

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2014. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ:	Страна
Извештај независног ревизора	
Консолидовани финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс стања	2
Консолидовани биланс успеха	3
Консолидовани извештај о осталом резултату	4
Консолидовани извештај о променама на капиталу	5 - 6
Консолидовани извештај о токовима готовине	7
Консолидоване напомене уз финансијске извештаје	8 – 116
Прилог: Годишњи извештај о пословању Групе	

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Комерцијалне банке а.д., Београд

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја (приложених на странама 2 до 116) Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту "Матична банка") и њених зависних правних лица (у даљем тексту заједно "Група") који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2014. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у сагласности са Међународним стандардима финансијског извештавања у смислу Закона о рачуноводству Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање консолидованих 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 консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о 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 консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у консолидованим финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију консолидованих финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола Матичне банке. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих 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, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2014. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у сагласности са Међународним стандардима финансијског извештавања у смислу Закона о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Комерцијалне банке а.д., Београд (наставак)

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Банке је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије. У складу са Законом о ревизији Републике Србије и Одлуком о изменама и допунама одлуке о спољној ревизији банака, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 2014. годину са консолидованим финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2014. годину усаглашене су са ревидираним консолидованим финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2014. године.

Београд, 20. мај 2015. године



КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2014.	2013.	2012.
АКТИВА				
Готовина и средства код централне банке	3 к; 19	72,633,528	75,136,496	68,968,426
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	3 л; 20	121,634	115,319	212,690
Финансијска средства расположива за продају	3н; 21	98,958,788	58,986,673	41,739,375
Финансијска средства која се држе до доспећа	3 н; 22	390,015	426,901	564,648
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	3 м; 23	35,733,988	35,680,426	23,410,113
Кредити и потраживања од комитената	3 м; 24	203,828,648	195,554,454	194,311,220
Нематеријална улагања	3 п; 26	451,205	589,010	644,837
Некретнине, постројења и опрема	3 о; 27	6,605,496	6,872,601	6,017,869
Инвестиционе некретнине	3 љ; 28	2,711,213	1,934,318	1,853,452
Текућа пореска средства	3и(i); 29	79,572	725,010	12,784
Одложена пореска средства	3и(ii); 30.1;	5	47	4,896
Стална средства намењена продаји и средства пословања која се обуставља	3ц;31	137,802	75,968	78,763
Остала средства	3ц;32	9,050,215	8,198,800	4,448,285
Укупна актива		430,702,109	384,296,023	342,267,358
ПАСИВА				
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	3 т; 33	26,247,764	23,227,373	14,729,145
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	3 т; 34	321,094,208	283,075,277	255,155,361
Субординиране обавезе	3 т; 35	6,036,680	5,711,409	5,654,932
Резервисања	3 у; 36	1,732,069	835,311	2,406,634
Текуће пореске обавезе	3и(i); 18;	14,726	17,765	19,967
Одложене пореске обавезе	3и(ii); 30.1	160,991	13,131	948
Остале обавезе	37	3,314,942	4,374,061	2,227,221
Укупне обавезе		358,601,380	317,254,327	280,194,208
Капитал				
Акцијски капитал	3 х; 25; 38	40,034,550	40,034,550	40,034,550
Добитак	3 х; 38	6,925,972	6,868,966	4,640,007
Резерве	3 х; 25; 38	25,140,140	20,138,117	17,398,531
Учешћа без права контроле	6.1.	67	63	62
Укупан капитал који припада власницима Групе		72,100,729	67,041,696	62,073,150
Укупне обавезе и капитал		430,702,109	384,296,023	342,267,358

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:


 Саво Петровић

Извршни директор финансија и
 рачуноводства


 Ивица Смолић
 Председник Извршног одбора

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА


У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

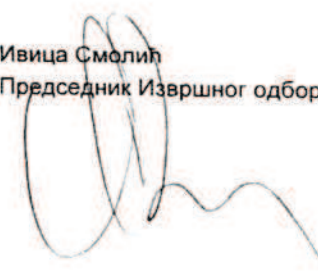
	Напомена	2014.	2013.
Приходи од камата	3ц ;8	22,791,487	23,646,698
Расходи од камата	3ц ;8	(8,355,436)	(9,518,238)
Нето приходи од камата		14,436,051	14,128,460
Приходи од накнада и провизија	3д ;9	6,030,531	5,827,288
Расходи од накнада и провизија	3д ;9	(1,046,591)	(998,007)
Нето приходи од накнада и провизија		4,983,940	4,829,281
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	3е ;10	7,022	22,826
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	3н(iii);11	79,245	1,738
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	3е ;12	(200,284)	(35,592)
Остали пословни приходи	3г ;3у ;13	478,844	775,034
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	3ј ; 5; 14	(2,821,458)	(3,359,720)
Укупан пословни приход		16,963,360	16,362,027
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	15	(4,745,269)	(4,784,895)
Трошкови амортизације	3о ;16	(932,851)	(878,973)
Остали расходи	3х ;17	(6,492,439)	(6,297,517)
Добитак пре опорезивања		4,792,801	4,400,642
Порез на добитак	3и (i) ; 18	(23,148)	(24,679)
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	3и (ii) ;18	47,547	89,038
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	3и (ii) ;18	(21,823)	(3,063)
Добитак текуће године (након опорезивања)		4,795,377	4,461,938
Зарада по акцији			
Основна зарада по акцији	3ж; 38	253	468
Умањена (разводњена) зарада по акцији	3ж; 38	253	242

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:


Саво Петровић
Извршни директор финансија и
рачуноводства


Ивица Смолић
Председник Извршног одбора

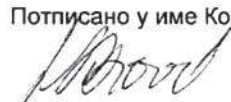
КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2014.	2013.
Добитак текуће године		4,795,377	4,461,938
<i>Остали укупан резултат</i>			
Повећање ревалоризационих резерви по основу основних средстава и нематеријалних улагања	38.2	-	711,119
Смањење ревалоризационих резерви по основу основних средстава и нематеријалних улагања	38.2	(3,472)	(24,439)
Актуарски добици	36;38.2	7,357	-
Актуарски губици	36;38.2	(27,808)	-
Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	38.2	748,153	378,816
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	38.2	(91,445)	(179,995)
Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	38.3	374,967	52,621
Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	38.2	45,412	-
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	38.2	(221,204)	(103,002)
Остали укупан резултат периода, после пореза		<u>831,960</u>	<u>835,120</u>
Укупан резултат периода		<u><u>5,627,337</u></u>	<u><u>5,297,058</u></u>

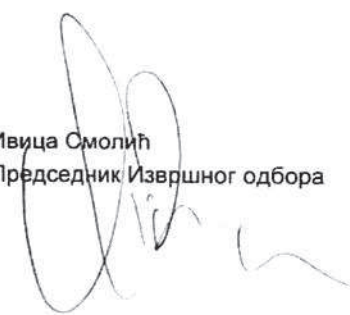
Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:


 Саво Петровић
 Извршни директор финансија и
 рачуноводства




 Ивица Смолић
 Председник Извршног одбора



КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Резерве из Добити остале резерве	Ревалоризационе резерве (потражни салдо)	Ревалоризационе резерве (дуговни салдо)	Добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2013. године	17,191,525	22,843,084	15,149,322	2,256,228	(7,016)	4,640,008	62,073,151
Укупан резултат периода	-	-	-	-	-	4,461,938	4,461,938
Добитак текуће године	-	-	1,911,549	-	-	(1,911,549)	-
Расподела добити из 2012. године	-	-	1,911,549	-	-	2,550,389	4,461,938
Остали укупан резултат	-	-	-	686,680	-	-	686,680
Промена вредности некретнина по основу процене	-	-	-	(10,038)	-	10,038	-
Добити од реализованих резерви (ефекат амортизације)	-	-	-	-	-	-	-
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	378,815	(179,995)	-	198,820
Нето повећање курсних разлика по основу учешћа у капиталу	-	-	-	52,621	-	-	52,621
Ефекат одложених пореских обавеза по основу повећања вредности основних средстава као резултат процене	-	-	-	(103,002)	-	-	(103,002)
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	1,911,549	1,005,076	(179,995)	10,038	835,119
Трансакције са власницима, евидентирани у оквиру капитала	-	-	-	1,005,076	(179,995)	2,560,427	5,297,057
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	-	(37,351)	(37,351)
Исплата по основу учешћа запослених у добити	-	-	-	-	-	(296,853)	(296,853)
Остало	-	-	2,957	-	-	2,735	5,692
	-	-	2,957	-	-	(331,469)	(328,512)
Стање 31. децембра 2013. године	17,191,525	22,843,084	17,063,828	3,261,304	(187,011)	6,868,966	67,041,696

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ (наставак)
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
 (У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Резерве из добити и остале резерве	Ревалоризационе резерве (покражни салдо)	Ревалоризационе резерве (дуговни салдо)	Добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2014. године	17,191,525	22,843,084	17,063,828	3,261,304	(187,011)	6,868,966	67,041,696
Укупан резултат периода	-	-	-	-	-	4,795,377	4,795,377
Добитак текуће године	-	-	4,220,734	-	-	(4,220,734)	-
Расподела добити из 2013. године	-	-	4,220,734	-	-	574,643	4,795,377
Остали укупан резултат	-	-	-	-	(46,891)	46,891	-
Добити од реализованих резерви (ефекат амортизације)	-	-	-	-	-	-	-
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	656,708	-	-	656,708
Нето повећање курсних разлика по основу учешћа у капиталу	-	-	-	374,967	-	-	374,967
Актуарски губици (напомена 36)	-	-	-	(20,451)	-	-	(20,451)
Остало	-	-	-	-	(3,472)	-	(3,472)
Ефекат одложених пореских обавеза по основу повећања вредности основних средстава као резултат процене	-	-	-	(175,792)	-	-	(175,792)
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	4,220,734	835,432	(50,363)	46,891	831,960
Трансакције са власницима, евидентиране у оквиру капитала	-	-	-	-	-	621,534	5,627,337
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	-	(604,620)	(604,620)
Исплата по основу учешћа запослених у добити	-	-	-	-	-	(18,093)	(18,093)
Остало	-	-	-	-	-	(622,713)	(622,713)
Актуарски добити из ранијих периода (напомена 38)	3	-	(166,716)	141,732	-	(141,732)	-
Остало (ефекти курсних разлика)	3	-	(166,716)	21,705	(500)	199,917	54,409
				163,437	(500)	58,185	54,409
Стање 31. децембра 2014. године	17,191,528	22,843,084	21,117,846	4,260,173	(237,874)	6,925,972	72,100,729

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.
 Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:

Саво Петровић

Извршни директор финансија и рачуноводства

Ивица Смолић
 Председник Извршног одбора

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
 У периоду од 1.1. до 31. децембра 2014. године
 (У хиљадама динара)

	2014.	2013.
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	28,021,728	28,014,924
Приливи од камата	21,775,054	21,979,938
Приливи од накнада	6,016,498	5,784,379
Приливи по основу осталих пословних активности	229,408	247,243
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	768	3,364
Одливи готовине из пословних активности	(20,649,146)	(21,257,791)
Одливи по основу камата	(8,455,712)	(9,342,167)
Одливи по основу накнада	(1,047,845)	(999,876)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(4,528,929)	(4,834,263)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(856,507)	(1,008,550)
Одливи по основу других трошкова пословања	(5,760,153)	(5,072,935)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	7,372,582	6,757,133
Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза	33,807,770	25,339,114
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	5,624,610	-
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене трговању	-	1,655,401
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	28,183,160	23,683,713
Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза	(4,786,862)	(24,244,136)
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	(24,244,136)
Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	(4,786,862)	-
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	36,393,490	7,852,111
Плаћени порез на добит	(18,218)	(738,741)
Исплаћене дивиденде	(481,710)	(269,195)
Нето прилив готовине из пословних активности	35,893,562	6,844,175
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	18,500,189	14,567,190
Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	18,487,730	14,553,472
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	12,459	13,718
Одливи готовине из активности инвестирања	(50,607,338)	(33,892,271)
Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	(50,095,346)	(33,075,772)
Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	-	(976)
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(511,992)	(815,523)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(32,107,149)	(19,325,081)
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања	209,112,020	219,924,010
Приливи по основу узетих кредита	209,112,020	219,924,010
Одливи готовине из активности финансирања	(209,072,271)	(206,324,296)
Одливи готовине по основу узетих кредита	(209,072,271)	(206,324,296)
Нето прилив готовине из активности финансирања	39,749	13,599,714
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	289,441,707	287,845,238
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	(285,615,545)	(286,726,430)
НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ	3,826,162	1,118,808
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	42,723,039	41,438,204
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	1,917,335	1,311,611
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	(570,266)	(1,145,584)
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА	47,896,270	42,723,039


Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:


 Саво Петровић

Извршни директор финансија и рачуноводства


 Ивица Смолић
 Председник Извршног одбора

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКАРСКЕ ГРУПЕ

Комерцијална банка а.д., Београд (у даљем тексту "Матична банка") основана је 1. децембра 1970. године, а трансформисана је у акционарско друштво 6. маја 1992. године. Банка је регистрована код Трговинског суда у Београду 10. јула 1991. године, а законски је пререгистрована у Агенцији за привредне регистре 14. априла 2006. године. Банка је добила дозволу за банкарску делатност од Народне банке Југославије 3. јула 1991. године. Порески идентификациони број Матичне банке је 100001931.

Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају:

Република Србија	41.74%
EBRD, Лондон	24.43%

Матична банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

- 100% - Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора
- 100% - Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд, Србија
- 99.998% - Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина.

Мањински власник у Комерцијалној банци а.д., Бања Лука са 0.002% је Агенција за осигурање и финансирање извоза Републике Србије.

Консолидовани финансијски извештаји и напомене уз консолидоване финансијске извештаје представљају податке Матичне банке, Комерцијалне банке а.д., Будва, Комерцијалне банке а.д., Бања Лука и Друштва за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд (у даљем тексту заједно „Група“).

Комерцијална банка а.д., Будва основана је у новембру 2002. године као афилијација Комерцијалне банке а.д., Београд и уписана у централни регистар Привредног суда у Подгорици 6. марта 2003. године. Матични број Комерцијалне банке а.д., Будва је 02373262.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука је основана у септембру 2006. године и 15. септембра 2006. године је уписана у судски регистар Решењем Основног суда у Бања Луци. Матични број Комерцијалне банке а.д., Бања Лука је 11009778.

Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд основано је у децембру 2007. године и регистровано 5. фебруара 2008. године. Матични број Друштва је 20379758.

Активности Групе укључују кредитне, депозитне и гаранцијске послове и послове платног промета у земљи и иностранству у складу са Законом о банкама, као и послове управљања инвестиционим фондовима. Група је дужна да послује по принципима ликвидности, сигурности и профитабилности.

На дан 31. децембра 2014. године Групу чине: централа и седиште у Београду, у улици Светог Саве бр. 14; седиште Комерцијалне банке а.д., Будва у Будви – ПЦ Подкошљун бб; седиште Комерцијалне банке а.д., Бања Лука у Бања Луци – улица Веселина Маслеше бр. 6; седиште Друштва за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд у Београду, у улици Краља Петра бр.19 ; 38 филијала и 240 експозитура на територији Србије, Црне Горе и Босне и Херцеговине.

Група је на дан 31. децембра 2014. године имала 3,178 запослених, а 31. децембра 2013. године 3,233 запослена.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**2.1. Основе за састављање и приказивање консолидованих финансијских извештаја**

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", "Службени гласник Републике Србије", бр. 62/2013). Матична банка, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија и који су били на снази на дан 31. децембра 2013. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора и Комитета у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“) 5. октобра 2010. године и објављени у "Службени гласник Републике Србије", бр. 77/2010). Решењем Министарства од 13. марта 2014. године утврђен је превод Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир", усвојен од стране Одбора у септембру 2010. године, који замењује Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја) и основних текстова МРС и МСФИ ("Решење о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања", објављених у Службеном гласнику Републике Србије" бр. 35 на дан 27. марта 2014. године, (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода"), који обухвата измене МРС, као и нове МСФИ и одговарајућа тумачења, који су издати/били на снази од Одбора и Комитета 31. децембра 2013. године. На основу наведеног Решења о утврђивању превода, Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења који су преведени, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напмени 2.2, док су објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу, обелодањени су у напмени 2.3.

Приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" бр. 71/2014 и 135/2014).

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Матична банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

Чланице Групе су току 2014. године водиле пословне књиге и саставиле појединачне финансијске извештаје у складу са локалним законским прописима, осталим прописима који се базирају на Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) као и прописима надлежних централних банака и регулаторних тела. Појединачни финансијски извештаји су ревидирани од стране екстерних ревизора са некавалификованим мишљењима, на основу важећих локалних прописа.

У сврху припремања консолидованих финансијских извештаја појединачни финансијски извештаји зависних банака су прилагођени презентацији финансијских извештаја на основу рачуноводствених прописа Републике Србије.

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Консолидовани финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима и заокружени у хиљадама.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)

Функционалне валуте EUR из финансијских извештаја Комерцијалне банке а.д., Будва и ВАН из финансијских извештаја Комерцијалне банке а.д., Бања Лука, прерачунате су у извештајну валуту, односно функционалну валуту Матичне банке – динар (РСД) на бази званично објављених курса у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства (наставак)

- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства (наставак)

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања” – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуна МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација” – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан објављивања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминира постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

С обзиром на природу пословања Банке, очекује се да ће примена стандарда имати значајан утицај на финансијске извештаје Банке.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске билке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

2.4. Начело сталности пословања

Консолидовани финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Група наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике дате у наставку чланице Групе конзистентно примењује у свим периодима презентираним у овим финансијским извештајима.

(а) Консолидација

Матична банка има контролу над следећим правним лицима, чија је консолидација извршена у овим финансијским извештајима:

Правно лице	Учешће у капиталу
Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора	100%
Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина	99.99%
Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк Инвест а.д., Београд	100%

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(а) Консолидација (наставак)

Консолидовани Биланс успеха и консолидовани биланс токова готовине су рекласификовани применом просечног курса у Републици Србији за 2014. годину од 117.2478 за један EUR и 59.9478 за један BAM, а остали консолидовани финансијски извештаји (биланс стања, извештај о осталом резултату и извештај о променама на капиталу) применом закључног курса на дан биланса од 120.9583 за један EUR односно 61.8450 за један BAM.

(б) Прерачунавање девизних износа

Пословне промене у страном валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције активе и пасиве у страном валути, које су исказане по набавној вредности, прерачунате су у динаре према средњем курсу који је важио на дан биланса. Курсне разлике настале као резултат прерачуна девизних позиција исказане су у оквиру биланса успеха. Немонетарне позиције активе које се вреднују по набавној вредности у страном валути прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Курсеви најзначајнијих валута који су коришћени приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страном валути, утврђени од стране Народне банке Србије, били су следећи:

	2014.	У динарима 2013.
USD	99.4641	83.1282
EUR	120.9583	114.6421
CHF	100.5472	93.5472
BAM	61.8450	58.6156

(ц) Камата

Приходи и расходи од камата признају се у билансу успеха применом метода ефективне каматне стопе. Ефективна каматна стопа је стопа којом се дисконтују будући новчани токови током очекиваног периода трајања финансијских средстава или обавеза (или, према потреби, током краћег периода) на његову садашњу вредност.

Приликом обрачуна ефективне каматне стопе, чланице Групе процењује будуће новчане токове узимајући у обзир све уговорене услове, који се тичу финансијског инструмента, али не и будуће губитке који могу настати.

Обрачун ефективне каматне стопе укључује све плаћене или примљене накнаде и трошкове, који су саставни део ефективне каматне стопе.

Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати набавци или емитовању финансијског средства или обавезе.

Приходи и расходи од камата исказани у оквиру извештаја о укупном резултату укључују:

- Камате обрачунате за финансијска средства и финансијске обавезе вредноване по амортизованој вредности уз коришћење ефективне каматне стопе и
- Камате по основу инвестиционих хартија од вредности расположивих за продају.

Приходи и расходи од камата за сва средства и обавезе којима се тргује сматрају се споредним за послове трговања чланица Групе и приказују се заједно са свим осталим променама у фер вредности средстава и обавеза којима се тргује у оквиру нето прихода од трговања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(д) Накнаде и провизије

Приходи и расходи од накнада и провизија, који су саставни део ефективне каматне стопе финансијског средства или обавезе, укључени су у утврђивање ефективне каматне стопе.

Остали приходи од накнада и провизија се евидентирају у тренутку пружања услуга. Приходи од накнада и провизија укључују приходе по основу извршених услуга међународног и домаћег платног промета, издавања и коришћења платних картица, издавања гаранција, акредитива и осталих банкарских услуга.

Остали расходи од накнада и провизија се углавном односе на накнаде по основу извршених трансакција и услуга и евидентирају се у тренутку примања услуге.

(е) Нето приходи од трговања

Нето приходи од трговања обухватају добитке умањене за губитке проистекле из трговања средствима и обавезама, укључујући и све реализоване и нереализоване промене фер вредности и курсне разлике.

(ф) Нето приходи од осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха

Нето приходи од осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха се односе на финансијска средства и обавезе исказане по фер вредности кроз биланс успеха и укључују све реализоване и нереализоване промене у њиховој фер вредности.

(г) Дивиденде

Приходи по основу дивиденди се признају у моменту прилива економских користи од дивиденди. Дивиденде су приказане у оквиру позиције остали приходи.

(х) Оперативни и финансијски лизинг

Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у билансу успеха равномерно праволинијски током периода трајања лизинга. Одобрене стимулације за лизинг се признају у оквиру укупних трошкова лизинга током трајања периода лизинга.

Минималне лизинг рате за финансијски лизинг се расподељују између финансијских трошкова и смањења преосталог износа обавезе за финансијски лизинг. Финансијски трошкови се разграничавају на све периоде током трајања лизинг периода, тако да дају уједначену периодичну каматну стопу за преостали износ лизинг обавезе.

(и) Порески расходи

Порески расходи обухватају текуће порезе и одложене порезе. Текући порези и одложени порези се приказују у билансу успеха, осим у мери у којој се односе на ставке које се директно признају у оквиру капитала или у оквиру осталог укупног резултата.

(i) Текући порез на добит

Текући порез представља очекивану обавезу или потраживање по основу пореза на добит за обрачунски период, уз коришћење пореских стопа важећих или које ће важити на датум извештавања, са одговарајућим корекцијама пореске обавезе из претходне године.

(ii) Одложени порези

Одложени порези се утврђују у односу на привремене разлике настале између књиговодствених вредности имовине и обавеза у финансијским извештајима и вредности имовине и обавеза за пореске сврхе. Приликом одређивања одложених пореза користе се пореске стопе за које се очекује да ће бити у примени у тренутку настанка привремених разлика, а на основу законских прописа који су били у примени на извештајни датум.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(и) Порески расходи (наставак)

(ii) Одложени порези (наставак)

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се нетирају уколико постоји законско право да се нетирају текућа пореска средства и текуће пореске обавезе и одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се односе на порез на добитак који је наметнула иста пореска власт истом пореском обвезнику или различитим пореским обвезницима који намеравају да или измире текуће пореске обавезе и средства на нето основи или да истовремено остваре средства и измире обавезе у сваком будућем периоду у ком се очекује измирење или повраћај значајних износа одложених пореских обавеза или средства.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се преноси порески губитак и кредити могу умањити. Одложена пореска средства су предмет анализе на крају сваког извештајног периода и коригују се до износа за који више није вероватно да ће доћи до реализације неопходне опорезиве добити. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике.

(iii) Остали порези и доприноси

У складу са важећим регулативама у Републици Србији, Црној Гори и Босни и Херцеговини, чланице Групе плаћају различите порезе и доприносе, порез на додату вредност, порез на капитални добитак и доприносе на зараде. Ови расходи укључени су у "Остале пословне расходе".

(j) Финансијска средства и обавезе

(i) Признавање

Чланице Групе врше почетно признавање пласмана, депозита, зајмова и субординираних обавеза по њиховом настанку. Сва остала финансијска средства и обавезе се почетно признају на датум салдирања када Банка ступа у уговорни однос у складу са условима датог финансијског инструмента.

Почетно вредновање финансијских средстава или финансијских обавеза се врши по фер вредности увећаној за ставке које се не воде по фер вредности кроз биланс успеха, за трошкове трансакције који се могу директно приписати њиховој куповини или издавању.

(ii) Класификација

Чланице Групе класификују финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства намењена трговини, кредите и потраживања и инвестиционе хартије од вредности. Видети рачуноводствене политике 3(л), 3(м) и 3(н).

Чланице групе вреднују своје финансијске обавезе по амортизованој вредности или их класификује као обавезе које се држе ради трговине. Видети рачуноводствене политике 3.т.

(iii) Престанак признавања

Чланице Групе престају са признавањем финансијског средства када уговорна права над готовинским токовима везаним за средство истекну, или када чланица Групе трансакцијом пренесе сва суштинска права и користи везане за власништво над финансијским средством или ако трансакцијом нити пренесе нити задржи сва суштинска права везана за власништво, али не задржава контролу над финансијским средством. Сво власништво над пренесеним финансијским средством које испуњава услове за престанак признавања које је чланица Групе створила или задржала, признаје се као засебно средство или обавеза у билансу стања. Приликом престанка признавања финансијског средства, разлика између књиговодствене вредности (или књиговодствене вредност дела средства који је пренет), и збира примљене надокнаде (укључујући нова средства која су набављена умањена за нове преузете обавезе), као и збирни добити или губити који су претходно признати у извештају о укупном резултату, признају се у билансу успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

Чланица Групе обавља трансакције по којима врши пренос средстава признатих у свом билансу стања, мада задржава све или суштински све ризике и користи или њихов део од пренесених средстава. Ако се сви или суштински сви ризици и користи задржавају, онда не долази до престанка признавања средстава. Пренос средстава са задржавањем свих или суштински свих ризика и користи укључује, на пример, трансакције поновног откупа.

Код трансакција у којима чланица Групе, нити задржава, нити преноси суштински све ризике и користи од власништва над финансијским средством и задржава контролу над средством, чланица Групе наставља да признаје средство у мери у којој њена повезаност са средством наставља, а која се одређује на основу њене изложености променама у вредности пренесеног средстава. Чланица Групе врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другог.

(iv) Нетирање

Финансијска средства и обавезе се нетирају, а нето износ се приказује у извештају о финансијској позицији само када Банка има законско право да нетира признате износе и када има намеру да измири обавезе на нето основи или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

Приходи и расходи се исказују по нето принципу само у случајевима када је то дозвољено према МСФИ или за приходе и расходе који настају по основу групе сличних трансакција, као што су то трансакције које чланице Групе имају по основу трговања.

(v) Вредновање по амортизованој вредности

Амортизована вредност финансијског средства или обавезе је износ по коме се средства или обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе на разлику између иницијалне вредности и номиналне вредности на дан доспећа инструмента, умањеног за обезвређење.

(vi) Вредновање по фер вредности

Фер вредност финансијских инструмената представља износе по којима се средства могу разменити или обавезе измирити између упућених, вољних страна у трансакцији по тржишним условима.

Кад год је могуће, чланице Групе мере фер вредност употребом тржишних цена доступних на активном тржишту за дати инструмент. Тржиште се сматра активним ако су котиране цене лако и редовно доступне и представљају стварне и редовне тржишне трансакције под тржишним условима.

У случају да тржиште за финансијске инструменте није активно, чланице Групе одређују фер вредност употребом методологије процене. Методологије процене укључују трансакције по тржишним условима између упућених, вољних страна (ако су доступне), позивање на постојећу фер вредност осталих инструмената који су суштински исти, анализа дисконтованих токова готовине и друге алтернативне методе. Одабрана методологија процене максимално користи тржишне податке, заснива се у најмањој могућој мери на проценама које су специфичне за чланицу Групе, укључује све факторе које учесници на тржишту сматрају као одређујуће за цену, и у складу је са прихваћеним економским методологијама за одређивање цене финансијских инструмената. Улазни подаци за методе процене разумно одражавају тржишна очекивања и фактора ризика-приноса који су садржани у финансијском инструменту. Чланица Групе подешава методе процене и тестира њихову исправност употребом цена из уочљивих постојећих трансакција на тржишту за исте инструменте, на основи других доступних уочљивих тржишних података.

Најбољи доказ фер вредности финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је цена остварена у трансакцији, тј. фер вредност надокнаде која је дата или примљена, осим ако је фер вредност датог инструмента доказана поређењем са другим уочљивим постојећим трансакцијама на тржишту за исте инструменте (тј. без модификовања или преформулисања) или је заснована на методи процене чије варијабле укључују само податке који су уочљиви на тржишту. Када цена остварена у трансакцији даје најбољи доказ фер вредности приликом иницијалног признавања, финансијски инструменти се иницијално мере по цени трансакције и све разлике између те цене и вредности која је иницијално установљена методом процене се накнадно исказује у билансу успеха, у зависности од појединих чињеница и околности трансакције, али не касније од момента када је процена подржана уочљивим тржишним подацима или када је трансакција закључена.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(vi) Вредновање по фер вредности (наставак)

Све разлике између фер вредности приликом почетног признавања и износа који може да зависи од неуочљивих параметара признају се у оквиру биланса успеха без одлагања, али се признају током века трајања инструмента на одговарајући начин или приликом њиховог искупљења, преноса или отуђења, или када фер вредност постане уочљива. Средства и дуге позиције се мере по понуђеној цени, а обавезе и кратке позиције се мере по траженој цени. Фер вредност одражава кредитни ризик инструмента и укључује корекције које одражавају кредитни ризик чланице Групе и друге уговорне стране, где је то релевантно. Процене фер вредности засноване на моделима процене се коригују за све остале факторе, као што су ризик ликвидности или модели неизвесности, у мери у којој чланица Групе сматра да трећа лица учесници на тржишту могу да их узму у обзир приликом одређивања цене трансакције.

(vii) Идентификација и вредновање обезвређења

На датум биланса стања чланице Групе процењују да ли постоје објективни докази о обезвређењу финансијских средстава која нису евидентирана по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијско средство или група финансијских средстава се сматрају обезвређеним када докази указују на настанак догађаја губитка, након почетног признавања средстава, као и да догађај губитка утиче на будуће токове готовине везане за средство који се могу поуздано проценити.

Објективни докази да су финансијска средства (укључујући и власничке хартије од вредности) обезвређена могу се састојати од значајних финансијских тешкоћа дужника или издаваоца, неиспуњавања или кршења уговорних обавеза дужника, рефинансирања кредита од стране банке на начин који банка иначе не би узела у разматрање, индикација да се против дужника или издаваоца покреће стечајни поступак, нестанка активног тржишта за хартију од вредности, или других уочљивих података који се односе на групу средстава, као што су неповољне промене у кредитном статусу дужника или издаваоца у оквиру групе, или економски услови који се подудару са кршењима обавеза у оквиру групе. Надаље, за инвестиције у власничке хартије од вредности, значајно или континуирано смањење њихове фер вредности испод њихове набавне вредности представља објективан доказ обезвређења.

Чланица Групе разматра доказе о обезвређењу пласмана, као и хартија од вредности које се држе до доспећа, како на нивоу појединачног средстава, тако и на групном нивоу. Сви појединачно значајни кредити, као и хартије од вредности које се држе до доспећа се процењују појединачно на обезвређење. Сви појединачно значајни кредити, као и хартије од вредности које се држе до доспећа за које се установи да нису појединачно обезвређени се групно процењују на обезвређење које је настало али није идентификовано. Кредити и хартија од вредности које се држе до доспећа који нису појединачно значајни се групно процењују на обезвређење груписањем кредита и хартија од вредности које се држе до доспећа по сличним карактеристикама.

У процењивању групног обезвређења чланице Групе користе статистичке моделе историјских кретања у вероватноћи да ће доћи до кршења обавеза, времена потребног за повраћај и износа насталог губитка, коригованих за процену руководства о томе да ли су текући економски и кредитни услови такви да постоји вероватноћа да стварни губици могу бити већи или мањи од оних на које указују историјски модели. Стопа кршења обавеза, стопа губитка и очекивано време будућег повраћаја редовно се пореде са стварним резултатима да би се установило да ли су одговарајући.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(vii) Идентификација и вредновање обезвређења (наставак)

Губици због обезвређења средстава евидентираних по амортизованој набавној вредности се мере као разлика између књиговодствене вредности финансијског средства и садашње вредности будућих процењених токова готовине дисконтованих употребом иницијалне ефективне каматне стопе датог средства. Губици се признају у билансу успеха и рефлектовани су на конту резервисања за губитке по кредитима. Када догађаји након датума биланса стања утичу на износ смањења износа губитка због обезвређења, такво смањење губитка због обезвређења се сторнира кроз биланс успеха. Губици због обезвређења хартија од вредности расположивих за продају се признају преносом збирног износа признатог губитка на остали укупни резултат у билансу успеха. Збирни губитак који се преноси са осталог укупног резултата на биланс успеха представља разлику између набавне цене умањене за износ враћене главнице и амортизације, и садашње фер вредности умањене за губитке због обезвређења претходно признате у билансу успеха. Промене у резервисањима за губитке због обезвређења које се приписују временској вредности су укључене као компонента каматне стопе.

Ако се у будућем периоду фер вредност обезвређених дужничких хартија од вредности расположивих за продају повећа и повећање може да се објективно припише догађају који се догодио након признавања губитка због обезвређења у билансу успеха, онда се губитак због обезвређења сторнира, а сторнирани износ се признаје у билансу успеха. Међутим, накнадни повраћај фер вредности обезвређених власничких хартија од вредности расположивих за продају се признаје у оквиру осталог укупног резултата.

Чланице Групе врше отпис одређених кредита, пласмана и хартија од вредности за које је утврђено да неће бити наплаћени (видети напомену 4.1).

(к) Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају готовину у благајни, средства код централних банака којима се може неограничено располагати и високо ликвидну финансијску активу са доспећем краћим од 3 месеца, малим ризиком промене вредности, а која се користе од стране чланица Групе за управљање краткорочном ликвидношћу.

Новчана средства се воде по амортизованој вредности у билансу стања.

(л) Средства и обавезе намењене трговини

Средства и обавезе намењене трговини представљају средства и обавезе које чланице Групе набављају или која су настала превасходно у циљу продаје или поновног откупа у блиској будућности, или које чланица Групе држи у оквиру портфолија којим се јединствено управља у циљу краткорочне добити или регистравања позиције.

Средства и обавезе намењене трговини се почетно признају и накнадно мере по фер вредности у билансу стања, са трошковима трансакције директно признатим у билансу успеха. Све измене у фер вредности се признају у оквиру нето прихода од трговања у билансу успеха. Средства и обавезе намењене трговини се не рекласификују након њиховог почетног признавања, осим што се недериватна средства намењена трговању, изузев оних која су означена по фер вредности кроз биланс успеха приликом почетног признавања, могу рекласификовати из категорије намењене трговању, уколико се више не држе са циљем продаје или поновног откупа у блиској будућности, и ако су следећи услови испуњени:

- Ако финансијско средство испуњава дефиницију пласмана и потраживања (ако финансијско средство није морало да се класификује као намењено трговању приликом почетног признавања), онда се оно може рекласификовати из категорије намењене трговању, само уколико правно лице има намеру и могућност да држи финансијско средство у догледној будућности или до његовог доспећа.
- Ако финансијско средство не испуњава дефиницију пласмана и потраживања онда се оно може рекласификовати из категорије намењене трговању, али само у ретким случајевима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(л) Средства и обавезе намењене трговини (наставак)

Деривати

Финансијски деривати обухватају *forward* и *swap* трансакције. Финансијски деривати иницијално се признају по набавној вредности и накнадно се прерачунавају по тржишној вредности. Тржишне вредности се добијају на основу различитих техника процене, укључујући дисконтовање новчаних токова. Финансијски деривати се рачуноводствено приказују у оквиру активе уколико је њихова тржишна вредност позитивна, односно у оквиру пасиве уколико је њихова тржишна вредност негативна. Промене у тржишној вредности финансијских деривата исказују се у билансу успеха, у оквиру нето прихода од трговања.

(м) Кредити и потраживања

Кредити и потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим отплатама која нису котирана на активном тржишту и која чланице Групе не намеравају да продају у кратком року. Кредити и потраживања настају када банка пласира новац или услуге дужнику без намере да даље тргује овим пласманима. Кредити и потраживања обухватају пласмане банкама и пласмане клијентима. Кредити и потраживања се иницијално вреднују по набавној вредности увећаној за директне трансакционе трошкове. Након иницијалног признавања, кредити и потраживања се вреднују по амортизованим вредностима применом метода ефективне каматне стопе.

Кредити одобрени у динарима, за које је уговорена заштита од ризика путем везивања за курс динара у односу на EUR, другу инострану валуту или раст индекса цена на мало прерачунати су у динаре на дан биланса у складу са одредбама конкретног уговора за кредит. Ефекти извршеног прерачуна су исказани у оквиру прихода и расхода од трговања. Кредити се приказују у износу умањеном за појединачна и групна резервисања по основу обезвређења. Појединачна и групна резервисања се одузимају од књиговодствене вредности кредита који су идентификовани као обезвређени да би се њихова вредност смањила до њихове надокнадиве вредности. Ако у будућем периоду дође до смањења обезвређења због губитка, а смањење се може објективно приписати догађају који се догодио након признавања губитка због обезвређења (као што је побољшање у кредитном рејтингу дужника), онда се за претходно признат губитак због обезвређења сторнира резервисање за обезвређење. Сторнирани износ се признаје у извештају о укупном резултату у оквиру прихода од укидања трошкова обезвређења за кредитне губитке.

(н) Инвестиционе хартије од вредности

Инвестиционе хартије од вредности се иницијално вреднују по фер вредности, укључујући и све директне трансакционе трошкове, за све хартије од вредности које се не исказују по фер вредности кроз биланс успеха, док се њихово накнадно вредновање врши у зависности од њихове класификације као хартија које се држе до доспећа, као хартија по фер вредности кроз биланс успеха или као хартија расположивих за продају.

(и) Финансијска средства која се држе до доспећа

Финансијска средства која се држе до доспећа су недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања и фиксним роковима доспећа, за које чланице Групе имају намеру и могућност да их држе до рока доспећа и која нису исказана као финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха или као средства расположива за продају.

Финансијска средства које се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе. У случају да дође до продаје значајног дела финансијских средстава која се држе до доспећа, цела категорија ће бити рекласификована као расположива за продају, односно чланица Групе неће бити у могућности да изврши поновну класификацију финансијских средстава која се држе до доспећа, ни у текућем, ни у наредна два извештајна периода. Међутим, продаја и рекласификација у неком од наведених случајева неће угрозити рекласификацију:

- Продаја или рекласификација који су извршене непосредно пре рока доспећа, тако да промене у тржишним каматним стопама не би имале значајан утицај на фер вредност финансијског средства,

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(н) Инвестиционе хартије од вредности (наставак)

(i) Финансијска средства која се држе до доспећа (наставак)

- Продаја или рекласификација који су извршене након што је чланица Групе наплатила највећи део главнице финансијског средства и
- Продаја или рекласификација који се односе на појединачне случајеве, за које се не очекује да ће се поновно догодити, односно који нису под контролом чланице Групе и као такви се не могу предвидети у разумној мери.

(ii) Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су финансијска средства класификована као средства која се држе ради трговања или која су после почетног признавања назначена од стране чланице Групе као финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су средства која су стечена или настала првенствено ради продаје или куповине у блиској будућности, која су део портфолија финансијских инструмената којима се заједно управља и за која постоји доказ о недавном остварењу добити у кратком року или деривати.

(iii) Финансијска средства расположива за продају и учешћа у капиталу

Финансијска средства расположива за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају или која нису класификована ни у једну другу категорију финансијских средстава. Финансијска средства расположива за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена.

Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, њихово вредновање се врши по набавној вредности. Сва остала финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности.

Приходи и расходи од камата признају се у билансу успеха применом метода ефективне каматне стопе. Приходе од дивиденди чланице Групе признаје у моменту прилива економске користи. Приходи и расходи по основу курсних разлика који настају по основу хартија од вредности расположивих за продају признају се у оквиру биланса успеха.

Остале промене у фер вредности се признају у оквиру осталог укупног резултата до тренутка продаје или обезвређења хартије од вредности, када се кумулирани приходи и расходи, претходно признати у оквиру осталог укупног резултата, рекласификују и исказују у оквиру прихода и расхода, као корекција по основу рекласификације.

У случају када финансијска средства расположива за продају забележе пад фер вредности, уз постојање објективних доказа умањења вредности средстава (дуготрајан и континуиран пад вредности у периоду дужем од дванаест месеци, као и пад вредности изнад 30% набавне вредности средстава), акумулирани губитак који је признат директно у капиталу, искњижава се из капитала и признаје као расход обезвређења, иако признавање финансијског средства није престало (МРС 39.59, МРС 39.67 и МРС 39.68).

Недеривативна финансијска средства се могу рекласификовати из категорије средстава расположивих за продају у категорију кредита и потраживања у случају када задовоље критеријуме дефинисане за ту категорију и уколико чланица Групе има намеру и могућност да та средства држи у предвидивом временском периоду у будућности или до њиховог доспећа.

(о) Некретнине и опрема

(i) Признавање и вредновање

Почетно мерење некретнине и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања.

Набавна вредност укључује издатке који се директно могу приписати набавци средства. Купљени софтвер који је саставни део неопходан за функционалну употребљивост опреме, капитализује се као део те опреме.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(о) Некретнине и опрема (наставак)

(i) Признавање и вредновање (наставак)

Након почетног признавања, опрема се вреднује по набавној вредности умањеној за укупну акумулирану амортизацију и укупне акумулиране губитке услед смањења вредности.

Након почетног признавања, некретнине се вреднују по ревалоризационом износу, који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације умањену за накнадну акумулирану амортизацију и накнадне акумулиране губитке због умањења вредности. Ревалоризација се врши довољно редовно, како би се обезбедило да се књиговодствена вредност битно не разликује од вредности до које би се дошло коришћењем фер вредности на крају извештајног периода.

Када делови некретнине или опреме имају различите корисне векове трајања, они се воде као засебне ставке (главне компоненте) опреме.

Добици или губици настали отуђењем некретнина и опреме утврђују се као разлика између вредности остварене њиховом продајом и њихове књиговодствене вредности и исказују се у оквиру осталих прихода или расхода.

(ii) Накнадни трошкови

Трошкови замене саставног дела неког основног средства признају се као део књиговодствене вредности тог основног средства уколико је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим саставним делом приликом уласка у Групу и ако се цена коштања тог дела може поуздано измерити. Књиговодствена вредност замењеног дела се искњижава. Трошкови редовног сервисирања некретнине и опреме се признају у билансу успеха када настану.

(iii) Амортизација

Амортизација се признаје у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке непокретности, постројења и опреме, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству. Средства узета на лизинг се амортизују током периода лизинга или корисног века средства, у зависности који је период краћи.

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

Опис	Процењен користан век (у годинама)	%
Грађевински објекти	40	2.50%
Компјутерска опрема	4	25%
Намештај и остала опрема	5 – 15	10%-15.5%
Улагања на туђим основним средствима	1 – 11	4.25%-86.2%

Метод амортизације, корисни век и резидуална вредност се процењују на крају сваког извештајног периода и када је то потребно врши се њихова корекција.

Трошкови одржавања средстава се признају у билансу успеха за период у коме настану.

(п) Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања умањеној за акумулирану амортизацију и губитке услед обезвређења.

Накнадни трошкови по основу улагања у нематеријална улагања се могу капитализовати само у случају када се могу очекивати повећане будуће економске користи од средства на које се они односе. Сви остали трошкови представљају расход периода у којем су настали.

Амортизација се приказује у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке нематеријалних улагања, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству. Процењени корисни век нематеријалних улагања износи од 3 до 5 година, односно амортизационе стопе се крећу у распону од 14.29% до 33.34%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(п) Нематеријална улагања (наставак)

Метод амортизације, корисни век и резидуална вредност се процењују на крају сваког извештајног периода и када је то потребно врши се њихова корекција.

(љ) Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине представљају некретнине које се држе у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вредности капитала или у обе сврхе, а не за продају у редовном току пословања или за коришћење у производњи или набавци добара или услуга или у административне сврхе.

Иницијално вредновање инвестиционих некретнина се врши по набавној вредности, односно цени коштања. Набавна вредност купљене инвестиционе некретнине обухвата њену купопродајну цену и све издатке који се директно могу приписати набавци средства.

За накнадно вредновање инвестиционих некретнина чланице Групе користе модел набавне вредности, односно инвестиционе некретнине се вреднују по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и губитке услед обезвређења.

Процењени век трајања инвестиционих некретнина је 40 година, а амортизација се обрачунава по стопи од 2.5%. Амортизација се приказује у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке непокретности, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству.

(џ) Средства стечена наплатом потраживања и средства намењена продаји

Као стална средства намењена продаји класификују се средства чија се књиговодствена вредност може првенствено повратити кроз продајну трансакцију, а не кроз наставак коришћења. Вредновање сталних средстава расположивих за продају се врши по нижој од следећих двеју вредности: књиговодственој или фер вредности умањеној за трошкове продаје. У случају да средство не буде продато у року од једне године након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу сталних средстава намењених продаји, као и усклађивање уколико дође до обезвређења средстава у смислу пада надокнадиве вредности.

Наплата потраживања преузимањем покретне и непокретне имовине, у случају када је потраживање обезбеђено хипотеком, фидуцијом, залогом на покретним стварима или неком другом врстом обезбеђења, врши се на основу одлуке суда и/или уговора о купопродаји проистеклим из вансудског поравнања или аукцијске куповине.

Покретна и непокретна средства стечена наплатом потраживања признају се у пословним књигама као залихе средстава стечених наплатом потраживања, са намером продаје у року од годину дана.

Иницијално се вреднују по нижој вредности од:

- бруто вредности потраживања по основу којег се стиче имовина или
- процењене вредности имовине (која није старија од једне године) умањене за трошкове продаје.

Изузетно, када се имовина стиче одлуком суда у износу који је нижи од бруто вредности потраживања, имовина се вреднује по вредности из судске одлуке. При томе се врши и процена стечене имовине у што краћем периоду, а најкасније на крају текуће године.

Након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу средстава стечених наплатом потраживања, као и усклађивање уколико дође до обезвређења средстава у смислу пада надокнадиве вредности.

Код средстава стечених наплатом потраживања и средстава намењених продаји чланице Групе примењују процедуре обавезне процене фер вредности пре поступка продаје. Процене се врше од стране квалификованих екстерних експерата, ако је постојећа процена старија од годину дана, са циљем формирања оквира за продајне цене.

На основу обезбеђених процена квалификованих експерата о вредности средстава стечених наплатом потраживања и средстава намењених продаји, врши се усаглашавање књиговодствене и фер вредности предметне имовине у складу са захтевима МСФИ 5.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(р) Лизинг

По основу уговора о лизингу чланице Групе се појављују као корисник лизинга. Чланице Групе класификују лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу.

Лизинг уговори који се односе на закуп пословног простора у којима се налазе експозитуре, углавном се односе на оперативни лизинг. Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у извештају о укупном резултату равномерно праволинијски током периода трајања лизинга.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства чланице Групе по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга укључена је у оквиру извештаја о финансијској позицији као обавеза по основу финансијског лизинга. Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

(с) Обезвређење нефинансијских средстава

Књиговодствена вредност нефинансијских средстава, осим инвестиционих некретнина и одложених пореских средстава, се анализира на крају сваког извештајног периода, како би се утврдило да ли постоје показатељи који указују да је дошло до њиховог обезвређења. У случају да се утврди да постоје одређени показатељи обезвређења, утврђује се надокнадива вредност средстава. Губитак по основу обезвређења се признаје ако књиговодствена вредност средстава превазилази његову процењену надокнадиву вредност.

Надокнадива вредност средстава се утврђује као вредност која је већа од употребне вредности средстава и његове фер вредности. За потребе утврђивања употребне вредности, процењени будући новчани приливи по основу средстава се дисконтују на њихову садашњу вредност, применом дисконтне стопе пре пореза, која одражава тренутну тржишну процену временске вредности новца, као и ризика специфичних за средство.

Губитак по основу обезвређења се признаје у случају када је књиговодствена вредност средстава већа од његове надокнадиве вредности. Губитак по основу обезвређења се признаје у оквиру резултата периода.

Губици по основу обезвређења из претходних периода се процењују на крају сваког извештајног периода, како би се утврдило да ли је дошло смањења губитака или да они више не постоје. Губитак по основу обезвређења се укида у случају да је дошло до промене претпоставки коришћених за утврђивање надокнадиве вредности средстава. Губитак по основу обезвређења се укида само до износа до којег књиговодствена вредност средстава не прелази књиговодствену вредност која би била утврђена, умањена за амортизацију средстава, у случају да није било признавања губитка по основу обезвређења.

(т) Депозити, кредити и субординиране обавезе

Депозити, дужничке хартије од вредности, кредити и субординиране обавезе представљају основни извор финансирања Групе.

Чланице Групе класификују инструменте финансирања као финансијске обавезе или као капитал у складу са суштином уговорених услова за конкретни инструмент.

Депозити, дужничке хартије од вредности, кредити и субординиране обавезе се иницијално вреднују по фер вредности увећаној за све директне трансакционе трошкове, док се њихово накнадно вредновање врши по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(у) Резервисања

Резервисање се признаје у случају када се очекује да ће чланица Групе, као резултат прошлих догађаја, имати садашњу законску или изведену обавезу, која се може поуздано утврдити и за чије измирење се очекује да ће доћи до одлива ресурса, који представљају економску корист за чланицу Групе. Резервисање се утврђује путем дисконтовања очекиваних будућих новчаних одлива, применом дисконтне стопе пре пореза, која одражава тренутну тржишну процену временске вредности новца и, тамо где је то одговарајуће, ризика специфичних за обавезу.

(в) Бенефиције запослених

У складу са прописима, чланице Групе су у обавези да плаћају обавезе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Чланице Групе су, такође, обавезне да од бруто зарада запослених обуставе доприносе и да их, у име запослених, уплате тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Законом о раду, чланице Групе су у обавези да исплате накнаду запосленима приликом одласка у пензију. Дугорочне обавезе по основу резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, исказане на дан 31. децембра 2014. године представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима утврђену актуарским одмеравањем уз коришћење претпоставки обелодањених у напомени 36(б).

(ђ) Финансијске гаранције

Финансијске гаранције представљају уговоре којима се Банка обавезује да изврши плаћања њиховим корисницима за губитке настале због неиспуњавања обавезе плаћања одређеног дужника по доспећу обавезе, а у складу са условима дужничког инструмента.

Обавезе по финансијским гаранцијама се иницијално признају по фер вредности, а иницијална фер вредност се амортизује током трајања финансијске гаранције. Обавеза по основу гаранције се накнадно одмерава у износу који је већи од амортизоване вредности и садашње вредности очекиваног будућег плаћања (када је плаћање по основу гаранције вероватно). Финансијске гаранције се евидентирају у оквиру ванбилансних ставки.

(х) Капитал и резерве

Капитал Групе обухвата оснивачке акције, акције наредних емисија, емисиону премију, резерве, резерве фер вредности, акумулирани резултат и добитак текуће године.

Капитал Групе формиран је из уложених средстава оснивача Матичне банке и мањинског оснивача Комерцијалне банке а.д., Бања Лука у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у капитал Групе.

(ж) Зарада по акцијама

Матична банка приказује основну и умањену зараду по акцији за сопствене обичне акције. Основна зарада по акцији се рачуна дељењем добитка или губитка који припада власницима обичних акција Матичне банке пондерисаним просеком броја обичних акција у оптицају током периода.

Умањена зарада по акцији се рачуна дељењем коригованог добитка или губитка који припада власницима обичних акција за ефекте преференцијалних, заменљивих акција, пондерисаним просеком броја обичних акција у оптицају током периода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(з) Извештавање по сегментима

Сегмент пословања је део Групе - чланица Групе, која се самостално бави пословним активностима из којих се могу остварити приходи и настати трошкови, укључујући приходе и трошкове који настају из трансакција са другим чланицама Групе, чији пословни резултат редовно контролише менаџмент Матичне банке (као главни оперативни доносилац одлука), како би доносио одлуке о алокацији ресурса по сегментима и оцењивао њихове резултате. За сегменте пословања Групе доступни су засебни ревидирани финансијски извештаји.

Такође, сегмент пословања је оперативни део Групе који се бави пословним активностима из којих се могу остварити приходи и настати трошкови, укључујући приходе и трошкове који настају из трансакција са другим оперативним деловима Групе. За оперативне сегменте пословања Групе доступне су засебне финансијске информације по методологији Матичне банке (напомена 6.2.).

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Банкарска група је препознала процес управљања ризицима као кључни елемент управљања пословањем, с обзиром да изложеност ризицима произилази из свих пословних активности, као неодвојивог дела банкарског пословања, којима се управља кроз идентификовање, мерење, ублажавање, праћење и контролу, односно успостављањем ограничења ризика, као и извештавање у складу са стратегијама и политикама.

Група је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који обухвата: стратегије, политике и процедуре управљања ризицима, одговарајућу организациону структуру, ефикасан процес управљања свим ризицима којима је изложена, адекватан систем унутрашњих контрола, одговарајући информациони систем и адекватан процес интерне процене адекватности капитала.

Процес управљања ризицима укључује јасно дефинисање и документовање профила ризичности, као и усклађивање профила ризичности са склоношћу Групе за преузимање ризика, а у складу са усвојеним стратегијама и политикама.

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Група је поставила следеће циљеве у оквиру система управљања ризицима: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, развој активности Групе у складу са пословним могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности.

Група примењује Базел II стандарде и перманентно прати све најаве и измене у законској регулативи, анализира утицај на ниво ризика и предузима мере за благовремено усклађивање свог пословања са новим прописима, а у складу са прихватљивим нивоом ризика за Групу. Кроз јасно дефинисан процес увођења нових производа Група анализира утицај свих нових услуга и производа на будућу изложеност ризицима у циљу оптимизације својих прихода и трошкова за процењени ризик, као и минимизирања свих потенцијално могућих негативних ефеката на финансијски резултат Групе.

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

- Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом;
- Политикама управљања ризицима;
- Процедурама управљања ризицима;
- Методологијама за управљање појединачним ризицима;
- Осталим актима.

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

- Дугорочни циљеви, утврђени пословном политиком и стратегијом банкарске Групе, као и склоност ка ризицима одређеном у складу са тим циљевима;
- Основна начела преузимања и управљања ризицима;
- Основна начела процеса интерне процене адекватности капитала Групе;
- Преглед и дефиниције свих ризика којима је Група изложена или може да буде изложена.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Систем управљања ризицима (наставак)

Банкарска Група је утврдила основне принципе управљања ризицима како би испунила своје дугорочне циљеве:

- Организовање пословања засебне организационе јединице за управљање ризицима;
- Функционална и организациона одвојеност активности управљања ризицима од редовних пословних активности Групе;
- Свеобухватност управљања ризицима;
- Ефективност управљања ризицима;
- Цикличност управљања ризицима;
- Развој управљања ризицима као стратешко опредељење;
- Управљање ризицима је део пословне културе.

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

- Начин организовања процеса управљања ризицима банкарске Групе и јасна разграничења одговорности запослених у свим фазама тог процеса;
- Начин процене ризичног профила банкарске Групе и методологије за идентификовање и мерење, односно процену ризика;
- Начине праћења и контроле ризика и успостављање система лимита, односно врсте лимита које банкарска Група користи и њихову структуру;
- Мере за ублажавања ризика и правила за примену тих мера;
- Начин и методологију за спровођење процеса интерне процене адекватности капитала банкарске Групе;
- Принципе функционисања система унутрашњих контрола;
- Оквир и учесталост стрес тестирања, као и поступање у случајевима неповољних резултата стрес тестова.

Процедурама управљања ризицима Група ближе дефинише процес управљања ризицима и надлежности и одговорности свих организационих делова матичне Банке и чланица банкарске Групе у систему управљања ризицима.

Појединачним методологијама чланице Групе су детаљније прописала методе и приступе који се користе у систему управљања ризицима.

Надлежности

Управни одбор је надлежан и одговоран за успостављање јединственог система управљања ризицима и надзор над тим системом, усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, успостављање система унутрашњих контрола, надзор над радом Извршног одбора, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала.

Извршни одбор је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, усвајање и анализу ефикасности примене процедура за управљање ризицима, којима се ближе дефинише процес идентификација, мерења, ублажавања, праћења и контроле и извештавања о ризицима којима је матична Банка и група изложена. Извештава Управни одбор о ефикасности примене дефинисаних процедура управљања ризицима.

Одбор за ревизију је надлежан и одговоран за анализу и надзор примене и адекватног спровођења усвојених стратегија и политика за управљање ризицима и система унутрашњих контрола матичне Банке и Групе. Најмање једном месечно извештава Управни одбор о својим активностима и утврђеним неправилностима и предлаже начин на који ће се оне отклонити.

Одбор за управљање активом и пасивом је надлежан и одговоран за праћење изложености ризицима који произилазе из структуре њених билансних потраживања, обавеза и ванбилансних ставки, као и предлагање мера за управљање каматним ризиком и ризиком ликвидности. Свака чланица Групе има Одбор за управљање активом и пасивом.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Надлежности (наставак)

Кредитни одбор одлучује о кредитним захтевима у оквирима утврђеним актима Матичне банке, анализира изложеност Матичне банке кредитном, каматном и валутном ризику, анализира кредитни портфолио и спроводи наводе унутрашње ревизије из надлежности Одбора, а такође предлаже мере Извршном одбору матичне Банке. Свака чланица Групе има кредитни одбор који одлучује у оквиру својих надлежности и лимита.

Одбор за наплату потраживања матичне Банке надлежан је и одговоран за управљање ризичним пласманима, доноси одлуке о отпису ризичних пласмана до дефинисаног лимита одлучивања и предлаже отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору матичне Банке преко свог лимита. Кредитни одбори чланица Групе доносе одлуке о ризичним пласманима.

Организациони део управљања ризицима матичне Банке дефинише и предлаже за усвајање стратегију, политике, процедуре и методологије управљања ризицима, идентификује, мери, ублажава, прати и контролише и извештава о ризицима којима је матична Банка и Група изложена у свом пословању. Такође, надлежна је за развијање модела и методологија за управљање ризицима и извештавање надлежних органа банкарске Групе.

Сектор управљања средствима матичне Банке укључен је у процес управљања средствима и ликвидношћу, као и активом и пасивом на нивоу Групе. Такође учествује и у управљању ризиком ликвидности, каматном ризику и девизном ризику.

Сектор унутрашње ревизије је надлежан и одговоран за континуиран надзор спровођења политика и процедура управљања ризицима на нивоу Групе, испитује адекватност процедура и усаглашености пословања чланица Групе са њима. Унутрашња ревизија о својим налазима и препорукама извештава Одбор за ревизију и Управни одбор.

Сектор контроле усклађености пословања дужан је да најмање једном годишње идентификује и процењује ризике усклађености пословања Матичне банке, као и чланица Групе у складу са Годишњим планом рада усвојеним од стране Управног одбора и предлаже планове за управљања ризицима, о чему саставља извештај који доставља Извршном одбору и Одбору за праћење пословања матичне Банке. Извештај усваја Извршни одбор и доставља га Управном одбору ради информисања. Чланице банкарске Групе имају организационе делове за управљање ризицима, управљање средствима и унутрашњу ревизију.

Процес управљања ризицима

На нивоу банкарске Групе редовно се мере, односно процењују ризици који су идентификовани у пословању. Мерење подразумева примену квалитативних и квантитативних метода и модела мерења које омогућују уочавање промена у профилу ризика и процену нових ризика.

За све идентификоване ризике одређује се њихова значајност која је заснована на свеобухватној процени ризика који су својствени појединим пословима, производима, активностима и процесима банкарске Групе.

Ублажавање ризика подразумева диверсификацију, пренос, смањење и/или избегавање ризика, а у складу са ризичним профилем и склоношћу ка ризицима банкарске Групе.

Праћење и контрола ризика се заснива и на лимитима који су успостављени. Они зависе од пословне стратегије и тржишног окружења, као и од нивоа ризика који је Група спремна да прихвати.

Извештаји о управљању ризицима се редовно достављају: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за ревизију, Одбору за управљање активном и пасивом и Кредитном одбору, који садрже све информације неопходне за процену ризика и доношење закључака о ризицима. Чланице Групе на месечном нивоу извештавају организациони део управљања ризицима матичне Банке.

Врсте ризика

Банкарска Група је у пословању посебно изложена следећим врстама ризика: кредитном и са њим повезаним ризицима, ризику ликвидности, тржишном ризику, оперативном ризику, ризику улагања, ризику изложености и ризику земље, као и свим осталим ризицима који се могу појавити при редовном пословању чланица Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неизвршења обавеза дужника према Банци.

Чланице Групе имају дефинисане критеријуме одобравања кредита, измене услова, репрограмирање и реструктурирање потраживања, који су прописани процедурама и методологијама одобравања. Одобравање кредита врши се у зависности од циљаног тржишта, карактеристика дужника, као и намене кредита.

Пре одобрења пласмана чланице Групе процењују кредитну способност дужника као примарни извор отплате пласмана на основу интерно дефинисаних критеријума и понуђени колатерал као секундарни извор наплате. На основу идентификованог и измереног нивоа кредитног ризика (процене финансијског стања и кредитне способности дужника, као и вредности и правне сигурности кредитне заштите и других релевантних фактора) и независног мишљења о ризику, надлежни одбори и органи чланица Групе, сагласно дефинисаном систему одлучивања доносе Одлуку о одобрењу пласмана.

Приликом доношења одлука, поштује се принцип двоструке контроле тзв. „принцип четворо очију“, којим се обезбеђује да увек постоји страна која предлаже и страна која одобрава одређени пласман.

Управљање кредитним ризиком

У складу са обимом, врстом и сложености послова које обавља, Група је организовала процес управљања кредитним ризиком и јасно разграничила одговорности запослених у свим фазама тог процеса.

Организациони модел система управљања кредитним ризиком Групе обезбеђује адекватну комуникацију, размену информација и сарадњу на свим организационим нивоима, а такође обезбеђује јасну, оперативну и организациону раздвојеност функције за независно управљање ризицима и активности подршке с једне стране, од активности преузимања ризика, односно поделу дужности, надлежности и одговорности. Чланице Групе су успоставиле и адекватан информациони систем који подразумева потпуну информисаност лица укључених у систем управљања кредитним ризиком.

Прихватљив ниво изложености кредитном ризику Групе у складу је са дефинисаном Стратегијом управљања ризицима и зависи од структуре портфолија Групе, на основу које се врши лимитирање могућих утицаја негативних ефеката на финансијски резултат и адекватност капитала.

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

- Управљање кредитним ризиком на нивоу појединачних пласмана и на нивоу целокупног портфолија Групе;
- Одржавање нивоа кредитног ризика који минимизира негативан утицај на финансијски резултат и капитал;
- Рангирање пласмана у складу са њиховом ризичношћу;
- Пословање у складу са добрим праксама за одобравање пласмана;
- Обезбеђење адекватних контрола за управљање кредитним ризиком.

У циљу управљања кредитним ризиком, све чланице Групе настоје да послују са клијентима добре кредитне способности и прибављају одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања. Чланице Групе оцењују кредитну способност сваког клијента у моменту подношења захтева и врше мониторинг дужника, пласмана и колатерала, како би биле у могућности да предузму одговарајуће активности у циљу наплате потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

Све чланице Групе врше квантитативно и/или квалитативно мерење, односно процену идентификованог кредитног ризика. Процес мерења кредитног ризика је заснован на мерењу нивоа ризичности појединачног пласмана на основу интерног система рејтинга.

Рејтинг систем је инструмент за доношење појединачних одлука и процењивање нивоа ризика појединачног пласмана. Поред наведеног, рејтинг систем служи за процењивање нивоа ризика укупног портфолија, а користи се и у поступку обезвређења пласмана у циљу рангирања нивоа ризичности и исказивања реалне вредности потраживања. Интерни систем рејтинга подлеже редовној ревизији и унапређењу.

Ради адекватног и ефикасног управљања ризицима којима су изложене у свом пословању, матична Банка и чланице групе поштују и начела прописана регулативом својих Централних банака, која захтевају класификацију сваког пласмана на основу прописаног оквира и обрачун резерве за процењене губитке.

Ублажавање кредитног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе, односно одржавање прихватљивог нивоа квалитета кредитног портфолија Групе.

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

- Лимити изложености – ризик концентрације,
- Диверсификовање улагања,
- Средства обезбеђења.

Лимити изложености по основу појединачног дужника заснивају се на процени кредитне способности дужника, а лимити изложености на нивоу портфолија усмерени су на ограничење концентрације изложености у портфолију. Чланице Групе континуирано контролишу кретање кредитног ризика у оквиру дефинисаног ризичног профила. У случају прекорачења интерних лимита чланице Групе достављају образложење са предлогом мера и планом активности, а матична Банка извештава Извршни одбор о наведеном прекорачењу. Чланице Групе су дужне да извештавају матичну Банку и у случају настанка ванредних услова у пословању који могу настати услед неповољних кретања на локалним тржиштима, политичко - економских криза и слично.

Ризик концентрације обухвата: велику изложеност (изложеност према једном лицу или групи повезаних лица и лицима повезаним са Групом), групе изложености са истим или сличним факторима ризика као што су привредни сектори, врсте производа, географска подручја и слично, ризик земље, инструменте кредитне заштите.

Континуирану контролу и праћење ризика изложености на нивоу портфолија Групе, у оквиру регулаторно прописаних лимита, врши матична Банка. Уколико дође до прекорачења лимита, матична Банка утврђује узроке, информише и предлаже мере заштите од ризика изложености Извршном одбору матичне Банке.

Диверсификовање улагања на нивоу Групе усмерено је на ублажавање кредитног ризика кроз смањење концентрације портфолија у појединим сегментима активе.

Праћење квалитета пласмана на нивоу појединачног дужника заснива се пре свега на обезбеђивању ажурних података о финансијском стању и кредитној способности дужника и тржишној вредности средстава обезбеђења, док се праћење кредитног ризика на нивоу портфолија врши идентификовањем промена на нивоу група клијената одређеног нивоа ризика, пласмана, колатерала, потребних резерви за очекиване и неочекиване губитке, у циљу утврђивања и управљања стањем и квалитетом активе. Чланице Групе такође, обезбеђују континуирано праћење и проверу адекватности процеса рангирања пласмана у ризичне категорије према степену наплативости.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

Контрола кредитног ризика подразумева процес континуираног усклађивања пословања са дефинисаним системом лимита, као и у условима када изложеност кредитном ризику тежи горњој граници дефинисаног ризичног профила, односно приликом увођења нових пословних производа и активности.

У циљу заштите од ризика неизвршења обавеза у пословању са клијентима, чланице Групе предузимају следеће мере за регулисање потраживања: репрограмирање или реструктурирање, поравнање, преузимање средстава обезбеђења у циљу наплате потраживања, закључење уговора са заинтересованим трећим лицем, покретање судског спора и остале мере.

Уколико предузете мере регулисања пласмана, односно принудне наплате и судског поступка нису дале очекиване резултате, односно када не постоји могућност наплате потраживања у целости, иницира се предлог за трајан отпис преосталог потраживања.

Група осим кредитне изложености има и ванбилансну изложеност (плативе и чинидбене гаранције, авали, акредитиви) по основу које има потенцијалну обавезу да изврши плаћање за рачун трећих лица. За ванбилансну изложеност чланице Групе користе исте контролне процесе и процедуре који се користе за кредитни ризик.

Извештавање о кредитном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања, које се спроводи по утврђеној динамици у складу са дефинисаним системом извештавања:

- чланице Групе извештавају матичну Банку, на месечном нивоу;
- матична Банка извештава на консолидованој основи, полугодишње и годишње.

Ризик промене квалитета aktive

Квалитет aktive Групе се мери степеном изложености појединим категоријама ризика према критеријумима дефинисаним интерним системом рејтинга. Интерни систем рејтинга се заснива на квантитативним и квалитативним параметрима за одређивање рејтинга дужника. Рејтинг скала садржи пет категорија ризика, које су подељене на 17 подкатегија. Различите изложености према истом дужнику опредељују исту категорију рејтинга, без обзира на специфичности различитих врста кредита.

Група користи различите рејтинг моделе за кредитни ризик у зависности од врсте клијената. Израчунавање рејтинга врши се на месечном нивоу на основу квалитативних и квантитативних параметара и благовремености у измиривању обавеза.

Низак ниво ризика подразумева пословање са клијентима добре кредитне способности и прихватљив је за Групу (категије рејтинга 1 и 2), повишен ниво ризика представља пословање са клијентима који имају одређене проблеме у пословању, а могу негативно да утичу на измирење обавеза и чије пословање се интензивно прати (категија рејтинга 3) и висок ниво ризика означава клијенте са негативним резултатима пословања и лошом кредитном историјом (категије ризика 4 и 5).

Група се штити од ризика промене квалитета aktive кроз континуирано праћење пословања клијената, идентификовање промена које могу настати погоршањем стања дужника, кашњењем у отплати или променама у окружењу, као и прибављањем одговарајућих средстава обезбеђења.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Ризик промене вредности активе

Обезвређење пласмана има за циљ обезбеђење разумног, опрезног и правовременог утврђивања губитака, како би се заштитио капитал Групе у периоду када губитак буде и дефинитивно потврђен (реализован) због немогућности наплате уговорених износа или одливом средстава за измирење потенцијалних обавеза.

Обезвређење пласмана и резервисања врши се само онда када постоји оправдан основ, односно када постоји објективан доказ о обезвређењу као последица догађаја који су настали након почетног признавања кредита, а који неповољно утичу на будуће новчане токове од кредита.

Главни елементи у процени обезвређења пласмана су следећи: прекорачење рока плаћања главнице или камате, тешкоће у новчаним токовима корисника кредита, опадање кредитног рејтинга или промене првобитних услова из уговора и друго.

Обезвређење пласмана се врши на основу процене очекиваних будућих новчаних токова из пословања клијената или реализацијом средстава обезбеђења, уколико се процени да ће реално кредит бити намирен из тих средстава.

Чланице Групе врше процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.
Појединачно процењивање

Чланице Групе процењују исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман и том приликом се узимају у обзир финансијска позиција корисника кредита, одрживост бизнис плана, његова способност да побољша своје перформансе у случају финансијских тешкоћа, пројектовани приходи, расположивост других врста финансијске подршке и вредност колатерала која се може реализовати, као и очекивани новчани токови. Уколико дође до нових информација које према процени битно мењају кредитну способност клијента, вредност колатерала и извесност испуњења обавеза клијента према чланицама Групе, врши се нова процена обезвређења пласмана.

Групно процењивање

Исправке вредности се процењују групно по пласманима који нису појединачно значајни и за појединачно значајне пласмане када не постоји објективан доказ о појединачном обезвређењу. Групна процена се врши по групама које се формирају на основу интерно прописане методологије, базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу. Израчунавање групних процената обезвређења се врши на основу миграција категорија ризичности у статус неизмиривања обавеза по врстама клијената или производа.

Обезвређење кредита умањује вредност кредита и признаје се као расход у оквиру биланса успеха.

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама (потенцијалним обавезама) врши се када се процени да постоји довољно извесно очекивање да ће доћи до одлива средстава за измирење потенцијалне обавезе.

Приликом процене резервисања за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама признају се средства од реализације колатерала, уколико је потпуно извесно да ће одлив средстава по основу потенцијалних обавеза бити намирен из колатерала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 31. децембра 2014. и 2013. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
I. Преглед активе	440,425,629	414,668,645	391,807,978	369,960,157
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	72,633,528	75,136,496	75,136,496
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	36,102,850	35,733,988	36,005,866	35,680,426
Кредити и потраживања од комитената	228,397,640	203,828,648	215,838,596	195,554,454
Финансијска средства	99,590,860	99,470,437	59,574,337	59,528,893
Остала средства	3,700,751	3,002,044	5,252,683	4,059,888
II. Ванбилансне ставке	32,294,161	31,693,332	32,500,565	32,013,573,
Плативе гаранције (напомена 39.1)	5,547,353	5,394,823	7,987,466	7,913,066
Чинидбене гаранције (напомена 39.1)	8,138,838	7,977,118	5,941,473	5,813,134
Преузете неопозиве обавезе	17,808,782	17,800,489	17,664,541	17,660,993
Остало	799,188	520,902	907,084	626,380
Укупно (I+II)	472,719,790	446,361,977	424,308,543	401,973,730

Највећи кредитни ризик за Групу настаје из остварених кредитних аранжмана, али је Група изложена и ризику по основу ванбилансних позиција који проистиче из потенцијалних и преузетих обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31. децембар 2014. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро Бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	4,188,899	4,188,899	28,242,290
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378
Групно обезвређени	39,668,295	16,271,559	5,519,250	7,680,924	6,962,684	76,102,711	96,577,801	172,680,513	656,183
Појединачно обезвређени	1,126,483	65,382	94,069	11,026	2,660,064	3,957,024	46,013,898	49,970,922	-
Укупно	40,794,778	16,336,941	5,613,319	7,691,950	9,622,748	80,059,736	148,337,904	228,397,640	36,102,851
Исправка вредности	680,405	1,186,686	445,233	831,337	1,616,707	4,760,367	19,808,625	24,568,992	368,863
Група исправка вредности	527,831	1,176,461	422,238	831,071	1,187,147	4,144,747	8,873,660	13,018,407	368,863
Појединачна исправка вредности	152,574	10,225	22,995	266	429,560	615,619	10,934,965	11,550,585	-
Нето књиговодствена вредност	40,114,373	15,150,255	5,168,087	6,860,613	8,006,041	75,299,369	128,529,279	203,828,648	35,733,988

Напомена: Према интерној сегментацији сектор становништва обухвата физичка лица, предузетнике, микро клијенте и пољопривреднике.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31. децембар 2013. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара	
									Потраживања од банака	Потраживања
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	13,871,198	13,871,198	34,266,326	
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	10,872,773	10,872,773	1,008,450	
Групно обезвређени	35,798,160	13,580,820	4,435,027	8,452,241	6,510,067	68,776,315	78,934,000	147,710,315	724,118	
Појединачно обезвређени	657,276	56,672	37,487	9,322	2,301,032	3,061,790	40,322,520	43,384,310	7,030	
Укупно	36,455,436	13,637,493	4,472,514	8,461,563	8,811,100	71,838,105	144,000,491	215,838,596	36,005,924	
Исправка вредности	626,430	970,160	325,810	736,201	1,487,237	4,145,837	16,138,304	20,284,142	325,498	
Група исправка вредности	474,441	953,173	313,096	736,150	1,165,097	3,641,956	9,847,178	13,489,134	325,498	
Појединачна исправка вредности	151,989	16,986	12,714	52	322,140	503,881	6,291,127	6,795,008	-	
Нето књиговодствена вредност	35,829,005	12,667,333	4,146,705	7,725,361	7,323,863	67,692,268	127,862,187	195,554,454	35,680,426	

Напомена: Према интерној сегментацији сектор становништва обухвата физичка лица, предузетнике, микро клијенте и пољопривреднике.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Обезвређени кредити и потраживања

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које чланице Групе утврде да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. Обезвређење се врши на појединачној и групној основи.

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

Доспели а неисправљени кредити и потраживања представљају оне кредите и потраживања матичне Банке код којих се јавља кашњење у измирењу обавеза по основу уговорене камате или главнице (извештај приказује као доспело, укупно потраживање које има било коју доспелу обавезу по основу главнице или камате). За наведена потраживања матична Банка верује да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду да се односе на потраживања за која постоји извесност у наплати дуга.

Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење

Недоспели неисправљени кредити и потраживања односе на пласмане за које је утврђено да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду вероватноћу настанка статуса неизмиревања обавеза и извесност у наплати потраживања од стране чланица Групе (кредити и потраживања од Републике Србије и Министарства финансија Републике Српске) .

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Недоспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31. децембар 2014. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	4,188,899	4,188,899	28,219,356
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	22,935
Укупно	-	-	-	-	-	-	4,188,899	4,188,899	28,242,290

31. децембар 2013. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	9,411,025	9,411,025	34,231,041
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,460,173	4,460,173	35,284
Укупно	-	-	-	-	-	-	13,871,198	13,871,198	34,266,326

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Дospelи неискрављени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31. децембар 2014. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хилјадама динара Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	7,204,378
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378
31. децембар 2013. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	10,194,102	10,194,102	1,008,450
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	73,340	73,340	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	605,330	605,330	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	10,872,773	10,872,773	1,008,450

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима

Кредити са измењеним иницијално уговореним условима су они кредити који су репрограмирани и/или реструктурирани услед проблема у сервисирању обавеза о роковима доспећа. Узимајући у обзир те проблеме, чланице Групе одлучују да измене услове и рокове уговора, тако да дужнику пруже могућност да лакше сервисира обавезе.

Репрограмирање потраживања се врши код дужника који имају тренутно неусклађене приливе и одливе, а чији финансијски показатељи нису нарушени и указују да ће дужник бити способан да уредно измирује репрограмиране обавезе према накнадно уговореним условима отплате. Репрограмирање потраживања примењује се код дужника који су у доцњи до 90 дана, најчешће по појединачној партији кредита, односно не обухвата сва потраживања дужника.

Реструктурирање се врши код дужника који имају значајне проблеме у пословању и где су финансијски показатељи пословања, значајно нарушени. Приликом реструктурирања:

- замењују се сва билансна потраживања од дужника, односно њихов већи део;
- битно се мењају услови под којима је то потраживање одобрено (при чему се нарочито подразумева продужење рока враћања главнице или камате, смањење каматне стопе или висине потраживања, као и друге промене услова којима се олакшава положај дужника);
- обавезно је усвајање адекватног програма финансијске консолидације.

Укупан износ кредита са измењеним иницијално уговореним условима приказан је у следећим прегледима на дан 31. децембра 2014. и 2013. године. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Кредити (бруто) са измењеним иницијално уговореним условима

	Репрограмирани				Реструктурирани			
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.		31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Стамбени	657,284	609,387	631,155	590,340	153,798	145,617	84,024	71,651
Готовински	236,848	213,044	214,582	195,598	40,721	28,648	44,644	32,911
Пољопривреда	65,924	57,632	137,523	123,176	32,673	29,229	41,370	36,647
Остало	23,068	22,447	31,405	30,562	15,273	14,505	1,089	968
Микро бизнис	522,946	430,387	596,247	477,253	433,929	372,987	444,936	403,002
Укупно становништво	1,506,070	1,332,897	1,610,912	1,416,929	676,394	590,986	616,063	545,179
Привредни клијенти	24,824,759	24,251,419	28,253,480	27,686,742	17,248,429	12,828,553	12,074,259	7,480,531
Укупно	26,330,829	25,584,316	29,864,392	29,103,670	17,924,823	13,419,539	12,690,322	8,025,710

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима (наставак)

Кредитни квалитет пласмана (брutto) чије је плаћање одложено

	31. децембар 2014. године			У хиљадама динара 31. децембар 2013. године		
	Кредити и потраживања од комитената	Репрограмирана и реструктурирана потраживања	%	Кредити и потраживања од комитената	Репрограмирана и реструктурирана потраживања	%
Недоспели неисправљени	4,188,899	-	-	13,871,198	892,791	6.44%
Доспели а неисправљени	1,557,306	-	-	10,872,773	-	-
Групно обезвређени	172,680,513	24,093,390	13.95%	147,710,315	22,879,148	15.49%
Појединачно обезвређени	49,970,922	20,162,262	40.35%	43,384,310	18,782,776	43.29%
Укупно	228,397,640	44,255,652	19.38%	215,838,596	42,554,714	19.72%
Исправка вредности	24,568,992	5,251,797	21.38%	20,284,142	5,425,334	26.75%
Групна исправка вредности	13,018,407	454,386	3.49%	13,489,134	2,480,198	18.39%
Појединачна исправка вредности	11,550,585	4,797,411	41.53%	6,795,008	2,945,136	43.34%
Покривено колатералима	191,567,490	37,337,677	19.49%	167,575,984	32,589,620	19.45%

4.1.3. Ризик концентрације

Група управља ризиком концентрације преко успостављеног система лимита који обухвата лимите изложености са истим или сличним факторима ризика (према секторима / делатностима, географским подручјима, појединачним дужницима или групама повезаних лица, инструментима кредитне заштите...). Успостављање одговарајућих лимита изложености је основ за контролу ризика концентрације у циљу диверсификације кредитног портфолија.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)
4.1. Кредитни ризик (наставак)
4.1.3 Ризик концентрације (наставак)

Кредити, потраживања и преузете обавезе од комитената, банака и других финансијских организација по делатностима :

	Кредити и потраживања				Ванбилансне ставке			
	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године		31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Сектор финансија и осигурања	128,865,181	117,577,989	129,266,323	115,904,167	21,887,165	21,296,705	21,291,044	20,808,389
Сектор јавних предузећа и привредних друштава	6,704,231	6,430,156	6,350,753	6,009,622	562,860	296,126	789,799	528,302
Пољопривреда	54,699,077	48,205,029	48,329,417	41,096,747	4,175,688	4,123,741	4,624,018	4,548,507
Прерађивачка индустрија	6,910,426	6,909,493	9,304,951	9,304,147	979,209	979,108	781,666	781,586
Електрична енергија	5,877,592	5,399,560	6,432,492	5,767,782	7,730,105	7,613,719	4,421,075	4,369,388
Грађевинарство	38,458,752	35,049,540	41,247,084	37,376,971	6,182,757	6,053,044	8,719,397	8,647,645
Трговина на велико и мало	13,750,430	13,261,821	14,913,516	13,801,948	1,514,960	1,495,887	1,193,290	1,179,303
Услугне делатности	2,464,673	2,322,389	2,688,110	2,546,950	741,587	735,080	761,799	753,657
Активности у вези са некретнинама	2,927,946	2,632,189	2,345,186	2,077,705	439,521	435,145	416,703	413,706
Сектор предузетника	16,285,108	16,248,700	17,640,142	17,567,130	395,441	394,444	339,398	339,377
Јавни сектор	70,464,159	67,320,500	63,008,670	60,350,361	8,764,227	8,759,233	8,679,608	8,678,541
Сектор становништва	16,603,359	16,258,631	20,517,180	20,216,112	105,098	105,098	635,722	635,722
Сектор страних лица	17,088,260	7,364,677	7,933,495	4,129,224	410,617	410,617	182,444	182,192
Сектор других комитената								
Укупно	264,500,490	239,562,636	251,844,462	231,234,880	32,294,161	31,693,332	32,500,565	32,013,573

У зависности од општих економских кретања и кретања у појединим индустријским секторима, чланице Групе врше диверсификацију улагања у индустријске секторе који су резистентни на утицај негативних економских кретања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Кредити, потраживања и преузете обавезе од комитената, банака и других финансијских организација по географским подручјима:

	Кредити и потраживања				Ванбилансне ставке			
	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године		31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Србија	219,704,972	196,611,282	198,876,288	180,039,848	30,046,297	29,477,873	30,230,781	29,757,130
Црна Гора	7,080,721	6,317,535	7,765,076	6,861,425	1,318,283	1,302,816	785,612	778,235
БиХ	10,944,571	10,222,406	10,403,556	9,848,730	811,797	794,859	1,178,529	1,172,565
Европска Унија	16,326,339	16,324,009	16,603,055	16,600,560	64,244	64,244	191,827	191,827
САД и Канада	454,386	191,260	659,632	439,719	45,916	45,916	108,023	108,023
Остало	9,989,498	9,896,144	17,536,855	17,444,598	7,624	7,624	5,793	5,793
Укупно	264,500,490	239,562,636	251,844,462	231,234,880	32,294,161	31,693,332	32,500,565	32,013,573

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.4. Финансијска средства

Финансијска средства:	31. децембар 2014. године		У хиљадама динара 31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
	- по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	121,634	121,634	115,577
- расположива за продају	98,959,283	98,958,788	58,989,185	58,986,673
- која се држе до доспећа	509,944	390,015	469,574	426,901
	99,590,860	99,470,437	59,574,337	59,528,893

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању односе се на обвезнице старе девизне штедње Републике Србије, акције привредних друштава и банака и инвестиционе јединице, а њихово вредновање се врши методологијом усклађивања са тржиштем (mark to market) или методологијом интерно развијених модела (mark to model), у зависности да ли постоје доступне цене које се мењају на дневној основи или којима се тргује методом континуираног трговања.

Финансијска средства расположива за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду и који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Састоје се, највећим делом, од трезорских записа и обвезница емитованих од стране Републике Србије, Велике Британије, Републике Српске, јединица локалне самоуправе и обвезница других банака. Хартије од вредности расположиве за продају иницијално се процењују по набавној вредности, а на кварталном нивоу се обрачунава њихова фер вредност и то на основу тржишних цена за хартије од вредности којима се тргује на берзи (mark to market). Метод интерно развијених модела за вредновање (mark to model) се користи у случају када за одређени финансијски инструмент нису доступни независни извори тржишних информација, а базира се на року до доспећа хартије од вредности и нивоа безризичних каматних стопа.

Финансијска средства која се држе до доспећа се односи на обвезнице Црне Горе и есконт меница.

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

У циљу заштите од изложености кредитном ризику, најчешћа пракса коју Група користи, поред редовног праћења пословања клијената, је и прибављање инструмената обезбеђења (коллатерала), којима се обезбеђује наплата потраживања и минимизира кредитни ризик. Количина и тип потребног коллатерала зависи од процене кредитног ризика.

Као стандардне инструменте обезбеђења чланице Групе од клијената прибављају уговорно овлашћење и менице, док се као додатни инструменти, у зависности од процене кредитног ризика, и врсте пласмана, уговарају:

- За комерцијалне кредите – залог на покретним и непокретним стварима (хипотеке), депозити, банкарске, корпоративне и гаранције државе, јемства, залог на хартијама од вредности, уделима и потраживањима;
- За кредите становништву – хипотеке, депозити, јемства солидарног дужника, осигурање Националне корпорације за осигуравање стамбених кредита код матичне Банке.

Приликом процене непокретности или залог на покретној имовини, чланице Групе обезбеђују стручну и независну процену вредности непокретности од стране овлашћених проценитеља, како би потенцијални ризик од нереалне процене свеле на најмање могућу меру. Непокретност, роба, опрема и остале покретне ствари које су предмет залог морају бити и осигурани од стране осигуравајућег друштва прихватљивог за Групу, а полисе винкулиране у корист чланица Групе.

У циљу заштите од промене тржишних вредности коллатерала (хипотека, залог, хартија од вредности и сл.), процењена вредност коллатерала се коригује за дефинисани проценат у зависности од врсте коллатерала и локације, који се минимум једном годишње, а по потреби и чешће, преиспитују и ревидирају. На овај начин Група се штити од потенцијалних губитака по основу немогућности наплате потраживања из средстава обезбеђења.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (колатерал) (наставак)

Вредност колатерала и тенденције кретања, чланице Групе прате и ажурирају како би се потенцијални ризик од нереалне процене свео на најмању могућу меру, а у случају потребе може захтевати и додатни колатерал у складу са закљученим уговором. Колатерали представљају секундарни извор наплате потраживања.

У следећим прегледима вредност колатерала је приказана према фер вредности колатерала, тако да је вредност колатерала приказана само до износа бруто пласмана (у случају када вредност колатерала прекорачује износ кредита). Када је вредност колатерала нижа од вредности бруто пласмана исказује се вредност колатерала.

Вредност колатерала и гаранција примљених у циљу ублажавања изложености кредитном ризику који произилази из пласмана клијентима, приказан је у следећем прегледу:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал) (наставак)

Кредити и потраживања од комитената покривена коллатералима

	31. децембар 2014. године					31. децембар 2013. године				
	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали коллатерали	Укупно	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали коллатерали	Укупно
Стамбени	33,583,778	61,466	-	4,867,522	38,512,765	31,094,535	47,362	-	2,523,189	33,665,086
Готовински	373,630	301,798	-	3,242,179	3,917,608	272,121	316,901	-	1,464,269	2,053,291
Пољопривреда	2,877,933	20,500	120,694	1,455,592	4,474,719	2,353,578	48,984	113,342	861,773	3,377,677
Остало	149,670	51,903	-	347,213	548,785	168,606	50,316	-	627,423	846,344
Микро бизнис	3,996,271	558,944	8,862	5,004,701	9,568,799	4,476,201	518,759	50,464	2,644,687	7,690,112
Укупно становништво	40,981,282	994,611	129,576	14,917,207	57,022,676	38,365,041	982,322	163,807	8,121,341	47,632,509
Привредни клијенти	62,860,117	1,281,209	8,751,614	61,651,875	134,544,815	75,306,380	1,221,364	9,443,573	33,972,157	119,943,474
Укупно	103,841,399	2,275,820	8,881,190	76,569,082	191,567,490	113,671,421	2,203,685	9,607,380	42,093,498	167,575,984

Напомена: Део стамбених кредита матичне Банке који је покривен некретнинама осигуран је код Националне корпорације за осигурање стамбених кредита (2014.: 27.4 милијарди динара; 2013.: 25.5 милијарди динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (колатерал) (наставак)

Однос висине кредита и процењене вредности некретнине која се држи као колатерал прати се према распону Loan To Value Ratio – LTV рацио.

Преглед стамбених кредита према распону LTV рација

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Мање од 50%	6,839,244	6,316,788
50% - 70%	8,452,740	7,257,871
71% - 100%	14,813,539	14,173,110
101% - 150%	5,544,481	4,245,322
Већи од 150%	2,368,052	1,224,361
Остало	2,776,722	3,238,385
Укупна изложеност	40,794,778	36,455,436
Просечни LTV	65.08%	64.26%

4.1.6. Материјалне вредности стечене наплатом потраживања

Средстава обезбеђења преузета од стране чланица Групе у процесу наплате пласмана преузимањем колатерала, која су служила као обезбеђење пласмана, приказана су у наредном прегледу:

Средства обезбеђења преузета по основу наплате пласмана	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Стамбени објекти	932,338	474,763
Пословни објекти	3,829,703	2,531,202
Опрема	106,469	101,805
Земљиште и шуме	615,984	380,236
Укупно	5,484,494	3,488,006
Исправка вредности	(475,929)	(243,045)
Нето књиговодствена вредност	5,008,565	3,244,961

У току 2014. године, у процесу наплате пласмана преузета су средства обезбеђења укупне вредности 3,002,589 хиљада динара (2013.: 1,403,917 хиљада динара).

4.2. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности представља могућност настанка негативних утицаја на финансијски резултат и капитал Групе, услед немогућности Групе да измирује своје обавезе, а у случају недовољних резерви ликвидности и немогућности покрића неочекиваних одлива и осталих обавеза.

Група у свом пословању поштује основне принципе ликвидности, остварујући довољан ниво средстава за покриће обавеза насталих у кратком року, односно поштује принцип солвентности формирањем оптималне структуре сопствених и позајмљених извора средстава и формирањем довољног нивоа резерви ликвидности које не угрожавају остваривање планираног поврата на капитал.

Ризик ликвидности, испољава се у разлици између прилива средстава са једне стране и доспећа обавеза са друге стране, укључујући и могућност кашњења планираних прилива, као и неочекиване одливе. Ризик ликвидности може се јавити у виду ризика извора средстава и тржишног ризика ликвидности. Проблем ликвидности са аспекта извора средстава односи се на структуру пасиве и обавеза и изражава се кроз потенцијално значајно учешће нестабилних извора, краткорочних извора или њихове концентрације. Са друге стране ризик ликвидности испољава се кроз дефицит резерви и отежаног или немогућег прибављања ликвидних средстава по прихватљивим тржишним ценама.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања ризика ликвидности од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања ризиком ликвидности врши Одбор за ликвидност и Одбор за управљање активом и пасивом матичне Банке у оквиру својих надлежности, као и остали надлежни одбори чланица Групе, чије одлуке могу утицати на изложеност Групе овом ризику.

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Група:

- врши диверсификацију извора средстава, по валутама и рочности;
- формира и одржава довољан ниво резерви ликвидности;
- управља новчаним средствима;
- прати будуће новчане токове и ликвидност на дневном нивоу;
- лимитира основне изворе кредитног ризика које имају најзначајнији утицај на ризик ликвидности;
- дефинише и периодично тестира Планове за управљање ликвидношћу у кризним ситуацијама.

Процес управљања ризиком ликвидности спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о ризику ликвидности.

Идентификација ризика ликвидности подразумева свеобухватно и благовремено идентификовање узрока који доводе до настанка ризика ликвидности и подразумева утврђивање текуће изложености ризику ликвидности, као и изложености ризику ликвидности по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена ризика ликвидности представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог ризика ликвидности, коришћењем следећих метода:

- GAP анализа;
- рацио анализа;
- stress test.

Ублажавање подразумева одржавање ризика ликвидности на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе, кроз дефинисање система лимита који обухвата регулаторне и интерне лимите, као и благовремено предузимање мера за умањење ризика и пословање у оквиру поменутих лимита.

Контрола и праћење ризика ликвидности обухвата процес праћења усклађености са интерно утврђеним лимитима, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености ризику ликвидности Групе која подразумева контролу на свим нивоима управљања ризиком ликвидности као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и контролу усклађености пословања.

Извештавање о ризику ликвидности обухвата систем интерног и екстерног извештавања, спроводи се на дневном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом.

Група усклађује своје пословање са показатељем ликвидности, и то: 0.8 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.9 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 1 као просек свих радних дана у месецу. Поред усклађивања са екстерно дефинисаним лимитом показатеља ликвидности, Група усклађује своје пословање са ужим показатељем ликвидности, и то: 0.5 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.6 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 0.7 као просек свих радних дана у месецу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	2014.	2013.	2014.	2013.
На дан 31. децембар	2.79	3.43	2.47	3.04
Просек за период	3.24	2.74	2.83	2.43
Максималан за период	4.29	3.85	3.97	3.34
Минималан за период	1.71	1.76	1.52	1.55

Током 2014. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

Група дефинише интерне лимите, на основу интерног извештаја о GAP-у ликвидности.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	2014.	2013.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	10.86%	12.74%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	11.87%	8.09%

Поред тога Група лимитира и усклађује пословање са лимитима структуре пасиве и лимитима дефинисаним са аспекта рочности по значајнијим валутама.

Рочна структура монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембар 2014. године

	У хиљадама динара					
	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	-	-	-	-	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	35,452,043	12,540	21,609	236,314	11,482	35,733,988
Кредити и потраживања од комитената	37,834,376	13,303,273	52,441,079	62,927,575	37,322,345	203,828,648
Финансијска средства (ХоВ)	11,175,649	10,268,161	24,500,762	45,108,215	8,417,650	99,470,437
Остала средства	2,425,902	-	573,664	2,478	-	3,002,044
Укупно	159,521,498	23,583,974	77,537,114	108,274,582	45,751,477	414,668,645
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,735,422	549,318	4,067,305	12,804,354	2,091,365	26,247,764
Депозити и остале обавезе према депонентима	156,357,682	28,254,316	89,280,004	43,274,813	3,927,393	321,094,208
Субординиране обавезе	-	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остале обавезе	2,825,232	-	256,458	-	-	3,081,690
Укупно	165,918,336	28,803,634	93,603,767	62,115,847	6,018,758	356,460,342
Нето рочна неусклађеност						
На дан 31. децембар 2014. године	(6,396,839)	(5,219,660)	(16,066,653)	46,158,735	39,732,719	58,208,303
На дан 31. децембар 2013. године	14,725,976	(12,536,633)	(27,532,444)	44,239,642	35,377,419	54,282,320

Извештај о рочној структури монетарне активе и пасиве садржи монетарне билансне позиције распоређене према преосталом року доспећа, односно коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Група прикупља депозите правних лица и становништва, који обично имају краће рокове доспећа и могу бити повучени на захтев. Краткорочна природа ових депозита повећава ризик ликвидности Групе и захтева активно управљање овим ризиком, као и константно праћење тржишних трендова.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Група краткорочно управља ризиком ликвидности праћењем и контролисањем позиција у свим значајнијим валутама, како би се на време сагледале потребе за додатним изворима финансирања у случају доспећа одговарајућих позиција, односно дугорочно планира структуру својих извора и пласмана како би обезбедила довољно стабилних извора и довољно резерви ликвидности. Руководство верује да одговарајућа диверсификација портфолија депозита по броју и врсти депонената, као и претходно искуство пружају добар предуслов за постојање стабилне и дугорочне депозитне базе, односно по том основу се не очекују значајнији одливи средстава. Група редовно тестира План управљања ликвидношћу у кризним ситуацијама и проверава период преживљавања и солвентност, доступност извора за покриће обавезе које би евентуално настале, односно оцењује подршку у претпостављеним условима кризе.

Недисконтовани токови готовине монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембар 2014. године

	У хиљадама динара					
	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	-	-	-	-	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	41,767,035	12,996	22,101	274,828	5,186	42,082,146
Кредити и потраживања од комитената	38,188,898	15,593,512	60,499,057	81,411,509	52,505,167	248,198,143
Финансијска средства (ХоВ)	11,605,538	10,998,094	26,291,608	49,053,239	8,801,278	106,749,757
Остала средства	2,425,907	-	573,664	2,476	-	3,002,047
Укупно	166,620,906	26,604,602	87,386,430	130,742,052	61,311,631	472,665,621
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,769,805	720,307	4,794,234	13,878,225	2,337,061	28,499,632
Депозити и остале обавезе према депонентима	151,922,102	29,069,813	93,815,221	50,190,731	4,146,732	329,144,599
Субординиране обавезе	-	-	-	6,649,699	-	6,649,699
Остале обавезе	2,825,231	-	256,460	-	-	3,081,691
	161,517,138	29,790,120	98,865,915	70,718,655	6,483,793	367,375,621
Нето рочна неусклађеност						
На дан 31. децембар 2014. године	5,103,768	(3,185,518)	(11,479,485)	60,023,397	54,827,838	105,290,000
На дан 31. децембар 2013. године	34,940,993	(10,348,421)	(21,675,550)	59,868,114	47,466,280	110,246,412

Недисконтовани новчани токови који проистичу из позиција монетарне активе и пасиве обухватају будуће новчане токове по основу билансних позиција и будућих камата. У случају трансакционих и депозита по виђењу који су у складу са конзервативним приступом распоређени на рочност до једног месеца недисконтовани новчани токови обухватају само токове по основу главнице дуга.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризици

Тржишни ризик представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промена тржишних варијабли и обухвата каматни ризик у банкарској књизи, девизни ризик за све пословне активности које обавља и ценовни ризик позиција књиге трговања.

Група је изложена ценовном ризику, девизном ризику, ризику друге уговорне стране и ризику измирења испоруке по основу ставки, које се налазе у књизи трговања. Књига трговања садржи билансне и ванбилансне позиције средстава и обавеза по основу финансијских инструмената које се држе са намером трговања или ради заштите позиција у другим финансијским инструментима који се воде у књизи трговања.

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања тржишних ризика од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања тржишним ризиком врши Одбор за управљање активом и пасивом, Инвестициони одбор као и други надлежни одбори матичне Банке, као и надлежни одбори чланица Групе чије одлуке могу утицати на изложеност Групе овом ризику.

4.3. Каматни ризик

Каматни ризик представља ризик од настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе по основу позиција из банкарске књиге услед неповољних промена каматних стопа. Изложеност овој врсти ризика зависи од односа каматно осетљиве активе и каматно осетљиве пасиве.

Група управља следећим видовима каматног ризика:

- ризик временске неусклађености доспећа и поновног одређивања цена (repricing risk);
- ризик криве приноса (yield curve risk) – коме је изложена услед промене облика криве приноса;
- базни ризик (basis risk) – коме је изложена због различитих референтних каматних стопа код каматно осетљивих позиција са сличним карактеристикама што се тиче доспећа или поновног одређивања цена;
- ризик опција (optionality risk) – коме је изложена због уговорених опција – кредита с могућношћу превремене отплате, депозита с могућношћу превременог повлачења и друго .

Основни циљ управљања каматним ризиком је одржавање прихватљивог нивоа изложености каматном ризику са аспекта утицаја на финансијски резултат, вођењем адекватне политике рочне усклађености периода поновног формирања каматне стопе, усклађивања одговарајућих извора са пласманима према врсти каматне стопе и рочности, као и пројекцијом кретања криве приноса на иностраном и домаћем тржишту. Превасходно, Група управља маргином интерног приноса кроз цену кредита и депозита, фокусирајући се на каматну маржу.

Група посебно сагледава утицај промене каматних стопа и структуре каматносног активе и пасиве са аспекта рочности, поновног формирања каматних стопа и валутне структуре и управља њиховим утицајем на економску вредност капитала.

Процес управљања каматним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о каматном ризику.

Идентификација каматног ризика подразумева свеобухватно и благовремено идентификовање узрока који доводе до настанка ризика и подразумева утврђивање текуће изложености као и изложености каматном ризику по основу нових пословних производа и активности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Каматни ризик (наставак)

Мерење, односно процена каматног ризика представља квантитативну процену идентификованог каматног ризика коришћењем следећих метода:

- GAP анализа;
- Рацио анализа;
- Дурација;
- Економска вредност капитала;
- Stress test.

Ублажавање каматног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе и подразумева процес дефинисања система лимити изложености Групе, као и дефинисање и спровођење мера за ублажавање каматног ризика.

Контрола и праћење каматног ризика обухвата процес праћења усклађености са успостављеним системом лимита, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености каматном ризику Групе. Контрола каматног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

Извештавање о каматном ризику подразумева јасно детерминисан систем интерног извештавања надлежних одбора и органа чланица Групе о управљању каматним ризиком.

Интерни лимити детерминишу се на основу интерног извештаја о каматом GAP-у, који обухвата све позиције биланса.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима каматног ризика последњег дана била је следећа:

	<u>Лимити</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Релативни GAP	Max 15%	1.41%	(3.11%)
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.02	0.96

Током 2014. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
На дан 31. децембар	7.92%	4.43%
Просек за период	7.28%	5.14%
Максималан за период	7.92%	5.85%
Минималан за период	6.63%	4.43%
Лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

Изложеност каматном ризику може се сагледати и на основу Извештаја о GAP–у каматног ризика монетарне активе и пасиве:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Каматни ризик (наставак)

Извештај о GAP–каматног ризика монетарног подбиланса на дан 31. децембар 2014. године

	У хилјадама динара							
	До 1 месеца	1-3 месеца	3-12 месеци	1-5 година	Преко 5 година	Укупно каматносно	Некаматно-носно	Укупно
Готовина и средства код централне банке	26,854,092	-	-	-	-	26,854,092	45,779,436	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	33,179,879	12,550	20,923	-	11,480	33,224,832	2,509,156	35,733,988
Кредити и потраживања од комитената	91,746,395	16,790,091	51,256,489	21,210,224	18,542,339	199,545,539	4,283,109	203,828,648
Финансијска средства (ХоВ)	12,305,597	20,217,220	17,438,120	39,682,189	8,341,562	97,984,688	1,485,749	99,470,437
Остала средства	-	-	-	-	-	-	3,002,044	3,002,044
Укупно	164,085,963	37,019,861	68,715,532	60,892,413	26,895,381	357,609,151	57,059,494	414,668,645
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,804,866	6,728,396	11,974,863	733,010	3,500	26,244,634	3,130	26,247,764
Депозити и остале обавезе према депонентима	160,657,196	25,458,830	86,524,434	43,563,921	1,573,112	317,777,494	3,316,714	321,094,208
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	3,081,690	3,081,690
Укупно	167,462,062	32,187,226	104,535,977	44,296,931	1,576,612	350,058,808	6,401,534	356,460,342
Нето рочна неусклађеност на дан:	(3,376,099)	4,832,635	(35,820,445)	16,595,482	25,318,769	7,550,343	50,657,960	58,208,303
31. децембар 2014. године	(52,511,303)	(10,602,179)	(36,385,248)	36,319,057	51,632,192	(11,547,481)	65,829,801	54,282,320
31. децембар 2013. године								

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Каматни ризик (наставак)

Извештај о GAP-у каматног ризика монетарног подбиланса садржи монетарне билансне позиције распоређене према периоду поновног формирања каматне стопе или преосталом периоду до доспећа, у зависности од тога који период је краћи. У складу са наведеним, коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Руководство чланица Групе верује да одговарајућа усклађеност позиција по врсти каматне стопе и периоду поновног формирања пружа добар предуслов за постојање са захтеваним финансијским резултатом уз очување економске вредности капитала.

Ризик од промене каматних стопа

Поред праћења каматног GAP-а, управљање каматним ризиком подразумева и праћење осетљивости активе и пасиве Банке на различита сценарија промене каматне стопе. Група редовно спроводи стрес тестирање каматног ризика, којим процењује процене утицаја промене кључних фактора на каматни ризик Групе.

У моделирању сценарија, поред промена каматних стопа посебно се разматра утицај превременог повлачења депозита и превременог враћања кредита, које Група процењује на бази историјских кретања и експертске процене. Група је извршила процену кретања трансакционих депозита, депозита по виђењу и штедне становништва применом релевантних статистичких модела из домена анализе временских серија.

Стандардни сценарио подразумева паралелну промену (повећање и смањење) каматне стопе од 100 базних поена (б.п.). Анализа осетљивости Групе, односно утицај на финансијски резултат на повећање и смањење каматне стопе, уз претпоставку симетричних кретања и константне финансијске позиције, дата је у табели:

	У хиљадама динара	
	Паралелно повећање од 100 б.п.	Паралелно смањење од 100 б.п.
2014.		
На дан 31. децембра	563,775	(563,775)
Просек за период	370,455	(370,455)
Максималан за период	563,775	(563,775)
Минималан за период	177,136	(177,136)
2013.		
На дан 31. децембра	449,936	(449,936)
Просек за период	387,485	(387,485)
Максималан за период	449,936	(449,936)
Минималан за период	325,033	(325,033)

4.4. Девизни ризик

Група је изложена девизном ризику који се манифестује кроз могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал услед промене међувалутних односа, промене вредности домаће валуте у односу на стране валуте или промене вредности злата и других племенитих метала. Девизном ризику изложене су све позиције садржане у банкарској књизи и књизи трговања у инострану валути и злату, као и динарске позиције индексирани валутном клаузулом.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.4. Девизни ризик (наставак)

У циљу минимизирања изложености девизном ризику Група врши диверсификацију валутне структуре портфолија и валутне структуре обавеза, усклађивање отворених позиција по појединим валутама, поштујући принципе рочне трансформације средстава.

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања девизног ризика од процеса његовог управљања. Процес управљања девизним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о девизном ризику.

Група на свеобухватан начин благовремено идентификује узроке који доводе до настанка девизног ризика што подразумева утврђивање текуће изложености девизном ризику, као и изложености девизном ризику по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена девизног ризика представља квантитативну процену идентификованог девизног ризика, коришћењем следећих техника:

- GAP анализа и показатељ девизног ризика;
- VaR;
- Stress test;
- Backtesting.

Ублажавање девизног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе кроз постављање транспарентног система лимита и дефинисање мера за ублажавање девизног ризика.

Контрола и праћење девизног ризика обухвата праћење и надзор усклађености позиција са интерно и екстерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних и предузетих мера. Континуираним праћењем и контролом девизног ризика омогућено је благовремено предузимање мера у циљу одржавања девизног ризика у оквиру дефинисаних лимита. Контрола девизног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

Извештавање о девизном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања и спроводи се на дневном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом.

Група усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем девизног ризика, који представља однос збира отворене девизне позиције и позиције у злату и регулаторног капитала.

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. децембра:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Укупна ризична девизна позиција	6,511,704	6,894,093
Показатељ девизног ризика	16.78%	17.16%
Регулаторно прописан лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.4. Девизни ризик (наставак)

Преглед монетарне aktive и монетарне пасиве по валутама на дан 31. децембар 2014. године

	У хилјадама динара								
	EUR	USD	CHF	Остале валуте	Девизна клаузула у валути		Девизна клаузула у CHF	Динарске позиције	Укупно
					EUR	а у USD			
Готовина и готовински еквиваленти	41,128,862	619,821	438,290	2,784,577	44,971,550	-	-	27,661,978	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	21,785,413	1,656,880	940,769	1,009,102	25,392,164	-	-	10,341,824	35,733,988
Кредити и потраживања од комитената	19,080,082	72,317	-	3,228,535	22,380,934	121,299,864	5,717,903	54,429,947	203,828,648
Финансијска средства (ХОВ)	55,529,787	6,534,761	1,397,811	617,010	64,079,369	512,557	-	34,878,511	99,470,437
Остала средства	1,306,014	407,976	183	19,033	1,733,206	-	-	1,268,838	3,002,044
Укупно	138,830,158	9,291,755	2,777,053	7,658,257	158,557,223	121,812,421	5,717,903	128,581,098	414,668,645
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	19,078,820	182,224	23,025	150,352	19,434,421	2,067,774	-	4,745,569	26,247,764
Депозити и остале обавезе према комитентима	221,941,073	8,006,806	8,351,079	3,947,344	242,246,301	8,053,841	2,475	70,101,326	321,094,208
Субординиране обавезе	6,036,680	-	-	-	6,036,680	-	-	-	6,036,680
Остале обавезе	598,721	327,339	33,526	93,712	1,053,298	-	-	2,028,393	3,081,690
Укупно	247,655,293	8,516,369	8,407,629	4,191,408	268,770,698	10,121,616	2,475	76,875,288	356,460,342
Нето девизна позиција									
31. децембар 2014. године	(108,825,135)	775,386	(5,630,576)	3,466,849	(110,213,475)	111,690,805	(690,265)	51,705,810	58,208,303
31. децембар 2013. године	(114,442,677)	65,859	(5,673,026)	3,657,191	(116,392,653)	115,660,700	(56,634)	49,367,846	54,282,320

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.5. Преглед десетодневног VaR-a

Група врши и стресно тестирање девизног ризика којим се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на финансијски резултат, капитал и показатељ девизног ризика.

VaR означава највећи могући губитак у портфолију Групе током одређеног периода и при унапред дефинисаном интервалу поверења. Банка израчунава једнодневни и десетодневни VaR, са интервалом поверења од 99%, на девизним позицијама (девизни VaR). Група израчунава VaR применом ауторегресивног-хетероскедастичног модела GARCH, за који није тражила одобрење Народне банке Србије, у циљу процене регулаторних капиталних захтева за девизни ризик.

Девизни VaR се рачуна на позицијама у иностраној валути, као и на позицијама индексираним валутном клаузулом које су садржане у банкарској књизи и књизи трговања.

Преглед десетодневног VaR-a са интервалом поверења од 99% за 2014. и 2013. годину је приказан као што следи:

	У хиљадама динара			
	На дан 31. децембар	Просек	Максималан	Минималан
2014.				
Девизни ризик	47,241	10,701	62,464	2,452
2013.				
Девизни ризик	6,530	26,804	118,951	2,396

4.6. Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик од могућег настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед пропуста (намерних и ненамерних) у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима у банци, као и услед наступања непредвидивих екстерних догађаја. Оперативни ризик укључује и правни ризик.

Оперативни ризик се дефинише као догађај који је настао као резултат неодговарајућих или неуспешних интерних процеса, поступака запослених и система или системских и других спољашњих догађаја, интерне и екстерне преваре, праксе запошљавања и безбедности на радном месту, потраживања клијената, дистрибуције производа, новчаних казни и пенала услед повреда, штете нанете материјалној имовини, поремећаја у пословању и системских пропуста и управљања процесима.

Група догађаје оперативног ризика прати и по следећим линијама пословања: финансирање привредних субјеката, трговина и продаја, брокерски послови са физичким лицима, банкарски послови с привредним друштвима, банкарски послови с физичким лицима, платни промет, агенцијске услуге и управљање имовином.

Процес управљања оперативним ризиком представља интегрални део активности Групе који се спроводи на свим нивоима и омогућава идентификацију, мерење, ублажавање, праћење и контролу и извештавање о оперативним ризицима пре њихове реализације и у континуитету у складу са захтевима и роковима регулативе. Постојећи процес се ослања на поуздане методе мерења изложености оперативним ризицима, базу података о оперативним губицима, ажуран систем контроле и извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**4.6. Оперативни ризик (наставак)**

Група на дневном нивоу прати догађаје оперативних ризика и управља оперативним ризицима. У циљу ефикасног праћења оперативног ризика, у сваком организационом делу Групе именовани су запослени за оперативне ризике, који су одговорни за тачност и ажурност података о свим догађајима оперативног ризика, као и за евиденцију свих насталих догађаја у базу података оперативних ризика. Организациони део Групе у чијој је надлежности управљање ризицима врши мониторинг и извештавање о оперативним ризицима Управном одбору, Извршном одбору и Одбору за ревизију.

Мерење, односно процена оперативног ризика Групе врши се кроз квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог оперативног ризика. Група спроводи мерење изложености оперативним ризицима кроз евиденцију догађаја, самопроцењивање и стресно тестирање оперативног ризика. Самопроцењивање подразумева процену изложености ризицима од стране организационих делова у складу са мапом идентификованих оперативних ризика мерењем могућег распона, значаја за пословање и учесталости догађаја који могу да проузрокују губитке, идентификовањем нивоа контроле које области пословања имају над овим ризицима и мере за побољшање. Стрес тест представља технику управљања оперативним ризиком, којом се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на изложеност оперативном ризику Групе.

Група не може елиминисати све оперативне ризике, али увођењем одговарајућег контролног оквира, мониторингом и ублажавањем потенцијалних ризика успоставља процес управљања оперативним ризиком. Група предузима мере у циљу ублажавања оперативних ризика и проактивног реаговања на потенцијалне догађаје оперативних ризика кроз перманентно праћење свих активности, примену адекватног и поузданог информационог система и оријентацијом на пројектни приступ, а чијим спровођењем се унапређује пословна пракса и оптимизују пословни процеси Групе.

Путем поузданог извештавања о реализацији мера за ублажавање оперативних ризика, Група је успоставила систем за мониторинг активности које предузимају организациони делови Групе у циљу умањења оперативних ризика и превентивног реаговања на догађаје оперативних ризика који су у настајању. Група процењује ризик поверавања активности трећим лицима за обављање одређених активности у вези са пословањем Групе, а на основу уговора закљученог са тим лицима којима се јасно одређују услови, права, обавезе и одговорности уговорених страна.

У циљу несметаног и континуираног функционисања свих значајних система и процеса Групе, као и ограничавања губитака у ванредним ситуацијама, Група је усвојила План за обезбеђење континуитета пословања, а у циљу поновног успостављања опоравка система информационе технологије у случају прекида пословања, Група је усвојила План опоравка активности у случају катастрофа.

4.7. Ризици улагања

Ризик улагања Групе представља ризик улагања у друга правна лица и у основна средства. Улагање Групе у једно лице које није лице у финансијском сектору може бити до 10% капитала Групе, при чему се под овим улагањем подразумева улагање којим чланице Групе стичу удео или акције лица које није лице у финансијском сектору. Укупна улагања Групе у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства Групе могу бити до 60% капитала Групе, с тим што се ово ограничење не односи на стицање акција ради њихове даље продаје у року од шест месеци од дана стицања.

4.8. Ризик изложености

Велика изложеност Групе према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и лица повезана са Групом јесте изложеност која износи преко 10% капитала Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.8. Ризик изложености (наставак)**

У свом пословању, Група води рачуна о усклађености са регулаторно дефинисаним лимитима изложености:

- Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Групе;
- Изложеност према лицу повезаном са Групом не сме бити већа од 5% капитала Групе, а укупна изложеност према лицима повезаним са Групом не сме прећи 20% капитала Групе;
- Збир свих великих изложености Групе не сме прећи 400% капитала Групе.

Изложеност Групе према једном лицу или групи повезаних лица, као и изложеност према лицима повезаним са Групом кретала се у оквиру прописаних лимита.

4.9. Ризик земље

Ризик земље је ризик који се односи на земљу порекла лица према коме је Група изложена, односно ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе због немогућности чланица Групе да наплати потраживања од дужника из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла дужника. Ризик земље обухвата следеће ризике:

- Политичко-економски ризик, под којим се подразумева вероватноћа остваривања губитка због немогућности чланица Групе да наплати потраживања услед ограничења утврђених акција државних и других органа земље порекла дужника, као и општих и системских прилика у тој земљи;
- Ризик трансфера, под којим се подразумева вероватноћа остварења губитка због немогућности наплате потраживања исказаних у валути која није званична валута земље порекла дужника, и то услед ограничења плаћања обавеза према повериоцима из других земаља у одређеној валути која су утврђена акција државних и других органа земље дужника.

Група управља ризиком земље на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолија. Мерење и контролу изложености појединачног пласмана ризику земље, чланице Групе врше одређивањем категорије интерног рејтинга земље дужника, а на основу рејтинга додељеног од стране међународно признатих рејтинг агенција и утврђивањем лимита изложености као процентом од капитала Групе у зависности од категорије интерног рејтинга земље. Мерење и контролу изложености портфолија ризику земље Група врши на основу груписања потраживања према степену ризика земаља дужника.

У циљу адекватног управљања ризиком земље, Група дефинише лимите изложености појединачно по земаљама порекла дужника.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.10. Фер вредност финансијске активе и пасиве

Преглед књиговодствене вредности и фер вредности финансијске активе и пасиве која се не вреднује по фер вредности

	31. децембар 2014. године			31. децембар 2013. године			
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска актива							
Кредити и потраживања од комитената	203,828,648	203,207,437	-	-	203,207,437	195,554,454	194,626,567
Финансијска средства које се држе до доспећа	390,015	390,015	-	-	390,015	426,901	426,901
Финансијска пасива							
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	321,094,208	310,012,734	-	-	310,012,734	283,075,277	274,401,381

Израчунавање фер вредности датих кредита и пласмана клијентима процењује се коришћењем модела дисконтовања готовинских токова, за кредите и пласмане са фиксним каматним стопама. Дисконтне стопе заснивају се на текућим каматним стопама, које се нуде за инструменте по сличним условима корисницима кредита, приближно истих кредитних квалитета. Такође, обавезе према комитентима са роком доспећа, уговорене у складу са фиксним каматним стопом се дисконтују узимајући у обзир важеће услове у складу са врстом депозита, роком орочења и валутом

За кредите који се више не одобравају, нити постоји могућност одобравања (кредити индексирани у CHF), дисконтовање је извршено по истим каматним стопама. Такође, за кредите са субвенционисаном каматном стопом од стране државе, са фиксном каматном стопом, дисконтовање је извршено по истој стопи, јер чланице Групе не би одобравале кредите по ниским каматним стопама да није било субвенционисања дела камате од стране државе. Сви кредити и обавезе који су одобрени са променљивом каматном стопом, су одобрени у складу са важећим тржишним условима и Пословном политиком чланица Групе.

Фер вредност инвестиционих ХоВ које се држе до доспећа процењује се коришћењем тржишних цена или коришћењем есконтованих модела готовинских токова на основу тренутних тржишних каматних стопа које се нуде за инструменте сличног производа. Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа су доспеле и књиговодствене вредности су једнаке фер вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.10. Фер вредност финансијске aktive и пасиве (наставак)

Финансијски инструменти који се мере по фер вредности

				У хиљадама динара
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	31. децембар 2014. године Укупна актива / пасива по фер вредности
Актива				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	121,634	-	-	121,634
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	35,179,215	-	35,179,215
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	290,305	63,489,268	-	63,779,573
Укупно	411,939	98,668,483	-	99,080,422

				У хиљадама динара
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	31. децембар 2013. године Укупна актива / пасива по фер вредности
Актива				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	115,319	-	-	115,319
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	25,189,121	-	25,189,121
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	144,856	33,652,696	-	33,797,552
Укупно	260,175	58,841,817	-	59,101,992

У ниво 1 распоређују се финансијски инструменти којима се тргује на берзи, док ниво 2 садржи хартије од вредности чија се фер вредност процењује на основу интерно развијених модела који се базирају на информацијама са аукција на секундарном тржишту хартија од вредности (аукције).

Фер вредност aktive одређена ценом на банкарском тржишту се распоређује у ниво 3.

4.11. Управљање капиталом

Група је успоставила систем управљања ризицима у складу са обимом и структуром својих пословних активности, а циљ управљања капиталом је несметано остварење циљева пословне политике Групе.

Обрачун капитала и показатеља адекватности тог капитала је усклађен са Базел II стандардима. Банкарска Група континуирано управља капиталом. Основни циљеви управљања регулаторним капиталом су:

- очување минималног регулаторног захтева (EUR 10 милиона);
- поштовање минималног регулаторног показатеља адекватности капитала (12%);
- одржавање поверења у сигурност и стабилност пословања;
- остварење пословних и финансијских планова;
- подржавање очекиваног раста пласмана;
- омогућити оптимум будућих извора средстава и њиховог коришћења;
- остварење политике дивиденди.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.11. Управљање капиталом (наставак)

Регулаторни капитал банкарске Групе, представља збир основног капитала и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељ адекватности капитала представља однос капитала Групе и збира активе пондерисане кредитним ризиком, отворене девизне позиције и изложености оперативним ризиком. Актива пондерисана кредитним ризиком банкарске Групе утврђује се у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе активе. Изложеност оперативном ризику је производ реципрочне вредности показатеља адекватности капитала и трогодишњег просека капиталног захтева за оперативни ризик који се утврђује множењем индикатора изложености и стопе капиталног захтева за сваку пословну линију. Капитални захтев за девизни ризик на нивоу банкарске Групе једнак је збиру појединачних капиталних захтева за овај ризик свих чланица банкарске Групе, код којих је збир нето отворене девизне позиције и апсолутне отворене позиције у злату већи од 2% њиховог капитала.

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Основни капитал	34,335,837	46,429,841
Допунски капитал	4,669,970	4,988,153
Одбитне ставке од капитала	(189,710)	(11,233,079)
Капитал	38,816,098	40,184,914
Актива пондерисана кредитним ризиком	185,240,046	182,663,248
Изложеност оперативном ризику	20,601,708	18,409,608
Изложеност девизном ризику	1,447,635	1,268,822
Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)	18.73%	19.86%

Током 2014. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

Стратегијом управљања капиталом, банкарска Група обезбеђује одржавање нивоа и структуре интерног капитала који пружа адекватну подршку расту пласмана, будућих извора средстава и њиховог коришћења на нивоу банкарске Групе, као и промене у регулаторним захтевима.

План управљања капиталом, као део система управљања капиталом, садржи:

- стратешке циљеве и период за њихово остваривање;
- начин организације процеса управљања расположивим интерним капиталом;
- процедуре планирања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- начин достизања и одржавања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- план пословања у случају настанка непредвиђених догађаја.

Група на континуираној основи спроводи процес интерне процене адекватности капитала у складу са природом, обимом и сложености пословних активности, а у складу са Стратегијом управљања ризицима, политикама за управљање појединачним ризицима и Стратегијом управљања капиталом.

Процес интерне процене адекватности капитала, као документован и континуиран процес испуњава следеће услове:

- заснован је на идентификацији и мерењу ризика,
- пружа свеобухватну процену и праћење ризика којима је банкарска Група изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан расположиви интерни капитал у складу са ризичним профилем банкарске Групе,
- укључен је у систем управљања банкарском Групом и доношења одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.11. Управљање капиталом (наставак)

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала на нивоу банкарске Групе обухватају:

- утврђивање материјално значајних ризика, у складу са квалитативним и квантитативним критеријумима;
- обрачун износа интерних капиталних захтева;
- одређивање укупног интерног капиталног захтева;
- поређење следећих елемената:
- капитала и расположивог интерног капитала;
- минималних капиталних захтева и интерних капиталних захтева за појединачне ризике;
- збира минималних капиталних захтева и укупних интерних капиталних захтева.

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА

Руководство користи претпоставке и процене које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза у току извештајног периода. Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су резултат редовних провера. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима.

Кључни извори неизвесности код процена

Резервисања за кредитне губитке

Средства која се обрачунавају методом амортизованог трошка се процењују на обезвређење на начин који је описан у рачуноводственој политици 3(j) (vii) .

Део укупног резервисања за обезвређење који се односи на ризик друге уговорне стране односи се на финансијска средства која се индивидуално процењују и базира се на најбољој процени руководства о садашњој вредности будућих токова готовине чији прилив је очекиван. Приликом процене ових токова готовине, руководство прави процене о финансијском стању друге уговорне стране и о нето продајној вредности присутног колатерала. За свако обезвређено средство се процењује његова вредност, као и излазна стратегија, где функција кредитног ризика независно одобрава процену готовинских токова који се сматрају надокнадивим.

Групно процењена резервисања покривају кредитне губитке који су садржани у портфолију кредита и хартија од вредности која се држе до доспећа, а који садрже сличне карактеристике кредитног ризика услед објективних доказа о постојању обезвређења, али који још увек не могу да се идентификују. Приликом процене потребе за групним резервисањем за губитке, руководство узима у обзир факторе као што су квалитет кредита, величина портфолија, концентрација ризика и економске факторе. Да би се проценило потребно резервисање, праве се претпоставке којима се дефинише начин за моделирање губитака садржаних у портфолију, и одређују се неопходни улазни параметри, засновани на историјском искуству и тренутним привредним околностима. Тачност резервисања зависи од процене будућих токова готовине за појединачно уговорне стране, као и од претпоставки и параметара модела који се користи приликом одређивања групног резервисања.

Одређивање фер вредности

Одређивање фер вредности финансијских средстава и обавеза за које не постоји тржишна цена захтева коришћење техника процене описаних у рачуноводственој политици 3(j)(vi). За финансијске инструменте којима се ретко тргује и чија цена није врло транспарентна, фер вредност је мање објективна и захтева различите степене процене, у зависности од ликвидности, концентрације, неизвесности тржишних фактора, ценовних претпоставки и других ризика везаних за појединачне инструменте.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)

Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Групе

Кључне рачуноводствене процене у примени рачуноводствених политика Групе укључују:

Обезвређење улагања у власничке хартије од вредности

Улагања у власничке хартије од вредности се процењују на обезвређење на начин који је описан у рачуноводственим политикама 3(j)(vii) и 3(н).

Процена финансијских инструмената

Рачуноводствена политика Групе у погледу мерења фер вредности је обелодањена у рачуноводственој политици 3(j)(vi).

Чланице Групе мере фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију у погледу квалитета улазних података који се користе приликом вредновања:

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

Фер вредности финансијских средстава и финансијских обавеза којима се тргује на активном тржишту је заснована на тржишним ценама или на ценама које нуде дилери. За све остале финансијске инструменте чланице групе одређују фер вредност коришћењем процењивачких метода.

Процењивачке методе укључују нето садашњу вредност и дисконтоване готовинске токове, поређење са сличним инструментима за које постоје уочљиве тржишне цене, као и друге методе процене. Претпоставке и улазни подаци који се користе за методе процене укључују неризичне и „benchmark“ каматне стопе, кредитне распоне и друге факторе који се користе приликом процене дисконтних стопа, цене обвезница и капитала, девизне курсеве, капитал и индексе цена капитала и очекивану нестабилност цена и корелације. Циљ метода процене је да се установи фер вредност која одражава цену финансијског инструмента на дан билансирања, која би била установљена од учесника на тржишту у трансакцији ван дохвата руке.

Група користи опште прихваћене моделе процењивања за одређивање фер вредности обичних и једноставнијих финансијских инструмената, као што су свопови камата и валута за које се искључиво користе уочљиви тржишни подаци и који захтевају низак степен процењивања и претпоставки од руководства. Уочљиви и улазни подаци модела су углавном доступни на тржишту котираних дужничких и власничких хартија од вредности, деривата којима се тргује и једноставних деривата као што су каматни свопови.

Доступност уочљивих тржишних цена и улазних података модела смањује потребу за проценама и претпоставкама руководства и такође смањује неизвесност која се повезује са одређивањем фер вредности. Доступност уочљивих тржишних цена и улазних података се углавном разликује, у зависности од производа и тржишта, и склона је променама условљеним различитим догађајима и општим условима на будућим тржиштима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе

Као што је изложено у наставку текста, Група има укупно четири чланице које представљају стратешке организационе делове:

Комерцијална банка а.д., Београд, Србија, Матична банка	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд, Србија	Укључује послове управљања инвестиционим фондовима

Информације о резултатима сваког извештајног сегмента су приказане у наставку. Успешност пословања сваког извештајног сегмента се базира на резултату пре пореза утврђеном на начин на који се приказује у интерним извештајима руководства, који су предмет контроле Извршног одбора Матичне банке и надлежних Управних одбора сваке чланице Групе.

Резултат оперативног сегмента се користи за мерење успешности пословања, будући да руководство Матичне банке верује да је ова информација најрелевантнија за вредновање резултата одређеног оперативног сегмента у поређењу са другим правним лицима која послују у наведеним делатностима на локалном тржишту. Цене између оперативних сегмената су утврђене на тржишној основи.

Матична банка прати и обелодањује пословање по сегментима - пословним линијама у оквиру својих консолидованих финансијских извештаја. Група највећи део свог пословања обавља на територији Републике Србије. Зависна правна лица нису од материјалног значаја за појединачни финансијски извештај Матичне банке.

Билансна сума Матичне банке износи 92.9% укупне билансне суме консолидованог биланса стања (2013. године: 92.8%).

Билансна сума Комерцијалне банке а.д., Будва износи 3.24% укупне консолидоване активе (2013. године: 3.18%), Комерцијалне банке а.д., Бања Лука 3.83% (2013. године: 4.0%) и КомБанк ИНВЕСТ-а 0.03% (2013. године: 0.02%).

Приликом консолидације извршена је елиминација свих међусобних односа из биланса стања у износу од 6,231,466 хиљада динара (2013. године: 6,317,466 хиљаду динара). Из биланса успеха извршена је елиминација прихода у износу од 152,322 хиљада динара (2013. године: 397,068 хиљада динара), а расхода у износу од 28,367 хиљада динара (2013. године: 13,158 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе (наставак)

Биланс стања 2014. године

Збирни неконсолидовани биланс стања	Износ консолидације биланса стања		У хиљадама динара Консолидовани биланс стања
436,933,575	6,231,466		430,702,109
готовина/обавезе	128,678		
пласмани/обавезе	621,900		
улози/капитал	5,480,888		

Биланс успеха 2014. године

Збирни неконсолидовани добитак у Билансу успеха (пре пореза)	Износ консолидације биланса успеха		У хиљадама динара Консолидовани добитак (пре пореза)
	приходи	расходи	
	4,916,756	152,322	28,367
Камате	22,596	22,596	
Накнаде	5,771	5,771	
курсне разлике	3,266	-	
Дивиденда	120,689		

Биланс стања 2013. године

Збирни неконсолидовани биланс стања	Износ консолидације биланса стања		У хиљадама динара Консолидовани биланс стања
390,613,489	6,317,466		384,296,023
готовина/обавезе	161,272		
пласмани/обавезе	675,306		
улози/капитал	5,480,888		

Биланс успеха 2013. године

Збирни неконсолидовани добитак у Билансу успеха (пре пореза)	Износ консолидације биланса успеха		У хиљадама динара Консолидовани добитак (пре пореза)
	приходи	расходи	
	4,784,552	397,068	13,158
Камате	8,143	8,143	
Накнаде	1,328	1,328	
курсне разлике	-	3,687	
Дивиденда	387,597		

За сваки од стратешких организационих делова, руководство Матичне банке контролише интерне извештаје руководства најмање на месечном нивоу. У наставку је приказан преглед оперативних сегмената, са активностима сваког од оперативних сегмената за 2014. и 2013. годину.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

А. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембра 2014. године

	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	У хиљадама динара	
					Укупно	
АКТИВА						
Готовина и средства код централне банке	68,547,389	1,471,749	2,614,390	-	72,633,528	
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	121,634	-	-	-	121,634	
Финансијска средства расположива за продају	95,481,249	2,290,164	1,187,375	-	98,958,788	
Финансијска средства која се држе до доспећа	51,442	229,619	-	108,954	390,015	
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,125,456	1,321,213	287,319	-	35,733,988	
Кредити и потраживања од комитента	185,377,035	6,366,527	12,085,086	-	203,828,648	
Нематеријална улагања	405,774	26,299	19,089	43	451,205	
Некретнине, постројења и опрема	6,329,077	208,573	67,778	68	6,605,496	
Инвестиционе некретнине	2,581,144	-	130,069	-	2,711,213	
Текућа пореска средства	73,835	-	5,478	259	79,572	
Одложена пореска средства	-	-	-	5	5	
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	84,227	-	53,575	-	137,802	
Остала средства	6,990,222	2,025,298	34,219	476	9,050,215	
Укупно актива	400,168,484	13,939,442	16,484,378	109,805	430,702,109	
ПАСИВА						
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	23,604,592	299,887	2,343,285	-	26,247,764	
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	301,954,911	9,687,203	9,452,094	-	321,094,208	
Субординиране обавезе	6,036,680	-	-	-	6,036,680	
Резервисања	1,640,595	53,120	37,771	583	1,732,069	
Текуће пореске обавезе	-	14,726	-	-	14,726	
Одложене пореске обавезе	150,407	9,998	586	-	160,991	
Остале обавезе	3,189,109	66,997	58,163	673	3,314,942	
Укупно обавезе	336,576,294	10,131,931	11,891,899	1,256	358,601,380	
<i>Капитал</i>						
Акцијски капитал и емисиона премија	40,034,550	-	-	-	40,034,550	
Акумулирани резултат	5,980,128	966,155	1,355	(21,666)	6,925,972	
Резерве	24,569,377	287,776	283,015	(28)	25,140,140	
Учешћа без права контроле	-	-	67	-	67	
Укупан капитал	70,584,055	1,253,931	284,437	(21,694)	72,100,729	
Укупно пасива	407,160,349	11,385,862	12,176,336	(20,438)	430,702,109	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Б. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембра 2013. године

	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	У хиљадама динара	
					Укупно	
АКТИВА						
Готовина и средства код централне банке	70,934,839	1,602,176	2,599,481	-	75,136,496	
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	115,319	-	-	-	115,319	
Финансијска средства расположива за продају	56,885,285	1,104,548	996,840	-	58,986,673	
Финансијска средства која се држе до доспећа	149,900	171,963	-	105,038	426,901	
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,581,452	693,325	405,649	-	35,680,426	
Кредити и потраживања од комитента	177,560,058	6,937,195	11,057,201	-	195,554,454	
Нематеријална улагања	537,445	18,357	33,122	86	589,010	
Некретнине, постројења и опрема	6,577,670	212,902	81,918	111	6,872,601	
Инвестиционе некретнине	1,808,554	-	125,764	-	1,934,318	
Текућа пореска средства	712,700	-	12,068	242	725,010	
Одложена пореска средства	-	-	-	47	47	
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	71,630	-	4,338	-	75,968	
Остала средства	6,704,095	1,456,780	37,633	292	8,198,800	
Укупно актива	356,638,947	12,197,246	15,354,014	105,816	384,296,023	
ПАСИВА						
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	20,888,447	175,709	2,163,217	-	23,227,373	
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	266,020,289	7,958,413	9,096,575	-	283,075,277	
Субординиране обавезе	5,711,409	-	-	-	5,711,409	
Резервисања	765,132	44,357	25,463	359	835,311	
Текуће пореске обавезе	-	17,765	-	-	17,765	
Одложене пореске обавезе	10,156	2,975	-	-	13,131	
Остале обавезе	4,258,573	55,494	58,685	1,309	4,374,061	
Укупно обавезе	297,654,006	8,254,713	11,343,940	1,668	317,254,327	
<i>Капитал</i>						
Акцијски капитал и емисиона премија	40,034,550	-	-	-	40,034,550	
Акумулирани резултат	6,035,630	838,895	17,341	(22,900)	6,868,966	
Резерве	19,683,269	204,745	250,103	-	20,138,117	
Учешћа без права контроле	-	-	63	-	63	
Укупан капитал	65,753,449	1,043,640	267,507	(22,900)	67,041,696	
Укупно пасива	363,407,455	9,298,353	11,611,447	(21,232)	384,296,023	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

В. Биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2014. године

	У хиљадама динара			
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд
Приходи од камата	21,201,809	761,069	814,094	14,515
Расходи од камата	(7,925,768)	(204,481)	(225,187)	-
Нето приходи од камата	13,276,041	556,588	588,907	14,515
Приходи од накнада и провизија	5,673,838	160,860	192,147	3,686
Расходи од накнада и провизија	(966,714)	(34,207)	(55,023)	(647)
Нето приходи од накнада и провизија	4,717,124	126,653	137,124	3,039
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	6,076	-	-	946
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	51,282	-	27,963	-
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(206,145)	5,958	(74)	(23)
Остали пословни приходи	448,502	21,158	9,165	19
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	(2,725,389)	28,994	(125,063)	-
Укупан пословни приход	15,567,491	739,351	638,022	18,496
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,211,489)	(251,793)	(271,413)	(10,574)
Трошкови амортизације	(844,632)	(35,136)	(52,997)	(86)
Остали расходи	(5,897,850)	(293,710)	(294,492)	(6,387)
Добитак пре опорезивања	4,613,520	158,712	19,120	1,449
Порез на добитак	-	(14,726)	(8,280)	(142)
Добитак по основу одложених пореза	47,547	-	-	-
Губитак по основу одложених пореза	(19,559)	(2,222)	-	(42)
Добитак текуће године	4,641,508	141,764	10,840	1,265
				4,795,377

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

В. Биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2013. године

	У хиљадама динара				
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	Укупно
Приходи од камата	22,016,968	788,558	826,657	14,515	23,646,698
Расходи од камата	(9,093,199)	(173,664)	(251,375)	-	(9,518,238)
Нето приходи од камата	12,923,769	614,894	575,282	14,515	14,128,460
Приходи од накнада и провизија	5,492,175	156,824	176,158	2,131	5,827,288
Расходи од накнада и провизија	(927,770)	(25,777)	(43,742)	(718)	(998,007)
Нето приходи од накнада и провизија	4,564,405	131,047	132,416	1,413	4,829,281
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	22,342	-	-	484	22,826
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1,738	-	-	-	1,738
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(47,544)	2,807	9,136	9	(35,592)
Остали пословни приходи	735,949	29,050	10,009	26	775,034
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	(3,220,075)	(70,419)	(69,226)	-	(3,359,720)
Укупан пословни приход	14,980,584	707,379	657,617	16,447	16,362,027
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,262,123)	(233,828)	(279,272)	(9,672)	(4,784,895)
Трошкови амортизације	(792,648)	(31,696)	(54,103)	(526)	(878,973)
Остали расходи	(5,730,058)	(263,760)	(297,973)	(5,726)	(6,297,517)
Добитак пре опорезивања	4,195,755	178,095	26,269	523	4,400,642
Порез на добитак	-	(17,765)	(6,864)	(50)	(24,679)
Добитак по основу одложених пореза	87,950	605	-	483	89,038
Губитак по основу одложених пореза	-	(3,063)	-	-	(3,063)
Добитак текуће године	4,283,705	157,872	19,405	956	4,461,938

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.2. Извештај по оперативним сегментима

Извештај по оперативним сегментима за 2014. годину је приказан у наставку:

	У хиљадама динара			
	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Укупно
Екстерни приходи и расходи				
Приходи од камата и накнада	11,039,951	10,626,307	7,155,760	28,822,018
Расходи од камата и накнада	(5,267,277)	(2,277,909)	(1,856,841)	(9,402,027)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(382,120)	(2,437,099)	(2,239)	(2,821,458)
Нето приходи/расходи курсних разлика			(200,284)	(200,284)
Нето остали приходи и расходи	241,787	89,948	21,940	353,675
Резултат пре оперативних расхода	5,632,341	6,001,247	5,118,336	16,751,924
Директни оперативни трошкови	(6,096,555)	(1,768,295)	(369,458)	(8,234,308)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,303,754	(3,428,395)	1,124,641	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	1,839,540	804,557	5,873,519	8,517,616
Индиректни оперативни трошкови	(2,079,192)	(1,273,211)	(372,412)	(3,724,815)
Резултат пре пореза	(239,652)	(468,654)	5,501,107	4,792,801
Актива по сегментима				
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	72,633,528	72,633,528
Пласмани банкама	-	-	35,733,988	35,733,988
Пласмани комитентима	62,409,233	141,419,415	-	203,828,648
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	99,470,437	99,470,437
Остало	-	-	-	19,035,508
	62,409,233	141,419,415	207,837,953	430,702,109
Обавезе по сегментима				
Обавезе према банкама	-	-	26,247,764	26,247,764
Обавезе према комитентима	216,146,708	104,947,500	-	321,094,208
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	6,036,680
Остало	-	-	-	5,222,728
	216,146,708	104,947,500	32,284,444	358,601,380

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.2. Извештај по оперативним сегментима (наставак)

Извештај по оперативним сегментима за 2013. годину је приказан у наставку:

	У хиљадама динара			
	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Укупно
Екстерни приходи и расходи				
Приходи од камата и накнада	10,501,751	12,798,539	6,173,696	29,473,986
Расходи од камата и накнада	(5,921,889)	(2,521,184)	(2,073,172)	(10,516,245)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(241,744)	(3,164,017)	46,041	(3,359,720)
Нето приходи/расходи курсних разлика			(35,592)	(35,592)
Нето остали приходи и расходи	266,992	98,402	23,815	389,209
Резултат пре оперативних расхода	4,605,110	7,211,740	4,134,788	15,951,638
Директни оперативни трошкови	(5,789,042)	(1,607,050)	(319,515)	(7,715,607)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,312,653	(4,124,184)	1,811,531	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	1,128,721	1,480,506	5,626,804	8,236,031
Индиレクトни оперативни трошкови	(2,134,802)	(1,313,319)	(387,268)	(3,835,389)
Резултат пре пореза	(1,006,081)	167,187	5,239,536	4,400,642
Актива по сегментима				
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	75,136,496	75,136,496
Пласмани банкама	-	-	35,680,426	35,680,426
Пласмани комитентима	56,465,181	139,089,273	-	195,554,454
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	59,528,893	59,528,893
Остало	-	-	-	18,395,754
	56,465,181	139,089,273	170,345,815	384,296,023
Обавезе по сегментима				
Обавезе према банкама	-	-	23,227,373	23,227,373
Обавезе према комитентима	194,795,589	88,279,688	-	283,075,277
Субординиране обавезе	-	-	5,711,409	5,711,409
Остало	-	-	-	5,240,268
	194,795,589	88,279,688	28,938,782	317,254,327

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

7. ФИНАНСИЈСКА АКТИВА И ОБАВЕЗЕ – РАЧУНОВОДСТВЕНА КЛАСИФИКАЦИЈА И ПОШТЕНА (ФЕР) ВРЕДНОСТ

Методологија и претпоставке које су коришћене за обрачун поштене (фер) вредности за наведена финансијска средства и обавезе која нису евидентирана по поштеној вредности у финансијским извештајима су следеће:

- (i) *Средства и обавезе код којих је садашња вредност у књигама приближно једнака поштеној вредности*

Код финансијских средстава и обавеза која су високо ликвидна и са краткорочним доспећем (до године дана) претпоставља се да је садашња књиговодствена вредност приближно једнака поштеној вредности. Ова претпоставка се такође користи и код депозита по виђењу, штедних депозита без специфицираног рока доспећа и свих финансијских инструмената који имају променљиву каматну стопу.

- (ii) *Инструменти са фиксном каматном стопом*

Поштена вредност финансијских средстава и обавеза са фиксном каматном стопом, која се воде по амортизованој вредности, се процењује поређењем тржишних каматних стопа у моменту иницијалног признавања са текућим тржишним каматним стопама за финансијске инструменте сличних карактеристика. Процењена поштена вредност средстава и обавеза са фиксном каматном стопом у највећем делу одговара књиговодственој вредности с обзиром да уговорене каматне стопе не одступају од тржишних. Чланице Групе немају материјално значајних одступања по овом основу.

8. НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА

Нето приходи од камата се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Пласмани банкама	569,269	1,263,485
Пласмани комитентима	16,139,836	18,058,772
Централна банка	588,725	711,647
Инвестиционе хартије од вредности	5,493,657	3,612,794
Приходи од камата	22,791,487	23,646,698
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	719,962	1,166,765
Обавезе према комитентима	6,498,595	7,445,066
Примљени кредити	1,136,879	906,407
Расходи од камата	8,355,436	9,518,238
Нето приходи од камата	14,436,051	14,128,460

Укупни приходи и расходи камата који су обрачунати коришћењем методе ефективне каматне стопе приказани у претходној табели се односе на финансијска средства и обавезе које се не воде по фер вредности кроз биланс успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

9. НЕТО ПРИХОДИ/РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

Нето приходи/расходи од накнада и провизија се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	2,835,577	2,744,294
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-становништво	20,011	21,602
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	259,847	249,650
Накнаде по основу купопродаје девиза	443,916	542,380
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	60,193	43,390
Накнаде по пословима са картицама	1,160,376	1,015,228
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	84,265	81,642
Накнаде и провизије по основу осталих услуга	647,091	651,572
	<u>5,511,276</u>	<u>5,349,758</u>
Приходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	282,151	265,869
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	28,124	32,042
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	2,195	3,098
Накнаде по пословима са картицама	116,582	94,891
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	90,203	81,630
	<u>519,255</u>	<u>477,530</u>
	<u>6,030,531</u>	<u>5,827,288</u>
Расходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	(206,287)	(213,196)
Накнаде по основу купопродаје девиза	(19,437)	(51,282)
Накнаде по пословима са картицама	(273,557)	(235,321)
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	(64,802)	(65,184)
Накнаде и провизије по основу осталих услуга	(127,501)	(114,927)
	<u>(691,584)</u>	<u>(679,910)</u>
Расходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	(69,500)	(62,207)
Накнаде по пословима са картицама	(219,683)	(180,936)
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	(65,824)	(74,954)
	<u>(355,007)</u>	<u>(318,097)</u>
	<u>(1,046,591)</u>	<u>(998,007)</u>
Нето приходи од накнада и провизија	<u>4,983,940</u>	<u>4,829,281</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ТРГОВАЊУ

Нето добитак од трговања се састоји од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – обвезнице	3,669	6,092
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – инвестиционе јединице	1,040	504
Приходи од промене вредности хартија од вредности - акције	426	958
Добици по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	3,443	16,824
	<u>8,578</u>	<u>24,378</u>
Расходи од промене вредности хартија од вредности - акције	(508)	(290)
Расходи од промене вредности хартија од вредности – обвезнице	(532)	(1,262)
Расходи од промене фер вредности хартија од вредности инвестиционе јединице	(49)	-
Губици по основу продаје хартија од вредности и осталих финансијских средстава који су намењени трговању	(467)	-
	<u>(1,556)</u>	<u>(1,552)</u>
Нето добитак од трговања	<u><u>7,022</u></u>	<u><u>22,826</u></u>

11. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

Нето добитак од продаје се састоји од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	79,991	1,738
Губици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	(746)	-
Нето добитак од продаје	<u><u>79,245</u></u>	<u><u>1,738</u></u>

Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају у износу од 79,991 хиљада динара односе се на добитке од продаје обвезница старе девизне штедње (серија 2014. године) у износу од 8,248 хиљада динара, записе Републике Србије у износу од 43,780 хиљада динара и обвезнице старе девизне штедње и ратне материјалне и нематеријалне штете Републике Српске у износу од 27,963 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

12. НЕТО РАСХОД ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА И ЕФЕКТА УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	4,993,387	4,551,137
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	14,022	7,737
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности	27,065	421,001
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	2,607,787	1,946,214
Приходи по основу позитивних курсних разлика	<u>7,492,059</u>	<u>2,118,560</u>
	15,134,320	9,044,649
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	(980,887)	(3,833,060)
Расходи од негативних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	(3,392)	(7,452)
Расходи од негативних курсних разлика од промене вредности обавеза – уговорена валутна клаузула	(207,365)	(460,227)
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	(343,072)	(1,716,465)
Расходи по основу негативних курсних разлика	<u>(13,799,888)</u>	<u>(3,063,037)</u>
	(15,334,604)	(9,080,241)
Нето расход	<u>(200,284)</u>	<u>(35,592)</u>

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали оперативни приходи се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене вредности основних средстава	-	12,260
Приходи од укидања неискоришћених резервисања за судске спорове	-	382,768
Остали приходи оперативног пословања	188,758	196,855
Остали приходи	<u>290,086</u>	<u>183,151</u>
Укупно	<u>478,844</u>	<u>775,034</u>

У оквиру позиције осталих прихода највећи износи се односе на: приходе по основу камата из ранијих година – привредни клијенти у износу од 185,661 хиљада динара и приходи по основу камата из ранијих година – становништво у износу од 47,132 хиљада динара.

У оквиру позиције осталих прихода оперативног пословања у 2014. години, на приходе од закупа односи се износ од 104,187 хиљада динара (од тога 96,827 хиљаде динара је приход по основу давања у закуп непокретности за пословне намене).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

14. НЕТО РАСХОД ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И КРЕДИТНО РИЗИЧНИХ ВАНБИЛАНСНИХ СТАВКИ

Нето расходи обезвређења финансијских средстава се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2014.	2013.
Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција	10,849,649	10,402,576
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	579,588	659,140
Расходи по основу директног отписа пласмана	1,350	526
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(8,141,991)	(7,058,376)
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	(467,046)	(644,042)
Приход од наплате отписаних потраживања	(92)	(104)
Укупно	2,821,458	3,359,720

До краја јануара 2015. године нису извршене материјално значајне наплате обезвређених пласмана које би утицале на укидање исправке вредности сходно захтевима из MPC 10.

КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКИ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊИМА ЗА ВАНБИЛАНС

	Пласмани банкама (напомена 23.2)	Пласмани комитентима (напомена 24.2)	Инвестиционе хартије од вредности (напомене 21 и 22)	Остала актива (напомена 32)	Ванбилансне обавезе (напомена 36)	Укупно
Стање 1. јануара 2014. године	325,498	20,284,142	45,186	1,883,399	486,989	23,025,214
Нова исправка вредности	2,940	10,388,981	10,842	446,886	579,588	11,429,237
Смањење исправке вредности	(2,785)	(7,376,665)	(13,934)	(748,607)	(467,046)	(8,609,037)
Пренос са ванбиланса	-	394,977	-	-	-	394,977
Курсне разлике	43,210	531,470	100	21,921	1,298	597,999
Отписи	-	(268,885)	-	(1,530)	-	(270,415)
Остале промене	-	614,972	78,229	21,147	-	714,348
Стање 31. децембра 2014. године	368,863	24,568,992	120,423	1,623,216	600,829	27,282,323

15. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2014.	2013.
Трошкови зарада	2,776,267	2,837,995
Трошкови накнада зарада	472,600	452,878
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	419,099	457,953
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	930,162	903,043
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	46,337	54,571
Резервисања за отпремнине - нето	5,775	11,538
Остали лични расходи	95,029	66,917
Укупно	4,745,269	4,784,895

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

16. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови амортизације – нематеријална улагања (напомена 26.2)	314,995	288,147
Трошкови амортизације – некретнине и опрема (напомена 27.2)	578,728	555,255
Трошкови амортизације – инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	39,128	35,571
Укупно	932,851	878,973

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови материјала	434,529	496,258
Трошкови производних услуга	2,431,841	2,294,701
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	2,474,251	1,840,976
Трошкови пореза	152,452	154,577
Трошкови доприноса	748,355	849,118
Остали трошкови	34,044	39,356
Остали расходи	211,436	410,389
Расходи по основу промене вредности основних средстава, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања	697	197,328
Расходи по основу резервисања по судским обавезама	4,834	14,814
Укупно	6,492,439	6,297,517

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Матична банка нема могућност вршења пореске консолидације на основу важећих прописа у Републици Србији. Коначне износе обавеза по основу пореза на добит чланице Групе утврђују применом пореске стопе на пореску основицу утврђену локалним пореским прописима и обелодањују у појединачним напоменама уз своје годишње статутарне финансијске извештаје.

Пореске стопе за 2014. годину су:

Србија	15%
Црна Гора	9%
Босна и Херцеговина	10%

Утврђени порез не подлеже консолидацији већ се одвојено обелодањује:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

18.1. Матична банка

18.1.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добитак по основу одложених пореза	47,547	87,950
Губитак по основу одложених пореза	(19,559)	-
Укупно	27,988	87,950

У 2014. и 2013. години Матична банка није исказала текући порез на добит на основу важећих пореских прописа.

18.1.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		4,757,589		4,588,375
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит	15%	713,638	15.00%	688,256
Расходи који се не признају у пореске сврхе	1,18%	56,261	1.63%	74,673
Порески ефекти нето капиталних губитака/добитака	-0,01%	(412)	-0,01%	(73)
Порески ефекат усклађивања прихода	-0,30%	(14,441)	-1,01%	(46,245)
Порески кредити примљени и искоришћени у текућој години	0%	-	-1,06%	(48,356)
Порески ефекти прихода од камата по дужничким ХОВ чији је издавалац Република Србија, АП Војводина или Народна банка Србије	-17,72%	(843,246)	-14,57%	(668,255)
Корекција пореских ефеката (искоришћене и ефекти нових)	-0,59%	(27,988)	-1,92%	(87,950)
Порески ефекти исказани у билансу успеха	-	(27,988)	-	(87,950)

18.1.3. Промене на одложеним порезима на дан 31. децембра су приказане као што следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Стање на дан 1. јануара	(10,156)	4,896
Настанак и укидање привремених разлика	(140,251)	(15,052)
Стање на дан 31. децембра	(150,407)	(10,156)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

18.2. Комерцијална банка а.д., Будва

18.2.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(14,726)	(17,765)
Добитак на основу одложених пореза	-	605
Губитак на основу одложених пореза	(2,222)	(3,063)
	<u>(16,948)</u>	<u>(20,223)</u>

18.2.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<u>152,881</u>		<u>175,536</u>
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит 9%	9.00%	13,759	9.00%	15,798
Опорезиви приходи – повезана лица	-0.12%	(184)	-0.56	-
Порески непризнати трошкови	2.47%	3,775	3.22%	5,654
Преносиви порески кредит	-0.26%	(402)	-0.14%	(249)
Ефективни порез на добит	11.09%	16,948	11.52%	21,203
Порески ефекти исказани у билансу успеха		<u>16,948</u>		<u>20,223</u>
Коригована ефективна пореска стопа				<u>10.84%</u>

Банка је након дана биланса за 2013. годину извршила корекцију опорезиве разлике по основу резервисања за отпремнине запослених у пореском билансу и исказала мању текућу пореску обавезу за 980 хиљада динара, чиме је ефективна пореска стопа смањена на 10.84%. Разлика по основу смањења обавезе за порез пренета је у нераспоређени добитак почетног биланса за 2014. годину.

18.3. Комерцијална банка а.д., Бања Лука

18.3.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(8,280)	(6,864)
	<u>(8,280)</u>	<u>(6,864)</u>

18.3.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<u>9,858</u>		<u>21,886</u>
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит 10%	10.00%	986	10.00%	2,189
Порески губитак пренесен из претходног периода	-27.88%	(2,748)	-	-
Порески непризнати трошкови	163.24%	16,092	36.81%	8,057
Приход ослобођен обрачуна пореза	-61.37%	(6,050)	-15.45%	(3,382)
Ефективни порез на добит	83.99%	8,280	31.36%	6,864
Порески ефекти исказани у билансу успеха		<u>8,280</u>		<u>6,864</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

18.3. Комерцијална банка а.д., Бања Лука (наставак)

18.3.3. Промене на одложеним порезима на дан 31. децембра су приказане као што следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Стање на дан 1. јануара	-	-
Настанак и укидање привремених разлика	586	-
Стање на дан 31. децембра	586	-

18.4. КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд

18.4.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(142)	(50)
Добитак на основу одложених пореза	-	484
Губитак на основу одложених пореза	(42)	-
	(184)	434

18.4.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добитак/губитак пре опорезивања	1,419	1,423
Обрачун пореза по важећој стопи 15%	213	213
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	29	6
Порески ефекти нето капиталних добитака	142	(72)
Порески ефекти разлике амортизације за пореске сврхе и рачуноводствене амортизације	38	1
Порески ефекти губитка у пореском билансу	(2,068)	(2,178)
Корекција пореских ефеката (искоришћених и ефекат нових)	1,646	2,030
Остало	184	(434)
ПОРЕСКИ ЕФЕКТИ ИСКАЗАНИ У БИЛАНСУ УСПЕХА	184	(434)
Ефективна пореска стопа	12.97	0.00

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ

Готовина и средства код централне банке укључује:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
У динарима		
Готовина у благајни	2,470,753	2,526,407
Жиро рачун	25,191,123	22,926,420
Динарска обавезна резерва - камата	-	20,550
Остала динарска новчана средства	100	100
	<u>27,661,976</u>	<u>25,473,477</u>
У иностраној валути		
Готовина у благајни	3,140,906	2,429,063
Девизна обавезна резерва	39,639,224	43,989,452
Остала новчана средства	2,191,422	3,244,504
	<u>44,971,552</u>	<u>49,663,019</u>
Укупно	<u>72,633,528</u>	<u>75,136,496</u>
<i>Корекције готовине за извештај о токовима готовине</i>		
Девизни рачуни код страних банака (напомена 23.1)	14,901,966	11,596,840
Девизна обавезна резерва	(39,639,224)	(43,989,747)
Динарска обавезна резерва – камата	-	(20,550)
	<u>(24,737,258)</u>	<u>(32,413,457)</u>
Готовина из извештаја о токовима готовине	<u>47,896,270</u>	<u>42,723,039</u>

Група у извештају о токовима готовине исказује готовину на жиро рачунима код централне банке, готовину на рачунима код страних банака, средства на рачуну код Централног регистра хартија од вредности и готовину у благајнама.

Матична банка

У оквиру жиро рачуна исказана је динарска обавезна резерва Матичне банке, која представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије. У складу са наведеном Одлуком, динарска обавезна резерва се обрачунава на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и осталих динарских обавеза у току једног календарског месеца применом стопе у распону од 0% до 5% у зависности од доспећа обавеза и њиховог извора с тим што обрачунату динарску обавезну резерву чини збир: обрачунате обавезне резерве у динарима, 36% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у EUR на депозите до 730 дана, и 28% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у EUR на депозите преко 730 дана ("Службени гласник Републике Србије" бр. 135/2014). Народна банка Србије плаћа Банци камату на издвојена средства у висини од 2.5% годишње (2013: 2.5% годишње).

Девизну обавезну резерву Матична банка обрачунава сваког 17. дана у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца.

Девизну обавезну резерву Матична банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. Матична банка је дужна да одржава просечно месечно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на рачуну девизне обавезне резерве може бити мање или веће од обрачунате девизне обавезне резерве.

На обавезну резерву у иностраној валути Матична банка не остварује камату. Током 2014. године, у складу са важећом Одлуком о обавезној резерви Народне банке Србије, Матична банка је одређени део девизне обавезне резерве издвајала у динарима на свом жиро рачуну.

Остала новчана средства у иностраној валути се у износу од 1,660,523 хиљада динара (2013: 2,392,726 хиљада динара) у целости се односе на обрачунски рачун Матичне банке код Централног регистра хартија од вредности за трговину хартијама од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ (наставак)

Комерцијална банка а.д., Будава

Обавезна резерва Банке са стањем на дан 31. децембра 2014. године представља минимум издвојених депозита у складу са регулативом Централне банке Црне Горе на коју се односи „Одлука о обавезној резерви банака код Централне банке Црне Горе“ („Службени лист Црне Горе“ бр 35/11, 22/12, 61/12, 57/13 и 52/14). У складу са наведеним, банка обрачунава обавезну резерву на депозите по виђењу и орочене депозите.

Рачуни депозита код депозитних институција у Црној Гори се односе на обавезну резерву која се издваја по стопи од 9.5% на део основице коју чине депозити по виђењу и депозити уговорени са рочношћу до једне године, односно до 365 дана, и 8.5% на део основице коју чине депозити уговорени са рочношћу преко једне године, односно преко 365 дана. На депозите уговорене са роком доспећа преко једне године који имају клаузулу о могућности разорочења тих депозита у року крајем од 365 дана, примењује се стопа од 9.5%.

Износ до 50% урачунава се у слободна расположива средства као износ којим је дозвољено располагати ради одржавања дневне ликвидности Банке.

Банка може до 25% обавезне резерве издвојити и држати у облику државних записа које је емитовала Црна Гора.

На 15% издвојених средстава Централна банка плаћа Банци месечну накнаду од 1% на годишњем нивоу.

Банка није користила средства обавезне резерве у току 2014. године.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука

Готовина и готовински еквиваленти обухватају и депоноване вишкове ликвидних средстава код Централне банке Босне и Херцеговине у складу прописима Централне банке Босне и Херцеговине.

Обавезна резерва код Централне банке Босне и Херцеговине представља минималну резерву средстава у домаћој валути обрачунату у складу са Одлуком о обавезној резерви код Централне банке Босне и Херцеговине.

Од 1. августа 2011. године, Централна банка Босне и Херцеговине обрачунава накнаду банкама на начин да на износ средстава обавезне резерве које банке држе код Централне банке Босне и Херцеговине накнада износи 70%, а на износ средстава изнад обавезне резерве 90% од стопе која се утврђује на основу пондерисаног просека каматних стопа које је у истом периоду на тржишту остварила Централна банка Босне и Херцеговине на депозите инвестиране до месец дана. Од 1. септембра 2014. године, износ накнаде се обрачунава на начин да се на средства обавезне резерве и средства изнад обавезне резерве накнада обрачунава по напред наведеним основама или накнада може бити минимум нула.

20. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА
НАМЕЊЕНА ТРГОВАЊУ

Финансијска средства намењена трговању се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности намењене трговању (у динарима)	51,458	21,569
Хартије од вредности намењене трговању (у иностраној валути)	70,176	93,750
	<u>121,634</u>	<u>115,319</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

20. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА
НАМЕЊЕНА ТРГОВАЊУ (наставак)

Структура финансијских средства намењених трговању је приказана у табели испод:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
	Укупно средства намењена трговини	Укупно средства намењена трговини
Обвезнице Републике Србије	70,176	93,751
Акције предузећа	3,787	3,574
Акције банака	180	490
Инвестиционе јединице ОИФ КомБанк ДЕВИЗНИ ФОНД	4,951	-
Инвестиционе јединице ОИФ КомБанк НОВЧАНИ ФОНД	42,540	17,504
Стање на дан 31. децембра	121,634	115,319

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ

Финансијска средства расположива за продају се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	35,179,709	25,191,634
Хартије од вредности расположива за продају (у страниј валути)	63,779,573	33,797,552
	98,959,282	58,989,186
Исправка вредности	(494)	(2,513)
	98,958,788	58,986,673

Финансијска средства расположива за продају

У динарима :

записи Републике Србије у износу од 10,590,077 хиљада динара, обвезнице Републике Србије у износу од 22,992,331 хиљаде динара, обвезнице – буџет града Панчева и општина Стара Пазова и Шабац у износу од 443,283 хиљаде динара, обвезнице компаније Тигар а.д., Пирот у износу од 69,769 хиљада динара и обвезнице банака: Societe Generale банка а.д., Београд у износу од 1,084,159 хиљада динара и АИК банка а.д., Ниш у износу од 90 хиљада динара.

Од укупног износа исправке вредности на Компанију Тигар а.д. Пирот односи се 490 хиљада динара.

У страниј валути:

записи Републике Србије у износу од 10,257,953 хиљаде динара, дугорочне обвезнице Владе Републике Србије у износу од 50,159,809 хиљада динара, обвезнице старе девизне штедње – Република Србија у износу од 1,346,991 хиљаду динара, обвезнице Владе Републике Српске у износу од 290,305 хиљада динара и обвезнице страних банака: Raiffeisen Bank International у износу од 1,397,811 хиљада динара и обвезнице Владе Велике Британије 326,704 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ (наставак)

Промене на исправци вредности су приказане као што следи:

Исправка вредности ХОВ расположивих за продају	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	2,513	2,546
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	1,962	16,607
Ефекти промене курса	94	442
Ослобођено у току године	(4,075)	(17,082)
Укупно појединачна исправка	494	2,513

22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

Финансијска средства која се држе до доспећа се састоје од:

ХОВ које се држе до доспећа (у динарима) ХОВ које се држе до доспећа (у страниј валути) Исправка вредности	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
ХОВ које се држе до доспећа (у динарима)	280,123	297,611
ХОВ које се држе до доспећа (у страниј валути)	229,821	171,963
Исправка вредности	(119,929)	(42,673)
	390,015	426,901

Исправка вредности ХОВ које се држе до доспећа

Исправка вредности ХОВ које се држе до доспећа	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	42,673	51,253
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	8,880	128,566
Рекласификовано из појединачне у групну	(24,411)	-
Ослобођено у току године	(8,765)	(137,146)
Остало	38	-
Укупно појединачна исправка	18,415	42,673
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	-	-
Исправка вредности у текућој години:		
Рекласификовано са појединачне на групну	24,411	-
Ослобођено у току године	(1,094)	-
Остало	78,197	-
Укупно групна исправка	101,514	-
Укупно исправка појединачна и групна	119,929	42,673

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

23. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА

23.1 Пласмани банкама укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Кредити дати у динарима		
По репо трансакцијама	7,000,000	12,246,700
Кредити за обртна средства	1,200,000	100,000
Overnight кредити	2,200,000	-
Остали пласмани	27,567	28,986
Активна временска разграничења	24,595	2,602
Исправка вредности	(105,463)	(105,463)
	<u>10,346,699</u>	<u>12,272,825</u>
Кредити дати у страниј валути		
Девизни рачун код страних банака (напомена 19)	14,901,966	11,596,840
Overnight кредити	8,094,628	9,238,017
Остали пласмани у страним банкама	604,747	487,197
Дати депозити у страниј валути	1,139,988	1,066,586
Активна временска разграничења	70	21
Остала потраживања	16,959	18,083
Покривена јемства у страниј валути	892,331	1,220,892
Исправка вредности	(263,400)	(220,035)
	<u>25,387,289</u>	<u>23,407,601</u>
	<u>35,733,988</u>	<u>35,680,426</u>

На дан 31. децембра 2014. године хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са Народном банком Србије у износу од 7,000,000 хиљада динара односе се на благајничке записе купљене од Народне банке Србије, са доспећем до 8 дана, уз годишњу каматну стопу од 6.20%.

Краткорочно орочени депозити код банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 6.0% до 10.50% годишње.

Краткорочно орочени депозити код банака у страниј валути депоновани су на период до једне године уз каматну стопу у распону од 0.01% до 0.80% годишње.

Каматне стопе на пласиране кредите Матичне банке према страним зависним банкама кретале су се у распону од 3.75% плус EURIBOR до 3.83% плус EURIBOR.

Другим финансијским организацијама краткорочни кредити су пласирани уз каматну стопу у распону од 8.5% до 9% годишње.

23.2 Промене на рачуну исправке вредности по пласманима банкама приказане су у следећој табели:

Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	325,498	333,494
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	2,940	1,092
Ефекти промене курса	43,210	47,763
Ослобођено у току године	(2,785)	(56,851)
	<u>368,863</u>	<u>325,498</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА

24.1 Пасмани комитентима:

	2014.			2013.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност
Привредна друштва						
Кредити по трансакционим рачунима	655.510	(188.902)	466.608	870.024	(145.294)	724.730
Кредити за обртна средства	56.446.391	(6.213.427)	50.232.964	53.373.320	(4.234.096)	49.139.224
Извозни кредити	2.181.694	(887.774)	1.293.920	2.905.328	(927.611)	1.977.717
Инвестициони кредити	38.837.397	(2.274.595)	36.562.802	40.156.744	(1.522.565)	38.634.179
Кулњени пасмани – факторинг	101.171	(80.424)	20.747	159.499	(29.458)	130.041
Кредити за плаћање увоза робе и услуга из иностранства	5.270.391	(1.804.796)	3.465.595	4.805.144	(2.086.475)	2.718.669
Пасмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	1.892.996	(1.084.783)	808.213	1.915.468	(1.039.858)	875.610
Остали кредити и пасмани	57.779.622	(9.328.011)	48.451.611	52.916.270	(7.961.787)	44.954.483
Активна временска разграничења	450.950	(905)	450.045	349.382	-	349.382
Пасивна временска разграничења	(333.090)	-	(333.090)	(414.762)	-	(414.762)
	163.283.032	(21.863.617)	141.419.415	157.036.417	(17.947.144)	139.089.273
Становништво						
Кредити по трансакционим рачунима	4.582.281	(702.959)	3.879.322	4.740.828	(630.314)	4.110.514
Стамбени кредити	40.850.392	(626.768)	40.223.624	36.517.645	(591.663)	35.925.982
Готовински кредити	16.072.903	(979.123)	15.093.780	13.601.003	(787.976)	12.813.027
Потрошачки кредити	834.672	(60.279)	774.393	1.293.389	(60.832)	1.232.557
Остали кредити и пасмани	2.971.944	(331.289)	2.640.655	2.851.337	(266.213)	2.585.124
Активна временска разграничења	228.794	(4.957)	223.837	191.127	-	191.127
Пасивна временска разграничења	(426.378)	-	(426.378)	(393.150)	-	(393.150)
	65.114.608	(2.705.375)	62.409.233	58.802.179	(2.336.998)	56.465.181
Стање на дан 31. децембра	228.397.640	(24.568.992)	203.828.648	215.838.596	(20.284.142)	195.554.454

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (наставак)

24.2 Промене на рачуну исправке вредности по пласманима комитентима дате су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	6,795,008	3,882,854
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	6,062,706	6,124,908
Рекласификовано из групне исправке вредности	3,110,131	73,143
Ефекти промене курса	543,728	40,010
Ослобођено у току године	(5,877,617)	(3,317,429)
Пренос са ванбиланса	394,977	-
Приходи по основу камата из ранијих година	(171,669)	-
Остало	693,321	(8,478)
Укупно појединачна исправка	11,550,585	6,795,008
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	13,489,134	13,003,078
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	4,326,275	3,837,709
Рекласификовано у појединачну исправку вредности	(3,110,131)	(73,143)
Ефекти промене курса	159,411	(16,692)
Ослобођено у току године	(1,499,048)	(3,240,694)
Директан отпис	(268,885)	(13,728)
Остало	(78,349)	(7,396)
Укупно групна исправка	13,018,407	13,489,134
Стање на дан 31. децембра	24,568,992	20,284,142

24.3 Краткорочни кредити у динарима и иностраној валути су одобравани са роковима доспећа од 30 дана до једне године уз каматну стопу у распону од 0.25% до 1.8% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у динарима и иностраној валути су одобравани на период од 1 године до максимално 30 година уз годишњу каматну стопу која се кретала у распону од 2% (увећана за каматну стопу која се уговара за одговарајући новчани колатерал) до 22.50%.

Ризици и неизвесности

Руководства чланица Групе су извршила резервисање за потенцијалне кредитне губитке на основу свих познатих и предвидљивих ризика на датум састављања финансијских извештаја. Класификација потраживања из кредитног портфолија извршена је на основу последњих расположивих финансијских информација, као и на основу очекиваних ефеката процеса реструктурирања. Уколико ови ефекти не резултирају у могућностима измиривања обавеза према чланицама Групе, потраживања су највећим делом обезбеђена хипотекама на непокретностима дужника, као и залогом на покретној имовини. У случају да ове активности предузете од стране руководства чланице Групе не дају очекиване резултате, у наредним извештајним периодима ће бити неопходно да се издвоје додатна резервисања за могуће губитке по основу процене ненаплативости.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

25. ИНВЕСТИЦИЈЕ МАТИЧНЕ БАНКЕ У ЗАВИСНА ДРУШТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Будва	2,366,273	2,366,273
	5,480,888	5,480,888
Искључено за потребе консолидације	-5,480,888	-5,480,888
Консолидовано стање на дан 31. децембра	-	-

По основу инвестиција у зависна друштва у иностранству исказане су транслагационе резерве у износу од 1,681,795 хиљада динара (2013. године у износу од 1,315,086 хиљада динара) – напомена 38.3.

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

26.1 Нематеријална улагања се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Нематеријална улагања	431,007	574,685
Нематеријална улагања у припреми	20,198	14,325
	451,205	589,010

26.2 Промене на нематеријалним улагањима у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Лиценце и софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
Набавна вредност			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,336,323	52,831	1,389,154
Набавке у току године	12,105	220,259	232,364
Пренос	258,816	(258,816)	-
Курсне разлике	1,336	51	1,387
Стање на дан 31. децембра 2013. године	1,608,580	14,325	1,622,905
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,608,580	14,325	1,622,905
Набавке у току године	17,849	157,503	175,352
Пренос	151,845	(151,845)	-
Курсне разлике	11,293	215	11,508
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,789,567	20,198	1,809,765
Исправка вредности			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	744,317	-	744,317
Амортизација (напомена 16)	288,147	-	288,147
Курсне разлике	1,431	-	1,431
Стање на дан 31. децембра 2013. године	1,033,895	-	1,033,895
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,033,895	-	1,033,895
Амортизација (напомена 16)	314,995	-	314,995
Курсне разлике	9,670	-	9,670
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,358,560	-	1,358,560
Садашња вредност			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	592,006	52,831	644,837
Стање на дан 31. децембра 2013. године	574,685	14,325	589,010
Стање на дан 31. децембра 2014. године	431,007	20,198	451,205

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

27.1 Некретнине, постројења и опрема се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Некретнине	5,650,399	5,744,098
Опрема	925,853	1,032,654
Инвестиције у току	29,244	95,849
	<u>6,605,496</u>	<u>6,872,601</u>

27.2 Промене на некретнинама и опреми у току 2014. и 2013. године приказане су у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	Некретнине	Опрема	Инвестиције у току	Укупно
Набавна вредност				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	6,013,455	3,288,550	54,850	9,356,855
Набавке у току године	-	4,624	1,022,353	1,026,977
Преноси (напомена 28.1)	442,414	394,131	(981,390)	(144,845)
Отуђење и расхоровање	(3,743)	(124,273)	-	(128,016)
Процена (ревалоризација) повећање	972,450	-	-	972,450
Процена (ревалоризација) смањење	(191,808)	-	-	(191,808)
Обезвређење услед више силе	(27,806)	-	-	(27,806)
Курсне разлике	2,017	4,001	36	6,054
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>7,206,979</u>	<u>3,567,033</u>	<u>95,849</u>	<u>10,869,861</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	7,206,979	3,567,033	95,849	10,869,861
Набавке у току године	-	9,399	1,141,245	1,150,644
Преноси (напомена 28.1)	100,905	292,722	(1,208,114)	(814,487)
Отуђење и расхоровање	(34,087)	(112,878)	-	(146,965)
Продаја	(10,180)	(59,441)	-	(69,621)
Курсне разлике	13,841	27,767	264	41,872
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>7,277,458</u>	<u>3,724,602</u>	<u>29,244</u>	<u>11,031,304</u>
Исправка вредности				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,092,573	2,246,413	-	3,338,986
Амортизација (напомена 16)	153,075	402,180	-	555,255
Преноси (напомена 28.1)	20,755	-	-	20,755
Обезвређење основних услед више силе	(3,649)	-	-	(3,649)
Отуђење и расхоровање	(2,923)	(118,446)	-	(121,369)
Процена (ревалоризација) повећање	226,092	-	-	226,092
Процена (ревалоризација) смањење	(23,617)	-	-	(23,617)
Остало	-	669	-	669
Курсне разлике	575	3,563	-	4,138
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>1,462,881</u>	<u>2,534,379</u>	<u>-</u>	<u>3,997,260</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,462,881	2,534,379	-	3,997,260
Амортизација (напомена 16)	174,803	403,925	-	578,728
Преноси (напомена 28.1)	(1,394)	-	-	(1,394)
Отуђење и расхоровање	(11,072)	(106,196)	-	(117,268)
Продаја	(2,203)	(56,656)	-	(58,859)
Курсне разлике	4,044	23,297	-	27,341
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,627,059</u>	<u>2,798,749</u>	<u>-</u>	<u>4,425,808</u>
Садашња вредност				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	4,920,882	1,042,137	54,850	6,017,869
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>5,744,098</u>	<u>1,032,654</u>	<u>95,849</u>	<u>6,872,601</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>5,650,399</u>	<u>925,853</u>	<u>29,244</u>	<u>6,605,496</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Чланице Групе немају грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2014. године, Матична банка за тридесет осам грађевинских објеката и земљишта садашње вредности 1,726,221 хиљада динара још увек нема доказе о власништву. Руководство Матичне банке предузима све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

На основу извршеног Годишњег пописа расходовано и искњижено је из евиденције трајно неупотребљивих основних средстава садашње вредности у износу од 5,054 хиљада динара.

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

28.1 Промене на инвестиционим некретнинама у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара
	Укупно
Набавна вредност	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	2,035,552
Преноси (напомена 27.2)	144,845
Процена – повећање	(52,000)
Курсне разлике	1,039
Стање на дан 31. децембра 2013. године	2,129,436
Стање на дан 1. јануара 2014. године	2,129,436
Преноси (напомена 27.2)	814,487
Процена – смањење	(4,216)
Курсне разлике	7,100
Стање на дан 31. децембра 2014. године	2,946,807
Исправка вредности	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	182,100
Амортизација (напомена 16)	35,571
Пренос (напомена 27.2)	(20,755)
Процена	(1,837)
Курсне разлике	39
Стање на дан 31. децембра 2013. године	195,118
Стање на дан 1. јануара 2014. године	195,118
Амортизација (напомена 16)	39,128
Пренос (напомена 27.2)	1,394
Процена	(297)
Курсне разлике	251
Стање на дан 31. децембра 2014. године	235,594
Садашња вредност	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,853,452
Стање на дан 31. децембра 2013. године	1,934,318
Стање на дан 31. децембра 2014. године	2,711,213

28.2.1 Матична банка

На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка има исказане инвестиционе некретнине у вредности од 2,581,144 хиљаде динара и Комерцијална банка а.д., Бања Лука у вредности од 130,069 хиљада динара, које чине објекти дати у закуп.

На основу закључених уговора о дугорочном закупу Матична банка је у 2014. години извршила пренос на инвестиционе некретнине са позиције материјалних вредности стечених наплатом потраживања (Београд: Радничка 22 и Београдска 39, Ниш: Булевар 12. фебруар бб и Градина) у вредности од 807,486 хиљаде динара и са некретнина у износу од 7,001 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

28.2.2 На дан 31. децембра 2014. године нето резултат Матичне банке по основу инвестиционих некретнина износи 35,896 хиљада динара:

Назив објекта	Површина у m ²	Укупни трошкови	У хиљадама динара	
			Остварени приходи од закупа	Нето резултат
Београд, Македонска 29	5,553	(21,239)	34,162	12,923
Ниш, Вртиште нова д- зграда	1,816	(556)	3,939	3,383
Ниш, ТПЦ Калча	85	(800)	3,370	2,570
Београд, Омладинских бригада 19	15,218	(14,172)	15,952	1,780
Шабац, Мајур, Обилазни пут бб	1,263	(870)	1,543	673
Ловћенац, Маршала Тита бб,	46,890	(3,772)	8,414	4,642
Неготин, Саве Драговића 20-22	658	(1,032)	701	(331)
Градина, гранични прелаз Ниш, Булевар 12. фебруар бб	60	(62)	847	785
	816	(745)	2,198	1,453
Београд, Радничка 22	7,190	(1,570)	5,383	3,813
Београд, Београдска 39	460	(533)	4,738	4,205
		(45,351)	81,247	35,896

28.3.1 Комерцијална банка а.д., Бања Лука

На основу закљученог дугорочног Уговора о закупу у септембру 2012. године Банка је извршила пренос сталних средстава намењених продаји на инвестиционе некретнине у укупном износу 127,219 хиљада динара, које чине:

економско двориште 1,603м², царинска зона-пословни објекат складиште сировина површине 873м², економско двориште 1,739м², пословни објекат хала површине 1,024м², економско двориште површине 1,009м², привредна зграда површине 949м² и пашњак треће класе површине 2,763м².

У току 2014. године Банка није вршила процену инвестиционих некретнина.

На дан 31. децембра 2014. године нето резултат по основу инвестиционих некретнина износи 362 хиљада динара:

Назив објекта	Површина у м ²	Укупни трошкови	У хиљадама динара	
			Остварени приходи од закупа	Нето резултат
Бесцаринска зона бб, Зона рада и индустрије Брчко („Прохема д.о.о.): Три пословне зграде 2,846 м ² и земљиште 7,114 м ²	9,960	(2,695)	3,057	362
	9,960	(2,695)	3,057	362

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

29. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

Матична банка

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом о порезу на добит правних лица)	73,835	712,700

У току 2014. године, Матична банка је извршила поврат преплаћеног пореза на добит од Пореске управе у износу од 1,000,000 хиљада динара. Претплата је настала као последица извршених уплата обавезних месечних аконтација пореза за 2013. и 2014. годину, у складу са Законом о порезу на добит правних лица као и чињенице да Матична банка за 2013. и 2014. годину није имала пореску обавезу по овом основу, због изузећа прихода по основу прихода од камате на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије из пореске основице.

Као услов за реализацију захтева за поврат, претходила је теренска пореска контрола Пореске управе, којом нису утврђене неправилности код обрачунавања и плаћања пореза на добит правних лица.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом)	5,478	12,068

КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом)	259	242

Претплата је настала као последица извршених уплата обавезних месечних аконтација пореза за 2013. и 2014. годину, у складу са Законом о порезу на добит правних лица као и чињенице да КомБанк ИНВЕСТ за 2013. и 2014. годину није имао пореску обавезу по овом основу, због изузећа прихода по основу прихода од камате на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије из пореске основице.

Стање на дан 31. децембра	79,572	725,010
----------------------------------	---------------	----------------

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

30. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

30.1 Одложена пореска средства и обавезе се односе на:

	2014.			У хиљадама динара 2013.		
	Средства	Обавезе	Нето	Средства	Обавезе	Нето
Разлика у садашњој вредности основних средстава за пореске и књиговодствене потребе	-	(69,531)	(69,531)	-	(109,711)	(109,711)
Ефекат повећања одложених пореских обавеза по основу ХОВ расположивих за продају и учешћа у капиталу	40,610	(220,512)	(179,902)	-	(2,209)	(2,209)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	28,571	(293)	28,278	45,463	-	45,463
Обезвређење имовине	60,142	-	60,142	53,291	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	27	-	27	82	-	82
Укупно	129,350	(290,336)	(160,986)	98,836	(111,920)	(13,084)

30.2 Кретања у оквиру привремених разлика током 2014. и 2013. године су приказана као што следи:

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(109,936)	39,771	634	(69,531)
Хартије од вредности	-	-	(179,902)	(179,902)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	45,645	(20,843)	3,476	28,278
Обезвређење имовине	53,291	6,851	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	82	(55)	-	27
Укупно	(10,918)	25,724	(175,792)	(160,986)

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(61,483)	54,774	(103,002)	(109,711)
Хартије од вредности	-	(2,209)	-	(2,209)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	44,256	1,207	-	45,463
Обезвређење имовине	21,159	32,132	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	11	71	-	82
Укупно	3,943	85,975	(103,002)	(13,084)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

31. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	137,802	75,968
	<u>137,802</u>	<u>75,968</u>

Стална средства намењена продаји код Матичне банке:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у m²</u>	<u>Књиговодствен а вредност</u>
Јасика, пословни простор	75.87	611
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	790.82	31,839
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	880.86	26,345
Београд, Тоше Јовановића 7, пословни простор	24.05	2,213
Врбас, М. Тита 49, пословни простор	145.56	3,992
Крушевац, Доситејева бб, пословни простор	431.51	19,227
		<u>84,227</u>

Руководство Матичне банке и даље има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

Стална средства намењена продаји код Комерцијалне банке а.д., Бања Лука:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у m²</u>	<u>Књиговодствен а вредност</u>
Шековићи, привредни објекат „Нови магацин“ у Тишчи	1,870	14,412
Нова Топола, земљиште	6,514	12,504
Посушје, куће, зграда и двориште „Маркића ограда“	1,289	26,659
		<u>53,575</u>

Руководство Банке и даље има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА

Остала средства се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
У динарима		
Потраживања за накнаду по основу осталих средстава	127,075	120,147
Залихе	157,697	170,626
Средства стечена наплатом потраживања	5,484,494	3,488,006
Унапред плаћени трошкови	140,847	171,180
Учешће у капиталу	1,195,907	1,020,242
Остала потраживања у динарима	1,730,743	4,478,844
	8,836,763	9,449,045
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Накнада – остала средства	(61,494)	(56,482)
Средства стечена наплатом потраживања	(475,929)	(243,045)
Учешћа у капиталу	(448,581)	(446,954)
Осталих потраживања у динарима	(546,146)	(1,093,075)
	(1,532,150)	(1,839,556)
У иностраној валути		
Остала потраживања из пословања	1,110,391	388,691
Потраживања у обрачуну	811,922	325,787
Остала потраживања у иностраној валути	26,484	28,249
	1,948,797	742,727
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Осталих потраживања	(124,244)	(78,596)
Потраживања у обрачуну	(78,951)	(74,820)
	(203,195)	(153,416)
	9,050,215	8,198,800

Примена законске регулативе на дан 31. децембра 2014. године и измењеног садржаја билансне позиције осталих средстава захтевало је рекласификацију удела у капиталу правних лица из позиције удела/учешћа на позицију осталих средстава према табели:

	2014.	2013.
Учешћа у капиталу		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	143,383	135,667
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	460,913	457,178
Учешћа у капиталу страних лица у иностранству	591,611	427,397
	1,195,907	1,020,242
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	(26,683)	(25,266)
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	(421,898)	(421,688)
	(448,581)	(446,954)

Учешћа у капиталу банака и финансијских организација односе се на: Euroaxis банку а.д., Москва у износу од 78,386 хиљада динара, АИК банку а.д., Ниш у износу од 61,061 хиљада динара, Јубмес банку а.д., Београд у износу од 2,053 хиљада динара, Унион Банку а.д., Сарајево у износу од 1,874 хиљаде динара и Univerzal банка а.д. у стечају у износу од 9 хиљада динара.

Учешћа у капиталу предузећа највећим делом се односе на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 50,737 хиљаде динара и Политика а.д., Београд у износу од 39,187 хиљада динара.

Учешћа у капиталу страних лица у иностранству односе се на компанију VISA у износу од 487,895 хиљада динара и MASTER Card у износу од 103,353 хиљада динара и Монтенегро берза Подгорица у износу од 363 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Исправка вредности учешћа у капиталу у износу од 448,581 хиљаду динара односи се на обезвређење набавне вредности за она учешћа која немају тржишну вредност, од чега се највећи износ односи на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Политика а.д., Београд у износу од 28,484 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 28,828 хиљада динара и АИК банка а.д., Ниш у износу од 19,287 хиљада динара.

Остала потраживања у динарима у највећем делу се односе на остала потраживања из пословања у износу од 253,028 хиљада динара, потраживања по основу аванса датих за обртна средства у износу од: 81,740 хиљада динара, закупнине 369,862 хиљаде динара и обрачунате камате по основу осталих средстава 268,543 хиљаде динара.

Остала потраживања из пословања у иностраној валути највећим делом се односе на потраживања Матичне банке по основу купопродаје девиза од банака у износу од 725,750 хиљада динара.

Промене на рачуну исправке вредности по осталим средствима и активним временским разграничењима током године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Стање на дан 1. јануара	1,883,399	1,341,481
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	446,886	329,813
Ефекти промене курса	21,921	2,239
Ослобођење током године	(748,607)	(325,293)
Директан отпис	(1,530)	(10,056)
Остало	21,147	545,215
Стање на дан 31. децембра	1,623,216	1,883,399

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у износу од 5,484,494 хиљада динара, уз прокњижену исправку вредности у износу од 475,929 хиљада динара што чини садашњу вредност у износу од 5,008,565 хиљада динара односе се на чланице Групе:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Матична банка

Непокретности стечене наплатом потраживања после 30. децембра 2013. године - вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	Површина у m ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
	434.58	4,959	17.04.2013.
КО Вуковац, КО Милатовац, пољопривредно земљиште	132,450.00	586	16.05.2014.
Бор, Николе Пашића 21, зграде, магацин, хала Алексинац, пољопривредно земљиште(њиве, виногради, пашњаци)	3,823.00	90,913	08.05.2014.
Суботица, Магнетна 17, производна хала, магацин	36,787.00	243	09.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, крш- камењар, шума 5.класе	2,492.00	50,865	18.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, шума 5.класе	1,363.20	24,483	22.07.2014.
Бајина Башта, Војводе Мишића 72/1, породична стамбена зграда	5,638.54	86,600	22.07.2014.
Мокра Гора, кућа, ливаде, пашњаци, њиве	110.25	2,800	01.08.2014.
Копаник, кућа са земљиштем	58,400.00	11,901	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 6/3	337.00	10,955	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 7/3	29.00	4,421	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 8/3	44.00	6,683	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 9/3	35.00	5,347	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 10/3	34.00	5,141	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.1	39.00	5,963	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.2	266.00	122,923	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.11	57.00	26,393	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.22	44.00	6,858	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.23	226.00	60,474	31.01.2014.
Нови Сад, Вардарска 1/б, пословни простор бр.1	253.00	81,983	31.01.2014.
Нови Сад, Тихомира Остојића 4, пословни простор бр.7	291.00	48,629	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.8	134.00	17,664	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.9	81.00	10,702	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.10	79.00	10,495	31.01.2014.
Зрењанин, Багљаш, Новосадски пут бр.4, зграда, земљиште у изградњи, трафо станица, ауто гас пумпа, објекат у изградњи	408.00	71,488	31.01.2014.
Београд, Јурија Гагарина 153а, пословни простор	9,144.00	38,310	14.08.2014.
Амерић, Младеновац, њиве 3. и 4. класе	30.00	6,538	27.08.2014.
Шума, КО Кајтасово, Бела Црква	7,768.00	260	03.10.2014.
Младеновац, Шепшин, њиве ,воћњаци	4,187.00	85	03.10.2014.
	25,136.00	551	03.10.2014.
Укупно I		<u>815,213</u>	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Непокретности стечене у ранијим периодима (пре 12 месеци) - које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	Површина у m ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Мур, Нови Пазар, кућа и воћњак III класе	1,190.00	5,535	06.04.2012.
И.Ц.П Крушевац, пословни објекат	12,836.00	49,982	08.06.2012.
Соко Бања, Пољопривредно земљиште (воћњак, њиве)	-	3,230	31.07.2013.
Нови Пазар, Ејупа Куртагића 13, кућа	139.90	4,010	24.07.2012.
Мајур, Табановачка, њива IV класе	1,445 ха	1,671	10.08.2012.
Младеновац, њива III класе	16,633	274	22.11.2012.
Прокупље, Малошланска 7, две зграде и земљиште	490.00	314	11.06.2012.
Обреновац, Мислођин, њива	10,017	1,078	11.07.2012.
Гњилица, њива седме класе	2,638.00	115	11.06.2008.
Хотел Президент, Чачак, ул. Булевар ослобођења бб	2,278.92	113,882	12.02.2009.
Стамбена зграда, Чачак ул. Ратка Митровића 6	195	3,706	12.05.2009.
Нови Пазар, Кеј скопских жртава 44, локал	82.95	3,435	27.09.2006.
Нови Пазар, Окућница ливада, VI класе	1 ха 24 ара	181	26.08.2010.
Тиват, Мрчевац-стамбена зграда, помоћна зграда, објекат у изградњи и гаража	277	5,512	23.12.2010.
Тутин, Буче шума, IV класе	8,292	338	26.11.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан М3 С2 бр.3	173	41,779	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан I С2 бр.5	171	41,283	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан II С2 бр.9	175	42,273	24.12.2010.
Тутин, Островица, њиве, ливаде, шуме	110,782	601	30.07.2012.
Мали Пожаревац, Велико поље, њива III и IV класе	21,915	328	27.09.2012.
Мур, Нови Пазар, шума, њива и воћњак	34.96 ара	4,379	12.07.2011.
Будва шума, IV класе	974	4,113	27.05.2011.
Пријевор, шума IV класе	1,995	4,838	27.05.2011.
Стамбена зграда, Галатеа	925	319,214	21.11.2011.
Врање, њива, виногради II класе	2,339	1,858	29.11.2013.
Пријеполје, Карошевина, стругара	450	1,126	08.11.2013.
Ђуприја, Алексе Шантића 2/24, стан	72.40	924	15.01.2013.
Лесковац, Краља Петра првог, пословна зграда	335	5,863	04.02.2013.
Ниш, Ивана Милутиновића 30, пословни простор	438.39	5,614	23.04.2013.
Ниш, Триглавска 3/1, стан	79.80	3,609	04.06.2013.
Вранић, Милијане Матић 2, пословна зграда, помоћне зграде и земљиште	10,584.24	27,571	09.07.2013.
Младеновац, њива-луг III класе	1,142	506	18.07.2013.
Ниш, Булевар 12. фебруара, складиште-помоћна зграда	2,062	45,931	31.07.2013.
Кула, Железничка бб, пословни простор, магацин, траф станица, магацин	7,959	25,071	22.11.2013.
Укупно II		<u>770,144</u>	

Непокретности стечене наплатом потраживања после 30. децембра 2013. године - вредности које не улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	Површина у m ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Београд, Ресавска 29, зграда	1,944	404,637	03.06.2014.
Београд, Ресавска 31, зграда	3,411	697,131	03.06.2014.
Земун, Цара Душана 130, фабрички комплекс	6,876	243,235	16.06.2014.
Ваљево, Рађево село, магацин	394	483	11.06.2014.
Укупно III		<u>1,345,486</u>	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Опрема стечена у ранијим периодима пре 12 месеци

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Крушевац, покретна имовина (машине, намештај, опрема)	45,243	11.06.2012.
Ниш и Соко Бања покретна имовина (линија за прераду кафе, транспортни уређаји и уређаји за одржавање хигијене)	34,701	31.07.2012.
Парафин, линија за пржење кафе	11,018	31.12.2012.
Вранић, опрема, линија за производњу	10,843	09.07.2013.
Укупно IV	<u>101,805</u>	

Опрема стечена после 30. децембра 2013. године- вредности које не улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Покретне ствари (инсталациони материјал, металне полице)	1,939	13.05.2014.
Опрема, залихе секундарних сировина	2,660	18.07.2014.
Укупно V	<u>4,599</u>	

Опрема стечена после 30. децембра 2013. године- вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Пежо 406, HDI	60	-
ТА пећ	3	-
Телевизор Samsung	2	-
Укупно VI	<u>65</u>	

УКУПНО МАТИЧНА БАНКА (садашња вредност)
I + II+ III+ IV+V+VI

3,037,312

У току 2014. године продато је седам објеката и по том основу извршено је умањење материјалних вредности стечених наплатом потраживања укупне вредности 74,482 хиљада динара (два стана на Новом Београду, два стана у Нишу, пословни објекат у Нишу, кућа у Сомбору и један пословно стамбени објекат у Грабовици). Укупна продајна цена наведених објеката износи 83,072 хиљада динара.

За двадесет два објекта, укупне садашње вредности од 942,140 хиљада динара, Матична банка не поседује књижно власништво. Руководство Матичне банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

*Комерцијална банка а.д., Будва**Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у последњих 12 месеци:*

Опис	Површина у м ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Кат.парцела 3074 Толоши	1,684	16,145	16.01.2014.
Кат.парцела 696 Режевићи стамбени простори и земљиште	4,734	325,500	25.01.2014.
Кат.парцела 825 земљиште Буљарице Будва	8,953	182,547	25.01.2014.
Кат.парцела 71 земљиште Рисан Котор	425	8,671	14.04.2014.
Кат.парцела 266 Шишићи Котор стамбени објекат и земљиште	396	4,283	12.08.2014.
Кат.парцела 2558 Печурице земљиште и шума Бар	12,501	10,358	31.12.2014.
Кат.парцела 46 Рогами стамбени објекти и земљиште Подгорица	412	7,185	31.12.2014.
Кат.парцела 1619 земљиште Сутоморе	3,569	93,138	31.12.2014.
Укупно I		647,827	

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у ранијим периодима:

Опис	Површина у м ²	Вредност у 000 РСД	
		Вредност	Датум стицања
Даниловград - зграде 190 м ² и земљиште 13,205 м ²	13,395	3,653	9.10.2007.
Подгорица – пословне зграде 995 м ² и земљиште 170 м ²	1,165	93,380	31.12.2008.
Сутоморе - стамбени објекти	1,158	75,905	31.01.2009.
Котор Побрђе - земљиште	31,534	61,029	28.02.2009.
Будва- шума	709	25,728	31.03.2009.
Режевићи - стамбени објекти	139	33,626	30.06.2009.
Подгорица - земљиште	375	12,701	31.08.2009.
Подгорица - зграде 1,291 м ² и земљиште 11,683 м ²	12,974	11,491	31.10.2009.
Даниловград - стамбени објекти 709м ² , двориште 500м ² и земљиште 16,544м ²	17,753	31,508	30.11.2009.
Сутоморе - земљиште	432	34,167	3.12.2009.
Толоши - стамбени објекти 500м ² и двориште 195м ²	695	56,124	7.12.2009.
Петровац - стамбени објекти 252м ² , Пословни простор 40м ² и земљиште 811м ²	1,103	58,786	17.12.2009.
Режевићи - земљиште	547	17,660	17.12.2009.
Дајбабе – пословни објекти 2,370м ² и земљиште 8,879м ²	11,249	102,074	28.12.2009.
Подгорица - пословни објекат 97м ² + 497м ²	594	90,719	27.01.2010.
Цетиње - гаража 30 м ² и земљиште 374 м ²	404	1,531	25.05.2010.
Толоши - стамбени објекат 394м ² + земљиште 61м ²	455	31,921	31.07.2010.
Котор – Врановићи - шуме и ливаде	3,131	2,852	1.08.2010.
Будва - стамбени објекат	50	12,217	17.08.2010.
Даниловград – Служ - стамбени простори 228 м ² и земљиште 1,364 м ²	1,592	6,222	31.10.2011.
Котор - земљиште	3,632	5,648	30.11.2011.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Комерцијална банка а.д., Будва (наставак)

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у ранијим периодима (наставак):

Опис	Површина у м ²	Вредност у 000 РСД	Датум стицања
Подгорица – зграда, хотел 661м ² и земљиште 264м ²	925	75,599	31.12.2011.
Ријека Црнојевића - послов. простор 3,309м ² и земљиште 43,436м ²	46,745	181,648	30.06.2012.
Некатегорисани путеви 284м ² и ливада IV класе 693м ²	977	1,848	28.02.2013.
Земљиште 4,426м ² и пословна зграда 2,868м ²	7,294	278,702	17.01.2013.
Воћњак 2.класе 692м ² , двориште 500м ² , три помоћне зграде од 91, 24 и 15м ² , два стамбена простора од по 75м ² , две помоћне зграде од 20м ² и 15м ²	1,507	4,044	28.02.2013.
Стамбени простор 65м ²	65	5,786	30.08.2013.
Кат.парцела 3606/3 двориште 421м ² , стамбена зграда 81м ² , помоћна зграда 27м ² и два стамбена простора по 65м ²	659	1,559	01.08.2013.
Урбанизована парцела Херцег Нови	1,684	5,298	04.11.2013.
Укупно II		<u>1,323,426</u>	
УКУПНО КБ БУДВА (садашња вредност) I + II		<u>1,971,253</u>	

За двадесет пет објекта стечених наплатом потраживања, Банка има власничке листове али није остварила улазак у посед. Укупна нето вредност средстава стечених наплатом потраживања код којих Банка, на дан 31. децембра 2014. године, није ушла у посед износи 1,599,069 хиљада динара (EUR 13,220 хиљада). Руководство Банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

33. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА, ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА И ЦЕНТРАЛНОЈ БАНЦИ

Обавезе према банкама и фин. организацијама се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Депозити по виђењу	6,685,766	1,845,330
Орочени депозити	2,035,754	6,827,421
Обавезе по основу кредита	17,620,512	14,542,587
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(145,905)	(122,469)
Остало	51,637	134,504
Стање на дан 31. децембра	<u>26,247,764</u>	<u>23,227,373</u>

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 5.70% до 9.10% годишње. У току 2014. године, Матична банка није имала обавезе по основу дугорочних орочених депозита банака.

У структури депозита по виђењу највећи износ односи се на трансакциони депозит у динарима, Компаније Дунав осигурање а.д., Београд, у износу од 4,822,226 хиљада динара.

Новом законском регулативом прописано је које се екстериторијалне организације и страна лица, за потребе састављања биланса стања, сматрају банкама, а које комитентима. Ова је утицало да се укупне обавезе по ино-кредитним линијама у зависности од кредитора искажу на одвојеним позицијама биланса стања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

33. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА, ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ
ОРГАНИЗАЦИЈАМА И ЦЕНТРАЛНОЈ БАНЦИ (наставак)

Структура дугорочних кредита Матичне банке који су исказани на позицији обавеза према банкама је:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EFSE фонд	5,926,957	5,011,497
GGF	1,987,345	2,636,768
FMO	2,419,166	2,292,842
IFC	1,814,374	-
EBRD	4,319,939	3,439,263
Стање на дан 31. децембра	16,467,781	13,380,370

По кредитним линијама Матична банка је са кредиторима уговарала одређене финансијске показатеље. Методологија обрачуна уговорених финансијских показатеља, по кредитним линијама, разликује се од метода обрачуна показатеља у складу са прописима Народне банке Србије у делу обрачуна капитала и обухвата ставке за утврђивање отворене кредитне изложености.

На основу уговора закључених са у табели изнад наведеним иностраним кредиторима, Матична банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведених иностраних кредитора.

Структура дугорочних кредита Комерцијалне банке а.д., Бања Лука који су исказани на позицији обавеза према банкама је:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EFSE фонд	290,300	343,926
Инвестиционо развојна банка	862,431	818,291
Стање на дан 31. децембра	1,152,731	1,162,217

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2016. до 2035. године.

На основу уговора закљученог са EFSE фондом Комерцијална банка а.д., Бања Лука је у обавези да испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, сви уговорени финансијски показатељи су били у дозвољеним границама.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА

Обавезе према комитентима се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Привредна друштва		
Депозити по виђењу	56,393,521	45,317,104
Опозиви депозити	34,015	52,754
Остали депозити	25,385,229	22,286,121
Обавезе по основу кредита	13,401,184	14,074,128
Наменски депозити	8,236,245	4,156,617
Депозити по основу датих кредита	740,766	556,452
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	756,540	1,836,512
Становништво		
Депозити по виђењу	18,419,490	14,446,354
Опозиви депозити	5,703	19,914
Штедни депозити	189,779,273	174,092,108
Наменски депозити	2,203,038	1,258,393
Депозити по основу датих кредита	1,644,021	1,576,053
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	3,600,761	3,061,238
Остали депозити	494,422	341,529
Стање на дан 31. децембра	321,094,208	283,075,277

Депозити привредних друштава

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања трансакционих депозита предузећа и других правних лица. Одлуком о каматним стопама за 2014. годину ови депозити су каматноносни. У зависности од нивоа просечног месечног стања на трансакционим рачунима комитената каматна стопа износи од 0.25 до 1.5% на годишњем нивоу.

Депозити по виђењу нерезидената у иностраној валути су некаматноносни, изузев код специфичних пословних аранжмана.

У току 2014. године краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз каматну стопу у распону од: референтне каматне стопе минус 4 процентна поена на депозите до седам дана до референтне каматне стопе на годишњем нивоу минус 2.05 процентних поена на рок до годину дана.

Краткорочни депозити предузећа у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.10% до 3.00% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа у динарима депоновани су уз каматну стопу одређену износом референтне каматне стопе Народне банке Србије на годишњем нивоу умањене за 1.7%, а у иностраној валути од 1.09% до 5.0% на годишњем нивоу.

Краткорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу у распону од 0.5% до 1.3% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу од 1.6% до 1.9% на годишњем нивоу.

Депозити становништва

Динарски *a vista* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.15% на годишњем нивоу. Девизни *a vista* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.10% до 0.25% на годишњем нивоу за EUR, односно од 0.05% до 0.10% на годишњем нивоу за остале валуте.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА (наставак)

Депозити становништва (наставак)

Краткорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 4.25% до 8.5 % на годишњем нивоу, а у страниј валути од 0.05% до 4.30% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 7.75% до 10.25 % на годишњем нивоу, а у страниј валути од 0.30% до 5.25 % на годишњем нивоу.

Новом законском регулативом прописано је које се екстериторијалне организације и страна лица, за потребе састављања биланса стања, сматрају банкама а које комитентима. Ова је утицало да се укупне обавезе по ино-кредитним линијама у зависности од кредитора искажу на одвојеним позицијама биланса стања.

Структура дугорочних кредита на позицији обавеза према комитентима

Структура дугорочних кредита Матичне банке који су исказани на позицији обавеза према комитентима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
LEDIB 1 i 2 (Кредит Краљевине Данске)	19,602	18,406
Влада Републике Италије	798,788	1,062,640
Европска инвестициона банка (EIB)	5,629,831	5,781,447
Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR)	197,913	158,421
KfW	6,047,916	6,305,316
Стање на дан 31. децембра	12,694,050	13,326,230

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2014. до 2022. године.

По кредитним линијама Матична банка је са кредиторима уговарала одређене финансијске показатеље. Методологија обрачуна уговорених финансијских показатеља, по кредитним линијама, разликује се од метода обрачуна показатеља у складу са прописима Народне банке Србије у делу обрачуна капитала и обухвата ставке за утврђивање отворене кредитне изложености.

На основу уговора закључених са Немачком развојном банком (KfW), Матична банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведеног иностраног кредитора.

Структура дугорочних кредита Комерцијалне банке а.д., Будва који су исказани на позицији обавеза према комитентима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Европска инвестициона банка (EIB)	589,672	601,871
Влада ЦГ - Пројекат 1000+	55,177	52,296
Фонд за развој ЦГ	62,285	93,731
Стање на дан 31. децембра	707,134	747,898

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2014. до 2031. године.

По наведеним кредитима Комерцијална банка а.д., Будва нема обавезу испуњења финансијских показатеља.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

35. СУБОРДИНИРАНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Субординиране обавезе у иностраној валути	6,047,915	5,732,105
Остале обавезе (разграничене обавезе за камате)	14,077	13,054
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(25,312)	(33,750)
Стање на дан 31. децембра	6,036,680	5,711,409

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Bazel II стандарда, Матична банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од International Finance Corporation. Износ примљеног субординираног кредита на дан 31. децембра 2014. године износи 6,047,915 хиљада динара односно EUR 50,000 хиљада. Кредит је одобрен од International Finance Corporation.

36. РЕЗЕРВИСАЊА

Резервисања се односе на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	600,829	486,989
Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	774,055	13,622
Резервисања за примања запослених МРС 19	357,185	334,700
Стање на дан 31. децембра	1,732,069	835,311

Промене на рачуну резервисања су приказане у следећој табели:

	2014.				2013.			
	Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно	Резервисање по основу ванбилансних позиција	Резервисања за судске спорове	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно
Стање на дан 1. јануара	486,989	13,622	334,700	835,311	521,239	1,560,358	325,037	2,406,634
Резервисања	579,588	760,490	37,556	1,377,634	659,140	14,814	17,395	691,349
Резервисање на терет актуарских добитака у капиталу	-	-	20,451	20,451	-	-	-	-
Коришћење	-	(349)	(6,752)	(7,101)	(49,399)	(1,178,804)	(2,337)	(1,230,540)
Укидање резервисања	(467,046)	-	(31,781)	(498,827)	(644,042)	(382,769)	(5,857)	(1,032,668)
Остало	1,298	292	3,011	4,601	51	23	462	536
Стање на дан 31. децембра	600,829	774,055	357,185	1,732,069	486,989	13,622	334,700	835,311

а) Коментар за промене на резервисањима по судским споровима Матичне банке

По основу Решења Врховног касационог суда у Београду, Матична банка је током априла 2014. године извршила поврат укупног износа од 755,656 хиљада динара који је у претходној години по основу принудне наплате скинут са рачуна Матичне банке, а по основу судског спора са Инекс Интерекспорт а.д., Београд (у стечају). Овим решењем укинута је претходна пресуда Привредног суда у Београду из 2013. године и предмет враћен првостепеном суду на поновно суђење. По пресуди Матичној банци је припао износ из пресуде до окончања поновљеног судског поступка. Матична банка је извршила резервисање у пуном износу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

36. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

а) Коментар за промене на резервисањима по судским споровима Матичне банке (наставак)

Уважен је захтев Матичне банке да се предмет спора раздвоји у два одвојена предмета с обзиром да је и Република Србија по истом основу тужила Матичну банку. Укупан динарски износ резервисања у износу од 755,656 хиљада динара по појединачним предметима односи се на тужбе:

- Републике Србије, у износу од USD 4,773 хиљада и
- Интерекспорт а.д., Београд (у стечају), у износу од USD 1,948 хиљада.

б) Главне актуарске претпоставке употребљене у обрачуну резервисања за отпремнине:

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Матична банка		
Дисконтна стопа	8.75%	11.25%
Стопа раста зараде Банке	2.5%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је референтној каматној стопи Народне банке Србије на дан 31. децембра.

Комерцијална банка а.д., Будва

Дисконтна стопа	8.0%	8.0%
Стопа раста зараде Банке	3%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је просечној стопи на дугорочне кредите предузећима у Црној Гори.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука

Дисконтна стопа	8.5%	8.5%
Стопа раста зараде Банке	4%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је просечној стопи на дугорочне кредите предузећима у Босни и Херцеговини.

КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд

Дисконтна стопа	8.75%	11.25%
Стопа раста зараде	4%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је референтној каматној стопи Народне банке Србије на дан 31. децембра.

37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

Остале обавезе укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Добављачи	227,345	289,496
Обавезе према запосленима (зараде, порези, доприноси и остале обавезе према запосленима)	272,968	54,353
Примљени аванси	75,977	72,076
Разграничени приходи од камата и накнада и остали приходи	230,560	234,097
Укалкулисане обавезе и остала разграничења	247,790	669,729
Обавезе у обрачуну	1,756,825	2,755,466
Обавезе из добитка	277,367	150,124
Обавезе за порезе и доприносе	64,864	24,426
Остале обавезе	161,246	124,294
Стање на дан 31. децембра	3,314,942	4,374,061

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе у обрачуну у укупном износу од 1,756,825 хиљада динара највећем делу се односе на обавезе по основу купопродаје девиза на девином тржишту у износу од 727,100 хиљада динара и обавезе у иностраној валути по основу spot трансакција у износу од 699,100 хиљада динара.

Обавезе из добитка састоје се из обавеза по основу дивиденди на приоритетне и заменљиве акције у износу од 123,900 хиљада динара и обавезе из добитка за запослене у износу од 153,468 хиљада динара.

38. КАПИТАЛ

38.1 Капитал се састоји из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Акцијски капитал	17,191,528	17,191,525
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Резерве из добити и остале резерве	21,117,846	17,063,828
Ревалоризационе резерве	4,022,299	3,074,293
Акумулирани резултат	6,925,972	6,868,966
Стање на дан 31. децембра	<u>72,100,729</u>	<u>67,041,696</u>

Структура капитала

	31.децембар 2014. године			У хиљадама РСД 31.децембар 2013. године		
	Већински удео	Учешћа без права контроле	Укупно	Већински удео	Учешћа без права контроле	Укупно
Акцијски капитал	17,191,466	62	17,191,528	17,191,466	59	17,191,525
Емисиона премија	22,843,084	-	22,843,084	22,843,084	-	22,843,084
Акцијски капитал	<u>40,034,550</u>	<u>62</u>	<u>40,034,612</u>	<u>40,034,550</u>	<u>59</u>	<u>40,034,609</u>
Добитак	<u>6,925,972</u>	<u>-</u>	<u>6,925,972</u>	<u>6,868,966</u>	<u>-</u>	<u>6,868,966</u>
Резерве из добити и остале резерве	21,117,841	5	21,117,846	17,063,824	4	17,063,828
Ревалоризационе резерве	2,444,131	-	2,444,131	1,820,229	-	1,820,229
Ревалоризационе резерве (дуговни салдо)	(237,874)	-	(237,874)	(187,011)	-	(187,011)
Транслационе резерве	1,816,042	-	1,816,042	1,441,075	-	1,441,075
Резерве	<u>25,140,140</u>	<u>5</u>	<u>25,140,145</u>	<u>20,138,117</u>	<u>4</u>	<u>20,138,121</u>
Капитал	<u>72,100,662</u>	<u>67</u>	<u>72,100,729</u>	<u>67,041,633</u>	<u>63</u>	<u>67,041,696</u>

Акцијски капитал Матичне банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Матичном банком, као и право учешћа у расподели добити. На дан 31. децембра 2014. године акцијски капитал износи 17,191,466 хиљада динара и састоји се од 17,191,466 акција са номиналном вредношћу од 1 хиљаду динара по акцији.

Структура акција Матичне банке је дата у наредној табели:

Врсте акција	Број акција	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Обичне акције	16,817,956	8,709,310
Преференцијалне заменљиве акције	-	8,108,646
Приоритетне акције	373,510	373,510
Стање на дан 31. децембра	<u>17,191,466</u>	<u>17,191,466</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

Одлуком Скупштине акционара о издавању XXVII емисије обичних акција јавном понудом без обавезе објављивања проспекта ради замене преференцијалних заменљивих акција у обичне акције, Матична банка је 24. новембра 2014. године извршила конверзију 8,108,646 заменљивих преференцијалних акција у управљаче акције са правом гласа. Наведена конверзија је имала утицај на промену процента учешћа у обичним акцијама.

Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају Република Србија, која је власник 41.74% обичних акција Банке и EBRD, Лондон која је власник 24.43% обичних акција Банке.

Структура акционара Матичне банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Република Србија	7,020,346	41.74
EBRD, Лондон	4,109,440	24.43
IFC Capitalization Fund LP	1,706,810	10.15
Deg Deutsche Investitions	772,850	4.60
Swedfund International Aktiebo	386,420	2.30
Југобанка а.д., Београд у стечају	321,600	1.91
Инвеј д.о.о., Београд	230,000	1.37
East capital (lux)-Balkan fund	208,106	1.24
Европа осигурање а.д., Београд у стечају	197,420	1.17
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд	171,380	1.02
UniCredit bank, а.д., Србија	150,187	0.89
East Capital(LUX) Eastern Europe	125,408	0.75
UniCredit bank, а.д., Србија (custody рачун)	125,205	0.74
Stankom со. д.о.о., Београд	117,535	0.70
Erste bank а.д., Нови Сад	85,700	0.51
Остали (1,084 акционара)	1,089,549	6.48
	<u>16,817,956</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Матичне банке према приоритетним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Југобанка а.д., Београд (у стечају)	18,090	4.84
Остали (629 акционара)	355,420	95.16
	<u>373,510</u>	<u>100.00</u>

У оквиру позиција акумулирани резултат и ревалоризационе резерве Матичне банке, извршена је корекција по основу износа актуарског добитка на бази корекције актуарских претпоставки за претходни период у износу од 141,732 хиљаде динара.

Основна зарада по акцији за 2014. годину износи 253 динара или 25.25 % на номиналну вредност обичне акције, док за 2013. годину износи 468 динара или 46.75 % на номиналну вредност обичне акције. Смањење процента зараде по акцији у 2014. у односу на 2013. годину проузроковано је повећањем броја обичних акција заменом преференцијалних заменљивих у обичне акције.

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Добитак Матичне банке умањен за приоритетне дивиденде	4,246,824	4,071,705
Просечан пондерисани број акција у току године	<u>16,817,956</u>	<u>8,709,310</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>253</u>	<u>468</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

Умањена (разводњена) зарада по акцији за 2014. годину износи 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције, док за 2013. годину износи 242 динара или 24.21% на номиналну вредност обичне акције.

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Добитак Матичне банке умањен за приоритетне дивиденде	4,246,824	4,071,705
Просечан пондерисани број акција у току године	16,817,956	16,817,956
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима)	<u>253</u>	<u>242</u>

38.2 Порески ефекти који се односе на Остали укупан резултат периода:

	У хиљадама динара					
	2014.			2013.		
	Бруто	Порез	Нето	Бруто	Порез	Нето
Повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и ХОВ расположивих за продају	748,153	(220,513)	527,640	198,821	-	198,821
Нето смањење по основу актуарских губитака	(20,451)	3,476	(16,975)	-	-	-
Промене вредности некретнина	(3,472)	634	(2,838)	686,680	(103,002)	583,678
Смањење по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и ХОВ расположивих за продају	(91,445)	40,611	(50,834)	-	-	-
Повећање позитивних кумулативних разлика по основу курсирања инооперација	374,967	-	374,967	52,621	-	52,621
Укупно	<u>1,007,752</u>	<u>(175,792)</u>	<u>831,960</u>	<u>938,122</u>	<u>(103,002)</u>	<u>835,120</u>

38.3. Кумулативне курсне разлике по основу курсирања инооперација

	У хиљадама динара			
	Кумулативне курсне разлике на уделе у зависна друштва	Курсне разлике остварене на унутаргрупним трансакцијама	Курсне разлике из превођења резултата Биланса успеха са просечног на закључни курс	Укупно
Стање на дан 1. јануара претходне године	1,261,447	70,476	56,531	1,388,454
Повећање	53,639	(3,687)	2,669	52,621
Стање на дан 31. децембар претходне године (напомена 25)	1,315,086	66,789	59,200	1,441,075
Повећање	366,709	3,266	4,992	374,967
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,681,795</u>	<u>70,055</u>	<u>64,192</u>	<u>1,816,042</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

- 39.1 Банке, чланице Групе, издају гаранције и акредитиве, којим гарантују трећим лицима измирење обавеза од стране својих клијената. Ови уговори имају уговорено време трајања које најчешће износи до годину дана. Уговорене вредности потенцијалних обавеза су приказане у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Плативе гаранције (напомена 4.1.1)	5,547,353	7,987,466
Чинидбене гаранције (напомена 4.1.1)	8,138,838	5,941,473
Акредитиви	27,709	45,808
Авалиране менице	27,185	37,737
Стање на дан 31. децембра	13,741,085	14,012,484

Претходно наведени износи представљају максималан износ губитка који би банке чланице Групе оствариле на датум финансијских извештаја уколико нико од клијената не би успео да измири уговорене обавезе.

- 39.2 Структура преузетих обавеза је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Неискоришћени део одобрених прекорачења по платним и кредитним картицама и прекорачењима по текућим рачунима	9,316,139	9,281,125
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите	8,066,911	8,254,388
Остале неопозиве обавезе	527,568	217,961
Остале преузете обавезе по уговореној вредности ХОВ	3,243,647	681,463
Стање на дан 31. децембра	21,154,265	18,434,937

У оквиру неискоришћених одобрених прекорачења по платним картицама исказан је интерни однос по основу бизнис картице КомБанк ИНВЕСТ-а код Матичне банке у износу 197 хиљада динара.

- 39.3 Судски спорови

На основу стручне процене Сектора правних послова и адвоката који заступају банке чланице Групе, код свих спорова који се воде против чланица Групе у току 2014. године руководства су извршила резервисања за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 774,055 хиљада динара (напомена 36).

На дан 31. децембра 2014. године, потенцијалне обавезе по основу спорова који се воде против чланица Групе износе 3,095,574 хиљада динара (за 299 предмета). Руководства чланица Групе не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу ових спорова.

Поред тога, чланице Групе воде спорове против трећих лица чији најзначајнији део чини 29,008,768 хиљада динара (за 1,113 предмета највеће појединачне вредности). Руководства чланица Групе очекују позитивне исходе код већине спорова.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)

39.4 Преузете обавезе по основу оперативног лизинга су дате у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Преузете обавезе са доспећем до годину дана	541,689	555,736
Преузете обавезе са доспећем од 1 до 5 година	1,361,886	1,567,782
Преузете обавезе са доспећем после 5 година	240,975	127,415
Укупно	<u>2,144,550</u>	<u>2,250,933</u>

39.5 Остале ванбилансне позиције чине средства по пословима у име и за рачун трећих лица и друга ванбилансна актива.

Послови у име и за рачун трећих лица највећим делом се састоје од средстава комисионих кредита Републике Србије за финансирање стамбених кредита у износу од 3,716,372 хиљада динара, док се остала средства углавном односе на пољопривредне кредите и примљена средства страних донатора за микро кредите.

У оквиру друге ванбилансне активе, Матична банка између осталог исказује *custody* послове за клијенте банке, репо пласмане у државне хартије од вредности и обвезнице старе девизне штедње. Матична банка сагласно издатом дозволом за обављање *custody* послова чува и финансијске инструменте клијената на рачунима хартија од вредности, о чему се води ванбилансна евиденција. По основу ових послова банка не сноси кредитни ризик.

Такође на позицији друге ванбилансне активе, у складу са новом законском регулативом, исказује се и вредност примљених материјалних средстава обезбеђења пласмана: стамбених пословних непокретности и осталих средстава обезбеђења – залог.

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА

40.1 Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају Република Србија, која је власник 41.74% обичних акција Банке и EBRD, Лондон која је власник 24.43% обичних акција Матичне банке. Матична банка има три зависна правна лица: Комерцијална банка а.д., Будва, Комерцијална банка а.д., Бања Лука и КомБанк Инвест а.д., Београд.

Правна и физичка лица се сматрају повезаним лицима уколико једно лице има контролу, заједничку контролу или значајан утицај на доношење финансијских и пословних одлука другог правног лица. Повезана лица су и она лица која су под заједничком контролом истог матичног правног лица.

У оквиру редовног пословања Групе обавља се извесан број банкарских трансакција са повезаним лицима. Оне укључују кредите, депозите, инвестиције у власничке хартије од вредности и дериватне инструменте, трансакције платног промета и друге банкарске послове.

Трансакције са повезаним лицима обављене су по комерцијалним и тржишним условима.

Укупни пласмани према лицима повезаним са Групом дати су у наредној табели:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2014.		
	Билансно	Ванбилансно	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	4,065	-	4,065
Viš trade д.о.о., Вршац	970	1,331	2,301
Desk д.о.о., Београд	1	20	21
Футура Факултет за примењену екологију, Београд	98	1,804	1,902
Адвокат Ристић Саша, Крушевац	5	-	5
Мепласт д.о.о., Крушевац	665	-	665
Мента д.о.о., Ниш	1	6,000	6,001
403 физичких лица	650,171	88,604	738,775
Укупно	655,976	97,759	753,735
			31. децембар 2013.
	Билансно	Ванбилансно	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	2,291	-	2,291
Viš trade д.о.о., Вршац	7	1,700	1,707
Desk д.о.о., Београд	21	-	21
Мента д.о.о., Ниш	1	6,000	6,001
359 физичких лица	646,043	85,740	731,783
Укупно	648,363	93,440	741,803

Укупне обавезе према лицима повезаним са Групом:

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2014.		
	Депозити	Примљени кредити	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	2,458	-	2,458
Viš trade д.о.о., Вршац	11	-	11
Desk д.о.о., Београд	1	-	1
Футура Факултет за примењену екологију, Београд	853	-	853
Адвокат Ристић Саша, Крушевац	3	-	3
Мепласт д.о.о., Крушевац	1,422	-	1,422
Мента д.о.о., Ниш	1,233	-	1,233
EBRD	-	4,391,939	4,391,939
International Finance Corporation	-	7,862,290	7,862,290
403 физичких лица	403,311	-	403,311
Укупно	409,292	12,254,229	12,663,521

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2013.		
	Депозити	Примљени кредити	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	1,204	-	1,204
Viš trade д.о.о., Вршац	15	-	15
Desk д.о.о., Београд	157	-	157
Мента д.о.о., Ниш	674	-	674
EBRD	-	3,439,263	3,439,263
International Finance Corporation	-	5,732,105	5,732,105
359 физичких лица	371,199	-	371,199
Укупно	373,249	9,171,368	9,544,617

40.2 Бруто и нето примања руководства чланица Групе и укупне накнаде чланова Управних, Надзорних и Одбора за ревизију су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Бруто примања		
Руководства	128,529	133,044
Нето примања		
Руководства	98,218	101,894
Бруто примања		
Управни, Надзорни и Одбори за ревизију	50,044	46,523
Нето примања		
Управни, Надзорни и Одбори за ревизију	33,376	31,224

Чланице Групе су одобриле кредите руководству чланица Групе и члановима Управних и Одбора за ревизију у укупном износу од 125,331 хиљаду динара (2013: 132,600 хиљада динара).

41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Догађаји након датума биланса стања Матичне банке:

Одржана је редовна седница Скупштине акционара Матичне банке 26. јануара 2015. године. На седници је донета Одлука о усвајању Стратегије и бизнис плана за период 2015-2017. године.

На основу Одлуке Народне банке Србије о мерама за очување стабилности финансијског система у вези са регулисањем кредита индексираним у иностраној валути (CHF), од 24. фебруара 2015. године, Матична банка је признала негативни ефекат у износу од 167 милиона динара.

Матична банка је, након закљученог унапред припремљеног плана реорганизације 16. марта 2015. године, извршила корекције камата и признала негативан ефекат од 101 милион динара за предузеће Веоһетија д.о.о., Београд.

Од 27. фебруара 2015. године рачун клијента Rudnar Group а.д., Београд је у статусу блокаде. Матична банка је извршила нову процену кредитног ризика и извршила исправке вредности у периоду јануар-април 2015. године у износу 739 милиона динара.

Дана 26. фебруара 2015. године примљена је пресуда Привредног апелационог суда (Пж-4302/13) којом је одбијена жалба Матичне банке и потврђена првостепена пресуда да Матична банка по основу банкарске гаранције за добро извршење посла за Inter-Кор д.о.о., Шабац плати ЈП Пошта Србије, Београд 186 милиона динара са законском затезном каматом. Матична банка је извршила плаћање по извршној пресуди 9. марта 2015. године и то износ гаранције од 186 милиона динара увећан за износ обрачунате законске затезне камате од 73 милиона динара. На ову пресуду Матична банка је 16. марта 2015. године уложила ревизију, као ванредни правни лек о којој ће одлучивати Врховни касациони суд.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

Догађаји након датума биланса стања Матичне банке (наставак):

Над заложним дужником Концерн Фармаком М.В., Šabac - a.d. Mlekara Šabac, Шабац дана 2. марта 2015. године отворен је стечајни поступак и Матична банка је извршила нову процену кредитног ризика и обрачунала додатну исправку вредности у износу од 394 милиона динара.

Матична банка је резервисала средства по основу судског спора са Републиком Србијом у износу од USD 4.772.539 са припадајућом каматом и са Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд у износу од USD 1.945.799 са припадајућом каматом. Правоснажна одлука П.бр.8189/13 од 30. јануара 2015. године у корист Републике Србије има процесно-правне и материјално правне последице у односу на поступак по тужби Inex Interexport а.д. – у стечају, Београд, против Матичне банке (Привредни суд у Београду П бр. 3217/2014). Процесно правна последица је наставак поступка по тужби Inex Interexport а.д.-у стечају, Београд против Матичне банке који је тренутно у прекиду до правоснажности одлуке по тужби Републике Србије против Матичне банке. Материјално правна последица би била да је решено претходно правно питање у погледу активне легитимације у односу на новчана средства која Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд потражује по акредитивима, а Република Србија као извршилац обавеза према ино повериоцу, на основу Меморандума, због чега се јавила као поверилац у односу на Матичну банку. Очекује се да тужбени захтев Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд у односу на Матичну банку буде одбијен за новчана средства која су предмет овог поступка и за која је поверилац Република Србија по издатим акредитивима, а не Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд.

Закључен је Уговор о реструктурирању обавеза са Victoria Group а.д., Београд у складу са којим се реструктурирају пласмани у износу од EUR 35.4 милиона које користе Fertil д.о.о., Бачка Паланка и Ветеринарски завод а.д., Суботица. Уговор о реструктурирању закључили су Матична банка, остали кредитори и све чланице групе и у току је спровођење активности на успосављању инструмената обезбеђења и испуњењу осталих услова како би се обезбедило спровођење Уговора.

Sojaprotein а.д., Бечеј, члан Victoria Group а.д., Београд, извршила је превремену отплату целокупног износа кредита који је био одобрен и искоришћен у износу од EUR 5 милиона.

Закључен је Уговор о реструктурирању обавеза групе Invej а.д., Београд-Земун, Београд односно анекси Уговора којим се реструктурирају потраживања Матичне банке и то по пласманима које користе друштва Sunce а.д., Сомбор и Vital а.д., Врбас у укупном износу од EUR 18.1 милион. Дефинисани услови за спровођење реструктурирања су испуњени и исто је књиговодствено евидентирано.

Фонд за развој Републике Србије донео је Одлуку бр.172 од 18. марта 2015. године којом се одобрава издавање гаранције на рок од 10 година, а Одлука је ступила на снагу доношењем Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 42-3291/2015 од 26. марта 2015. године, којим је дата препорука Фонду за развој Републике Србије да по налогу друштва Ваљаоница бакра Севојно а.д., Севојно изда/анексира гаранцију у корист Матичне банке. Имајући у виду одлуку Фонда, у току је репрограм обавеза које друштво Ваљаоница бакра Севојно а.д., Севојно има према Матичној банци у износу од EUR 6.7 милиона.

Након сазнања о наведеним догађајима, Матична банка је предузела мере у циљу процене могућих ефеката на финансијски резултат у 2015. години у складу са: МРС/МСФИ, интерном методологијом Банке и Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.

Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Будва:

Централна банка Црне Горе је 10. фебруара 2015. године издала извештај о циљној контроли Комерцијалне банке а.д., Будва. Предмет контроле је била оцена адекватности капитала. Контролом нису уочени материјално значајни недостаци.

Након датума биланса 31. децембар 2014. године, евидентиран је догађај за који се не врши усклађивање у финансијским извештајима на дан биланса, а који се односи на потраживање по кредитном пласману VG Moto д.о.о., Бар за који је Банка добила решење Управе за некретнине о дефинитивном упису права својине дана 27. јануара 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Будва:(наставак)

Управа за некретнине је издала Банци 25. марта 2015. године процену стечене непокретности на износ од 24,092 хиљаде динара (EUR 199 хиљада). На дан 31. децембра 2014. године укупно бруто потраживање обезбеђено овим колатералом износило је 36,701 хиљаду динара (EUR 303 хиљаде) са признатом исправком вредности од 7,537 хиљада динара (EUR 62 хиљаде). На дан 31. марта 2015. године Банка је за необезбеђени део овог потраживања формирала исправку вредности у целини од 13,461 хиљаду динара (EUR 111 хиљада) са додатним трошковима исправке вредности од 5,924 хиљада динара (EUR 49 хиљада) у 2015. години.

Дужници који су на дан 29. априла 2015. године у блокади, а 31. децембра 2014. године нису били у блокади, су: К.М.Г. Соловић д.о.о., Даниловград, Simgor д.о.о., Подгорица, Апотека Стари Град Будва, Будва, Телевизија Vijesti д.о.о., Подгорица, Topolovo Сор д.о.о., Никшић, Trim Line д.о.о., Никшић, Zigma а.д., Никшић и Intermost д.о.о., Подгорица.

Дужници код којих је покренут стечајни поступак у 2015. години су Simgor д.о.о., Подгорица, Радио Elmag д.о.о., Подгорица, MB BIS д.о.о., Подгорица и Magic Renta Car д.о.о., Будва.

Банка је у процесу разматрања репрограма плсамана одобреног Општини Будва.

У првом кварталу 2015. године у односу на први квартал 2014. године најзначајније разлике у билансу успеха су:

- смањена је доходност Банке у сегменту прихода од камате за 22,619 хиљада динара (EUR 187 хиљада),
- смањене су исправке вредности за 25,522 хиљаде динара (EUR 211 хиљада) првенствено као резултат књижења средстава стечених наплатом потраживања за клијента MB Bankada д.о.о., Будва по основу којег је извршено укидање исправке вредности за 25,643 хиљаде динара (EUR 212 хиљада) и
- повећани су расходи исправки вредности за 37,376 хиљада динара (EUR 309 хиљада) као резултат обрачунатих камата на исправљене плсамане и повећања периода кашњења у наплати код одређеног броја клијената.

Ново руководство Банке које је ступило на дужност 22. фебруара 2015. године тренутно је у фази разматрања процедура, политика и методологија које Банка примењује у пословању и анализа свих финансијских инфомација везаних за значајније билансне позиције укључујући и позицију средстава стечених наплатом потраживања.

Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Бања Лука:

Дана 24. априла 2015. године одржана је Скупштина акционара Комерцијалне банке а.д., Бања Лука. На седници Скупштине донета је Одлука о усвајању годишњих финансијских извештаја на дан 31. децембар 2014. године, Годишњег извештаја о пословању Банке за 2014. годину са извештајем спољног ревизора и Стратегије и бизнис плана 2015-2017. године.

Након датума биланса 31. децембра 2014. године, евидентиран је догађај за који се не врши усклађивање у финансијским извештајима на дан биланса, а који се односи на потраживање по кредитном пласману за клијента Руднап д.о.о., Бања Лука, Рачун клијента Руднап д.о.о., Бања Лука је од стране Банке у статусу блокаде од 20. јануара 2015. године за износ тренутно доспеле обавезе на тај датум.

Након сазнања о наведеном догађају Банка је предузела мере у циљу процене могућих ефеката на финансијски резултат у 2015. години у складу са Међународним рачуноводственим стандардима, Међународним стандардима финансијског извештавања, интерном методологијом Банке и Одлуком о минималним стандардима за управљање кредитним ризиком и класификацији активе банака („Службени гласник Републике Српске“ број 49/2013 и 01/2014).

Применом методологије о измени и допуни Методологије за утврђивање исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама усвојене од стране надлежних органа Банке у фебруару 2015. године, процењује се да ће Банка на дан 31. децембра 2015. године имати повећање расхода исправке вредности у односу на 31. децембар 2014. године у износу од 4,886 хиљада динара (BAM 79 хиљада). Банка процењује да ће на дан 31. децембар 2015. године бити формиране додатне резерве за кредитне губитке према регулативи Агенције за банкарство Републике Српске у износу од 166,982 хиљада динара (BAM 2,700 хиљада).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

Догађаји након датума биланса стања КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд, Друштво за управљање инвестиционим фондом:

Дана 27. јануара 2015. године надлежни привредни суд у Београду је донео пресуду против окривљених: Друштва и његовог законског заступника Данила Вуксановића због прекорачења рока за доставу финансијских извештаја за 2012. годину. Привредни суд је изрекао условну пресуду:

- 1) Окривљеном Друштву новчану казну у износу од 20 хиљада динара и,
- 2) Окривљеном законском заступнику Друштва, Данилу Вуксановићу из Београда, а као одговорном лицу, новчану казну у износу од 4 хиљаде динара.

Окривљенима се овако утврђена казна неће извршити ако у року од 1 године не учине нови привредни преступ, тј. ако окривљено одговорно лице не учини кривично дело које има обележје привредног преступа. Окривљено правно лице се обавезује да на име трошкова судског паушала плати износ од 5 хиљада динара у року од 15 дана од дана правоснажности пресуде, а под претњом принудног извршења.

Неусаглашени изводи отворених ставки

На основу анализе извршеног редовног Годишњег пописа на дан 31. децембра 2014. године, Матична банка има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 11,007 хиљада динара. Неусаглашени изводи за четрдесет клијената у највећем броју случајева се односе на клијенте који оспоравају износ или начин обрачуна по основу камата и накнада, који су у блокади или по плану реорганизације оспоравају износе потраживања.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука нема неусаглашене изводе отворених ставки. Комерцијална банка а.д., Будва има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 298 хиљада динара.

Нереализоване дивиденде

Нереализоване дивиденде за исплату у 2015. години износе:

- из 2014. године 538,753 хиљада динара (6.29 % на номиналну вредност приоритетних акција),
- из 2013. године 123,900 хиљада динара (9.91% на номиналну вредност преференцијалних заменљивих акција).

42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2014. и 2013. године за поједине главне валуте су:

	Званични курс НБС		Просечни курс НБС	
	2014.	2013.	2014.	2013.
USD	99.4641	83.1282		
EUR	120.9583	114.6421	117.2478	113.0924
CHF	100.5472	93.5472		
BAM	61.8450	58.6156	59.9478	57.8232