već i njihovo motivisanje za postizanje boljih rezultata rada. Visina nagrade zavisi od poslova koje zaposleni obavlja i godišnje ocene radnog učinka zaposlenog.

4.11. Marketing i CSR aktivnosti

Marketing Banke imao je zahtevan, ali i zahvalan zadatak da promoviše uspešno poslovanje i dosadašnje rezultate, a da istovremeno otvara kanale prodaje za postojeće i nove proizvode i usluge Banke.

Prema proverenom receptu, osnovu marketinških aktivnosti činile su brend kampanje i kampanje pospešivanja prodaje proizvoda i usluga Banke, upotpunjene PR aktivnostima i akcijama društvene odgovornosti. Marketing aktivnosti su se fokusirale na dalje jačanje poverenja eksternih javnosti, unapređenje proizvoda i usluga, naglašavanje funkcionalnih benefita, nastavak širenja i kvalitativnog jačanja baze klijenata, pre svega

posvećivanjem adekvatne pažnje mlađoj i finansijski potentnijoj populaciji (usluge elektronskog bankarstva, unapređenih kartičarskih proizvoda...).

Posebna pažnja posvećena je digitalnim medijima i komunikaciji putem najpopularnijih društvenih mreža. Intenzivirana je interaktivna komunikacija sa sadašnjim i potencijalnim klijentima, što je doprinelo primetnom porastu redovnih pratilaca, čiji broj je npr. na mreži Facebook dostigao tridesetak hiljada, uz dalju tendenciju rasta. Pored toga, značajno je internim snagama unapređena aplikacija za mobilne telefone „Meni najbliža“ i prilagođena za sve tri postojeće platforme.

Brižljivo planirane marketing kampanje, rezultirale su dobijanjem i strukovnih priznanja Udruženja za tržišne komunikacije Srbije i to:

- Srebrno priznanje za TV sprot „Stambeni krediti“,
- Srebrno priznanje za sajamski nastup „Sajam poljoprivrede u Novom Sadu“ i
- Srebrno priznanje za promotivnu integrisanu kampanju „Elektronske usluge“
- Priznanje za najbolji spot u zemlji za avgust 2012.

U 2012. godini napravljen je korak napred u odnosu na konkurenciju. Ušli smo i u nove sfere oglašavanja, od čega je najefektnije bilo korišćenje izuzetno značajnog marketing potencijala koji je otvorilo naslovno sponzorstvo Kombank arene, najprestižnijeg sportskog i koncertnog objekta u zemlji. Veoma je uspešno i pre planiranog roka završena faza uvođenja i medijskog pozicioniranja

novog imena, tako da je Kombank arena postala svojevrsni subbrand Banke.

Završeno je brendiranje mreže ekspozitura u skladu sa standardima vizuelnog identiteta, postavljenim kroz Projekt standardizovanja izgleda ekspozitura Banke. Iako je 2012. godine Projekat završen, usaglašeno je da se isti standardi poštuju i ubuduće, kod svih novootvorenih i renoviranih ekspozitura.

U oblasti društveno odgovornog ponašanja nastavilo se sa dosadašnjom dobrom praksom ulaganja u manji broj velikih, dobro odabranih i fokusiranih akcija, koje će imati dugoročno pozitivan efekat na društvo i imidž Banke, a koje su privukle veliku pažnju javnosti. U prioritetu su i dalje bili mlađi naraštaji, bilo kroz razvoj opštih i posebnih talenata, bilo kroz pomoć grupacijama sa hendikepom. Pomagana je, sa merom, organizacija velikog broja kulturnih i sportskih manifestacija, prikazivanje popularnih TV serija, multimedijalnih događaja itd, ali uvek onih koji uživaju širi društveni autoritet, uz maksimiranje odnosa ulaganja i dobijenih efekata u svim sponzorskim aranžmanima.

Nastavljeno je izuzetno pažljivo praćenje i analiziranje rezultata kvantitativnih i kvalitativnih istraživanja bankarskog tržišta Srbije i o pozicioniranosti Komercijalne banke u funkciji unapređenja kvaliteta marketing aktivnosti. Rezultati pokazuju da Banka čvrsto drži vodeće pozicije i u očima javnostim mereno kriterijumima poznatosti i kvaliteta. U cilju jačanja kompanijske lojalnosti i snage u komunikaciji sa spoljnim javnostima, svi rezultati istraživanja, pre svega IPSOS-a (Strategic marketing) i GFK, redovno se objavljuju na Portalu Banke.

4.12. Upravljanje projektima i projektnim portfoliom

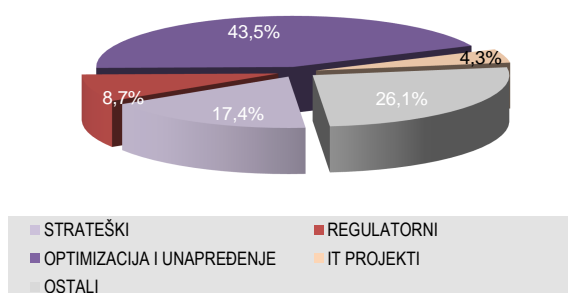
Tokom 2009. godine Banka je formirala korporativni PMO (Project Management Office), koji kroz primenu koncepta upravljanja projektnim portfoliom, omogućava realizaciju 2 osnovna cilja:

- Materijalizaciju usvojene Strategije Banke odnosno uvođenje promena u Banku kroz odabir pravih projektnih inicijativa, sa najvećim koristima i maksimalnom dodatom vrednošću;
- Što bolju realizaciju odabranih projekata uz optimalnu alokaciju resursa, odnosno najveću racionalnost njihove upotrebe, promptno rešavanje nastalih problema i sprečavanje kašnjenja u realizaciji projekata.

U toku 2012 godine realizovano je ukupno 11 projekata sa ukupnim budžetom od EUR 6,87 miliona. Na kraju 2012. godine Banka ima 23 aktivna projekta.

Kategorija	Broj realizovanih projekata
Strateški	2
Regulatorni	1
Optimizacija i unapređenje	5
Novi proizvodi	1
IT projekti	1
Ostali	1
Ukupno	11

AKTIVNI PROJEKTI U 2012. GODINI



Najvažniji aktivni projekti su:

- **Program implementacije Bazel II interni pristup**

Programom je obuhvaćeno 5 projekata. Cilj implementacije internog pristupa u Banci je unapređenje upravljanja rizicima, kroz razvoj internih modela prilagođenih datom rizičnom profilu Banke. Povećanje sposobnosti Banke da preciznije meri i proceni rizike kojima je izložena, dovela bi i do smanjenja negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, a samim tim i na povećanje pokazatelja adekvatnosti kapitala. Planirani rok završetka projekta je 31.12.2016. godine.

➤ **Projekat implementacije ALM Software WO2**

Unapređenje procesa upravljanja aktivom i pasivom sa stanovišta tehničke podrške za izradu statičke i dinamičke analize rizika likvidnosti i kamatnog rizika u procesu dalje implementacija Bazel II standarda. Planirani rok završetka projekta je 31.12.2013. godine.

➤ **Unapređenje Sistema upravljanja projektima i projektnim portfoliom**

Efikasnija selekcija i alokacija resursa Banke na projekte i programe koji će doprineti ostvarivanju postavljenih strateških ciljeva Banke; Unapređenje sistema upravljanja troškovima; Unapređenje sistema upravljanja ljudskim resursima; Unapređenje sistema izveštavanja; Unapređenje sistema upravljanja dokumentima PMO; Povećanje efikasnosti u poslovanju PMO i bolje korišćenje ljudskih resursa. Planirani rok završetka projekta je 31.12.2013. godine.

➤ **Upravljanje poslovnim procesima**

Cilj projekta je unapređenje poslovnih procesa Banke kroz metodološki pristup „Six Sigma“. Uspešnom realizacijom "pilot" projekta, Banka će dobiti adekvatan Know-How koji bi kasnije mogla da koristi i na drugim procesima. Planirani rok završetka projekta je 31.12.2013. godine.

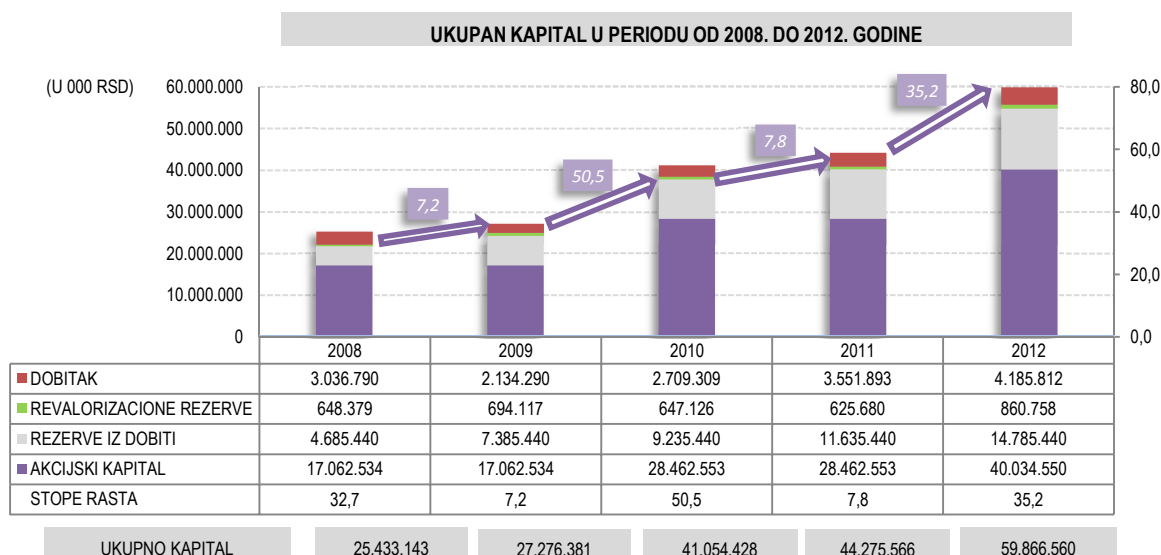
5. KAPITAL

Najznačajnija promena na kapitalu tokom 2012.godine je emisija preferencijalnih konvertibilnih akcija i dokapitalizacija Banke od strane Republike Srbije u iznosu 11.572 milona RSD, u skladu sa Ugovorom između RS i grupe međunarodnih finansijskih institucija (akcionara Banke – EBRD, IFC, SwedFund i DEG) iz 2009 godine tako da je na kraju 2012. godine ukupan kapital iznosio 59.866,6 miliona RSD.

Promene na kapitalu u periodu od 2008. do 2012. godine:

OPIS	2012.	2011.	2010.	2009.	2008.
KAPITAL BANKE (000 RSD)					
Akcijski kapital	40.034.550	28.462.553	28.462.553	17.062.534	17.062.534
Rezerve iz dobiti	14.785.440	11.635.440	9.235.440	7.385.440	4.685.440
Revalorizacione rezerve	860.758	625.680	647.126	694.117	648.379
Neraspoređeni dobitak	4.185.812	3.551.893	2.709.309	2.134.290	3.036.790
UKUPAN KAPITAL	59.866.560	44.275.566	41.054.428	27.276.381	25.433.143

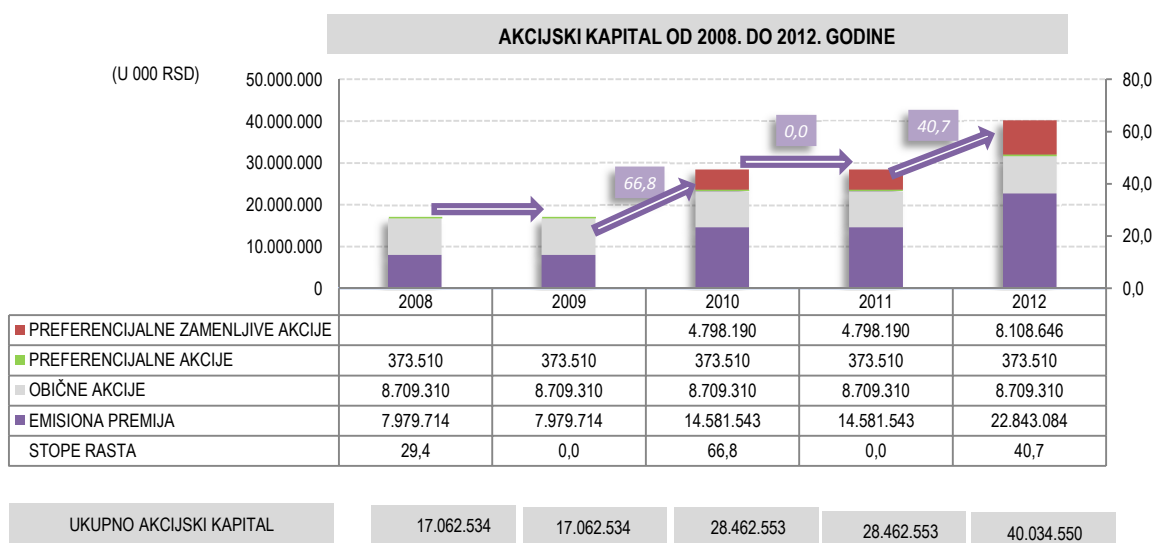
AKCIONAR	31.12.2012.godine	
NAJVEĆI AKCIONARI BANKE	U 000 RSD	u PROCENTIMA
Republika Srbija	7.020.346	40,84
EBRD	4.109.440	23,90
IFC	1.706.810	9,93
DEG	772.850	4,50
SWEDFUND	386.420	2,25
OSTALI	3.195.600	18,58
UKUPNO	17.191.466	100,00



Promene na kapitalu Banke u periodu od 2008. do 2012. godine, odnosno najveće povećanje kapitala ostvareno je po osnovu dokapitalizacija Banke i po osnovu raspodele ostvarenog dobitka u rezerve po osnovu zaštite od kreditnog rizika. Ukupan kapital Banke na kraju 2012. godine iznosi 59.866,6 miliona dinara i povećan je preko dva puta u poslednjih pet godina. Akcijski kapital, u posmatranom periodu, je povećan za 22.972,0 miliona dinara po osnovu dve dokapitalizacije (XXI emisije preferencijalnih zamenljivih akcija u iznosu od 11.400,0 miliona dinara i XXVI emisije

preferencijalnih zamenljivih akcija u iznosu od 11.572,0 miliona dinara).

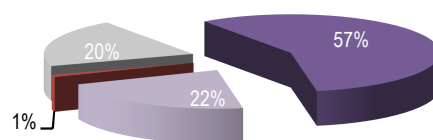
Rezerve formirane iz dobitka povećane su za 10.100,0 miliona dinara. Značajno povećanje rezervi iz ostvarenog dobitka, za svaku godinu, je bilo racionalno opredeljenje akcionara i menadžmenta u cilju zaštite poslovanja Banke od rizika, sa jedne strane, i obezbeđenja sigurnog poslovanja Banke u uslovima nepovoljnih makroekonomskih uslova i restriktivnih mera Narodne banke Srbije, sa druge strane.



Od 2010. godine akcijama Banke se trguje na Standard market-u Beogradske berze.

U prethodnih pet godina povećan je broj akcionara koji poseduju obične (upravljačke) akcije. Krajem 2012. godine obične akcije Banke poseduje 1.214 akcionara, preferencijalne akcije 641 akcionar i preferencijalne zamenljive 5 akcionara.

STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA NA DAN 31.12.2012. GODINE



■ OBIČNE AKCIJE
 ■ PREFERENCIJALNE AKCIJE
 ■ PREFERENCIJALNE ZAMENLJIVE AKCIJE
 ■ EMISIONA PREMIJA

6. POKAZATELJI POSLOVANJA

R.B.	OPIS	PROPISANO	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2008.
1.	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA (NETO KAPITAL / KREDITNI RIZIK + OPERATIVNI RIZICI + OTVORENA DEVIZNA POZICIJA)	MIN. 12%	21,88%	17,25%	17,14%	14,82%	13,60%
2.	POKAZATELJ ULAGANJA U LICA KOJA NISU U FINANSIJSKOM SEKTORU I OSNOVNA SREDSTVA	MAKS. 60%	18,38%	27,98%	21,70%	32,47%	37,06%
3.	POKAZATELJ VELIKE IZLOŽENOSTI BANKE	MAKS. 400%	107,37%	109,51%	82,51%	114,30%	88,69%
4.	POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	MAKS. 20%	0,82%	1,68%	7,19%	18,12%	18,99%
5.	POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	MIN. 1%	2,18%	2,91%	2,45%	2,71%	2,09%

Banka ispunjava sve propisane parametre poslovanja, uz povećanje pokazatelja adekvatnosti kapitala, što je pouzdan indikator poboljšanja sigurnosti poslovanja.

Realizovana dokapitalizacija dominantno je uticala na povećanje kapitalne adekvatnosti Banke uz

konstantan efekat povećanja, kreditnog rizika i promena makroekonomskih parametara, posebno depresijacije dinara koja vrši dodatni pritisak na rast izloženosti, rezervi za kreditne gubitke i na smanjenje ovog parametra.

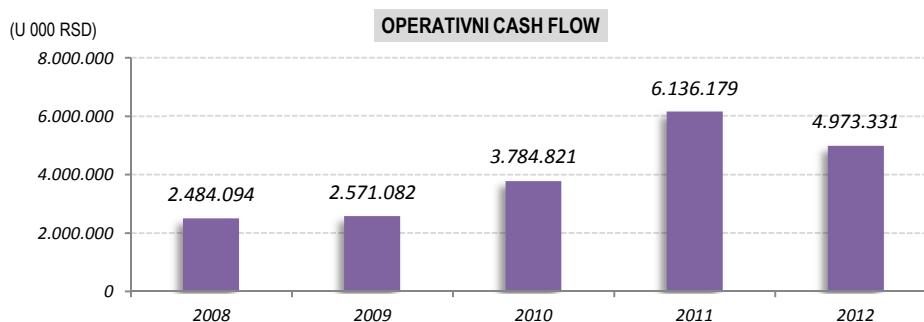


U toku 2012. godine NBS je, u okviru svoje regulatorne nadležnosti u oblasti kontrole poslovanja banaka, izvršila određene izmene i dopune sledećih odluka: Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, Odluke o upravljanju rizicima, Odluke o izveštavanju banaka i Odluke o spoljnoj reviziji banaka.

Saglasno zahtevima regulative, Banka je sproveda i proces interne procene adekvatnosti kapitala u kojoj je sagledala sve rizike kojima je izložena ili

može biti izložena u svom poslovanju i obračunala interne kapitalne zahteve za materijalno značajne rizike, kao i raspoloživi interni kapital.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala je kontinuiran proces, koji je uključen u svakodnevno donošenje odluka i sastavni je deo sistema upravljanja rizicima.



Procenat naplaćene kamate u 2012. godini iznosi 98,6%

7. BILANS STANJA ZA 2012. GODINU

7.1. Aktiva Banke na dan 31.12.2012. godine

(U 000 RSD)

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2012.	31.12.2011.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.12.2012.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	40.514.180	17.228.970	235,2	12,5
2.	Opozivi depoziti i krediti	43.053.502	55.260.711	77,9	13,3
3.	Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	1.547.342	1.187.573	130,3	0,5
4.	Dati krediti i depoziti	177.106.865	155.719.207	113,7	54,6
4.1.	Privreda	118.860.421	98.486.288	120,7	36,7
4.2.	Stanovništvo	55.917.000	48.555.492	115,2	17,2
4.3.	Banke i finansijske organizacije	2.329.444	8.677.427	26,8	0,71
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih)	41.347.719	25.637.972	161,3	12,8
6.	Udeli - učešća	5.917.033	5.823.583	101,6	1,8
7.	Ostali plasmani	3.227.896	2.187.533	147,6	1,0
8.	Nematerijalna ulaganja	600.438	555.415	108,1	0,2
9.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.416.846	7.530.271	98,5	2,3
10.	Stalna sredstva namenjena prodaji	78.763	101.040	78,0	-
11.	Odložena poreska sredstva	4.896	-	-	-
12.	Ostala sredstva	3.372.293	4.256.443	79,2	1,0
	UKUPNA AKTIVA (od 1. do 12.)	324.187.773	275.488.718	117,7	100,0

Bilansna aktiva Banke je u 2012. godini porasla za 48.699,1 miliona dinara ili 17,7% u odnosu na prethodnu godinu. Krediti komitentima su povećani za 21.387,7 miliona dinara, odnosno 13,7%. Na dan 31.12.2012. godine ukupni plasmani komitentima iznose 177.106,9 miliona dinara, što čini 54,6% ukupne bilansne aktive.

Tokom 2012. godine, pozicija gotovina i gotovinski ekvivalenti beleži rast od 135,2% prvenstveno zbog

izmenjene regulative NBS o obaveznoj rezervi banaka, odnosno većeg iznosa dinarske obavezne rezerve.

Najznačajnije relativno povećanje u prethodnoj godini beleži ulaganje u hartije od vrednosti. Na kraju godine ukupan iznos plasiranih sredstava, prvenstveno u nerizične državne hartije od vrednosti, iznosi 41.347,7 miliona dinara.

7.2. Pasiva Banke na dan 31.12.2012. godine

		(U 000 RSD)			
R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2012.	31.12.2011.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.12.2012.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
I	PASIVA				
1.	Transakcioni i ostali depoziti	235.520.744	206.123.280	114,3	72,6
1.1.	Privreda	62.826.756	56.243.065	111,7	19,4
1.2.	Stanovništvo	164.532.865	143.061.647	115,0	50,8
1.3.	Banke i finansijske organizacije	8.161.123	6.818.568	119,7	2,5
2.	Primljeni krediti	637.264	1.603.761	39,7	0,2
3.	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-
4.	Obaveze po osnovu kamata i naknada	188.910	205.079	92,1	0,1
5.	Rezervisanja	2.331.760	2.135.436	109,2	0,7
6.	Obaveze za poreze	21.799	39.737	54,9	-
7.	Obaveze iz dobitka	85.114	172.197	49,4	-
8.	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-
9.	Odložene poreske obaveze	-	17.036	-	-
10.	Ostale obaveze	25.535.622	20.916.626	122,1	7,9
11.	UKUPNE OBAVEZE (od 1. do 10.)	264.321.213	231.213.152	114,3	81,5
	KAPITAL				
12.	Akcijski kapital i emisiona premija	40.034.550	28.462.553	140,7	12,3
13.	Rezerve iz dobiti	14.785.440	11.635.440	127,1	4,6
14.	Revalorizacione rezerve	867.774	689.620	125,8	0,3
15.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	7.016	63.940	11,0	-
16.	Dobitak	4.185.812	3.551.893	117,8	1,3
17.	UKUPNO KAPITAL (od 13. do 16.)	59.866.560	44.275.566	135,2	18,5
18.	UKUPNO PASIVA (11.+17.)	324.187.773	275.488.718	117,7	100,0
II	KOMISIONI POSLOVI I VANBILANSNE STAVKE	204.642.280	183.524.897	111,5	

U strukturi bilansne pasive depoziti komitenata (transakcioni i ostali depoziti) iznose 235.520,7 miliona dinara, što čini 72,6% od ukupne bilansne pasive beležeći povećanje od 29.397,5 miliona dinara ili 14,3%.

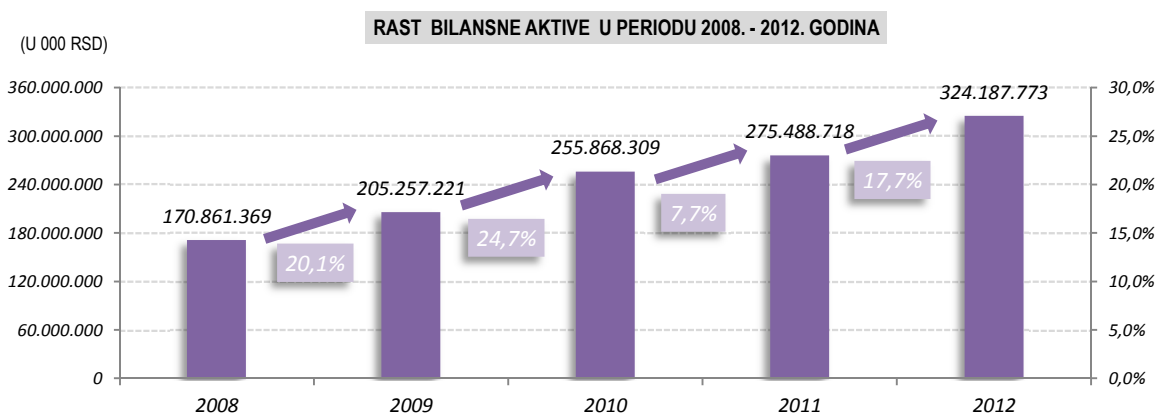
Transakcioni depoziti na kraju 2012. godine iznose 40.336,8 miliona dinara i u odnosu na prethodnu godinu veći su za 28,2%.

Ostali depoziti povećani su u 2012. godini za 20.517,3 miliona dinara ili 11,7%. Ostali depoziti na kraju 2012. godine iznose 195.184,0 miliona dinara što čini 60,2% ukupne bilansne pasive. Rast

ostalnih depozita je pre svega rezultat povećanja devizne štednje stanovništva.

U ostale obaveze uključen je subordinirani kredit, u iznosu od 5.685,9 miliona dinara i kreditne linije u iznosu od 14.219,6 miliona dinara. Sredstva kreditnih linija namenjena su prvenstveno odobravanju kredita malim i srednjim preduzećima za finansiranje izvoza, nabavku trajnih obrtnih sredstava, opreme i mašina i za druge namene.

U 2012. godini realizovana je dokapitalizacija Banke u iznosu od 11.572,0 miliona dinara.

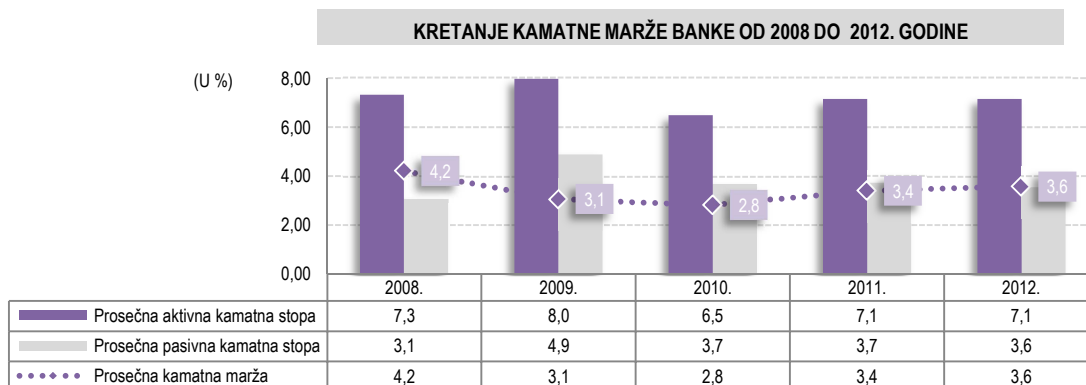
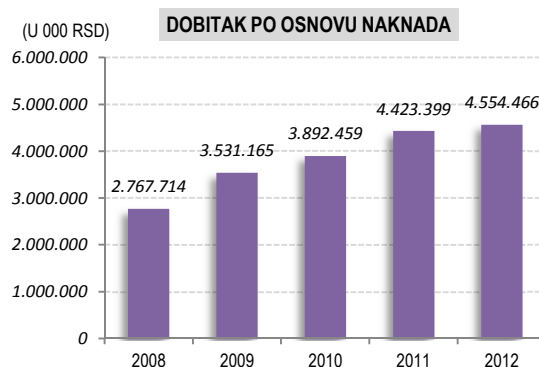
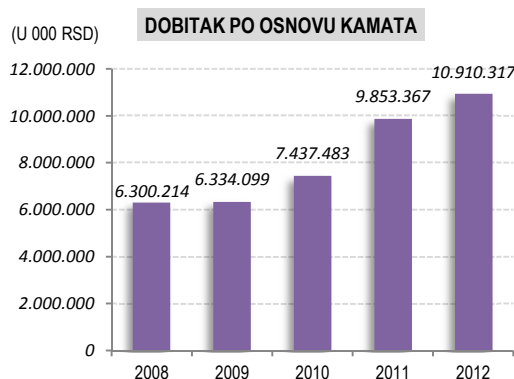


8. BILANS USPEHA ZA 2012. GODINU

(U 000 RSD)

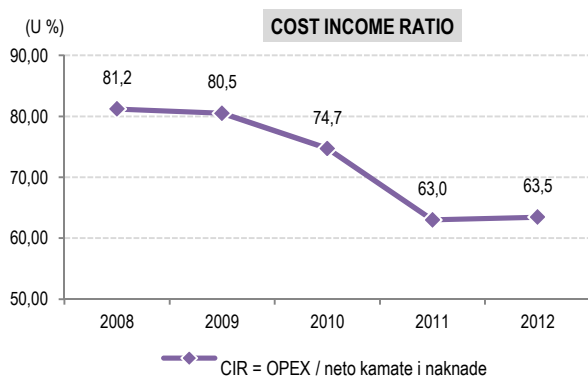
R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2012.	31.12.2011.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
1.1.	Prihodi od kamata	20.130.880	18.036.321	111,6
1.2.	Rashodi od kamata	-9.220.564	-8.182.953	112,7
1.	Dobitak po osnovu kamata	10.910.316	9.853.368	110,7
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	5.334.914	5.051.445	105,6
2.2.	Rashodi naknada i provizija	-780.448	-628.046	124,3
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	4.554.466	4.423.399	103,0
3.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha	776	-19.110	-4,1
4.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov koje su raspoložive za prodaju	83.947	1.254	6.694,3
5.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov koje se drže do dospeća	-	-	-
6.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje udela (učesća)	-	-	-
7.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	-	-
8.	Neto dobitak / gubitak od kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza	95.890	-152.498	-62,9
9.	Prihodi od dividendi i učesća	2.251	7.997	28,1
10.	Ostali poslovni prihodi	241.022	191.207	126,1
11.	Neto prihod / rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-1.444.299	-1.335.461	108,1
12.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	-4.186.346	-3.925.085	106,7
13.	Troškovi amortizacije	-752.356	-672.099	111,9
14.	Operativni i ostali poslovni rashodi	-4.933.005	-4.420.906	111,6
15.	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (od 1. do 14.)	4.572.662	3.952.066	115,7
16.	Porez na dobit	-472.448	-426.027	110,9
17.	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	32.885	11.578	284,0
18.	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-10.953	-23.937	45,8
19.	DOBITAK (od 15. do 18.)	4.122.146	3.513.680	117,3

Na povećanje dobitka u 2012. godini najviše je uticao porast neto prihoda od kamata (za 10,7%) i neto prihoda od naknada (za 3,0%).



Kamatna marža beleži rast i pored tržišnih pritisaka na strani plasmana (velika konkurencija na ograničenoj tražnji) i na strani depozita (izražen fokus banaka na domaće izvore finansiranja).

Aktivnosti na optimizaciji izvora sredstava u smislu cene, strukture, ročnosti daju rezultate i čine kamatnu maržu održivom na srednji rok.



Banka je nastavila sa aktivnim upravljanjem i kontrolom operativnih troškova kao i podizanjem efikasnosti poslovanja što je rezultiralo zadržavanjem Cost Income Ratio (CIR) na nivou od 63,4%.

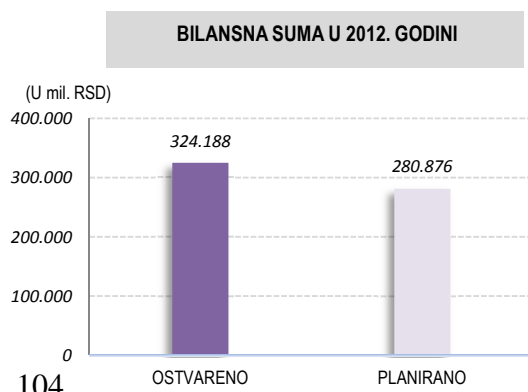
9. REALIZACIJA BIZNIS PLANA BANKE ZA 2012. GODINU

Banka je u 2012. godini ostvarila postavljene ciljeve i planiranu profitabilnost i pored nepovoljnih makroekonomskih uslova poslovanja u 2012. godini (pad BDP, depresijacija dinara, visoka stopa inflacije, rast nezaposlenosti), generalno lošije ekonomske i privredne situacije ne samo u Srbiji već i u okruženju, kao i restriktivnih mera monetarne politika kroz povlačenja novca iz opticaja u cilju održavanja stope inflacije u planiranim okvirima (promene u načinu obračuna i izdvajanja obavezne rezerve). U ovakvim okolnostima, dokapitalizacija Banke u posljednjem kvartalu 2012, predstavljala je poseban izazov u smislu ostvarivanja adekvatne stope prinosa.

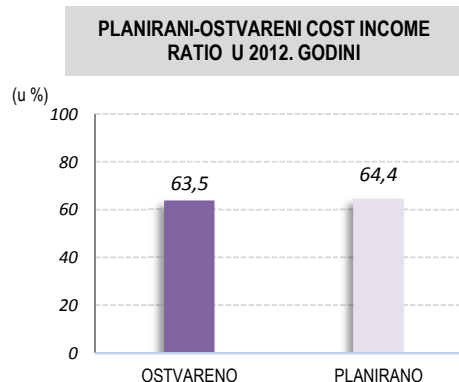
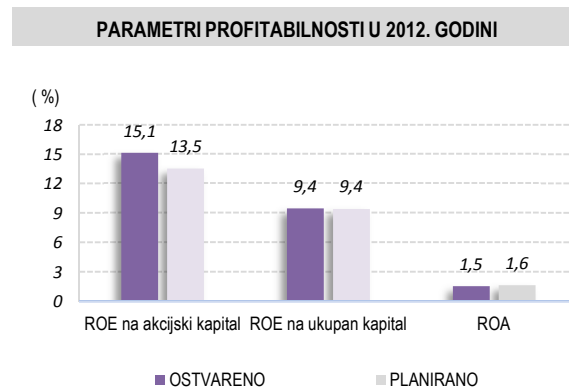
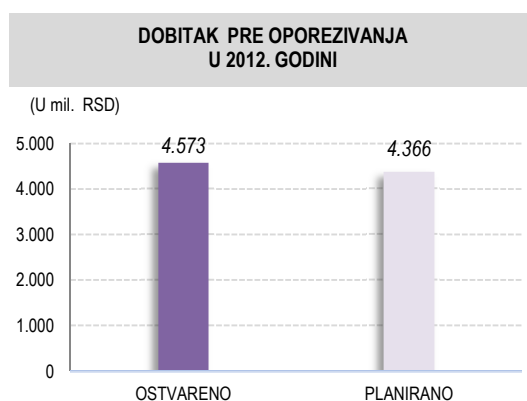
Makroekonomski pokazatelji	Plan 2012	Ostvareno 2012
Rast BDP	5,0%	-2,0%
Stopa tržišta novca	9,0%	11,3%
Stopa inflacije (CPI)	5,5%	12,2%
RSD/EUR (kraj godine)	107,1	113,7

Ciljevi	2012 ostvareno	2012. planirano
Rast aktive	15,4%	6,8%
Dobitak (RSD miliona)	4.573	4.366
Neto kamatna marža (neto prihodi od kamata / ukupna aktiva)	3,6%	3,7%
ROA	1,5%	1,6%
ROE – na akcijski kapital	15,1%	13,5%
ROE – ukupan kapital	9,4%	9,4%
CIR	63,5%	64,4%
NPL	13,1%	12,9%

Rast aktive iznad planirane je, osim efekta kursa, rezultat je snažnijeg priliva depozita stanovništva od planiranog kao i nepovlačenja dela depozita pravnih lica. Tržišno učešće je zadržano na nivou preko 10%.



Neplanirano smanjenje dinarske likvidnosti, odnosno izmena regulative NBS i povećanje obavezne rezerve izdvojene u RSD za RSD 10,5 milijardi bilo je od presudnog značaja za profitabilnost Banke kroz izostanak prihoda planiran upošljavanjem ovih sredstava, kao i dodatne troškove upravljanja likvidnošću. Daljim snižavanjem cene izvora uz adekvatno plasiranje dodatnog kapitala, održanjem kvaliteta aktive kroz konzervativnije odobravanje novih plasmana kao i blagovremene aktivnosti u pravcu naplate postojećih, i kontinuiranim upravljanjem troškovima, dobit pre oporezivanja je iznad planirane za 4,7%, a parametri profitabilnosti su na nivou planiranih.



9.1. Bilans stanja za 2012. godinu

(U mil. RSD)

R.BR.	POZICIJA AKTIVE	OSTVARENO U 2012.	PLAN ZA 2012.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
	AKTIVA			
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	40.514	14.974	270,6
2.	Opozivi depoziti i krediti	43.054	54.017	79,7
3.	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	1.547	1.590	97,3
4.	Dati krediti i depoziti (4.1.+4.2.+4.3.)	177.107	161.721	109,5
4.1.	Preduzećima	118.861	106.201	111,9
4.2.	Stanovništvu	55.917	50.520	110,7
4.3.	Bankama	2.329	5.000	46,6
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	41.348	27.621	149,7
6.	Udeli (učešća)	5.917	5.819	101,7
7.	Ostali plasmani	3.228	2.100	153,7
8.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.417	8.108	91,5
9.	Ostala aktiva	4.056	4.926	82,3
10.	UKUPNA AKTIVA (od 1. do 9.)	324.188	280.876	115,4

- Promena strukture obavezne rezerve je dovela do odstupanja od projektovanog na pozicijama Gotovine i Opozivih depozita i kredita.
- Ostvaren je snažniji rast plasmana privredi i stanovništvu od planiranog, a deo slobodnih sredstava je plasiran u državne HoV i obveznice banaka (SocGen. i Erste).
- Zbog porasta pokrivenih akreditiva i drugih jemstava u stranoj valuti položenih kod stranih banaka, ostali plasmani su veći od planiranih.

(U mil. RSD)

R.BR.	POZICIJA PASIVE	OSTVARENO U 2012.	PLAN ZA 2012.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
	PASIVA			
1.	Depoziti	235.521	201.886	116,7
1.1.	Preduzeća	62.827	49.562	126,8
1.2.	Stanovništva	164.533	146.526	112,3
1.3.	Banaka	8.161	5.798	140,8
2.	Kreditne linije	14.220	17.257	82,4
3.	Rezervisanja	2.332	1.128	206,7
4.	Ostale obaveze	12.248	11.920	102,8
5.	UKUPNO OBAVEZE (od 1. do 4.)	264.321	232.191	113,8
6.	Akcijski kapital i emisiona premija	40.035	28.463	140,7
7.	Rezerve iz dobiti i neraspoređeni dobitak	19.832	20.222	98,1
8.	UKUPNO KAPITAL (6.+7.)	59.867	48.685	123,0
9.	UKUPNA PASIVA (5.+8.)	324.188	280.876	115,4

- Rast depozita i pravnih lica i stanovništva i pored konstantnog snižavanja cene
- Usled korigovane planske dinamike povlačenja sredstava tokom 2012. godine, planirane kreditne linije će biti povučene u 2013, u većem iznosu od planiranog
- Dokapitalizacija je realizovana tokom četvrtog kvartala 2012. godine.

9.2. Bilans uspeha za 2012. godinu

(U mil. RSD)

R.BR.	POZICIJA	OSTVARENO U 2012.	PLAN ZA 2012.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
1.1.	Prihodi od kamata	20.131	18.945	106,3
1.2.	Rashodi po osnovu kamata	9.221	8.788	104,9
1.	Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2)	10.910	10.157	107,4
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	5.334	5.397	98,8
2.2.	Rashodi naknada i provizija	780	624	125,1
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1. -2.2.)	4.554	4.773	95,4
3.	Neto kursne razlike i promena vrednosti (devizna klauzula)	96	100	95,9
4.	Ostali poslovni prihodi	330	195	169,2
5.	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	1.444	1.169	123,5
6.	Operativni i ostali poslovni rashodi	9.873	9.690	101,9
7.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	4.573	4.366	104,7

- *Neto prihodi od kamata iznad planiranih su posledica većeg obima plasmana i snižavanja cene izvora i pored priliva depozita iznad projektovanog.*
- *Neto prihodi od naknada su nešto niži od planiranih veličina pre svega zbog većih rashoda od naknada po osnovu poslova sa karticama i ugovorenih kreditnih linija.*
- *Odstupanje troškova indirektnih otpisa plasmana od planiranih, posledica su i izvršenih dodatnih ispravki vrednosti*
- *Operativni i ostali rashodi su u okviru planiranih veličina.*
- *Ostvareni dobitak za 2012. godinu je iznad planiranog za 4,7%*

3. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA

3.1. Prikaz razvoja poslovanja društva

Detaljan prikaz razvoja Banke je objašnjen u tačkama 4.7. do 4.12. Godišnjeg izveštaja o poslovanju, strane 104 do 112.

3.2. Prikaz rezultata poslovanja društva

Detaljan prikaz rezultata poslovanja Banke je prikazan u tačkama 5. do 8. Godišnjeg izveštaja o poslovanju, strane 114 do 120.

3.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi

Finansijsko stanje Banke je prikazano bilansom stanja i bilansom uspeha Banke, tačke 7. i 8. Godišnjeg izveštaja o poslovanju, strane 117 do 120.

3.4. Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva

Imovina Banke, sa stanjem na dan 31.12.2012. je detaljno prikazana u napomeni broj 28., na strani 46 u delu Napomene uz finansijske izveštaje.

4. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO

4.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Skupština akcionara Banke je na sednici održanoj 23.01.2013. godine usvojila „Strategiju i biznis plan za period 2013-2015. godina“, čime je nastavljena praksa trogodišnjeg planiranja razvoja Banke. Strategija koja je usvojena u januaru ove godine kao polaznu osnovu imala je dokument „Strategija i biznis plan za period 2013–2015. godina“, bazirala se na vrednostima iz tog dokumenta uz neophodne korekcije i prilagođavanja planskih vrednosti. Prilikom postavljanja osnovnih strategijskih ciljeva za naredni period u fokus posmatranja postavljeno je stabilno i održivo poslovanje, pre svega kroz odbranu kamatne marže i održavanje kvaliteta portfolia.

Za 2013. godinu planiran je rast bilansne aktive od 12,3%, rast koji se bazira prvenstveno na rastu depozita i delimično na privlačenju određenog iznosa sredstva u formi kreditnih linija i zaduživanja Banke u inostranstvu.

Za poslovnu 2013. godinu planiran je rast kredita (pozicija bilansa stanja „dati krediti i depoziti“) u iznosu od 205.908 miliona dinara odnosno 15,0%.

U svakodnevnom poslovanju, a i prilikom sastavljanja plana poslovanja za naredni trogodišnji period, maksimalna pažnja posvećena je očuvanju kvaliteta kreditnog portfolia. I pored nepovoljnih makroekonomskih uslova poslovanja na kraju 2012. godine koeficijent neperformansnih plasmana iznosio je 13,1%, što je znatno ispod proseka koji je ostvaren na nivou bankarskog sektora. Za kraj 2013. godine planiran je koeficijent neperformansnih zajmova od 13,5%.

Na kraju 2012. godine Banka je u kapital drugih pravnih lica, prvenstveno u kapital pravnih lica u kojima je Banka jedini ili najveći osnivač, (Komeracionalne banke Budva, Komeracionalne banke Banja Luka i Kombank investa), plasirala ukupno 5.917,0 miliona dinara. U planu poslovanja za 2013. godinu nije predviđeno značajnije ulaganje dodatnih sredstava u kapital ovih pravnih lica.

Takođe, za poslovnu 2013. godinu nisu planirana značajnija nova ulaganja u nekamatonosnu aktivu – stalna sredstva (osnovna sredstva, nematerijalna ulaganja i investicione nekretnine). Plan za poslovnu 2013. godinu je da se nova ulaganja u stalna sredstva usklađuju sa iznosom amortizacije postojećih sredstava.

Za poslovnu 2013. godinu planira se dobitak iz redovnog poslovanja od 5.487 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 25,4% u odnosu na ostvareni dobitak na kraju 2012. godine. Uz navedeni iznos neto dobitka planirana je stopa prinosa na aktivu od 1,6%, dok će stopa prinosa na kapital iznositi 9,0% sa uključenim rezervama za kreditne gubitke u kapital, odnosno 13,7% bez uključenih rezervi za kreditne gubitke u kapital.

Realizaciju navedenih planskih ciljeva u 2013. godini Banka će i dalje realizovati na principima univerzalne banke, sa podjednakom otvorenosti za plasiranje sredstava u privredu i stanovništvo. Sektorsku distribuciju plasmana Banka ni u narednom periodu neće vršiti prema sektoru, već prvenstveno prema stepenu rizika sadržanog u zahtevu za odobrenje kredita.

Tokom prethodnog perioda segment malih i srednjih preduzeća pokazao se kao izuzetno otporan na negativne makroekonomske uslove poslovanja. Banka će nastojati da i u narednom periodu pruži kvalitetnu podršku ovom segmentu privrede, kroz obezbeđivanje novih kreditnih sredstava.

U segmentu poslova sa stanovništvom, pored kreditnih i depozitnih poslova, posebna pažnja se posvećuje i razvoju poslova sa karticama i elektronskog bankarstva. U prethodnom periodu Banka je fizičkim licima predstavila paket savremenih servisa koji omogućavaju obavljanje većeg broja operacija putem elektronskog bankarstva, upotrebom interneta i mobilnog telefona.

Komercijalna banka poslovanje u Beogradu obavlja, ne računajući ekspoziture Banke, na četiri lokacije i to: Svetog Save 14, Svetogorska 42, Makedonska 24 i Kralja Petra 19. Poslovanje na većem broju lokacija idenitifikovano je kao otežavajuća okolnost u redovnom radu, pa je u cilju prevazilaženja ovog problema od strane Upravnog odbora Banke usvojen Plan lociranja centrale Banke. Negativni efekti ekonomske krize i otežani uslovi poslovanja unekoliko su usporili realizaciju ovog plana.

4.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

U toku 2011. godine Banka nije vršila značajnije promene u Poslovnoj politici, izuzev što su urađena određena usklađivanja Poslovne politike sa odredbama Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga (Službeni glasnik Republike Srbije broj 36/2011, stupio na snagu 04.juna 2011. u primeni od 05. decembra 2011. godine). Nova Poslovna politika Banke usvojena je na Skupštini akcionara Banke dana 26.01.2012. godine.

Poslovnom politikom utvrđuju se osnovna načela poslovanja i definišu poslovi koje banka obavlja u cilju ispunjenja poslovnih rezultata i prioriteta definisanih važećom Strategijom i biznis planom Banke, a koja je zasnovana na:

- položaju Banke na finansijskom tržištu i stečenom poverenju klijenata u Banku
- projekcijama osnovnih parametara makroekonomske politike
- razvojnim ciljevima Banke.

Poslovna politika Banke je usaglašena i sa Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, kao i sa politikama upravljanja pojedinačnim rizicima.

Banka posluje samostalno, po tržišnim principima, uz primenu načela likvidnosti, profitabilnosti i sigurnosti, uz poštovanje zakona, drugih propisa i opštih principa bankarskog poslovanja u ostvarivanja svojih ciljeva na društveno odgovoran način, u skladu sa temeljnim vrednostima i poslovnom etikom.

4.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

Banka je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojim se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan sistem upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Banka je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenta obezbeđenja.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka odobrava plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane, Banka ne ulaže u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganja u visokoprofitabilne projekte s visokim rizikom, u investicione fondove visokorizičnog projekta i slično.

Rizik likvidnosti, kao mogućnost nastanka određenih nepovoljnih događaja sa negativnim efektom na finansijski rezultat i kapital Banke ispoljava se u nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospеле obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišni rizik likvidnosti.

Rizik likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive i obaveza i izražava se kroz neadekvatan finansijski leveridž, značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane rizik likvidnosti se ispoljava kroz deficit rezervi i otežanog ili nemogućeg pribavljanja likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

5. SVI VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Od 31.12.2012. godine do 30.04.2013. godine održane su dve sednice Skupštine akcionara Banke.

- Redovna Skupština akcionara Banke održana 23.01.2013. godine.

Na sednici je doneta Odluka o usvajanju strategije i biznis plana Banke za period 2013-2015.

- Redovna sednica Skupštine akcionara Banke održana 24.04.2013. godine.

Na sednici je doneta Odluka o usvajanju **Izveštaja o poslovanju Banke za 2012. godinu:**

- a. ODLUKA O USVAJANJU IZVEŠTAJA O POSLOVANJU ZA 2012. GODINU
- b. ODLUKA O USVAJANJU REDOVNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA BANKE ZA 2012. GODINU SA MIŠLJENJEM SPOLJNOG REVIZORA
- c. ODLUKA O RASPODELI DOBITKA IZ 2012. GODINE I KUMULIRANOG NERASPOREĐENOG DOBITKA IZ RANIJIH GODINA.

6. SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Na dan 31.12.2012. godine lica poveza s Bankom su :

1. Komercijalna banka a.d. Budva, Crna Gora,
2. Komercijalna banka a.d Banja Luka, Bosna i Hercegovina,
3. Kombank Invest a.d. Beograd i
4. fizička lica, prema odredbama člana 2. Zakona o banakama u delu kojim se reguliše pojam „lica povezanih s bankom“.

Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom, na dan 31.12.2012., iznosila je 683.808 hiljada dinara, što je u odnosu na kapital od 40.377.866 hiljada dinara predstavljalo 1,69% (maksimalna vrednost ukupnih plasmana svim licima povezanim s Bankom po Zakonu o bankama iznosi maksimalno 20% kapitala).

Najveći deo izloženosti prema licima povezanim s Bankom na dan 31.12.2012. godine, iznos od 671.161 hiljada RSD odnosno 1,66% kapitala Banke, odnosi se na plasmane fizičkim licima koja su lica povezana s Bankom.

U skladu sa članom 37. Zakona o bankama, licima povezanim s bankom, Banka nije odobravala uslove koji su povoljniji od uslova odobrenih drugim licima koja nisu povezana s Bankom, odnosno nisu lica zaposlena u Banci.

7. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Banke su specifične institucije i u svom redovnom poslovanju aktivnosti istraživanja i razvoja imaju u znatno drugačijem obliku nego što to imaju privredna društva.

Banka sprovodi redovna istraživanja finansijskih tržišta, analizira finansijske potrebe klijenata i sprovodi istraživanje stepena zadovoljstva korisnika finansijskih usluga.

Navedna istraživanja Banka najčešće ne obavlja samostalno, već za potrebe sprovođenja ovih istraživanja angažuje specijalizovane agencije za istraživanje javnog mnjenja.

Posebno nas raduje činjenica da je Banka u dužem vremenskom periodu u vrhu bankarskog sistema po prepoznatljivosti brenda i kvaliteta ponuđenih usluga.

U segmentu razvoja novih proizvoda i usluga Banka nastoji da, na bazi informacija i zaključaka koje dobije kroz aktivnosti istraživanja tržišta i potreba klijenata, razvije i tržištu ponudi modifikovane postojeće proizvode, odnosno potpuno nove proizvode i usluge.

Upravo kao rezultat sprovedenih aktivnosti na polju istraživanja i razvoja Banka je u prethodnom periodu ponudila nove vrste depozita i kredita, odnosno razvila čitav spektar usluga u segmentu elektronskog bankarstva.

8. SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

Razlog sticanja sopstvenih akcija:	-
Broj stečenih sopstvenih akcija:	-
Procenat stečenih sopstvenih akcija:	-
Nominalna vrednost sopstvenih akcija:	-
Imena lica od kojih su akcije stečene:	-
Iznos koji je isplaćen po osnovu sticanja sopstvenih akcija, odnosno naznaka da su stečene bez naknade:	-
Ukupan broj sopstvenih akcija:	-

9. IZJAVA ODGOVORNIH LICA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Izvršni direktor za finansije i računovodstvo

Savo Petrović

Član Izvršnog odbora

Lidija Sklopić

Zamenik predsednika Izvršnog odbora

Dragan Santovac



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

SKUPŠTINA BANKE

Broj: 7710/1-1

Beograd 24.4.2013. godine

Na osnovu člana 66. Zakona o bankama i člana 14. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst) Skupština Komercijalne banke AD Beograd na redovnoj sednici održanoj 24.4.2013. godine donosi

ODLUKU O USVAJANJU IZVEŠTAJA O POSLOVANJU KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA 2012. GODINU

I

Usvaja se Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za **2012. godinu**, u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSEDNIK SKUPŠTINE
Sanja Jevtović





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

SKUPŠTINA BANKE

Broj: 7710/1-2

Beograd 24.4.2013. godine

Na osnovu člana 66. Zakona o bankama i člana 14. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst), Skupština Komercijalne banke AD Beograd na redovnoj sednici održanoj 24.4.2013 godine donosi

ODLUKU O USVAJANJU REDOVNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA 2012. GODINU

I

Usvajaju se Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za **2012. godinu**, sa izveštajem i mišljenjem spoljnog revizora Banke (DELOITTE doo Beograd):

1. Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.12.2012. godine,
2. Bilans stanja na dan 31.12.2012. godine,
3. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine,
5. Statistički aneks za 2012. godinu i
6. Napomene uz finansijske izveštaje za 2012. godinu

u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSEDNIK
SKUPŠTINE BANKE



Sanja Jevtovic





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

SKUPŠTINA BANKE

Broj: 7710/1-3

Beograd 24.4.2013. godine

Na osnovu člana 66. Zakona o bankama i 14. Statuta Komercijalne banke AD (prečišćen tekst) Beograd, Skupština Komercijalne banke AD Beograd na redovnoj sednici održanoj 24.4.2013. godine donosi

O D L U K U

O RASPODELI DOBITKA IZ 2012. GODINE I KUMULIRANOG NERASPOREĐENOG DOBITKA IZ RANIJIH GODINA

I

Iskazani dobitak za 2012. godinu i neraspoređeni kumulirani dobitak iz ranijih godina iznose:

R.BR	OPIS	Iznos u dinarima
	DOBITAK ZA RASPODELU	
1.1.	Dobitak raspoloživ za raspodelu iz 2012. godine	4.122.146.051,51
1.2.	Neraspoređeni kumulirani dobitak iz ranijih godina	63.666.109,42
1.	UKUPNO ZA RASPODELU (1.1. + 1.2.)	4.185.812.160,93

i raspoređuju se za sledeće namene:

R.BR	OPIS	Iznos u dinarima
2.1.	Dividende za preferencijalne akcije (ISIN: RSKOBBE19692, CFI: EPNXAR) za 2012. godinu po prosečnoj stopi na štedne uloge oročene na 12 meseci od 10,00% godišnje; Dan dividendi za koji se sačinjava lista akcionara, koji poseduju preferencijalne akcije Banke iz pozicije 2.1. je 31.12.2012. godine u skladu sa članom 13b. Ugovora o osnivanju Banke.	37.351.000,00
2.2.	Nagrade iz dobitka (primanja iz dobitka) za zaposlene u Banci u skladu sa politikom zarada i drugih primanja zaposlenih i odlukom Compensation Committee	296.852.933,42
2.	UKUPNO RASPOREĐENI DOBITAK (2.1. + 2.2.)	334.203.933,42
3.	NERASPOREĐENI DOBITAK (1-2)	3.851.608.227,51

Ovlašćuje se Izvršni odbor da u skladu sa ovom odlukom, odlukom Compensation Committee i internim aktima Banke donese odluku o visini nagrade iz dobitka (primanja iz dobitka) zaposlenima u Banci, prema njihovom pojedinačnim rezultatima rada ostvarenim u 2012. godini, a u okviru iznosa utvrđenog u poziciji 2.2.

II

O izvršenju ove odluke staraće se Izvršni odbor Banke.

III

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

 **PRESEDNIK
SKUPŠTINE BANKE**

Sanja Jevtović

Beograd, April 2013.

NAPOMENA:

Odluka o usvajanju izveštaja o reviziji, Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju, Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, Odluka o raspodeli dobiti usvojene su dana 24.04.2013. od strane Skupštine akcionara Banke. Odluka o usvanaju konsolidovanih finansijskih izveštaja i Odluka o usvajanju izveštaja o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja biće usvojene na Skupštini akcionara Banke koja se očekuje do kraja maja tekuće godine.