

**КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД**

**Финансијски извештаји на дан  
31. децембар 2014. године и  
Извештај независног ревизора**

<b>САДРЖАЈ:</b>	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс стања	2
Биланс успеха	3
Извештај о осталом резултату	4
Извештај о променама на капиталу	5 - 6
Извештај о токовима готовине	7
Напомене уз финансијске извештаје	8 - 95
Прилог: Годишњи извештај о пословању	

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Управном одбору и власницима Комерцијалне банке А.Д., Београд

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту "Банка"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2014. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових 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 финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

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

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

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

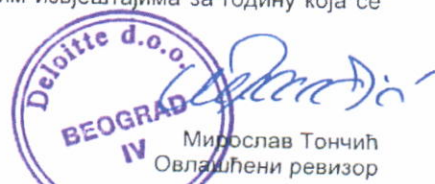
#### *Мишљење*

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Банке 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.

#### *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 финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2014. годину усаглашене су са ревидираним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2014. године.

Београд, 27. фебруар 2015. године

  
Deloitte d.o.o.  
BEOGRAD  
IV  
Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор

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

	Напомена	2014.	2013.	2012.
<b>АКТИВА</b>				
Готовина и средства код централне банке	19	68,547,389	70,934,839	65,480,687
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	20	121,634	115,319	212,690
Финансијска средства расположива за продају	21	95,481,249	56,885,285	41,085,776
Финансијска средства која се држе до доспећа	22	51,442	149,900	349,807
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	23	34,737,605	35,247,935	22,566,291
Кредити и потраживања од комитената	24	185,377,035	177,560,058	176,904,911
Инвестиције у зависна друштва	25	5,480,888	5,480,888	5,480,888
Нематеријална улагања	26	405,774	537,445	600,438
Некретнине, постројења и опрема	27	6,329,077	6,577,670	5,690,613
Инвестиционе некретнине	28	2,581,144	1,808,554	1,726,233
Текућа пореска средства	29	73,835	712,700	12,784
Одложена пореска средства	30	-	-	4,896
Стална средства намењена продаји и средства пословања која се обуставља	31	84,227	71,630	78,763
Остала средства	32	6,990,225	6,704,096	3,190,132
<b>Укупна актива</b>		<b>406,261,524</b>	<b>362,786,319</b>	<b>323,384,909</b>
<b>ПАСИВА</b>				
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	33	23,743,018	21,058,542	13,343,870
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	34	301,954,911	266,020,289	240,055,122
Субординиране обавезе	35	6,036,680	5,711,409	5,654,932
Резервисања	36	1,640,595	765,132	2,331,760
Одложене пореске обавезе	18.3; 30.2	150,407	10,156	-
Остале обавезе	37	3,189,109	4,258,573	2,132,665
<b>Укупне обавезе</b>		<b>336,714,720</b>	<b>297,824,101</b>	<b>263,518,349</b>
Капитал	38			
Акцијски капитал и емисиона премија		40,034,550	40,034,550	40,034,550
Акумулирани резултат		6,755,855	6,687,971	4,185,812
Резерве		22,756,399	18,239,697	15,646,198
<b>Укупан капитал који припада власницима Банке</b>		<b>69,546,804</b>	<b>64,962,218</b>	<b>59,866,560</b>
<b>Укупне обавезе и капитал</b>		<b>406,261,524</b>	<b>362,786,319</b>	<b>323,384,909</b>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

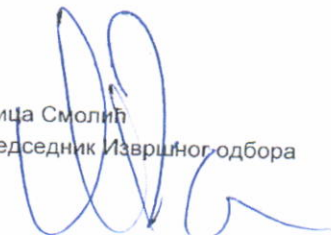
Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 27. фебруар 2015. године.

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



Снежана Пејчић  
 Директор Сектора рачуноводства

Ивица Смолић  
 Председник Извршног одбора





## БИЛАНС УСПЕХА

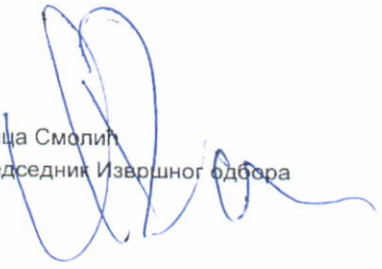
За годину која се завршава 31. децембра 2014. године  
(У хиљадама динара)

	Напомена	2014.	2013.
Приходи од камата	8	21,224,379	22,023,774
Расходи од камата	8	(7,925,793)	(9,094,536)
<b>Нето приходи од камата</b>		<b>13,298,586</b>	<b>12,929,238</b>
Приходи од накнада и провизија	9	5,677,040	5,493,211
Расходи од накнада и провизија	9	(959,283)	(928,063)
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>		<b>4,717,757</b>	<b>4,565,148</b>
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	10	6,076	22,342
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	11	51,282	1,738
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	12	(205,943)	(48,733)
Остали пословни приходи	13	569,191	1,123,546
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	14	(2,725,389)	(3,220,075)
<b>Укупан пословни приход</b>		<b>15,711,560</b>	<b>15,373,204</b>
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	15	(4,211,489)	(4,262,123)
Трошкови амортизације	16	(844,632)	(792,648)
Остали расходи	17	(5,897,850)	(5,730,058)
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b>4,757,589</b>	<b>4,588,375</b>
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	18.1	47,547	87,950
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	18.1	(19,559)	-
<b>Добитак текуће године</b>		<b>4,785,577</b>	<b>4,676,325</b>
Зарада по акцији			
Основна зарада по акцији		0.253	0.468
Умањена (разводњена) зарада по акцији		0.253	0.242

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

  
Снежана Пејчић  
Директор Сектора рачуноводства

  
Ивица Смолић  
Председник Извршног одбора



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
 За годину која се завршава 31. децембра 2014. године  
 (У хиљадама динара)

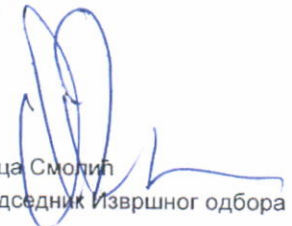
	Напомена	2014.	2013.
Добитак текуће године		4,785,577	4,676,325
<i>Остали укупан резултат</i>			
Повећање/(смањење) ревалоризационих резерви по основу основних средстава	38.2	(3,472)	686,680
Актуарски губици	36; 38.2	(27,779)	-
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	38.2	611,341	169,859
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	38.2	(168,238)	(103,002)
Остали укупан резултат периода, после пореза		<u>411,852</u>	<u>753,537</u>
Укупан резултат периода		<u>5,197,429</u>	<u>5,429,862</u>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

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



Снежана Пејчић  
 Директор Сектора рачуноводства

Ивица Смолић  
 Председник Извршног одбора



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

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Ревалоризационе резерве	Резерве из добити и остале резерве	Акумулирани резултат	Укупно
Стање 1. јануара 2013. године	17,191,466	22,843,084	860,758	14,785,440	4,185,812	59,866,560
<b>Укупан резултат периода</b>	-	-	-	-	4,676,325	4,676,325
Добитак текуће године	-	-	-	1,850,000	(1,850,000)	-
Пренос дела добити за 2012. годину у законске резерве	-	-	-	1,850,000	2,826,325	4,676,325
<b>Остали укупан резултат, после пореза</b>	-	-	686,680	-	-	686,680
Промена вредности некретнина по процени независног проценитеља	-	-	(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	-	-	169,859	-	-	169,859
Ефекат одложених пореских обавеза по основу повећања вредности основних средстава као резултат процене	-	-	(103,002)	-	-	(103,002)
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	743,499	-	10,038	753,537
Укупан резултат периода	-	-	743,499	1,850,000	2,836,363	5,429,862
<b>Трансакције са власницима, евидентиране у оквиру капитала</b>	-	-	-	-	(37,351)	(37,351)
Уплате од и исплате власницима	-	-	-	-	(296,853)	(296,853)
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	-	-
Исплата по основу учешћа запослених у добити	-	-	-	-	-	-
Стање 31. децембра 2013. године	17,191,466	22,843,084	1,604,257	16,635,440	6,687,971	64,962,218

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Ревалоризационе резерве	Резерве из добити и остале резерве	Акумулирани резултат	Укупно
Стање 1. јануара 2014. године	17.191.466	22.843.084	1.604.257	16.635.440	6.687.971	64.962.218
<b>Укупан резултат периода</b>	-	-	-	-	4.785.577	4.785.577
Добитак текуће године	-	-	-	4.000.000	(4.000.000)	-
Пренос дела добити за 2013. годину у законске резерве	-	-	-	4.000.000	785.577	4.785.577
<b>Остали укупан резултат, после пореза</b>	-	-	(3.472)	-	-	(3.472)
Смањење ревалоризационих резерви по основу основних средстава	-	-	(27.283)	-	27.283	-
Добити од реализованих резерви (ефекат амортизације)	-	-	-	-	-	-
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	-	-	611.341	-	-	611.341
Актуарски губици (напомена 36)	-	-	(27.779)	-	-	(27.779)
Порески ефекти осталог укупног резултата	-	-	(168.238)	-	-	(168.238)
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	384.569	-	27.283	411.852
Укупан резултат периода	-	-	384.569	4.000.000	812.860	5.197.429
<b>Трансакције са власницима, евидентиране у оквиру капитала</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Уплате од и исплате власницима</b>	-	-	-	-	(604.620)	(604.620)
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	(7.775)	(7.775)
Исплата по основу учешћа запослених у добити	-	-	-	-	(612.395)	(612.395)
<b>Остало</b>	-	-	-	-	-	-
Актуарски добити из ранијих периода (напомена 38)	-	-	132.132	-	(132.132)	-
Остало	-	-	1	-	(448)	(448)
Стање 31. децембра 2014. године	17.191.466	22.843.084	2.120.959	20.635.440	6.755.855	69.546.804

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

*Devid*

Снежана Пејчић

Директор Сектора рачуноводства

*Alfred*



*[Signature]*  
 Ивица Смолић  
 Председник Извршног одбора

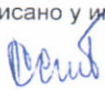


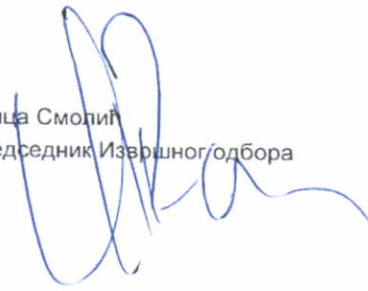
**БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**  
**За годину завршену 31. децембра 2014. године**  
**(У хиљадама динара)**

	2014.	2013.
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Приливи готовине из пословних активности	26,173,313	26,515,177
Приливи од камата	20,196,420	20,455,890
Приливи од накнада	5,661,699	5,493,457
Приливи по основу осталих пословних активности	204,599	209,753
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	110,595	356,077
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>(19,051,974)</b>	<b>(19,690,614)</b>
Одливи по основу камата	(8,072,315)	(8,948,540)
Одливи по основу накнада	(960,358)	(929,932)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(4,003,672)	(4,318,918)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(798,934)	(927,771)
Одливи по основу других трошкова пословања	(5,216,695)	(4,565,453)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>	<b>7,121,339</b>	<b>6,824,563</b>
<b>Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза</b>	<b>32,605,699</b>	<b>23,508,143</b>
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	5,760,091	-
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању	-	1,850,488
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	26,845,608	21,657,655
<b>Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза</b>	<b>(4,633,940)</b>	<b>(24,137,331)</b>
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	(24,137,331)
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	(4,633,940)	-
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит</b>	<b>35,093,098</b>	<b>6,195,375</b>
Плаћени порез на добит	-	(699,916)
Исплаћене дивиденде	(485,151)	(269,195)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<b>34,607,947</b>	<b>5,226,264</b>
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Приливи готовине из активности инвестирања	18,126,491	14,283,199
Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	18,117,937	14,271,063
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	8,554	12,136
<b>Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)</b>	<b>(49,181,554)</b>	<b>(32,336,193)</b>
Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	(48,706,989)	(31,584,013)
Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	-	(976)
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(474,565)	(751,204)
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<b>(31,055,063)</b>	<b>(18,052,994)</b>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Приливи готовине из активности финансирања	208,836,248	219,234,820
Приливи по основу узетих кредита	208,836,248	219,234,820
<b>Одливи готовине из активности финансирања</b>	<b>(208,645,771)</b>	<b>(206,115,732)</b>
Одливи готовине по основу узетих кредита	(208,645,771)	(206,115,732)
<b>Нето прилив готовине из активности финансирања</b>	<b>190,477</b>	<b>13,119,088</b>
<b>СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>285,741,751</b>	<b>283,541,339</b>
<b>СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>(281,998,390)</b>	<b>(283,248,981)</b>
<b>НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ</b>	<b>3,743,361</b>	<b>292,358</b>
<b>ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ</b>	<b>40,297,749</b>	<b>39,900,993</b>
<b>ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>	<b>1,201,216</b>	<b>936,537</b>
<b>НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>	<b>(82,149)</b>	<b>(832,139)</b>
<b>ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА</b>	<b>45,160,177</b>	<b>40,297,749</b>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

  
Снежана Пејчић  
Директор Сектора рачуноводства

  
Ивица Смолић  
Председник Извршног одбора

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ**

Комерцијална банка а.д., Београд (у даљем тексту "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.

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке имају:

Република Србија	41.74%
EBRD, Лондон	24.43%

Банка је регистрована за обављање кредитних, депозитних и гаранцијских послова, као и за обављање послова платног промета, у земљи и иностранству.

На дан 31. децембра 2014. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 220 експозитуре на територији Србије (31. децембра 2013. године: 24 филијале и 233 експозитуре на територији Србије).

На дан 31. децембра 2014. године Банка је имала 2,906 запослених (31. децембра 2013. године: 2,966 запослених). Порески идентификациони број Банке је 100001931.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

**2.1. Основе за састављање и приказивање 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", "Сл. гласник РС", бр. 62/2013). 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 "Сл. гласнику РС", 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 РС 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ 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)**

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

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

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту 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 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 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 елиминише 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 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 биљке (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**

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

**(а) Консолидација**

Банка има контролу над следећим правним лицима, чија консолидација није 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%

Консолидовани финансијски извештаји се посебно припремају и обелодањују.

**(б) Прерачунавање девизних износа**

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

Монетарне позиције активе и пасиве у иностраној 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 иностраној 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 иностраној валути, утврђени од стране Народне банке Србије, били су следећи:

**(б) Прерачунавање девизних износа (наставак)**

	2014.	У динарима 2013.
USD	99.4641	83.1282
EUR	120.9583	114.6421
CHF	100.5472	93.5472
JPY	0.830986	0.791399

**(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, Банка 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 амортизованом 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 Банке 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 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 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 важећом регулативом у Републици Србији, Банка плаћа 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

Банка врши 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

Банка класификује финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства намењена трговини, кредите и потраживања и инвестиционе хартије од вредности. Видети рачуноводствене политике З(л), З(м) и З(н).

Банка вреднује своје финансијске обавезе по амортизованој вредности или их класификује као обавезе које се држе ради трговине. Видети рачуноводствене политике.

(iii) Престанак признавања

Банка престаје са признавањем финансијског средства када уговорна права над готовинским токовима везаним за средство истекну, или када Банка трансакцијом пренесе сва суштинска права и користи везане за власништво над финансијским средством или ако трансакцијом Банка 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 Банка створила или задржава признаје се као засебно средство или обавеза у извештају о финансијској позицији. 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 добици или губици који су претходно признати у извештају о укупном резултату, признају се у билансу успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

*(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)*

Банка обавља трансакције по којима врши пренос средстава признатих у свом извештају о финансијској позицији, 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 Банка, нити задржава, нити преноси суштински све ризике и користи од власништва над финансијским средством и задржава контролу над средством, Банка 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 средства. Банка врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

*(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 Банка има 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 разменили или обавезе измити између упућених, вољних страна у трансакцији по тржишним условима.

Кад код могуће, Банка мери 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, Банка одређује 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 Банку, 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. Банка 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 варијабиле 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 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 испуњења, 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 Банке 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 Банка 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 Банка процењује 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 средства, 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, нестанак 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 подударају 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.

Банка разматра доказе о обезвређењу пласмана, као и хартија од вредности које се држе до доспећа, како на нивоу појединачног средства, 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 Банка користи 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(ј) Финансијска средства и обавезе (наставак)**

*(vii) Идентификација и вредновање обезвређења (наставак)*

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.

Банка врши отпис одређених кредита, пласмана и хартија од вредности за које је утврђено да неће бити наплаћени (видети напомену 4(б)).

**(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 Банке 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 Банка набавља или која су настала превасходно у циљу продаје или поновног откупа у блиској будућности, или које Банка држи у оквиру портфолија којим се јединствено управља у циљу краткорочне добити или регистровања позиције.

Средства и обавезе намењене трговини се почетно признају и накнадно мере по фер вредности у извештају о финансијској позицији, 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.

*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 извештају о укупном резултату, у оквиру нето прихода од трговања.

**(м) Кредити и потраживања**

Кредити и потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним или одређивим отплатама која нису котирана на активном тржишту и која Банка не намерава да прода 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 банака 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(м) Кредити и потраживања (наставак)**

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.

*(i) 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 Банка има намеру и могућност да држи 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 Банка 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 извршени непосредно пре рока доспећа, тако промене у тржишним каматним стопама не би имале значајан утицај на фер вредност финансијског средства,
- Продаја или рекласификација који су извршени након што је Банка 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 Банке 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 које се држи ради трговања или која су после почетног признавања назначена од стране Банке 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 продате због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(н) *Инвестиционе хартије од вредности (наставак)*

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

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 Банка 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 извештаја о укупном резултату.

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 капитал 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 Банка 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 средстава. Купљени софтвер који је саставни део неопходан за функционалну употребљивост опреме, капитализује се као део те опреме.

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 прилити у Банку 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(о) **Некретнине и опрема (наставак)**

(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 кумулирану 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%.

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 Банка користи 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(р) Лизинг**

По основу уговора о лизингу Банка се појављује као корисник лизинга. Банка класификује 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 Банке, 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 Банке 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 Банке.

Банка класификује 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(у) Резервисања**

Резервисање се признаје у случају када се очекује да ће Банка, 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 Банку. 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 који се примењују у Републици Србији, Банка је у обавези да плаћа 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. Банка је, такође, обавезна да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати 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, Банка је у обавези да исплати 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 Банке обухвата оснивачке акције, акције наредних емисија, емисиону премију, резерве, резерве фер вредности, акумулирани резултат и добитак текуће године.

Капитал Банке формиран је из уложених средстава оснивача Банке у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у капитал Банке.

**(ж) Зарада по акцијама**

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 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(з) Извештавање по сегментима**

Сегмент пословања је део Банке који се бави пословним активностима из којих се могу остварити приходи и настати трошкови, укључујући приходе и трошкове који настају из трансакција са другим деловима Банке, чији пословни резултат редовно контролише менаџмент Банке (као главни оперативни доносилац одлука), како би доносио одлуке о алокацији ресурса по сегментима и оцењивао њихове резултате. За сегменте пословања Банке су доступне засебне финансијске информације.

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**

Банка 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.

Банка је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који обухвата: стратегије, политике и процедуре управљања ризицима, одговарајућу организациону структуру, ефикасан и 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 Банке за преузимање ризика, а у складу са усвојеним стратегијама и политикама.

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Банка 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 Банке у складу са пословним могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности.

Банка 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 Банку. Кроз јасно дефинисан процес увођења нових производа Банка 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 Банке.

**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 Банке, као и склоност ка ризицима одређеном у складу са тим циљевима;
- Основна начела преузимања и управљања ризицима;
- Основна начела процена интерне процене адекватности капитала Банке;
- Преглед и дефиниције свих ризика којима је Банка изложена или може да буде изложена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Систем управљања ризицима (наставак)

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

Процедурама управљања ризицима Банка ближе дефинише процес управљања ризицима и надлежности и одговорности свих организационих делова Банке у систему управљања ризицима.

Банка је појединачним методологијама 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 Банка 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. 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 Банке ризицима који произилазе из структуре њених билансних потраживања, обавеза и ванбилансних ставки, као и предлагање мера за управљање каматним ризиком и ризиком ликвидности.

*Кредитни одбор* одлучује о кредитним захтевима у оквирима утврђеним актима Банке, анализира изложеност Банке кредитном, каматном и валутном ризику, анализира кредитни портфолио, а такође предлаже мере Извршном одбору Банке.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**Надлежности (наставак)**

*Одбор за наплату потраживања надлежан 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 преко свог лимита.*

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

*Сектор управљања средствима је одговоран за управљање средствима и ликвидношћу, као и у управљање активом и пасивом Банке. Такође, учествује и у управљању ризиком ликвидности, каматном ризику и девизном ризику.*

*Сектор унутрашње ревизије је одговоран за континуиран надзор спровођења политика и процедура управљања ризицима, испитује адекватност процедура и усаглашености пословања 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 процени ризике те усклађености и предложи планове управљања ризицима, о чему саставља извештај који доставља Извршном одбору и Одбору за праћење пословања Банке.*

**Процес управљања ризицима**

Банка редовно мери, односно процењује ризике које је идентификовала у свом 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 Банка одређује њихову значајност која је заснована на свеобухватној процени ризика који су својствени појединим пословима, производима, активностима и процесима Банке.

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

Праћење и контрола ризика се заснива и на лимитима које је Банка успоставила, који зависе од пословне стратегије и тржишног окружења, као и од нивоа ризика који је Банка 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 Банке.

**Врсте ризика**

Банка је у пословању посебно изложена следећим врстама ризика: кредитном и са њим повезаним ризицима, ризику ликвидности, тржишним ризицима, оперативним ризицима, ризику улагања, ризику изложености и ризику земље, као и свим осталим ризицима који се могу појавити при редовном пословању Банке.

**4.1. Кредитни ризик**

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

Банка има 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. *Кредитни ризик (наставак)*

Пре одобрења пласмана Банка процењује 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 Банке, сагласно дефинисаном систему одлучивања доносе Одлуку о одобрењу пласмана.

Доношење одлука о излагању кредитном ризику, Банка је дефинисала кроз систем одлучивања у зависности од врсте клијената и нивоа изложености: за пласмане у оквиру дефинисаног лимита, одлуке доносе кредитни одбори филијала, а у одређеним случајевима неопходна је сагласност организационог дела за управљање ризицима. У надлежности централних кредитних одбора (у зависности од врсте клијената) су пласмани изнад дефинисаних лимита, који одлуке доносе уз претходно мишљење организационог дела за управљање ризицима. Извршни одбор и Управни одбор доносе одлуке у складу са дефинисаним лимитима изложености.

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.

За пласмане уговорене у иностраној валути или у динарима са валутном клаузулом, Банка процењује утицај промене курса динара на финансијско стање и кредитну способност дужника, а нарочито анализира адекватност новчаних токова дужника у односу на промењени ниво кредитних обавеза под претпоставком да ће доћи до одређених промена курса динара на годишњем нивоу.

**Управљање кредитним ризиком**

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

Организациони модел система управљања кредитним ризиком Банке 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. Банка је успоставила и адекватан информациони систем који подразумева потпуну информисаност лица укључених у систем управљања кредитним ризиком и одговарајуће извештавање руководства Банке.

Прихватљив ниво изложености кредитном ризику Банке у складу је са дефинисаном Стратегијом управљања ризицима и зависи од структуре портфолија Банке, 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 Банке;
- 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, Банка настоји да послује са клијентима добре кредитне способности и прибавља одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања. Банка оцењује кредитну способност сваког клијента у моменту подношења захтева и врши мониторинг дужника, пласмана и колатерала, како би била у могућности да предузме одговарајуће активности у циљу наплате свог потраживања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2014. године

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.1. Кредитни ризик (наставак)**

**Управљање кредитним ризиком (наставак)**

Банка врши 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.

У анализи кредитног ризика поред Интерног система рејтинга Банка користи и начела прописана регулативом Народне банке Србије, која захтевају класификацију сваког пласмана на основу прописаних критеријума и обрачун резерве за процењене губитке. Примена ових критеријума омогућава Банци да покрије неочекиване губитке који могу настати услед немогућности и неспособности клијента да своје обавезе измирује о року доспећа према уговором дефинисаним условима. У том смислу Банка врши класификацију потраживања и обрачун потребног нивоа резерви за процењене губитке, редовном анализом портфолија. Анализа обухвата мерење адекватности резерви за процењене губитке по клијентима, категоријама ризика, деловима портфолија и укупном портфолију.

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

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. Банка континуирано контролише кретање кредитног ризика у оквиру дефинисаног ризичног профила.

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

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.

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, Банка предузима 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

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 Банке.

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

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

*Ризик промене квалитета активе*

Квалитет активе Банке 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.

Банка 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 Банку (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).

Банка се штити од ризика промене квалитета активе 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.

*Ризик промене вредности активе*

Обезвређење пласмана има за циљ обезбеђење разумног, опрезног и правовременог утврђивања губитака, како би се заштитио капитал Банке 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 врше 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.

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

*Појединачно процењивање*

Банка процењује 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 Банци, 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. Група 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 неизмиревања 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.

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*

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>I. Преглед активе</b>	<b>411,491,955</b>	<b>387,248,783</b>	<b>365,278,655</b>	<b>344,901,797</b>
Готовина и средства код централне банке	68,547,389	68,547,389	70,934,839	70,934,839
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	35,106,194	34,737,605	35,573,308	35,247,935
Кредити и потраживања од комитената	208,462,012	185,377,035	196,390,640	177,560,058
Финансијска средства	95,774,547	95,654,325	57,195,947	57,150,504
Остала средства	3,601,813	2,932,429	5,183,921	4,008,461
<b>II. Ванбилансне ставке</b>	<b>30,165,789</b>	<b>29,597,365</b>	<b>30,882,511</b>	<b>30,408,862</b>
Плативе гаранције (напомена 39.1)	4,767,131	4,626,118	7,357,476	7,291,000
Чинидбене гаранције (напомена 39.1)	7,883,510	7,734,385	5,787,610	5,661,141
Преузете неопозиве обавезе	16,715,960	16,715,960	16,830,341	16,830,341
Остало	799,188	520,902	907,084	626,380
<b>Укупно (I+II)</b>	<b>441,657,744</b>	<b>416,846,148</b>	<b>396,161,166</b>	<b>375,310,659</b>

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



НАПОМЕНЕ УЗ 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

	У хилјадама динара 31. децембар 2014.								
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,533,227
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378
Групо обезвређени	37,033,132	15,133,016	5,307,696	7,264,505	6,248,660	70,987,009	95,147,574	166,134,583	368,589
Појединачно обезвређени	760,253	-	94,069	-	995,964	1,850,286	36,606,514	38,456,800	-
<b>Укупно</b>	<b>37,793,385</b>	<b>15,133,016</b>	<b>5,401,765</b>	<b>7,264,505</b>	<b>7,244,624</b>	<b>72,837,295</b>	<b>135,624,717</b>	<b>208,462,012</b>	<b>35,106,194</b>
Исправка вредности	543,326	903,607	436,472	720,048	1,070,353	3,673,807	19,411,170	23,084,977	368,589
Група исправка вредности	440,780	903,607	413,477	720,048	883,455	3,361,367	8,733,842	12,095,209	368,589
Појединачна исправка вредности	102,546	-	22,995	-	186,899	312,440	10,677,328	10,989,768	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>37,250,059</b>	<b>14,229,409</b>	<b>4,965,292</b>	<b>6,544,457</b>	<b>6,174,271</b>	<b>69,163,489</b>	<b>116,213,547</b>	<b>185,377,035</b>	<b>34,737,605</b>

	У хилјадама динара 31. децембар 2013.								
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	9,308,456	9,308,456	34,239,484
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	10,872,773	10,872,773	1,008,450
Групо обезвређени	33,194,871	12,698,570	4,200,215	7,934,218	5,489,608	63,517,482	77,823,250	141,340,732	325,374
Појединачно обезвређени	503,566	-	37,487	-	962,271	1,503,324	33,365,355	34,868,679	-
<b>Укупно</b>	<b>33,698,436</b>	<b>12,698,570</b>	<b>4,237,702</b>	<b>7,934,218</b>	<b>6,451,880</b>	<b>65,020,806</b>	<b>131,369,833</b>	<b>196,390,640</b>	<b>35,573,308</b>
Исправка вредности	467,808	712,610	319,152	636,461	990,703	3,126,734	15,703,847	18,830,581	325,374
Група исправка вредности	329,772	712,610	306,438	636,461	855,235	2,840,516	9,583,119	12,423,635	325,374
Појединачна исправка вредности	138,036	-	12,714	-	135,468	286,218	6,120,728	6,406,946	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>33,230,629</b>	<b>11,985,960</b>	<b>3,918,550</b>	<b>7,297,757</b>	<b>5,461,176</b>	<b>61,894,072</b>	<b>115,665,886</b>	<b>177,560,058</b>	<b>35,247,935</b>

НАПОМЕНЕ УЗ 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 Банка утврди 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 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 Банка верује да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду да се односе на потраживања за која постоји извесност у наплати дуга од стране Банке.

*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 Банке (кредити и потраживања од Републике Србије).

НАПОМЕНЕ УЗ 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

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 31. децембар 2014. Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,510,292
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	22,935
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,313,323</b>	<b>2,313,323</b>	<b>27,533,227</b>

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 31. децембар 2013. Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	5,229,621	5,229,621	34,204,200
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,078,835	4,078,835	35,284
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>9,308,456</b>	<b>9,308,456</b>	<b>34,239,484</b>

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

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 31. децембар 2014. Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	7,204,378
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1,557,306</b>	<b>1,557,306</b>	<b>7,204,378</b>

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 31. децембар 2014. Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	10,194,103	10,194,103	1,008,450
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	73,340	73,340	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	605,330	605,330	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>10,872,773</b>	<b>10,872,773</b>	<b>1,008,450</b>

НАПОМЕНЕ УЗ 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, Банка одлучује да измени услове и рокове уговора, тако да дужнику пружи 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.

НАПОМЕНЕ УЗ 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)

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				У хиљадама динара			
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.		31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Стамбени	596,943	556,173	568,206	532,674	145,546	137,391	84,024	71,652
Готовински	224,193	210,710	198,795	188,299	40,721	28,648	43,887	32,549
Пољопривреда	64,211	55,919	137,523	123,176	32,673	29,229	41,370	36,647
Остало	12,407	11,953	19,894	19,112	506	375	121	-
Микро бизнис	200,575	188,381	256,623	215,083	401,880	341,390	428,898	389,271
Укупно становништво	<b>1,098,329</b>	<b>1,023,136</b>	<b>1,181,041</b>	<b>1,078,344</b>	<b>621,326</b>	<b>537,033</b>	<b>598,300</b>	<b>530,119</b>
Привредни клијенти	23,582,662	23,058,599	26,507,514	26,076,310	16,995,750	12,581,987	12,004,182	7,412,417
Укупно	<b>24,680,991</b>	<b>24,081,735</b>	<b>27,688,555</b>	<b>27,154,654</b>	<b>17,617,076</b>	<b>13,119,020</b>	<b>12,602,482</b>	<b>7,942,536</b>

Кредитни квалитет пласмана (бруто) чије је плаћање

	31. децембар 2014.				31. децембар 2013.			
	Кредити и потраживања од комитената		Репрограмирана и реструктурирана потраживања		Кредити и потраживања од комитената		Репрограмирана и реструктурирана потраживања	
		%		%		%		%
Недоступни неисправљени	2,313,323	-	-	-	9,308,456	-	-	-
Доступни а неисправљени	1,557,306	-	-	-	10,872,773	-	-	-
Групо обезвређени	166,134,583	14,01%	23,282,417	14,01%	141,340,732	22,687,573	16,05%	16,05%
Појединачно обезвређени	38,456,800	49,45%	19,015,650	49,45%	34,868,679	17,603,464	50,49%	50,49%
Укупно	<b>208,462,012</b>	<b>20,29%</b>	<b>42,298,067</b>	<b>20,29%</b>	<b>196,390,640</b>	<b>40,291,037</b>	<b>20,52%</b>	<b>20,52%</b>
Исправка вредности	<b>23,084,977</b>	<b>22,08%</b>	<b>5,097,313</b>	<b>22,08%</b>	<b>18,830,581</b>	<b>5,193,847</b>	<b>27,58%</b>	<b>27,58%</b>
Група исправка вредности	12,095,209	3,32%	401,437	3,32%	12,423,635	2,349,655	18,91%	18,91%
Појединачна исправка вредности	10,989,768	42,73%	4,695,876	42,73%	6,406,946	2,844,192	44,39%	44,39%
Покривено колатералима	<b>180,511,165</b>	<b>19,69%</b>	<b>35,538,202</b>	<b>19,69%</b>	<b>157,006,188</b>	<b>30,628,887</b>	<b>19,51%</b>	<b>19,51%</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

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

Банка 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.

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

	Кредити и потраживања			Ванбилансне ставке			У хиљадама динара
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето		Бруто	Нето		
Сектор финансија и осигурања	10,643,439	10,537,316	10,034,522	9,891,305	292,092	897,031	897,031
Сектор јавних предузећа и привредних друштва	119,316,219	108,947,880	118,423,903	105,938,463	19,936,661	19,373,087	19,649,427
Пољопривреда	6,573,945	6,306,710	6,212,209	5,877,157	558,384	774,549	513,051
Прерађивачка индустрија	52,531,430	46,191,776	46,072,282	38,981,248	4,025,921	3,978,542	4,504,435
Електрична енергија	6,329,773	6,329,319	8,783,688	8,783,265	921,693	781,666	781,586
Грађевинарство	4,738,069	4,348,898	4,849,182	4,307,481	7,488,399	7,376,936	4,274,384
Трговина на велико и мало	35,253,379	32,288,190	37,083,838	33,631,082	5,238,480	5,118,562	8,008,356
Услугне делатности	11,572,132	11,290,458	12,858,509	11,921,957	962,197	950,536	813,958
Активности у вези са некретношћу	2,317,491	2,192,529	2,564,195	2,436,275	741,587	735,080	753,657
Сектор предузетника	2,768,358	2,492,689	2,263,844	2,008,313	429,318	425,429	404,418
Јавни сектор	10,943,750	10,912,080	13,555,594	13,525,198	339,888	338,928	72,833
Сектор становништва	65,592,670	62,989,218	58,568,927	56,432,896	8,652,116	8,652,116	8,567,239
Сектор страних лица	17,215,508	16,870,780	21,183,663	20,882,595	105,098	105,098	635,722
Сектор других комитената	17,088,262	7,364,677	7,933,495	4,129,223	410,616	410,616	182,192
<b>Укупно</b>	<b>243,568,206</b>	<b>220,114,640</b>	<b>231,963,948</b>	<b>212,807,993</b>	<b>30,165,789</b>	<b>29,597,365</b>	<b>30,408,862</b>

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

НАПОМЕНЕ УЗ 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 географским подручјима

	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Србија	219,294,893	196,202,331	198,460,191	179,624,778	30,046,297	29,477,873
Црна Гора	156,391	154,536	570,466	564,898	1,708	1,798
БиХ	756,552	756,216	523,055	522,747	-	344,290
Европска Унија	14,803,936	14,801,605	15,550,455	15,547,960	64,244	64,244
САД и Канада	398,411	135,285	620,163	400,250	45,916	45,916
Остало	8,158,023	8,064,667	16,239,618	16,147,361	7,624	7,624
<b>Укупно</b>	<b>243,568,206</b>	<b>220,114,640</b>	<b>231,963,948</b>	<b>212,807,993</b>	<b>30,165,789</b>	<b>29,597,365</b>
					<b>30,882,511</b>	<b>30,408,862</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.4. Финансијска средства

	31. децембар 2014.		У хиљадама динара 31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>Финансијска средства:</b>	<b>95,774,547</b>	<b>95,654,325</b>	<b>57,195,947</b>	<b>57,150,504</b>
- по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	121,634	121,634	115,577	115,319
- расположива за продају	95,481,744	95,481,249	56,887,797	56,885,285
- која се држе до доспећа	171,169	51,442	192,573	149,900
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-	-
Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	<b>95,774,547</b>	<b>95,654,325</b>	<b>57,195,947</b>	<b>57,150,504</b>

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха 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, 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 у целости се односе на есконт меница.

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (колатерал)

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

Као стандардне инструменте обезбеђења Банка од клијената прибавља 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.



**НАПОМЕНЕ УЗ 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)**

Приликом процене непокретности или залогe на покретној имовини, Банка обезбеђује стручну и независну процену вредности непокретности од стране овлашћених проценитеља, како би потенцијални ризик од нереалне процене свела на најмање могућу меру. Непокретност, роба, опрема и остале покретне ствари које су предмет залогe морају бити и осигуране од стране осигуравајућег друштва прихватљивог за Банку, а полисе винкулиране у корист Банке.

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

Вредност колатерала и тенденције кретања, Банка прати и ажурира 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставка)

4.1. Кредитни ризик (наставка)

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

Кредити и потраживања од комитената покривена колатералима

	31. децембар 2014.				31. децембар 2013.				Укупно
	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали колатерали	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали колатерали	
Стамбени	30,748,217	-	-	4,867,522	28,503,974	-	-	2,523,140	31,027,114
Готовински	97,639	274,274	-	3,242,179	110,319	265,752	-	1,463,046	1,839,117
Пољопривреда	2,849,789	16,463	73,816	1,321,095	2,328,436	44,270	72,414	728,305	3,173,425
Остало	19,295	50,511	-	347,213	22,505	45,837	-	596,037	664,379
Микро бизнис	2,494,280	464,556	-	4,846,869	2,875,782	475,741	-	2,528,028	5,879,551
<b>Укупно стамовништво</b>	<b>36,209,220</b>	<b>805,804</b>	<b>73,816</b>	<b>14,624,878</b>	<b>33,841,016</b>	<b>831,600</b>	<b>72,414</b>	<b>7,838,556</b>	<b>42,583,586</b>
Привредни клијенти	58,205,326	1,100,476	8,680,492	60,811,153	70,472,795	1,113,839	9,426,051	33,409,917	114,422,602
<b>Укупно</b>	<b>94,414,546</b>	<b>1,906,280</b>	<b>8,754,308</b>	<b>75,436,031</b>	<b>104,313,811</b>	<b>1,945,439</b>	<b>9,498,465</b>	<b>41,248,473</b>	<b>157,006,188</b>

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

НАПОМЕНЕ УЗ 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

	31. децембар 2014.	У хиљадама динар 31. децембар 2013.
Мање од 50%	5,301,359	4,851,190
50% - 70%	7,787,807	6,595,698
71% - 100%	14,119,316	13,661,280
101% - 150%	5,510,500	4,211,155
Већи од 150%	2,368,052	1,203,805
Остали	2,706,351	3,175,308
<b>Укупна изложеност</b>	<b>37,793,385</b>	<b>33,698,436</b>
<b>Просечни ЛТВ</b>	<b>70.07%</b>	<b>69.85%</b>

4.1.6. Материјалне вредности стечене наплатом потраживања

Средстава обезбеђења преузета од стране Банке у процесу наплате пласмана, приказана су у наредном прегледу:

Средства обезбеђења преузета по основу наплате пласмана

	31. децембар 2014.	У хиљадама динар 31. децембар 2013.
Стамбени објекти	204,802	279,216
Пословни објекти	2,758,640	1,516,067
Опрема	106,469	101,805
Земљиште и шуме	155,737	71,722
<b>Укупно</b>	<b>3,225,648</b>	<b>1,968,810</b>
Исправка вредности	(188,336)	(141,357)
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>3,037,312</b>	<b>1,827,453</b>

У току 2014. године, у процесу наплате пласмана преузета су средства обезбеђења укупне вредности 2,313,063 хиљада динара (2013.: 1,060,829 хиљада динара).

4.2. Ризик ликвидности

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

Банка у свом пословању поштује основне принципе управљања ликвидношћу, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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 обавеза одговарајуће рочности и цене, и потенцијално значајно учешће нестабилних извора, краткорочних извора или њихове концентрације. Са друге стране тржишни ризик ликвидности испољава се кроз дефицит резерви и отежано или немогуће прибављање ликвидних средстава по прихватљивим тржишним ценама.

Банка 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 у оквиру својих надлежности, као и остали надлежни одбори, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овом ризику.

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

- врши диверсификацију валутне и рочне структуре извора средстава;
- 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 План 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 фактора ризика који могу довести до настанка ризика ликвидности, а 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 Банке, 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 ублажавање. Контрола ризика ликвидности се спроводи на свим нивоима управљања ризиком ликвидности, укључујући 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.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним 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, Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним 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 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	2.84	3.45	2.52	3.08
Просек за период	3.29	2.73	2.88	2.43
Максималан за период	4.40	3.89	4.09	3.39
Минималан за период	1.70	1.69	1.51	1.50

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

Банка 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%)	10.93%	10.42%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	12.08%	6.75%

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

Рочна структура монетарне aktive и монетарне пасиве на дан 31. децембра 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	68,547,389	-	-	-	-	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,501,291	-	-	236,314	-	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	35,403,685	11,911,181	48,217,308	55,461,224	34,383,637	185,377,035
Финансијска средства (ХоВ)	10,804,439	9,710,565	24,456,167	42,389,721	8,293,433	95,654,325
Остала средства	2,356,289	-	573,664	2,476	-	2,932,429
<b>Укупно</b>	<b>151,613,093</b>	<b>21,621,746</b>	<b>73,247,139</b>	<b>98,089,735</b>	<b>42,677,070</b>	<b>387,248,783</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,716,656	476,967	3,324,780	11,133,250	2,091,365	23,743,018
Депозити и остале обавезе према депонентима	145,966,665	27,209,991	87,116,252	39,314,095	2,347,908	301,954,911
Субординиране обавезе	(11,235)	-	-	6,047,915	-	6,036,680
Остале обавезе	2,710,826	-	256,460	-	-	2,967,286
	<b>155,382,912</b>	<b>27,686,958</b>	<b>90,697,492</b>	<b>56,495,260</b>	<b>4,439,273</b>	<b>334,701,895</b>
<b>Нето рочна неусклађеност</b>						
На дан 31.12.2014. године	<b>(3,769,819)</b>	<b>(6,065,212)</b>	<b>(17,450,353)</b>	<b>41,594,475</b>	<b>38,237,797</b>	<b>52,546,888</b>
На дан 31.12.2013. године	<b>17,587,646</b>	<b>(15,002,185)</b>	<b>(29,496,029)</b>	<b>42,691,974</b>	<b>32,561,801</b>	<b>48,343,207</b>

Извештај о рочној структури монетарне aktive и пасиве садржи монетарне билансне позиције распоређене према преосталом року доспећа, уз конзервативну претпоставку да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Банка 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 Банке и захтева активно управљање овим ризиком, као и константно праћење тржишних трендова.

Банка 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 Банке верује да одговарајућа диверсификација портфолија депозита по броју и врсти депонената, као и претходно искуство Банке пружају добар предуслов за постојање стабилне и дугорочне депозитне базе, односно по том основу се не очекују значајнији одливи средстава.

Банка редовно тестира План управљања ликвидношћу у кризним ситуацијама и проверава период преживљавања и солвентност Банке, доступност извора за покриће обавезе које би евентуално настале, односно оцењује подршку у претпостављеним условима кризе.

**Недисконттовани токови готовине монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембра 2014. године**

	У хиљадама динара					Укупно
	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	
Готовина и средства код централне банке	68,547,389	-	-	-	-	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	40,816,045	-	-	268,225	-	41,084,270
Кредити и потраживања од комитената	36,421,274	13,938,739	55,306,004	71,228,553	48,350,757	225,245,327
Финансијска средства (НОВ)	11,232,816	10,436,803	26,171,255	46,008,849	8,631,016	102,480,739
Остала средства	2,356,289	-	573,664	2,476	-	2,932,429
<b>Укупно</b>	<b>159,373,813</b>	<b>24,375,542</b>	<b>82,050,923</b>	<b>117,508,103</b>	<b>56,981,773</b>	<b>440,290,154</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,717,593	583,864	3,749,007	12,111,956	2,337,061	25,499,481
Депозити и остале обавезе према депонентима	146,312,504	27,628,455	89,937,195	43,111,370	2,562,758	309,552,282
Субординиране обавезе	(11,235)	-	-	6,660,934	-	6,649,699
Остале обавезе	2,710,826	-	256,460	-	-	2,967,286
<b>Укупно</b>	<b>155,729,688</b>	<b>28,212,319</b>	<b>93,942,662</b>	<b>61,884,260</b>	<b>4,899,819</b>	<b>344,668,748</b>
<b>Нето рочна неусклађеност</b>						
На дан 31.12.2014. године	<u>3,644,125</u>	<u>(3,836,777)</u>	<u>(11,891,739)</u>	<u>55,623,843</u>	<u>52,081,954</u>	<u>95,621,406</u>
На дан 31.12.2013. године	<u>17,807,042</u>	<u>(14,524,891)</u>	<u>(28,776,753)</u>	<u>43,779,085</u>	<u>32,943,301</u>	<u>51,227,784</u>

Недисконттовани 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 недисконттовани новчани токови обухватају само токове по основу главнице дуга.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик

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

Банка 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.

Банка 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, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овим ризицима.

4.3.1. Каматни ризик

Каматни ризик представља ризик од настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке 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.

Банка 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, Банка управља маргином интерног приноса кроз цену кредита и депозита, фокусирајући се на каматну маржу.

Банка 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 препознавање узрока који доводе до настанка ризика и подразумева утврђивање текуће изложености, као и изложености каматном ризику по основу нових пословних производа и активности.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

Ублажавање каматног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Банке и подразумева процес дефинисања система лимити изложености Банке, 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 Банке. 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 Банке 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%	0.69%	(3.66%)
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.01	0.95

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

Поред наведеног, Банка је дефинисала интерне лимите изложености каматном ризику по значајним валутама и лимит максималне економске вредности капитала.

**Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
На дан 31. децембар	8.50%	5.20%
Просек за период	8.06%	5.98%
Максималан за период	10.86%	7.45%
Минималан за период	4.82%	4.78%
Лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

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

	До 1 месеца	1-3 месеца месеца	3-12 месеци	1-5 година година	Преко 5 година	У хиљадама Динара	
						Укупно каматносно	Некаматносно
Готовина и средства код централне банке	26,851,647	-	-	-	-	26,851,647	41,695,742
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	33,780,001	-	-	-	-	33,780,001	957,604
Кредити и потраживања од комитената	90,548,334	15,341,940	42,720,426	16,077,662	16,509,149	181,197,511	4,179,524
Финансијска средства (Хов)	11,934,760	19,667,235	17,413,798	36,993,447	8,187,593	94,196,833	1,457,492
Остала средства	-	-	-	-	-	-	2,932,429
<b>Укупно</b>	<b>163,114,742</b>	<b>35,009,175</b>	<b>60,134,224</b>	<b>53,071,109</b>	<b>24,696,742</b>	<b>336,025,991</b>	<b>51,222,791</b>
Делозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,692,000	6,161,241	10,850,418	35,859	3,500	23,743,018	-
Делозити и остале обавезе према депонентима	155,202,029	24,063,955	82,952,118	36,617,677	-	298,855,779	3,099,132
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	-	6,036,680	-
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	2,967,286
<b>Укупно</b>	<b>161,894,029</b>	<b>30,245,196</b>	<b>99,839,216</b>	<b>36,553,536</b>	<b>3,500</b>	<b>328,635,477</b>	<b>6,066,418</b>
<b>Нето рочна неусклађеност на дан: 31. децембра 2014. године</b>	<b>1,220,713</b>	<b>4,763,979</b>	<b>(39,704,993)</b>	<b>16,417,573</b>	<b>24,693,242</b>	<b>7,390,515</b>	<b>45,156,373</b>
<b>31. децембра 2013. године</b>	<b>4,146,816</b>	<b>(4,416,038)</b>	<b>(42,932,674)</b>	<b>8,448,556</b>	<b>21,414,967</b>	<b>(13,338,373)</b>	<b>61,681,580</b>
							<b>48,343,207</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. 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 Банке 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 гета, управљање каматним ризиком подразумева и праћење осетљивости активе и пасиве Банке на различита сценарија промене каматне стопе. Банка редовно спроводи стрес тестирање каматног ризика, којим процењује процене утицаја промене кључних фактора на каматни ризик Банке.

У моделирању сценарија, поред промена каматних стопа посебно се разматра утицај превременог повлачења депозита и превременог враћања кредита, које банка процењује на бази историјских кретања и експертске процене. Банка је извршила процену кретања трансакционих депозита, депозита по виђењу и штедње 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 Банке, 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.
<b>2014.</b>		
На дан 31. децембра	413,081	(413,081)
Просек за период	295,375	(295,375)
Максималан за период	413,081	(413,081)
Минималан за период	177,670	(177,670)
<b>2013.</b>		
На дан 31. децембра	376,389	(376,389)
Просек за период	341,589	(341,589)
Максималан за период	376,389	(376,389)
Минималан за период	306,788	(306,788)

4.3.2. Девизни ризик

Банка 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 иностраној валути и злату, као и динарске позиције индексирани валутном клаузулом.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.3. Тржишни ризик (наставак)**

**4.3.2. Девизни ризик (наставак)**

Банка је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања девизног ризика од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања девизним ризиком врше надлежни одбори у оквиру својих надлежности, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овом ризику.

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

Банка 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 Банке кроз постављање 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 у току дана 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.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним лимитом 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	938,820	720,703
Показатељ девизног ризика	<u>2.90%</u>	<u>2.12%</u>
Регулаторно прописан лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Преглед монетарне активе и монетарне пасиве по валутама на дан 31. децембра 2014. Године

	EUR	USD	CHF	Остале валуте	Укупно у валути	Девизна клаузула у EUR	Девизна клаузула у USD	Девизна клаузула у CHF	Динарске позиције	Укупно	У хиљадама динара	
											Девизна клаузула у CHF	Девизна клаузула у CHF
Готовина и готовински еквиваленти	40,085,327	128,877	394,499	281,353	40,890,056	-	-	-	27,657,333	68,547,389		
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	20,953,667	1,582,913	878,900	975,426	24,390,906	-	-	-	10,346,699	34,737,605		
Кредити и потраживања од комитената	12,521,795	72,317	-	-	12,594,112	112,635,073	-	5,717,903	54,429,947	185,377,035		
Финансијска средства (ХОВ)	52,112,935	6,534,761	1,397,811	326,704	60,372,211	512,557	-	-	34,769,557	95,654,325		
Остала средства	1,256,445	407,356	183	37	1,664,021	-	-	-	1,268,408	2,932,429		
<b>Укупно</b>	<b>126,930,169</b>	<b>8,726,224</b>	<b>2,671,393</b>	<b>1,583,520</b>	<b>139,911,306</b>	<b>113,147,630</b>	<b>-</b>	<b>5,717,903</b>	<b>128,471,944</b>	<b>387,248,783</b>		
Депозити и остале обавезе према банкама, др.фин.институцијама и централној банци	18,603,718	210,878	25,283	27,901	18,867,780	119,572	-	-	4,755,666	23,743,018		
Депозити и остале обавезе према депонентима	210,386,406	7,442,589	8,266,064	1,419,632	227,504,691	3,656,178	690,265	2,475	70,101,302	301,954,911		
Субординиране обавезе	6,036,680	-	-	-	6,036,680	-	-	-	-	6,036,680		
Остале обавезе	532,668	326,794	33,526	46,951	939,939	-	-	-	2,027,347	2,967,286		
<b>Укупно</b>	<b>235,559,472</b>	<b>7,980,261</b>	<b>8,314,873</b>	<b>1,494,484</b>	<b>253,349,090</b>	<b>3,775,750</b>	<b>690,265</b>	<b>2,475</b>	<b>76,884,315</b>	<b>334,701,895</b>		
<b>Нето девизна позиција 31.12.2014.</b>	<b>(108,629,303)</b>	<b>745,963</b>	<b>(5,643,480)</b>	<b>89,036</b>	<b>(113,437,784)</b>	<b>109,371,880</b>	<b>(690,265)</b>	<b>5,715,428</b>	<b>51,587,630</b>	<b>52,546,888</b>		
<b>31.12.2013.</b>	<b>(115,195,557)</b>	<b>64,250</b>	<b>(5,686,296)</b>	<b>57,151</b>	<b>(120,760,452)</b>	<b>114,477,937</b>	<b>(56,633)</b>	<b>5,703,061</b>	<b>48,979,294</b>	<b>48,343,207</b>		

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Преглед десетодневног VaR-а

Банка 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 Банке 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). Банка 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 динарским позицијама индексираним валутном клаузулом које су садржане у банкарској књизи и књизи трговања.

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

	У хиљадама динара			
	На дан 31. децембра	Просек	Максималан	Минималан
2014				
Девизни ризик	45,478	8,712	59,862	610
2013				
Девизни ризик	5,551	24,391	117,205	538

4.4. Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик од могућег настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке 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.

Банка 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 Банке који се спроводи на свим нивоима и омогућава идентификацију, мерење, ублажавање, праћење и контролу и извештавање о оперативним ризицима 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.4. Оперативни ризик (наставак)**

Банка на дневном нивоу прати догађаје оперативних ризика и управља оперативним ризицима. У циљу ефикасног праћења оперативног ризика, у сваком организационом делу Банке 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 Банке у чијој је надлежности управљање ризицима врши мониторинг и извештавање о оперативним ризицима Управном одбору Банке, Извршном одбору Банке и Одбору за ревизију.

Мерење, односно процена оперативног ризика Банке врши се кроз квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог оперативног ризика. Банка 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 ризицима, којом се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на изложеност оперативном ризику Банке.

Банка не може елиминисати све оперативне ризике, али увођењем одговарајућег контролног оквира, мониторингом и ублажавањем потенцијалних ризика успоставља процес управљања оперативним ризицима. Банка 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 Банке.

Путем поузданог извештавања о реализацији мера за ублажавање оперативних ризика, Банка је успоставила систем за мониторинг активности које предузимају организациони делови Банке у циљу умањења оперативних ризика и превентивног реаговања на догађаје оперативних ризика који су у настајању. Банка процењује ризик поверавања активности трећим лицима за обављање одређених активности у вези са пословањем Банке, 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 банке, као и ограничавања губитака у ванредним ситуацијама, Банка је усвојила План за обезбеђење континуитета пословања, а у циљу поновног успостављања опоравка система информационе технологије у случају прекида пословања, Банка је усвојила План опоравка активности у случају катастрофа.

**4.5. Ризици улагања Банке**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.6. Ризик изложености**

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

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

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

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

**4.7. Ризик земље**

Ризик земље је ризик који се односи на земљу порекла лица према коме је Банка изложена, односно ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности Банке 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 Банке да наплати потраживања услед ограничења утврђених актима 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 актима државних и других органа земље дужника.

Банка управља ризиком земље на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолија. Мерење и контролу изложености појединачног пласмана ризику земље, Банка врши 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 Банке у зависности од категорије интерног рејтинга земље. Мерење и контролу изложености портфолија ризику земље Банка врши на основу груписања потраживања према степену ризика земаља дужника.

У циљу адекватног управљања ризиком земље, Банка дефинише лимите изложености појединачно по земљама порекла дужника.

Пласмани Банке који су одобрени дужницима са седиштем изван Републике Србије, за финансирање пословања у Републици Србији, чије се измирење финансијских обавеза према Банци очекује из извора пословања оствареног у Републици Србији, представљају потраживања Банке без изложености ризику земље порекла дужника.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске активе и пасиве

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

	31. децембар 2014.			У хиљадама динара 31. децембар 2013			
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска актива</b>							
Дати кредити и пласмани клијентима	185,377,035	184,544,586			184,544,586	177,560,058	176,513,004
Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа	51,442	51,442			51,442	149,900	149,900
<b>Финансијска пасива</b>							
Депозити и остале обавезе према депонентима	301,954,911	301,788,878			301,788,878	266,020,289	265,858,821

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 инструментне 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 ороочења и валутом

За кредите који се више не обрађују, нити постоји могућност обрађивања (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 Банка не би одобравала 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 Банке.

Фер вредност инвестиционих ХоВ које се држе до доспећа процењује се коришћењем тржишних цена или коришћењем есконтваних 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.8. Фер вредност финансијске aktive и пасиве**

4.8.2. *Финансијски инструменти који се мере по фер*

				У хиљадама динара
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	31. децембар 2014. Укупна актива / пасива по фер вредности
<b>Актива</b>				
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)	-	60,302,034	-	60,302,034
<b>Укупно</b>	<b>121,634</b>	<b>95,481,249</b>	<b>-</b>	<b>95,602,883</b>

				У хиљадама динара
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	31. децембар 2013. Укупна актива / пасива по фер вредности
<b>Актива</b>				
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)	-	31,696,164	-	31,696,164
<b>Укупно</b>	<b>115,319</b>	<b>56,885,285</b>	<b>-</b>	<b>57,000,604</b>

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 секундарном тржишту хартија од вредности (аукције). Фер вредност aktive одређена ценом на банкарском тржишту се распоређује у ниво 3.

**4.9. Управљање капиталом**

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

Обрачун капитала и показатеља адекватности тог капитала је усклађен са Базел II стандардима.

Основни циљеви управљања 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;
- омогућавање оптимума будућих извора средстава и њиховог коришћења;
- остварење политике дивиденди.

Регулаторни капитал Банке представља збир основног капитала и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељ адекватности капитала представља однос капитала банке и збира aktive пондерисане кредитним ризиком, отворене девизне позиције и изложености оперативним ризиком. Актива пондерисана кредитним ризиком се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе aktive. Изложеност оперативном ризику се добија множењем реципрочне вредности прописаног показатеља адекватности капитала и капиталног захтева за оперативни ризик, утврђеног као трогодишњи просек производа индикатора изложености по свим линијама пословања и прописаних стопа капиталног захтева за сваку пословну линију.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Основни капитал	33,286,532	45,134,001
Допунски капитал	4,593,961	4,961,842
Одбитне ставке од капитала	(5,555,355)	(16,076,615)
<b>Капитал</b>	<b>32,325,138</b>	<b>34,019,228</b>
Актива пондерисана кредитним ризиком	162,919,928	161,509,806
Изложеност оперативном ризику	19,093,050	16,668,642
Изложеност девизном ризику	938,917	720,804
<b>Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)</b>	<b>17.67%</b>	<b>19.02%</b>

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

Банка Стратегијом и Планом управљања капиталом обезбеђује одржавање нивоа и структуре интерног капитала који пружа адекватну подршку расту пласмана, будућих извора средстава и њиховог коришћења, политику дивиденди 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.

Банка 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 Банка изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан ниво расположивог интерног капитала у складу са ризичним профилем Банке,
- укључен је у систем управљања Банком и доношење одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала у Банци 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године****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 појединачна 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.

**Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Банке**

Кључне рачуноводствене процене у примени рачуноводствених политика Банке 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).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)**

**Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Банке**  
**(наставак)**

*Процена финансијских инструмената*

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

Банка мери 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 Банка одређује 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 очекивана 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.

Банка 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА**

Као што је изложено у наставку текста, Банка има три оперативна сегмената, који представљају стратешке организационе делове Банке. Стратешки организациони делови Банке нуде различите производе и услуге и њима се управља одвојено на основу структуре менаџмента и структуре интерног извештавања. За сваки од стратешких организационих делова, руководство Банке контролише интерне извештаје руководства најмање на месечном нивоу. У наставку је приказан преглед оперативних сегмената, са активностима сваког од оперативних сегмената:

Послови са правним лицима	Укључује кредите, депозите и остале трансакције са клијентима правним лицима
Послови са становништвом	Укључује кредите, депозите и остале трансакције са клијентима физичким лицима
Инвестиционо банкарство и међу-банкарско пословање	Укључује пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима, као и трансакције са банкама

Информације о резултатима сваког извештајног сегмента су приказане у наставку. Успешност пословања сваког извештајног сегмента се базира на резултату пре пореза утврђеног на начин на који се приказује у интерним извештајима руководства, који су предмет контроле Извршног и Управног одбора Банке. Резултат оперативног сегмента се користи за мерење успешности пословања, будући да руководство Банке верује да је ова информација најрелевантнија за вредновање резултата одређеног оперативног сегмента у поређењу са другим правним лицима која послују у наведеним делатностима. Цене између оперативних сегмената су утврђене на тржишној основи.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
<b>Екстерни приходи и расходи</b>					
Приходи од камата и накнада	10,540,415	9,194,539	7,166,465	-	26,901,419
Расходи од камата и накнада	(5,002,794)	(1,594,687)	(2,287,595)	-	(8,885,076)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(382,120)	(2,341,030)	(2,239)	-	(2,725,389)
Нето приходи/расходи курсних разлика	-	-	(205,943)	-	(205,943)
Нето остали приходи и расходи	60,140	298,208	60,140	-	418,488
Резултат пре оперативних расхода	<b>5,215,642</b>	<b>5,557,029</b>	<b>4,730,828</b>	-	<b>15,503,499</b>
Директни оперативни трошкови	(5,478,080)	(1,588,907)	(331,978)	-	(7,398,965)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,303,754	(3,428,395)	1,124,641	-	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	<b>2,041,315</b>	<b>539,728</b>	<b>5,523,491</b>	-	<b>8,104,534</b>
Индиректни оперативни трошкови	(1,868,265)	(1,144,048)	(334,632)	-	(3,346,945)
<b>Резултат пре пореза</b>	<b>173,050</b>	<b>(604,320)</b>	<b>5,188,859</b>	-	<b>4,757,589</b>
<b>Актива по сегментима</b>					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	68,547,389	-	68,547,389
Пласмани банкама	-	-	34,737,605	-	34,737,605
Пласмани комитентима	69,071,647	116,305,388	-	-	185,377,035
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	95,654,325	-	95,654,325
Остало	-	-	5,480,888	16,464,283	21,945,171
	<b>69,071,647</b>	<b>116,305,388</b>	<b>204,420,207</b>	<b>16,464,283</b>	<b>406,261,524</b>
<b>Обавезе по сегментима</b>					
Обавезе према банкама	-	-	23,743,018	-	23,743,018
Обавезе према комитентима	210,246,716	57,748,604	33,959,592	-	301,954,911
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остало	-	-	-	4,980,111	4,980,111
	<b>210,246,716</b>	<b>57,748,604</b>	<b>63,739,290</b>	<b>4,980,111</b>	<b>336,714,720</b>

Напомене: Пласмани микрокlijентима приказани су у оквиру сегмента послови са становништвом  
Индиректни оперативни трошкови се односе на расходе који нису под контролом пословних сегмената

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
<b>Екстерни приходи и расходи</b>					
Приходи од камата и накнада	10,034,643	11,325,958	6,156,383	-	27,516,985
Расходи од камата и накнада	(5,687,926)	(1,933,536)	(2,401,137)	-	(10,022,599)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(241,744)	(3,024,372)	46,041	-	(3,220,075)
Нето приходи/расходи курсних разлика	-	-	(48,733)	-	(48,733)
Нето остали приходи и расходи	105,163	314,266	105,162	-	524,591
Резултат пре оперативних расхода	<b>4,210,137</b>	<b>6,682,316</b>	<b>3,857,717</b>	-	<b>14,750,169</b>
Директни оперативни трошкови	(5,092,812)	(1,413,775)	(281,088)	-	(6,787,675)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,312,653	(4,124,184)	1,811,531	-	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	<b>1,429,978</b>	<b>1,144,356</b>	<b>5,388,160</b>	-	<b>7,962,493</b>
Индиректни оперативни трошкови	(1,878,056)	(1,155,370)	(340,693)	-	(3,374,119)
<b>Резултат пре пореза</b>	<b>(448,079)</b>	<b>(11,014)</b>	<b>5,047,467</b>	-	<b>4,588,375</b>
<b>Актива по сегментима</b>					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	70,934,839	-	70,934,839
Пласмани банкама	-	-	35,247,935	-	35,247,935
Пласмани комитентима	61,832,082	115,727,976	-	-	177,560,058
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	57,150,504	-	57,150,504
Остало	-	-	5,480,888	16,412,095	21,892,983
	<b>61,832,082</b>	<b>115,727,976</b>	<b>168,814,166</b>	<b>16,412,095</b>	<b>362,786,319</b>
<b>Обавезе по сегментима</b>					
Обавезе према банкама	-	-	21,058,542	-	21,058,542
Обавезе према комитентима	189,120,025	45,178,850	31,721,413	-	266,020,289
Субординиране обавезе	-	-	5,711,409	-	5,711,409
Остало	-	-	-	5,033,861	5,033,861
	<b>189,120,025</b>	<b>45,178,850</b>	<b>58,491,364</b>	<b>5,033,861</b>	<b>297,824,101</b>

Напомене: Пласмани микрокљупјентима приказани су у оквиру сегмента послови са становништвом  
Индиректни оперативни трошкови се односе на расходе који нису под контролом пословних сегмената

**НАПОМЕНЕ УЗ 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. Банка нема 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 банака	591,752	1,270,256
Пласмани комитентима	14,686,703	16,539,021
Централна банка	587,127	710,674
Инвестиционе хартије од вредности	5,358,797	3,503,823
<b>Приходи од камата</b>	<b>21,224,379</b>	<b>22,023,774</b>
Обавезе према банака	688,661	972,264
Обавезе према комитентима	6,133,656	7,233,835
Примљени кредити	1,103,476	888,437
<b>Расходи од камата</b>	<b>7,925,793</b>	<b>9,094,536</b>
<b>Нето приходи од камата</b>	<b>13,298,586</b>	<b>12,929,238</b>

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 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.
<b>Приходи у динарима</b>		
Накнаде за услуге платног промета	2,835,577	2,744,327
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	60,375	43,534
Накнаде по пословима са картицама	1,160,379	1,015,231
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	84,265	81,642
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	645,203	649,453
	<u>5,509,573</u>	<u>5,347,819</u>
<b>Приходи у иностраној валути</b>		
Накнаде за услуге платног промета	86,079	78,584
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	2,383	4,799
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	2,195	3,098
Накнаде по пословима са картицама	72,258	58,295
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	4,552	616
	<u>167,467</u>	<u>145,392</u>
	<u>5,677,040</u>	<u>5,493,211</u>
<b>Расходи у динарима</b>		
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 банкарских услуга	128,585	114,501
	<u>692,668</u>	<u>679,484</u>
<b>Расходи у иностраној валути</b>		
Накнаде за услуге платног промета	39,533	31,630
Накнаде по пословима са картицама	183,028	160,273
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	44,054	56,676
	<u>266,615</u>	<u>248,579</u>
	<u>959,283</u>	<u>928,063</u>
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>	<u>4,717,757</u>	<u>4,565,148</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ТРГОВАЊУ**

Нето добитак од трговања се састоје 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	2,469	16,340
	<u>7,604</u>	<u>23,894</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	(439)	-
	<u>(1,528)</u>	<u>(1,552)</u>
<b>Нето добитак од трговања</b>	<u><u>6,076</u></u>	<u><u>22,342</u></u>

**11. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ**

Нето добитак од продаје се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	52,028	1,738
Губици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	(746)	-
<b>Нето добитак од продаје</b>	<u><u>51,282</u></u>	<u><u>1,738</u></u>

Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају у износу од 52,028 хиљада динара односе се на добитке од продаје обвезница старе девизне штедње (серија 2014. године) у износу од 8,248 хиљада динара и записе Републике Србије у износу од 43,780 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ 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>6,504,190</u>	<u>1,440,279</u>
	14,146,451	8,366,368
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>(12,817,678)</u>	<u>(2,397,897)</u>
	(14,352,394)	(8,415,101)
<b>Нето расход</b>	<u>(205,943)</u>	<u>(48,733)</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	-	381,670
Остали приходи оперативног пословања	179,395	186,815
Остали приходи	<u>389,796</u>	<u>542,801</u>
<b>Укупно</b>	<u>569,191</u>	<u>1,123,546</u>

У оквиру позиције осталих прихода највеће износи се односе на: приходе по основу камата из ранијих година – привредни клијенти у износу од 177,926 хиљада динара и приходи по основу камата из ранијих година – становништво у износу од 41,570 хиљада динара.

У току 2014. године Банка је примила дивиденду од зависне банке из Будве у износу од 120,689 хиљада динара (EUR 1,000 хиљада). По овом основу обустављен је и плаћен порез по одбитку по стопи 9% у Републици Црној Гори у износу од 10,862 хиљаде динара (EUR 90 хиљада). Нето износ наплаћене дивиденде износи 109,827 хиљада динара односно EUR 910 хиљада.

У оквиру позиције осталих пословних прихода у 2014. години, на приходе од закупа односи се износ од 101,130 хиљада динара (од тога 93,770 хиљаде динара је приход по основу давања у закупу непокретности за пословне намене).

**НАПОМЕНЕ УЗ 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	10,107,502	8,778,348
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	540,305	602,322
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(7,476,813)	(5,583,660)
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	(445,528)	(576,908)
Приход од наплате отписаних потраживања	(77)	(27)
<b>Укупно</b>	<b>2,725,389</b>	<b>3,220,075</b>

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	Пласмани	Инвестици-оне	Остала	Ванбилансне	Укупно
	банкама (напомена 23.2)	комитентима (напомена 24.2)	хартје од вредности (напомене 21 и 22)	актива (напомена 32)	обавезе (напомена 36)	
Стање 1. јануара 2014. године	325,374	18,830,581	45,185	1,764,028	473,647	21,438,815
Нова исправка вредности	2,468	9,835,443	9,428	260,163	540,305	10,647,807
Смањење исправке вредности	(2,452)	(6,714,653)	(12,715)	(746,993)	(445,528)	(7,922,341)
Пренос са ванбиланса	-	394,977	-	-	-	394,977
Курсне разлике	43,199	452,908	94	9,486	-	505,687
Отписи	-	(268,885)	-	(1,530)	-	(270,415)
Остале промене	-	554,606	78,229	21,147	-	653,982
Стање 31. децембра 2014. године	<b>368,589</b>	<b>23,084,977</b>	<b>120,221</b>	<b>1,306,301</b>	<b>568,424</b>	<b>25,448,512</b>

**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	2,519,942	2,583,349
Трошкови накнада зарада	429,025	408,709
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	373,034	413,507
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарад	783,688	757,473
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	40,725	54,145
Резервисања за отпремнине - нето	(2,748)	4,014
Остали лични расходи	67,823	40,926
<b>Укупно</b>	<b>4,211,489</b>	<b>4,262,123</b>

НАПОМЕНЕ УЗ 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)	283,451	258,440
Трошкови амортизације – некретнине и опрема (напомена 27.2)	524,597	501,092
Трошкови амортизације – инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	36,584	33,116
<b>Укупно</b>	<b>844,632</b>	<b>792,648</b>

## 17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови материјала	398,717	460,929
Трошкови производних услуга	2,176,374	2,036,059
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	2,224,978	1,615,612
Трошкови пореза	139,132	142,444
Трошкови доприноса	713,802	816,697
Остали трошкови	34,037	39,297
Остали расходи	210,113	408,592
Расходи по основу промене вредности основних средстава, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања	697	197,328
Расходи по основу резервисања по судским обавезама	-	13,100
<b>Укупно</b>	<b>5,897,850</b>	<b>5,730,058</b>

## 18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

18.1 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)	-
<b>Укупно</b>	<b>27,988</b>	<b>87,950</b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)**

18.2 Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<b>4,757,589</b>		<b>4,588,375</b>
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 РС, АП Војводина или НБС	-17,72%	(843,246)	-14.57%	(668,255)
Корекција пореских ефеката (искоришћене и ефекти нових)	-0,59%	(27,988)	-1.92%	(87,950)
<b>Порески ефекти исказани у билансу успеха</b>		<b>(27,988)</b>		<b>(87,950)</b>

18.3 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)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>(150,407)</b>	<b>(10,156)</b>

НАПОМЕНЕ УЗ 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.
<b>У динарима</b>		
Готовина у благајни	2,466,110	2,524,909
Жиро рачун	25,191,123	22,926,420
Динарска обавезна резерва - камата	-	20,550
Остала динарска новчана средства	100	100
	<u>27,657,333</u>	<u>25,471,979</u>
<b>У иностраној валути</b>		
Готовина у благајни	2,492,030	1,921,714
Девизна обавезна резерва	36,737,503	41,148,420
Остала новчана средства	1,660,523	2,392,726
	<u>40,890,056</u>	<u>45,462,860</u>
Укупно	<u>68,547,389</u>	<u>70,934,839</u>
<i>Корекције готовине за извештај о токовима готовине</i>		
Девини рачуни код страних банака (напомена 23.1)	13,350,291	10,531,880
Девизна обавезна резерва	(36,737,503)	(41,148,420)
Динарска обавезна резерва - камата	-	(20,550)
	<u>(23,387,212)</u>	<u>(30,637,090)</u>
Готовина из извештаја о токовима готовине	<u>45,160,177</u>	<u>40,297,749</u>

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

У оквиру жиро рачуна исказана је динарска обавезна резерва, 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 РС: 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 Банка обрачунава сваког 17. дана у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца. Девизну обавезну резерву Банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. 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 Банка не остварује камату. Током 2014. године, у складу са важећом Одлуком о обавезној резерви Народне банке Србије, Банка је одређени део девизне обавезне резерве издвајала у динарима на свом жиро рачуну.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

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>

Структура финансијских средства намењених трговању је приказана у табели испод:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
	<b>Укупно средства намењена трговини</b>	<b>Укупно средства намењена трговини</b>
Обвезнице Републике Србије	70,176	93,751
Акције предузећа	3,787	3,574
Акције банака	180	490
Инвестиционе јединице ОИФ новчани фонд	47,491	17,504
Стање на дан 31. децембра	<u>121,634</u>	<u>115,319</u>

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 иностраној валути)	60,302,034	31,696,164
	<u>95,481,743</u>	<u>56,887,798</u>
Исправка вредности	(494)	(2,513)
	<u>95,481,249</u>	<u>56,885,285</u>

**Финансијска средства расположиве за продају**

У динарима :

записи Републике Србије у износу од 10,590,077 хиљаде 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 хиљаду 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.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ (наставак)

У страниј валути:

записи Републике Србије у износу од 10,257,953 хиљада динара, дугорочне обвезнице Владе Републике Србије у износу од 46,972,575 хиљада динара и обвезнице старе девизне штедње – Република Србија у износу од 1,346,991 хиљада динара и обвезнице страних банака: Raiffeisen Bank International у износу од 1,397,811 хиљада динара и обвезнице Владе Велике Британије 326,704 хиљада динара.

Промене на исправци вредности су приказане као што следи:

Исправка вредности ХОВ расп. за продају	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	2,512	2,546
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	1,962	16,607
Ефекти промене курса	94	442
Ослобођено у току године	(4,074)	(17,083)
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>494</b>	<b>2,512</b>

22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

Финансијска средства која се држе до доспећа се састоје од:

Хартије од вредности које се држе до доспећа (есконтоване менице)	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Исправка вредности	171,169	192,573
	(119,727)	(42,673)
	<b>51,442</b>	<b>149,900</b>

**Финансијска средства које се држе до доспећа**

Исправка вредности ХОВ која се држе до досп.	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	42,673	51,253
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	7,466	128,566
Рекласификовано из појединачне у групну	(24,411)	-
Ослобођено у току године	(7,547)	(137,146)
Остало	32	-
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>18,213</b>	<b>42,673</b>
<b>Групна исправка вредности</b>		
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	-
<b>Укупно групна исправка</b>	<b>101,514</b>	<b>-</b>
<b>Укупно исправка појединачна и групна</b>	<b>119,727</b>	<b>42,673</b>

НАПОМЕНЕ УЗ 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.
<b>Кредити дати у динарима</b>		
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>
<b>Кредити дати у иностраној валути</b>		
Девизни рачун код страних банака (напомена 19)	13,350,291	10,531,880
Overnight кредити	8,094,628	9,238,017
Остали пласмани у страним банкама	575,355	480,225
Дати депозити у иностраној валути	1,117,200	1,046,461
Активна временска разграничења	3,513	6,920
Остала потраживања	15,924	17,165
Кредити страним банкама (зависне банке)	604,792	653,460
Покривена јемства у иностраној валути	892,329	1,220,893
Исправка вредности	(263,126)	(219,911)
	<u>24,390,906</u>	<u>22,975,110</u>
	<u>34,737,605</u>	<u>35,247,935</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 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 банака у иностраној валути депоновани су на период до једне године уз каматну стопу у распону од 0.01% до 0.80% годишње за EUR и 0.02% до 0.40% за USD и 0.05% за CHF.

Каматне стопе на пласиран кредит страним зависним банкама кретале су се у распону од 3.75% плус EURIBOR до 3.83% плус EURIBOR.

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

<b>Групна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	325,374	333,437
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	2,468	990
Ефекти промене курса	43,199	47,762
Ослобођено у току године	(2,452)	(56,815)
	<u>368,589</u>	<u>325,374</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА

24.1 Пласмани комитентима:

	У хиљадама динара				
	2014.		2013.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност
<b>Привредна друштва</b>					
Кредити по трансакционим рачунима	655.510	(188.902)	466.608	(145.294)	724.730
Кредити за обртна средства	51.932.892	(6.089.887)	45.843.005	(4.027.004)	43.602.469
Извозни кредити	2.181.694	(887.774)	1.293.920	(927.611)	1.977.717
Инвестициони кредити	35.389.792	(2.081.382)	33.308.410	(1.337.528)	35.560.396
Купљени пласмани— факторинг	101.171	(80.424)	20.747	(29.458)	130.041
Кредити за плаћање увоза робе и услуга из иностранства	5.270.391	(1.804.796)	3.465.595	(2.086.475)	2.718.669
Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	1.865.582	(1.058.213)	807.369	(1.013.810)	874.774
Остали кредити и пласмани	50.663.189	(8.730.494)	41.932.695	(7.450.449)	39.437.724
Активна временска разграничења	445.249	(905)	444.344	-	341.767
Пасивна временска разграничења	(283.166)	-	(283.166)	-	(359.271)
<b>Становништво</b>					
Кредити по трансакционим рачунима	4.450.820	(638.367)	3.812.453	(569.436)	4.040.105
Стамбени кредити	37.842.597	(517.453)	37.325.144	(460.696)	33.340.228
Готовински кредити	15.060.740	(854.475)	14.206.265	(681.094)	11.951.602
Потрошачки кредити	597.545	(49.927)	547.618	(55.983)	1.109.538
Остали кредити и пласмани	2.447.906	(97.021)	2.350.885	(45.743)	2.278.370
Активна временска разграничења	220.458	(4.957)	215.501	-	183.756
Пасивна временска разграничења	(380.358)	-	(380.358)	-	(352.557)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>208.462.012</b>	<b>(23.084.977)</b>	<b>185.377.035</b>	<b>(18.830.581)</b>	<b>177.560.058</b>

НАПОМЕНЕ УЗ 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.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	6,406,946	3,410,334
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	5,715,603	4,825,093
Рекласификовано из групне исправке вредности	3,021,278	58,681
Ефекти промене курса	517,703	37,365
Ослобођено у току године	(5,555,663)	(1,916,049)
Пренос са ванбиланса	394,977	-
Приходи по основу камата из ранијих година	(171,669)	-
Остало	660,593	(8,478)
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>10,989,768</b>	<b>6,406,946</b>
<b>Групна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	12,423,635	12,085,663
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	4,119,840	3,579,923
Рекласификовано у појединачну исправку вредности	(3,021,278)	(58,681)
Ефекти промене курса	106,874	(26,047)
Ослобођено у току године	(1,158,990)	(3,136,099)
Директан отпис	(268,885)	(13,728)
Остало	(105,987)	(7,396)
<b>Укупно групна исправка</b>	<b>12,095,209</b>	<b>12,423,635</b>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>23,084,977</b>	<b>18,830,581</b>

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 0.53% 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 3.35% (увећану за каматну стопу која се уговара за одговарајући новчани колатерал) до 22.50%.

**Ризици и неизвесности**

Руководство Банке је извршило 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 Банци, потраживања Банке су највећим делом обезбеђена хипотекама на непокретностима дужника, као и залогом на покретној имовини. У случају да ове активности предузете од стране руководства Банке 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 25. ИНВЕСТИЦИЈЕ 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
	<u>5,480,888</u>	<u>5,480,888</u>

## 26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

## 26.1 Нематеријална улагања се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Нематеријална улагања	388,775	527,025
Нематеријална улагања у припреми	16,999	10,420
	<u>405,774</u>	<u>537,445</u>

## 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
<b>Набавна вредност</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,166,177	46,537	1,212,714
Набавке у току године	-	195,447	195,447
Пренос	231,564	(231,564)	-
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>1,397,741</u>	<u>10,420</u>	<u>1,408,161</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,397,741	10,420	1,408,161
Набавке у току године	-	151,781	151,781
Пренос	145,202	(145,202)	-
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,542,943</u>	<u>16,999</u>	<u>1,559,942</u>
<b>Исправка вредности</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	612,276	-	612,276
Амортизација (напомена 16)	258,440	-	258,440
Отуђење и расхоровање	-	-	-
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>870,716</u>	<u>-</u>	<u>870,716</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	870,716	-	870,716
Амортизација (напомена 16)	283,451	-	283,451
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,154,167</u>	<u>-</u>	<u>1,154,167</u>
<b>Садашња вредност</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	<u>553,901</u>	<u>46,537</u>	<u>600,438</u>
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>527,025</u>	<u>10,420</u>	<u>537,445</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>388,775</u>	<u>16,999</u>	<u>405,774</u>

НАПОМЕНЕ УЗ 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	5,466,855	5,560,302
Опрема	838,138	926,305
Инвестиције у току	24,084	91,063
	<u>6,329,077</u>	<u>6,577,670</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
<b>Набавна вредност</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	5,765,101	2,795,998	50,434	8,611,533
Набавке у току године	-	-	1,006,523	1,006,523
Преноси са основних средстава у припреми (напомена 28.1)	287,195	379,504	(965,894)	(299,195)
Преноси са инвестиционих некретнина (напомена 28.1)	154,350	-	-	154,350
Отуђење и расхоровање	(3,743)	(112,618)	-	(116,361)
Процена (ревалоризација) повећање	972,450	-	-	972,450
Процена (ревалоризација) смањење	(191,808)	-	-	(191,808)
Обезвређење услед више силе	(27,806)	-	-	(27,806)
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<u>6,955,739</u>	<u>3,062,884</u>	<u>91,063</u>	<u>10,109,686</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	6,955,739	3,062,884	91,063	10,109,686
Набавке у току године	-	-	1,128,920	1,128,920
Преноси са основних средстава у припреми (напомена 28.1)	107,598	280,815	(1,195,899)	(807,486)
Преноси на инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	(7,001)	-	-	(7,001)
Отуђење и расхоровање	(34,087)	(100,179)	-	(134,266)
Продаја	(10,180)	(47,770)	-	(57,950)
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<u>7,012,069</u>	<u>3,195,750</u>	<u>24,084</u>	<u>10,231,903</u>
<b>Исправка вредности</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,031,410	1,889,510	-	2,920,920
Амортизација (напомена 16)	147,369	353,723	-	501,092
Преноси са инвестиционих некретнина (напомена 28.1)	20,755	-	-	20,755
Обезвређење основних услед више силе	(3,649)	-	-	(3,649)
Отуђење и расхоровање	(2,923)	(107,323)	-	(110,246)
Процена (ревалоризација) повећање	226,092	-	-	226,092
Процена (ревалоризација) смањење	(23,617)	-	-	(23,617)
Остало	-	669	-	669
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<u>1,395,437</u>	<u>2,136,579</u>	<u>-</u>	<u>3,532,016</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,395,437	2,136,579	-	3,532,016
Амортизација (напомена 16)	164,446	360,151	-	524,597
Преноси на инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	(1,394)	-	-	(1,394)
Отуђење и расхоровање	(11,072)	(93,791)	-	(104,863)
Продаја	(2,203)	(45,327)	-	(47,530)
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<u>1,545,214</u>	<u>2,357,612</u>	<u>-</u>	<u>3,902,826</u>
<b>Садашња вредност</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	<u>4,733,691</u>	<u>906,488</u>	<u>50,434</u>	<u>5,690,613</u>
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>5,560,302</u>	<u>926,305</u>	<u>91,063</u>	<u>6,577,670</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>5,466,855</u>	<u>838,138</u>	<u>24,084</u>	<u>6,329,077</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)**

Банка нема грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2014. године, Банка за тридесет осам грађевинских објеката и земљишта садашње вредности 1,726,221 хиљада динара још увек нема доказе о власништву. Руководство 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 4,842 хиљада динара.

**28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

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

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>Укупно</b>
<b>Набавна вредност</b>	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,907,716
Пренос са инвестиција у току (напомена 27.2)	299,195
Пренос на некретнине (напомена 27.2)	(154,350)
Процена - повећање	(52,000)
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<b>2,000,561</b>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	2,000,561,
Пренос са инвестиција у току (напомена 27.2)	807,486
Пренос са некретнина (напомена 27.2)	7,001
Процена - смањење	(4,216)
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<b>2,810,832</b>
<b>Исправка вредности</b>	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	181,483
Амортизација (напомена 16)	33,116
Пренос са некретнине (напомена 27.2)	(20,755)
Процена	(1,837)
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<b>192,007</b>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	192,007
Амортизација (напомена 16)	36,584
Пренос са некретнина (напомена 27.2)	1,394
Процена	(297)
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<b>229,688</b>
<b>Садашња вредност</b>	
Стање на дан 1. јануара 2014. године	<u>1,726,233</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,808,554</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>2,581,144</u>

На дан 31. децембра 2014. године, Банка има исказане инвестиционе некретнине у вредности од 2,581,144 хиљаде динара, које чине објекти дати у закуп.

На основу закључених уговора о дугорочном закупу 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)**

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

Назив објекта	Површина у m <sup>2</sup>	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	60	(62)	847	785
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	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
		<u>(45,351)</u>	<u>81,247</u>	<u>35,896</u>

**29. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**

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

У току 2014. године, 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 Банка за 2013. 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.



## НАПОМЕНЕ УЗ 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	-	(64,287)	(64,287)	-	(105,617)	(105,617)
Ефекат повећања одложених пореских обавеза по основу ХОВ расположивих за продају и учешћа у капиталу	40,611	(213,650)	(173,039)	-	-	-
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	26,750	-	26,750	42,088	-	42,088
Обезвређење имовине	60,142	-	60,142	53,291	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	27	-	27	82	-	82
<b>Укупно</b>	<b>127,530</b>	<b>(277,937)</b>	<b>(150,407)</b>	<b>95,461</b>	<b>(105,617)</b>	<b>(10,156)</b>

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	(105,617)	40,696	634	(64,287)
Хартије од вредности	-	-	(173,039)	(173,039)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	42,088	(19,505)	4,167	26,750
Обезвређење имовине	53,291	6,851	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	82	(55)	-	27
<b>Укупно</b>	<b>(10,156)</b>	<b>27,987</b>	<b>(168,238)</b>	<b>(150,407)</b>

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(57,760)	55,145	(103,002)	(105,617)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	41,486	602	-	42,088
Обезвређење имовине	21,159	32,132	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	11	71	-	82
<b>Укупно</b>	<b>4,896</b>	<b>87,950</b>	<b>(103,002)</b>	<b>(10,156)</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ 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	84,227	71,630
	<u>84,227</u>	<u>71,630</u>

Стална средства намењена продаји:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у m<sup>2</sup></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 Банке и даље има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

## 32. ОСТАЛА СРЕДСТВА

Остала средства се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>У динарима</b>		
Потраживања за накнаду по основу осталих средстава	126,644	119,908
Залихе	144,119	157,876
Средства стечена наплатом потраживања	3,225,648	1,968,810
Унапред плаћени трошкови	140,804	171,129
Учешће у капиталу	1,195,544	1,020,176
Остала потраживања у динарима	1,729,226	4,469,560
	<u>6,561,985</u>	<u>7,907,459</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Накнада – остала средства	(61,494)	(56,482)
Средства стечена наплатом потраживања	(188,336)	(141,357)
Учешћа у капиталу	(448,581)	(446,954)
Осталих потраживања у динарима	(537,374)	(1,085,090)
	<u>(1,235,785)</u>	<u>(1,729,883)</u>
<b>У иностраној валути</b>		
Остала потраживања из пословања	1,024,993	336,697
Потраживања у обрачуну	809,686	323,250
Остала потраживања у иностраној валути	3,219	2,306
	<u>1,837,898</u>	<u>662,253</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Осталих потраживања	(94,922)	(60,913)
Потраживања у обрачуну	(78,951)	(74,820)
	<u>(173,873)</u>	<u>(135,733)</u>
	<u>6,990,225</u>	<u>6,704,096</u>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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:

<i>Учешћа у капиталу</i>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
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	591,248	427,331
	<u>1,195,544</u>	<u>1,020,176</u>
<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	<u>(421,898)</u>	<u>(421,688)</u>
	<u>(448,581)</u>	<u>(446,954)</u>

Учешћа у капиталу банака и финансијских организација односе се на: Еуроaxis 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 д.д., Сарајево у износу од 1,874 хиљаде динара и Универсал банку 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.

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, потраживања по основу аванса датих за обртна средства у износу од: 81,704 хиљада динара, закупнине 369,862 хиљаде динара и обрачунате камате по основу осталих средстава 268,543 хиљаде динара.

Остала потраживања из пословања у иностранству највећим делом се односе на потраживања 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:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2014.</b>	<b>31. децембар 2013.</b>
Стање на дан 1. јануара	1,764,028	1,321,432
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	260,163	227,169
Ефекти промене курса	9,486	736
Ослобођење током године	(746,993)	(320,468)
Директан отпис	(1,530)	(10,056)
Остало	<u>21,147</u>	<u>545,215</u>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<u><u>1,306,301</u></u>	<u><u>1,764,028</u></u>

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у износу од 3,225,648 хиљада динара, уз прокњижену исправку вредности у износу од 188,336 хиљада динара што чини садашњу вредност у износу од 3,037,312 хиљада динара односе се на:

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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 <sup>2</sup>	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 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 <sup>2</sup>	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 објект	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, Малопланска 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, објект 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, виноград 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 <sup>2</sup>	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 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.
Параћин, 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 (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 Банка не поседује књижно власништво. Руководство Банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 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	6,230,123	1,587,917
Орочени депозити	1,139,880	6,079,898
Обавезе по основу кредита	16,467,781	13,380,370
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(142,034)	(122,469)
Остало	47,268	132,826
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>23,743,018</b>	<b>21,058,542</b>

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, 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.

Структура дугорочних кредита 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
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>16,467,781</b>	<b>13,380,370</b>

По кредитним линијама 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, Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведених иностраних кредитора.

НАПОМЕНЕ УЗ 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.
<b>Привредна друштва</b>		
Депозити по виђењу	50,212,715	40,407,356
Остали депозити	24,092,376	20,082,972
Обавезе по основу кредита	12,694,050	13,326,230
Наменски депозити	8,115,734	4,050,221
Депозити по основу датих кредита	674,136	543,924
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	737,675	1,814,390
<b>Становништво</b>		
Депозити по виђењу	14,399,711	11,222,105
Штедни депозити	183,902,102	168,941,206
Наменски депозити	2,148,492	1,169,896
Депозити по основу датих кредита	1,509,090	1,476,736
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	3,420,497	2,943,262
Остали депозити	48,333	41,991
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>301,954,911</b>	<b>266,020,289</b>

*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 каматноснони. 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 некаматноснони, 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 0.25% до 2.15% на годишњем нивоу за EUR односно 1.2% за остале валуте.

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% за остале валуте до 2.75% за EUR 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 0.15% на годишњем нивоу за EUR односно 0.05% на годишњем нивоу за остале валуте.



**НАПОМЕНЕ УЗ 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 иностраној валути од 0.05% до 2.55% 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 иностраној валути од 1% до 3.10 % 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 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
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>12,694,050</b>	<b>13,326,230</b>

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

По кредитним линијама 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), Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведеног иностраног кредитора.

**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)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>6,036,680</b>	<b>5,711,409</b>

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Basel II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од IFC-а. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 36. РЕЗЕРВИСАЊА

Резервисања се односе на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	568,424	473,647
Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	766,556	10,900
Резервисања за примања запослених МРС 19	305,615	280,585
Стање на дан 31. децембра	1,640,595	765,132

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	473,647	10,900	280,585	765,132	497,632	1,557,557	276,571	2,331,760
Резервисања	540,305	755,656	28,172	1,324,133	602,322	13,100	7,637	623,059
Резервисање на терет актуарских добитака у капиталу	-	-	27,779	27,779	-	-	-	-
Коришћење	-	-	-	-	(49,399)	(1,178,087)	-	(1,227,486)
Укидање резервисања	(445,528)	-	(30,921)	(476,449)	(576,908)	(381,670)	(3,623)	(962,201)
Стање на дан 31. децембра	568,424	766,556	305,615	1,640,595	473,647	10,900	280,585	765,132

## а) Коментар за промене на резервисањима по судским споровима

По основу Решења Врховног касационог суда у Београду, 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 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 Банци је припао износ из пресуде до окончања поновљеног судског поступка. Банка је извршила резервисање у пуном износу.

Уважен је захтев Банке да се предмет спора раздвоји у два одвојена предмета с обзиром да је и Република Србија по истом основу тужила 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.
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 2014. године.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ**

Остале обавезе укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Добављачи	198,960	253,193
Обавезе према запосленима (зараде, порези, доприноси и остале обавезе према запосленима)	272,955	54,339
Примљени аванси	32,414	35,964
Разграничени приходи од камата и накнада и остали приходи	202,557	217,929
Укалкулисане обавезе и остала разграничења	239,443	662,493
Обавезе у обрачуну	1,756,755	2,755,271
Обавезе из добитка	277,367	150,124
Обавезе за порезе и доприносе	61,783	21,616
Остале обавезе	146,875	107,644
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>3,189,109</b>	<b>4,258,573</b>

Обавезе у обрачуну у укупном износу од 1,756,755 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 инострану 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	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Резерве из добити и остале резерве	20,635,440	16,635,440
Ревалоризационе резерве	2,120,959	1,604,257
Акумулирани резултат	6,755,855	6,687,971
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>69,546,804</b>	<b>64,962,218</b>

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања 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 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
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>17,191,466</b>	<b>17,191,466</b>

Одлуком Скупштине акционара о издавању XXVII емисије обичних акција јавном понудом без обавезе објављивања проспекта ради замене преференцијалних заменљивих акција у обичне акције, 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**38. КАПИТАЛ (наставак)**

Највеће учешће у управљачким акцијама 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 Банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

<b>Назив акционара</b>	<b>Број акција</b>	<b>% учешћа</b>
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
Станком 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 Банке према приоритетним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

<b>Назив акционара</b>	<b>Број акција</b>	<b>% учешћа</b>
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>

Ревалоризационе резерве у износу од 2,120,959 хиљада динара (2013: 1,604,257 хиљада динара) се односе ефекате по основу повећања вредности некретнина на основу процене извршене од стране независног проценитеља у износу од 1,032,462 хиљаде динара, нето добитке од вредновања хартија од вредности расположивих за продају у износу од 979,977 хиљада динара и актуарске добитке у износу од 108,520 хиљада динара.

У току 2014. године исплаћене су дивиденде за приоритетне акције из ранијих година, у износу од 485,172 хиљаде динара (2013: 40,342 хиљада динара).

У оквиру позиција акумулирани резултат и ревалоризационе резерве, извршена је корекција по основу износа актуарског добитка на бази корекције актуарских претпоставки за претходни период у износу од 132,132 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.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ 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 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:

	2014			У хиљадама динара 2013		
	Бруто	Порез	Нето	Бруто	Порез	Нето
Повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	695,067	(213,650)	481,417	169,859	-	169,859
Нето смањење по основу актуарских губитака	(27,779)	4,167	(23,612)	-	-	-
Промене вредности некретнина	(3,472)	634	(2,838)	686,680	(103,002)	583,678
Смањење по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	(83,726)	40,611	(43,115)	-	-	-
Укупно	<u>580,090</u>	<u>(168,238)</u>	<u>411,852</u>	<u>856,539</u>	<u>(103,002)</u>	<u>753,537</u>

**39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ**

39.1 Банка издаје гаранције и акредитиве, којим гарантује 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)	4,767,131	7,357,476
Чинидбене гаранције (напомена 4.1.1)	7,883,510	5,787,610
Акредитиви	27,709	45,808
Авалиране менице	27,185	37,737
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<u>12,705,535</u>	<u>13,228,631</u>

Претходно наведени износи представљају максималан износ губитка који би Банка остварила на датум финансијских извештаја уколико нико од клијената Банке не би успео да измири уговорене обавезе (напомена 4).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)**

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	9,235,730	9,200,577
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите	7,311,860	7,640,316
Остале неопозиве обавезе	270,207	78,380
Остале преузете обавезе по уговореној вредности ХОВ	3,243,647	681,463
Стање на дан 31. децембра	<u>20,061,444</u>	<u>17,600,736</u>

39.3 Судски спорови

На основу стручне процене Сектора правних послова Банке и адвоката који заступају Банку, код свих спорова који се воде против Банке у току 2014. године руководство Банке је извршило резервисања за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 766,556 хиљада динара (напомена 36).

На дан 31. децембра 2014. године, потенцијалне обавезе по основу спорова који се воде против Банке износе 2,894,016 хиљада динара (за 244 предмета). Руководство Банке не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу ових спорова.

Поред тога, Банка води спорове против трећих лица чији најзначајнији део чини 27,323,175 хиљада динара (за 552 предмета највеће појединачне вредности). Руководство Банке очекује позитивне исходе код већине спорова.

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	450,325	455,767
Преузете обавезе са доспећем од 1 до 5 година	1,190,071	1,300,046
Преузете обавезе са доспећем после 5 година	230,741	100,511
Укупно	<u>1,871,137</u>	<u>1,856,324</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, Банка између осталог исказује *custody* послове за клијенте Банке, репо пласмане у државне хартије од вредности и обвезнице старе девизне штедње. Банка сагласно издатом дозволом за обављање кастоди 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА**

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

У оквиру редовног пословања се обавља извештајан број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују кредите, депозите, инвестиције у власничке хартије од вредности и дериватне инструменте.

Трансакције са повезаним лицима обављене су по тржишним условима.

**А. Стање на дан 31. децембра 2014. године****ПОТРАЖИВАЊА**

Зависна лица	Пласмани и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Нето билансна изложеност		Укупно
				Ванбиланс		
Комерцијална банка а.д., Будва	6,442	862	-	7,304	-	7,304
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	604,792	-	3,443	608,235	-	608,235
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	1	3	4	197	201
<b>УКУПНО:</b>	<b>611,234</b>	<b>863</b>	<b>3,446</b>	<b>615,543</b>	<b>197</b>	<b>615,740</b>

**ОБАВЕЗЕ**

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	10,831	-	-	10,831
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	9,757	3	-	9,760
<b>УКУПНО:</b>	<b>138,423</b>	<b>3</b>	<b>1,689</b>	<b>140,115</b>

**ПРИХОДИ И РАСХОДИ**

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Приходи од дивид.	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи/ (расходи)
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	10,058	1,289	-	-	(1,252)	10,095
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	56	-	(25)	-	31
	<b>22,732</b>	<b>3,467</b>	<b>120,689</b>	<b>(25)</b>	<b>(2,569)</b>	<b>144,294</b>

Комерцијална банка а.д., Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 202 хиљада динара (2013: 1,189 хиљаде динара нето негативне курсне разлике).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

## Б. Стање на дан 31. децембра 2013. године

## ПОТРАЖИВАЊА

Зависна лица	Пласмани и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Нето билансна изложеност	Ванбиланс	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва	430,157	825	4,253	435,235	-	435,235
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	232,271	-	2,646	234,917	343,926	578,843
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	1	-	1	200	201
<b>УКУПНО:</b>	<b>662,428</b>	<b>826</b>	<b>6,899</b>	<b>670,153</b>	<b>344,126</b>	<b>1,014,279</b>

## ОБАВЕЗЕ

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва	147,914	-	1,601	149,515
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	9,228	-	-	9,228
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	12,940	13	-	12,953
<b>УКУПНО:</b>	<b>170,082</b>	<b>13</b>	<b>1,601</b>	<b>171,696</b>

## ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Приходи од дивид.	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи/ (расходи)
Комерцијална банка а.д., Будва	4,414	1,548	387,597	-	(831)	392,728
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	2,639	628	-	(390)	(293)	2,584
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	47	-	(948)	-	(901)
	<b>7,053</b>	<b>2,223</b>	<b>387,597</b>	<b>(1,338)</b>	<b>(1,124)</b>	<b>394,411</b>

Комерцијална банка а.д., Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 1,189 хиљада динара (2012: 4,662 хиљаде динара).

## 40.2 Бруто и нето примања Извршног одбора Банке и Управног одбора и Одбора за ревизију су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Бруто примања</b>		
Извршни одбор	78,485	83,788
<b>Нето примања</b>		
Извршни одбор	67,031	71,179
<b>Бруто примања</b>		
Управни одбор и Одбор за ревизију	30,540	26,845
<b>Нето примања</b>		
Управни одбор и Одбор за ревизију	19,344	17,276

Банка је одобрила кредите члановима Извршног, Управног и Одбора за ревизију у укупном износу од 112,637 хиљада динара (2013: 119,725 хиљаде динара).



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Скупштина Банке, на седници одржаној 26. јануара 2015. године, донела је Одлуку о усвајању стратегије и бизнис плана за период 2015. до 2017. године.

На основу Одлука о мерама за очување стабилности финансијског система у вези са кредитима индексираним у иностраној валути, коју је Народне банке Србије објавила 24. фебруара 2015. године, Банка је извршила анализу и обрачун могућих ефеката по кредитима индексираним у CHF. Према наведеном обрачуну, Банка је проценила да ће могући негативни ефекти, односно губици, по наведеном основу износи максимално 110 милиона динара.

**Неусаглашени изводи отворених ставки**

На основу анализе извршеног редовног Годишњег пописа на дан 31. децембра 2014. године, 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.

**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 замењивих 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:

	<b>31. децембар 2014.</b>	<b>31. децембар 2013.</b>
USD	99.4641	83.1282
EUR	120.9583	114.6421
CHF	100.5472	93.5472