



**JUBMES BANKA a.d. BEOGRAD**

Finansijski izveštaji za godinu  
završenu 31. decembra 2014.

i  
Izveštaj spoljnog revizora o obavljenoj reviziji  
finansijskih izveštaja za 2014. godinu

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>	
Bilans uspeha	3
Izveštaj o ostalom rezultatu	4
Bilans stanja	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske izveštaje	9 - 125
IZVEŠTAJ O POSLOVANJU	

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU JUBMES BANKE a.d. BEOGRAD

#### Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja JUBMES banke a.d. Beograd (u daljem tekstu „Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

#### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU  
JUBMES BANKE a.d. BEOGRAD (Nastavak)

Izveštaj o finansijskim izveštajima (Nastavak)

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i tačnost godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju Banke za 2014. godinu sa finansijskim izveštajima za tu poslovnu godinu. Naši postupci u tom pogledu su obavljani u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 "Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije", i ograničeni su samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa revidiranim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju Banke za 2014. godinu usklađen je, po svim materijalno značajnim pitanjima, sa revidiranim finansijskim izveštajima Banke za 2014. godinu.

Beograd, 9. mart 2015. godine



Danijela Krtinić  
Ovlašćeni revizor



## BILANS USPEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	Napomena	U hiljadama dinara	
		2014.	2013.
Prihodi od kamata		680,160	933,126
Rashodi od kamata		(223,680)	(189,802)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>6</b>	<b>456,480</b>	<b>743,324</b>
Prihodi od naknada i provizija		148,533	104,348
Rashodi naknada i provizija		(14,787)	(20,263)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>7</b>	<b>133,746</b>	<b>84,085</b>
Neto gubitak po os.zaštite od rizika	8	(653)	(726)
Neto gubitak po os.finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vredn. kroz bilans uspeha	9	(2,390)	(5,109)
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu finansijskih sredstava raspoloživanih za prodaju	10	459	(642)
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule	11	54,916	26,579
Ostali poslovni prihodi	12	33,367	146,845
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	13	(652,591)	(368,134)
<b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>		<b>23,334</b>	<b>626,222</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	14	(335,689)	(331,237)
Troškovi amortizacije	15	(41,346)	(41,356)
Ostali rashodi	16	(245,196)	(247,413)
<b>(GUBITAK)/DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>(598,897)</b>	<b>6,216</b>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>	<b>17</b>		
Dobitak po osnovu odloženih poreza		-	675
Gubitak po osnovu odloženih poreza		(419)	
<b>(GUBITAK)/DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA</b>		<b>(599,316)</b>	<b>6,891</b>
Zarada po akciji u RSD		-	24

Napomene na stranama od 9 do 125  
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Datum: 28.02.2015. godine

  
Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i  
administrativne podrške

  
Velibor Tatić

  
Slobodan Janjić

Zamenik predsednika  
Izvršnog odbora

Predsednik Izvršnog  
odbora



## IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>(GUBITAK)/DOBITAK PERIODA</b>	<b>(599,316)</b>	<b>6,891</b>
<b>Ostali rezultat perioda</b>		
Ostali rezultat perioda Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:		
Povećanje revalorizovanih rezervi po osnovu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	240,279
Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak: Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	3,821
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(609)	-
Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	(131)	(37,067)
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak		
<b>Ukupan negativni ostali rezultat perioda</b>	<b>(740)</b>	<b>-</b>
<b>Ukupan pozitivni ostali rezultat perioda</b>	<b>-</b>	<b>207,033</b>
<b>UKUPAN NEGATIVAN/POZITIVAN REZULTAT PERIODA</b>	<b>(600,056)</b>	<b>213,924</b>


Napomene na stranama od 9 do 125  
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

  
Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i  
administrativne podrške

  
Velibor Tatić

Zamenik predsednika  
Izvršnog odbora

  
Slobodan Janjić

Predsednik Izvršnog  
odbora

## BILANS STANJA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	Napomena	U hiljadama dinara		
		31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>AKTIVA</b>				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	18	2,745,723	5,523,886	3,565,520
Založena finansijska sredstva		678,600	-	-
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	19	34,279	21,893	19,812
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	20	1,291	28,083	11,927
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	21	435,448	518,663	348,425
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	22	3,298,517	2,965,086	820,401
Kredit i potraživanja od komitenata	23	5,303,274	4,115,599	4,210,710
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	24	972	-	726
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	25	85,082	82,638	81,046
Investicije u zavisna društva	26	99	113	113
Nematerijalna ulaganja	27	7,775	11,192	12,688
Nekretnine, postrojenja i oprema	27	1,327,034	1,337,597	978,157
Investicione nekretnine	28	16,681	-	-
Tekuća poreska sredstva		10,443	7,528	5,220
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		-	24,368	24,368
Ostala sredstva	29	142,875	137,316	89,509
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>14,088,093</b>	<b>14,773,962</b>	<b>10,168,622</b>
<b>OBAVEZE I KAPITAL</b>				
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika		1,624	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	30	248,759	504,787	335,237
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	31	8,530,471	8,422,485	4,052,137
Rezervisanja	32	65,433	37,123	57,949
Odložene poreske obaveze	17c	90,257	89,707	53,314
Ostale obaveze	33	190,750	160,485	324,916
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b>9,127,294</b>	<b>9,214,587</b>	<b>4,823,553</b>
<b>KAPITAL</b>				
Akcijski kapital	34	3,100,833	3,100,833	2,955,695
Sopstvene akcije		-	-	(50,500)
Dobitak		276,311	276,311	464,676
Gubitak		(599,316)	-	-
Rezerve		2,182,971	2,182,231	1,975,198
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b>4,960,799</b>	<b>5,559,375</b>	<b>5,345,069</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>14,088,093</b>	<b>14,773,962</b>	<b>10,168,622</b>

Napomene na stranama od 9 do 125  
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

  
Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i  
administrativne podrške

  
Velibor Tatić

Zamenik predsednika  
Izvršnog odbora

  
Slobodan Janjić

Predsednik Izvršnog  
odbora

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	Akcijski kapital	Ostali kapital (državni i drugi kapital)	Sopstvena akcije	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke	Revalorizacione rezerve - osnovna sredstva	Revalorizacione rezerve - HoV nerealizovani gubici	Dobitak tekuće godine	Dobitak ranijih godina	Gubitak tekuće godine	Ukupno
												hijjadama dinara
<b>Stanje na dan 31. 12. 2011.</b>	<b>2,621,980</b>	<b>20,536</b>	<b>(50,500)</b>	<b>171,840</b>	<b>534,346</b>	<b>1,120,031</b>	<b>356,058</b>	<b>11,336</b>	<b>241,097</b>	<b>222,482</b>	-	<b>5,249,206</b>
Dokapitalizacija	141,996	-	-	-	-	-	-	-	-	(141,996)	-	-
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	-	(657)	-	-	-	-	-	-	-	(657)
Isplata akcionarima u gotovom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,670)	-	(3,670)
Prenos na neraspoređenu dobit ranijih godina	-	-	-	-	-	-	-	-	(241,097)	241,097	-	-
Korekcija stanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(145)	-	(145)
Povećanje	-	-	-	-	1,120,031	-	(19,328)	70,648	(4,918)	-	-	1,190,679
Smanjenje	-	-	-	-	-	(1,120,031)	(97,893)	(97,893)	(4,918)	-	-	(1,242,170)
Isplata dobiti zaposlenima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,500)	-	(12,500)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	164,326	-	-	164,326
<b>Stanje na dan 31. 12. 2012.</b>	<b>2,763,976</b>	<b>20,536</b>	<b>(50,500)</b>	<b>171,183</b>	<b>1,654,377</b>	-	<b>336,730</b>	<b>(15,909)</b>	<b>159,408</b>	<b>305,268</b>	-	<b>5,345,069</b>
Emisija redovnih akcija (XIX emisija)	181,113	-	-	-	-	-	-	-	-	(181,113)	-	-
Isplata akcionarima u gotovom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,143)	-	(3,143)
Prenos na neraspoređenu dobit ranijih godina	-	-	-	-	-	-	-	-	(159,408)	159,408	-	-
Povećanje	-	-	(3,252)	3,258	-	-	240,279	14,981	-	-	-	255,266
Smanjenje	(32,956)	-	53,752	(6,277)	-	-	(36,495)	(11,160)	-	-	-	3,359
Odloženi porezi	-	-	-	-	-	-	-	(572)	-	-	-	(37,067)
Isplata dobiti zaposlenima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,000)	-	(11,000)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	6,891	-	-	6,891
<b>Stanje na dan 31. 12. 2013.</b>	<b>2,912,133</b>	<b>20,536</b>	-	<b>168,164</b>	<b>1,654,377</b>	-	<b>540,514</b>	<b>(12,660)</b>	<b>6,891</b>	<b>269,420</b>	-	<b>5,559,375</b>
Prenos na neraspoređenu dobit ranijih godina	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,891)	6,891	-	-
Smanjenje	-	-	-	-	-	-	-	740	-	-	-	740
Rezultat tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(599,316)	(599,316)
<b>Stanje na dan 31. 12. 2014.</b>	<b>2,912,133</b>	<b>20,536</b>	-	<b>168,164</b>	<b>1,654,377</b>	-	<b>540,514</b>	<b>(11,920)</b>	-	<b>276,311</b>	<b>(599,316)</b>	<b>4,960,799</b>

Napomene na stranama od 9 do 125 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

*T. Clark*  
Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i  
administrativne podrške

*Velibor Tatić*  
Velibor Tatić

Zamenik predsednika Izvršnog odbora

*Stobodan Janjić*  
Stobodan Janjić

Predsednik Izvršnog odbora





**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
 U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>824,129</b>	<b>735,458</b>
Prilivi od kamata	616,453	610,233
Prilivi od naknada	189,042	95,736
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	13,975	25,551
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	4,659	3,938
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(918,075)</b>	<b>(867,261)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(238,541)	(187,476)
Odlivi po osnovu naknada	(17,520)	(27,546)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(333,312)	(330,066)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina	(80,602)	(97,913)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(248,100)	(224,260)
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>	<b>(93,946)</b>	<b>(131,803)</b>
<b>Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih obaveza</b>	<b>388,344,305</b>	<b>342,442,270</b>
Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	208,206,732	230,771,993
Smanjenje ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	98,000,160	45,511,038
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	82,137,413	66,159,239
<b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza</b>	<b>(385,886,673)</b>	<b>(342,126,890)</b>
Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(203,803,108)	(231,894,334)
Povećanje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	(96,937,458)	(46,689,964)
Smanjenje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnim bankama i komitentima	(85,146,107)	(63,542,592)
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b>2,363,686</b>	<b>183,577</b>
Plaćeni porez na dobit	(2,916)	(2,304)
Isplaćene dividend	(2,305)	(6,249)
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>2,358,465</b>	<b>175,024</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>1,024</b>	<b>-</b>
Prilivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1,024	-
Priliv od prodaje investicionih nekretnina	-	-
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(11,236)</b>	<b>(12,267)</b>
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(11,236)	(12,267)
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(10,212)</b>	<b>(12,267)</b>

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

## TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	53,752
Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	-	53,752
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	(3,252)
Odlivi gotovine po osnovu otkupa sopstvenih akcija	-	(3,252)
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>-</b>	<b>50,500</b>
<b>Svega prilivi gotovine</b>	<b>389,169,458</b>	<b>343,231,480</b>
<b>Svega odlivi gotovine</b>	<b>386,821,205</b>	<b>343,018,223</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje gotovine</b>	<b>2,348,253</b>	<b>213,257</b>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	970,870	718,017
Pozitivne/(negativne) kursne razlike, neto	32,778	39,533
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>3,351,901</b>	<b>970,807</b>

Napomene na stranama od 9 do 125  
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.



Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i  
administrativne podrške



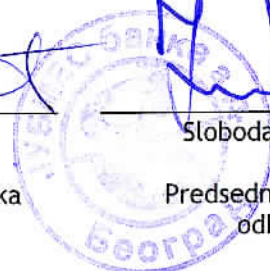
Velibor Tatić

Zamenik predsednika  
Izvršnog odbora



Slobodan Janjić

Predsednik Izvršnog  
odbora



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**1. OSNIVANJE I POSLOVNA POLITIKA BANKE**

JUBMES banka a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 26. juna 1979. godine, u skladu sa posebnim saveznim zakonom kao specijalizovana banka za finansiranje i osiguranje izvoznih poslova kojima se podstiče i unapređuje dugoročna ekonomska i finansijska saradnja domaćih preduzeća, kada je i upisana u sudski registar Privrednog suda u Beogradu.

Banka je po posebnom zakonu poslovala do 1997. godine kada je donet Zakon o prestanku važenja Zakona o Jugoslovenskoj banci za međunarodnu ekonomsku saradnju ("Službeni list SRJ" br. 29/97). Ovim zakonom Banka je bila dužna da izvrši usaglašavanje organizacije i poslovanja sa zakonom kojim se uređuje organizacija i poslovanje banaka i drugih finansijskih organizacija. U postupku usaglašavanja organizacije i poslovanja sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama i pratećim odlukama, osnivači Banke su 15. septembra 1997. godine zaključili Ugovor o osnivanju, a Skupština Banke je donela Statut i druga relevantna akta potrebna za rad Banke. Banka je počela da posluje u skladu sa propisima koji se primenjuju za komercijalne banke od 1. jula 1998. godine.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu i u skladu sa Zakonom o bankama, dužna je da posluje na principima likvidnosti, sigurnosti plasmana i rentabilnosti, radi ostvarivanja dobiti.

Osnovne aktivnosti Banke su obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditni poslovi, depozitni poslovi i poslovi kupoprodaje deviza. Ostale aktivnosti obuhvataju poslove izdavanja garancija, otvaranja akreditiva i ostale bankarske poslove.

U skladu sa Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005), Skupština Banke je u 2006. godini usvojila izmene i dopune Ugovora o osnivanju i usvojila novi Statut. Ovim izmenama i dopunama promenjen je naziv banke. Pun naziv Jugoslovenska banka za međunarodnu ekonomsku saradnju a.d. je izmenjen i sada glasi: JUBMES banka a.d., Beograd. Za usvajanje navedenih akata i izmena Banka je dobila prethodnu saglasnost od Narodne banke Srbije.

Banka je osnivač Humanitarne fondacije "Za dečje srce". Takođe, Banka je jedan od osnivača društva za faktoring JUBMES faktor d.o.o. Beograd.

Banka je na dan 31. decembra 2014. godine zapošljavala 127 radnika (31. decembra 2013. godine 133 zaposlenih). Sedište Banke je u ulici Bulevar Zorana Đinđića 121 u Beogradu. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001829.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Priloženi finansijski izveštaji Banke za 2014. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013), za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima, velika pravna lica, pravna lica koja imaju obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja (matična pravna lica), javna društva, odnosno društva koja se pripremaju da postanu javna, nezavisno od veličine, primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI).

MSFI, u smislu Zakona o računovodstvu, čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodni računovodstveni standardi - MRS, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja - MSFI i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem Ministarstva finansije Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 35/2014) utvrđen je zvaničan prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova MRS, odnosno MSFI izdatih od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC) u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni, a koji se primenjuju od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine.

Za sve prethodne periode, uključujući i godinu koja je završena na dan 31. decembra 2013. Banka je sastavljala finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Banka je u skladu sa MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" sastavila prve finansijske izveštaje u skladu sa MSFI za godinu koja se završava 31. decembra 2014. Datum prelaska na MSFI je 1. januar 2013. godine i Banka je u skladu sa MSFI 1 izvršila usklađivanje uporednih podataka u finansijskim izveštajima za 2013. godinu i na datum prelaska na MSFI - početak poslovanja - 1. januar 2013. godine, odnosno završetak poslovnog perioda - 31. decembar 2012. godine (*videti Napomenu 2.2*).

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za potraživanja i obaveze po osnovu promene vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika koje su vrednovane po tržišnoj vrednosti.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti pravnog lica, koje podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2013. godinu, izuzev u delu prihoda po osnovu kamata na loše plasmane gde je u 2014. godini prvi put primenjen koncept "unwinding", kao i dole navedenih novousvojenih izmenjenih MRS, MSFI i tumačenja standarda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

**a) Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2014.**

Primena sledećih standarda, tumačenja standarda (IFRIC) i izmena i dopuna postojećih standarda, koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2014. nije imala za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Banke, niti efekat na priložene finansijske izveštaje Banke:

- Izmene MRS 32 “Finansijski instrumenti: prezentacija” - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 27 - “Investicioni entiteti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 36 “Umanjenje vrednosti imovine” - Obelodanjivanja o nadoknadivom iznosu nefinansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 39 “Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje” - Novacija derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine); i
- IFRIC 21 “Dažbine” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

**b) Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke**

Sledeći novi i izmenjeni standardi i IFRIC tumačenja su objavljeni, ali nisu na snazi za godišnji izveštajni period koji počinje 1. januara 2014. godine. Oni nisu ranije usvojeni od strane Banke, ali je u toku procena njihovog eventualnog uticaja na finansijske izveštaje od strane rukovodstva Banke. Banka namerava da usvoji ove standarde kada stupe na snagu.

- Izmene različitih standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, “Ciklus 2010-2012”, objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, “Ciklus 2011-2013”, objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, “Ciklus 2012-2014”, objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

**b) Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke (Nastavak)**

- Izmene MRS 19 “Primanja zaposlenih” - Definisani planovi doprinosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene MSFI 11 “Zajednički aranžmani” - Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 “Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 18 “Nematerijalna ulaganja” - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 14 “Regulatorni računi razgraničenja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 15 “Prihodi iz ugovora sa klijentima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MRS 16 “Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 41 “Poljoprivreda” - Zasadi kao osnovna biološka sredstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 27 “Pojedinačni finansijski izveštaji” - Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine); i
- Izmene MRS 28 “Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate” i MSFI 10 “Konsolidovani finansijski izveštaji” - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

Sadržina i forma obrazaca finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima je propisana Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (“Službeni glasnik RS”, br. 71/2014 i 135/2014), koja se primenjuje počev od sastavljanja finansijskih izveštaja za 2014. godinu i koja je usklađena sa zahtevima revidiranog MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja”.

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 3. koje su zasnovane na važećim računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) je zvanična izveštajna i funkcionalna valuta u Republici Srbiji. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1**

Shodno odredbama MSFI 1, prvi finansijski izveštaji Banke u skladu sa MSFI uključuju tri bilansa stanja (na dan 31. decembra 2014. godine, 31. decembra 2013. godine i 1. januara 2013. godine), dva bilansa uspeha i dva izveštaja o ostalom rezultatu, dva izveštaja o promenama na kapitalu i dva izveštaja o tokovima gotovine (za 2014. i 2013. godinu), pripadajuće napomene, uključujući i uporedne informacije za sve prezentovane izveštaje.

Prelazak na MSFI, odnosno sastavljanje prvih finansijskih izveštaja za 2014. godinu u skladu sa MSFI, nije rezultirao u usklađivanju, odnosno korigovanju kapitala i ukupnog rezultata u 2013. godini i na datum prelaska na MSFI, već samo u reklasifikaciji određenih pozicija u bilansu stanja i bilansu uspeha u cilju usklađivanja sa prezentacijom finansijskih izveštaja za tekući izveštajni period u skladu sa Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke, kao što je prikazano u tabelama na narednim stranama.

Shodno prethodno navedenoj Odluci, u bilansu stanja najznačajnije izmene odnose se na posebno izdvajanje četiri osnovne vrste finansijskih instrumenata: po fer vrednosti kroz bilans uspeha, raspoloživih za prodaju, koja se drže do dospeća i krediti i potraživanja/depoziti i ostale obaveze, kao i na sektorizaciju kredita i potraživanja, kao i obaveza, odnosno podelu na banke i druge finansijske organizacije i ostale komitente.

Pozicije Kredita i potraživanja/Depozita i ostalih obaveza, pored glavnice, sada uključuju i pripadajući deo obračunatih kamata, naknada i provizija i vremenskih razgraničenja, koji se odnose na određene pozicije, kao i umanjenje za razgraničene prihode/rashode od naknada nastale prilikom odobrenja plasmana/nastanka obaveze.

Umesto pozicije Udeli (učešća) uvedene su dve nove pozicije Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate i Investicije u zavisna društva.

Ukinuta je prezentacija vanbilansnih stavki na samom obrascu, imajući u vidu da je MRS 1 ne predviđa, odnosno zahteva samo njihovo obelodanjivanje u okviru napomena uz finansijske izveštaje.

U bilansu uspeha izvršeno je usklađivanje pozicija bilansa uspeha sa pozicijama bilansa stanja, odnosno posebno iskazivanje dobitaka/gubitaka po osnovu: trgovanja, zaštite od rizika, finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha i sredstava koja su raspoloživa za prodaju.

Objedinjen je prikaz efekata kursnih razlika nastalih po osnovu deviznih potraživanja i obaveza i kursnih razlika po osnovu ugovorene valutne klauzule. Pored navedenog, uveden je objedinjen prikaz indirektnih i direktnih otpisa plasmana i potraživanja.

Sumarni pregled reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan 31. decembra 2013. godine i 1. januara 2013. godine, kao i u bilansu uspeha za 2013. godinu prikazan je u sledećim tabelama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/i/ Reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan 31. decembra 2013. godine

Stara pozicija Bilansa Stanja 31.12.2013.	Nova pozicija Bilansa stanja		U hiljadama dinara								
	Gotovina i sredstva kod centralne banke	Finansijska sredstva	Kredit i potraživanja od banaka i drugih. Fin. organizacija	Kredit i potraživanja od komitenata	Investicije u zavisna i pridružena društva (Napomena)	Nematerijalna ulaganja	Nekretnine, postrojenje i oprema	Tekuća poreska sredstava	Stalna sredstva namenjena prodaji	Ostala sredstva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	748,276	-	222,532	-	-	-	-	-	-	-	970,807
Opozivi depoziti i krediti	4,774,364	-	1,653,300	-	-	-	-	-	-	-	6,427,664
Potraživanja po osnovu kamate i naknade	1,246	-	12,905	218,119	-	-	-	-	-	912	233,182
Dati krediti i depoziti	-	-	1,072,223	2,930,210	-	-	-	-	-	-	4,002,433
Hartije od vrednosti - bez sopstvenihakcija	-	568,639	-	89,935	-	-	-	-	-	-	658,573
Udeli učešća	-	-	-	-	82,751	-	-	-	-	68,225	150,977
Ostali plasmani	-	-	4,126	884,067	-	-	-	-	-	-	888,194
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	11,192	-	-	-	-	11,192
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	1,337,597	-	-	-	1,337,597
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-	-	-	-	-	-	24,368	-	24,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	7,528	-	68,179	75,707
PVR-kao odbitna stavka	-	-	-	(6,732)	-	-	-	-	-	-	(6,732)
<b>Ukupno aktiva po novom obrascu</b>	<b>5,523,886</b>	<b>568,639</b>	<b>2,965,086</b>	<b>4,115,599</b>	<b>82,751</b>	<b>11,192</b>	<b>1,337,597</b>	<b>7,528</b>	<b>24,368</b>	<b>137,316</b>	<b>14,773,962</b>
<b>Ukupna aktiva po starom obrascu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,780,694</b>
<b>Razlika</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,732)</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/i/ Reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan 31. decembra 2013. godine

Stara pozicija Bilansa Stanja	Nova pozicija Bilansa stanja		U hiljadama dinara								
	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	Rezervi- sanja	Ostale obaveze	Ukupno obaveze	Akcijski kapital	Dobitak/ Gubitak	Rezerve	Nereali- zovani gubici	Ukupno kapital	Ukupno pasiva
Transakcioni depoziti	54,809	2,001,477	-	-	2,056,286	-	-	-	-	-	2,056,286
Ostali depoziti	449,968	6,396,814	-	-	6,846,782	-	-	-	-	-	6,846,782
Rezervisanja	-	-	37,123	-	37,123	-	-	-	-	-	37,123
Ostale obaveze	10	24,194	-	250,192	274,396	-	-	-	-	-	274,396
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>504,787</b>	<b>8,422,485</b>	<b>37,123</b>	<b>250,192</b>	<b>9,214,587</b>	-	-	-	-	-	<b>9,214,587</b>
Kapital	-	-	-	-	-	3,100,833	-	-	-	3,100,833	3,100,833
Rezerve iz dobiti	-	-	-	-	-	-	-	1,654,377	-	1,654,377	1,654,377
Revalorizacije rezerve	-	-	-	-	-	-	-	540,514	-	540,514	540,514
Nerealizovani gubici	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,660)	(12,660)	(12,660)
Dobitak/Gubitak do nivoa kapitala	-	-	-	-	-	-	276,311	-	-	276,311	276,311
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,100,833</b>	<b>276,311</b>	<b>2,194,891</b>	<b>(12,660)</b>	<b>5,559,375</b>	<b>5,559,375</b>
<b>Ukupno pasiva po novom obrascu</b>	<b>504,787</b>	<b>8,422,485</b>	<b>37,123</b>	<b>250,192</b>	<b>9,214,587</b>	<b>3,100,833</b>	<b>276,311</b>	<b>2,194,891</b>	<b>(12,660)</b>	<b>5,559,375</b>	<b>14,773,962</b>
<b>Ukupna pasiva po starom obrascu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,780,694</b>
<b>Razlika</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,732)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/i/ Reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan dan 1. januara 2013. godine

Stara pozicija Bilansa Stanja 31.12.2013.	Nova pozicija Bilansa stanja											Ukupno
	Gotovina i sredstva kod centralne banke	Finansijska sredstva	Kredit i potraživanja od banaka i drugih. fin. organizacija	Kredit i potraživanja od komitenata	Investicije u zavisna i pridružena društva (Napomena)	Potraživanja po osnovu finansijskih derivata	Nematerijalna ulaganja	Nekretnine, postrojenje i oprema	Tekuća poreska sredstav	Stalna sredstva namenjena prodaji	Ostala sredstva	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	411,630	-	306,387	-	-	-	-	-	-	-	-	718,017
Opozivi depoziti i krediti	3,153,606	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,153,606
Potraživanja po osnovu kamate i naknade	284	-	95	43,318	-	726	-	-	-	-	795	45,218
Dati krediti i depoziti	-	-	513,919	2,234,059	-	-	-	-	-	-	-	2,747,978
Hartije od vrednosti - bez sopstvenih akcija	-	380,164	-	714,415	-	-	-	-	-	-	-	1,094,579
Udeli i učešća	-	-	-	-	81,159	-	-	-	-	-	60,391	141,551
Ostali plasmani	-	-	-	1,228,791	-	-	-	-	-	-	-	1,228,791
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	12,688	-	-	-	-	12,688
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-	978,157	-	-	-	978,157
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,368	-	24,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	5,220	-	28,323	33,543
PVR-kao odbitna stavka	-	-	-	(9,873)	-	-	-	-	-	-	-	(9,873)
<b>Ukupno aktiva po novom obrascu</b>	<b>3,565,520</b>	<b>380,164</b>	<b>820,401</b>	<b>4,210,710</b>	<b>81,159</b>	<b>726</b>	<b>12,688</b>	<b>978,157</b>	<b>5,220</b>	<b>24,368</b>	<b>89,509</b>	<b>10,168,622</b>
<b>Ukupna aktiva po starom obrascu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,178,495</b>
<b>Razlika</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9,873)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/i/ Reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan dan 1. januara 2013. godine

Stara pozicija Bilansa Stanja	Nova pozicija Bilansa stanja				U hiljadama dinara					
	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	Rezervisanja	Ostale obaveze	Ukupno obaveze	Akcijski kapital	Dobitak/Gubitak	Rezerve	Ukupno kapital	Ukupno pasiva
Transakcioni depoziti	25,938	720,556	-	-	746,494	-	-	-	-	746,494
Ostali depoziti	309,298	3,310,640	-	-	3,619,938	-	-	-	-	3,619,938
Rezervisanja	-	-	57,949	-	57,949	-	-	-	-	57,949
Ostale obaveze	-	20,941	-	378,230	399,172	-	-	-	-	399,172
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>335,236</b>	<b>4,052,137</b>	<b>57,949</b>	<b>378,230</b>	<b>4,823,553</b>					<b>4,823,553</b>
Kapital	-	-	-	-	-	2,905,195	-	-	2,905,195	2,905,195
Rezerve iz dobiti	-	-	-	-	-	-	-	1,654,377	1,654,377	1,654,377
Revalorizacije rezerve	-	-	-	-	-	-	-	337,244	337,244	337,244
Nerealizovani gubici	-	-	-	-	-	-	-	(16,423)	(16,423)	(16,423)
Dobitak/Gubitak do nivoa kapitala	-	-	-	-	-	-	464,676	-	464,676	464,676
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,905,195</b>	<b>464,676</b>	<b>1,975,198</b>	<b>5,345,069</b>	<b>5,345,069</b>
<b>Ukupno pasiva po novom obrascu</b>	<b>335,236</b>	<b>4,052,137</b>	<b>57,949</b>	<b>378,230</b>	<b>4,823,553</b>	<b>2,905,195</b>	<b>464,676</b>	<b>1,975,198</b>	<b>5,345,069</b>	<b>10,168,622</b>
<b>Ukupna pasiva po starom obrascu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,178,495</b>
<b>Razlika</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9,873)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/iii/ Reklasifikacija pozicija u bilansu uspeha za godinu završenu 31. decembra 2013. godine

Nove pozicije bilansa uspeha za 2013. godinu

U hiljadama dinara

Stara pozicija Bilansa uspeha	Prihodi od kamata	Rashodi kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi naknada i provizija	neto gubitak/do bitak po osnovu zaštite od rizika	neto gubitak po osredstava po fer vred.i kroz BU	neto gubitak po osfinansijski h sredstava raspoloživij za prodaju	Neto prihod od kursnih razlika i efekata valutne kluzule	Ostali poslovni prihodi	Neto prihodi/rashod po osnovu obezvređenja	Troškovi zarada i naknada zarada i ostali lični rashodi	Troškovi amortizacije	Operativni i ostali poslovni rashodi	Dobitak po osnovu odloženih poreza	Dobitak perioda	Ukupno
Prihodi od kamata	933,126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	933,126
Rashodi kamata	-	(189,802)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(189,802)
Prihodi od naknada i provizija	-	-	104,348	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104,348
Rashodi naknada i provizija	-	-	-	(20,263)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,263)
Neto dobitak/gubitak po osnovu hov po fer vred kroz bilans uspeha	-	-	-	-	-	202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	202
Neto dobitak/gubitak po osnovu hov koje su raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	(642)	-	-	-	-	-	-	-	-	(642)
Neto prihodi/rashodi od kursnih razlika	-	-	-	-	-	-	-	19,598	-	-	-	-	-	-	-	19,598
Ostali prihodi operativnog poslovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	133,190	219	-	-	-	-	-	133,409
Neto prihodi/rashodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezer.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(368,175)	8,099	-	-	-	-	(360,076)
Prihodi od dividendi i učešća	-	-	-	-	-	-	-	-	13,655	-	-	-	-	-	-	13,655
Troškovi zarada i naknada i os.lični rashodi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(339,336)	-	-	-	-	(339,336)
Troškovi amortizacije	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,356)	-	-	-	(41,356)
Operativni i ostali poslovni rashodi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(178)	-	-	(247,412)	-	-	(247,590)
Prihodi od promene vred. imovine i obaveza	-	-	-	-	-	813	-	45,861	-	-	-	-	-	-	-	46,674
Rashodi od promene vred.i imovine i obaveza	-	-	-	-	(726)	(6,124)	-	(38,880)	-	-	-	-	-	-	-	(45,731)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	675	-	675
Dobitak perioda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>933,126</b>	<b>(189,802)</b>	<b>104,348</b>	<b>(20,263)</b>	<b>(726)</b>	<b>(5,109)</b>	<b>(642)</b>	<b>26,579</b>	<b>146,845</b>	<b>(368,134)</b>	<b>(331,237)</b>	<b>(41,356)</b>	<b>(247,412)</b>	<b>675</b>	<b>-</b>	<b>6,891</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.3. Stalnost poslovanja**

Priloženi finansijski izveštaji Banke su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest meseci od datuma finansijskih izveštaja.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****3.1. Prihodi i rashodi od kamata**

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

Prihodi i rashodi po osnovu kamate se priznaju u bilansu uspeha korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili, prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrednost.

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

Naknade po osnovu odobrenih kredita se razgraničavaju po algoritmu kamatnog obračuna primenom efektivne kamatne stope, tako da dospeće razgraničenih prihoda od naknade prati stanje osnovnog duga po kreditu. Prihodi od naknada za odobravanje kredita priznaju se u bilansu uspeha kao prihodi od kamata.

Rashodi kamata po depozitima razgraničavaju se i priznaju u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose.

Banka će nakon priznavanja obezvređenja plasmana, priznavati prihode od kamate u iznosu koji se dobija primenom efektivne kamatne stope koja je korišćena za diskontovanje budućih novčanih tokova prilikom merenja gubitka od umanjenja vrednosti (prvobitna ili tekuća u slučaju primene promenljive kamatne stope) na knjigovodstvenu vrednost plasmana, odnosno njegovu neto sadašnju vrednost.

Banka će koristiti pristup kojim nastavlja sa obračunom i priznavanjem kamate na obezvređene plasmane, kao i obračun ispravke vrednosti potraživanja po tom osnovu, uz naknadnu korekciju, u okviru bilansa uspeha.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Za finansijska sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti, prihod od kamate se obračunava i evidentira korišćenjem efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja precizno diskontuje procenjene buduće novčane tokove. Obračun uzima u obzir ugovorene uslove finansijskog sredstva (na primer, mogućnost plaćanja unapred) i uključuje sve naknade i ostale troškove koji su direktno vezani za instrument i koji su sastavni deo efektivne kamatne stope, ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.1. Prihodi i rashodi od kamata (Nastavak)**

U slučaju da je vrednost finansijskog sredstva umanjena po osnovu gubitka usled obezvređenja, prihod od kamate nastavlja da se obračunava primenom efektivne kamatne stope korišćene za diskontovanje budućih novčanih tokova u svrhu merenja i izračunavanja gubitka usled obezvređenja.

Naknade za odobravanje kredita, koje su uključene u prihode od kamata, obračunavaju se i naplaćuju jednokratno unapred, a razgraničavaju se po proporcionalnoj osnovi na period korišćenja kredita. Naknade po osnovu odobrenih kredita se razgraničavaju po algoritmu kamatnog obračuna primenom efektivne kamatne stope, tako da dospeće razgraničenih prihoda od naknade prati stanje osnovnog duga po kreditu.

**3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni. Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, izdate garancije i druge bankarske usluge.

Naknade za odobravanje kredita, koje su uključene u prihode od kamata, obračunavaju se i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi na period korišćenja kredita (Napomena 7). Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

**3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja (Napomena 51). Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Sredstva u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika primenom valutne klauzule, odnosno vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR i USD na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po ugovorenom kursu utvrđenom na međubankarskom sastanku deviznog tržišta koji je važio na taj dan, osim za kredite kod kojih je ugovorom predviđena zaštita da se potraživanja ne mogu iskazati po kursu nižem od kursa EUR/USD na dan puštanja kredita.

Pozitivne i negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, kao i dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule, evidentirani su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika i efekata valutne klauzule (Napomena 11).

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansa stanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti**

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava, koja zahteva prenos sredstava u roku koji je utvrđen propisima ili konvencijama na datom tržištu, priznaje se na datum trgovanja (ili datum izmirivanja), odnosno na datum kada se Banka obaveže da će kupiti ili prodati sredstvo (ili na datum kada Banka primi kupljeno ili prenese prodato sredstvo).

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

***Dobici na prvi dan***

Kada se cena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Banka odmah priznaje razliku između cene transakcije i fer vrednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspeha.

***Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza***

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Banka izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Kada je Banka prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopila ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenela niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Rukovodstvo Banke vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Banka je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava i obaveza zavisi od njihove klasifikacije, kao što sledi:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.4.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha**

Ova kategorija uključuje finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja.

Promene u tržišnoj vrednosti hartija od vrednosti i drugih plasmana po fer vrednosti kroz bilans uspeha evidentiraju se u korist, odnosno na teret bilansa uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

Finansijska sredstva kojima se trguje na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine sastoje se od obveznica Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje i akcija.

**3.4.2. Krediti i potraživanja**

Kredit i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplata koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Na dan bilansa stanja kredit i su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja i direktan otpis.

Amortizovana vrednost predstavlja iznos koji se priznaje nakon inicijalnog sticanja sredstva, umanjen za otplate glavnice i uvećan za obračunatu, a umanjen za naplaćenu kamatu primenom metode efektivne kamatne stope na razliku između inicijalnog iznosa i iznosa na dan dospeća i umanjen za ispravke vrednosti.

Kredit i su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, uključujući sva potraživanja od kamata, naknada i provizija kao i aktivna vremenska razgraničenja koja se odnose na razgraničena potraživanja po navedenim osnovama, umanjenoj za otplaćenu glavicu, pasivna vremenska razgraničenja naknada koje ulaze u obračun efektivne kamatne stope i ispravku vrednosti koja se zasniva na proceni identifikovanih rizika za pojedinačne plasmane, kao i rizika za koje iskustvo Banke ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. Za procenu navedenih rizika rukovodstvo Banke primenjuje interno usvojenu metodologiju.

Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata. Kamate koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta.

Kredit i u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita.

Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha u korist prihoda, odnosno rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.4.2. Krediti i potraživanja (Nastavak)**

U skladu sa internom politikom Banke, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivan dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava.

Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Indikatori na osnovu kojih Banka određuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju kredita i plasmana uključuju sledeće: kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate, finansijske poteškoće dužnika, uključujući i mogućnost bankrotstva ili nekog drugog vida finansijske reorganizacije dužnika, kršenje ugovornih obaveza, pogoršanje konkurentne pozicije dužnika, smanjenje vrednosti instrumenata obezbeđenja kredita, kao i drugi pokazatelji koji ukazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine, kao što su promene u nacionalnim i ekonomskim uslovima koji su u neposrednoj vezi sa neizvršenjem ugovorenih obaveza.

Shodno usvojenoj politici, Banka prvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo koje je pojedinačno značajno, i pojedinačno ili grupno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna. Ukoliko Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, navedeno sredstvo Banka uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno ih procenjuje za obezvređenje. Sredstva koja se pojedinačno procenjuju za obezvređenje i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, ne uključuju se u grupno procenjivanje obezvređenja.

Ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastao gubitak zbog umanjenja vrednosti, iznos gubitka se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i njegove nadoknadive vrednosti, koja predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Kalkulacija sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati po osnovu realizacije instrumenta obezbeđenja plaćanja. Ukoliko kredit ili plasman koji se drži do dospeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za odmeravanje bilo kog gubitka zbog obezvređenja je trenutna kamatna stopa sadržana u ugovoru.

Za potrebe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika i internog sistema klasifikacije Banke po vrsti sredstva, industrijskoj grani, geografskoj lokaciji, vrsti obezbeđenja, statusu dospelih a nenaplaćenih kredita i sl. Budući tokovi gotovine za grupu finansijskih sredstava koja se kolektivno klasifikuju, procenjuju se na osnovu iskustva Banke o prethodnim, istorijskim gubicima za sredstva sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.4.2. Krediti i potraživanja (Nastavak)**

Podaci o istoriji ostvarivanja gubitaka za svrhe grupne procene obezvređenja sredstava se koriguju na osnovu trenutno dostupnih podataka koji odražavaju efekte tekućeg stanja koje je uticalo na period u kome je iskustvo u ostvarivanju gubitaka stečeno, kao i da bi se otklonili efekti uslova iz prethodnog perioda koji trenutno ne postoje. Procene promena u budućim tokovima gotovine za grupe sredstava odražavaju i direktno su u skladu sa promenama određenih pokazatelja iz godine u godinu (promene u stopi nezaposlenosti, cenama nekretnina, statusu plaćanja ili drugim promenama koje ukazuju na promene u verovatnoći ostvarivanja gubitaka u Banci i njihove razmere). Banka redovno proverava i presipituje metodologiju i pretpostavke korišćene za procenu budućih tokova gotovine kako bi se smanjile razlike između procenjenih gubitaka i stvarno nastalih gubitaka.

Gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava, evidentirani su u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 13).

Otpis nenaplativog potraživanja vrši se na osnovu odluka suda, Skupštine Banke, Upravnog odbora ili Izvršnog odbora Banke kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbeđenja naplate kredita aktivirani.

Ukoliko se u narednom periodu iznos gubitka zbog obezvređenja kredita smanji usled događaja koji se odigrao nakon priznavanja umanjenja vrednosti, prethodno priznat gubitak zbog umanjenja vrednosti se koriguje promenama na računu ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja indirektnih otpisa plasmana.

***Reprogramirani krediti***

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. Banka i dalje vrši individualnu ili grupnu procenu obezvređenja.

**3.4.3. Finansijska sredstva koje se drže do dospeća**

Finansijska sredstva koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Banka ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća evidentiraju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini, kao i naknade koje su sastavni deo ugovorene kamatne stope, u toku perioda dospeća.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.4.3. *Finansijska sredstva koje se drže do dospeća*(Nastavak)**

Banka vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u finansijska sredstva koje se drže do dospeća. Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja finansijskih sredstava koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana (Napomena 13).

Ukoliko, u narednoj godini, dođe do smanjenja iznosa procenjenog obezvređenja kao posledica nekog događaja koji je usledio nakon priznavanja obezvređenja, svaki iznos obezvređenja koji je prethodno priznat se umanjuje i efekti se evidentiraju u korist bilansa uspeha.

Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i iskazuju se u okviru prihoda od kamata. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha tokom perioda trajanja instrumenta.

**3.4.4. *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju***

Finansijska sredstva koja su namenjena da se drže na neodređeni vremenski period, a koja mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "finansijska sredstva raspoloživa za prodaju". Finansijska sredstva sastoje se od instrumenata kapitala banaka i drugih pravnih lica i drugih finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednosti finansijskih sredstava koja se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu finansijskih sredstava za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se finansijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok to finansijsko sredstvo nije trajno obezvređeno.

Kada se finansijska sredstva raspoloživa za prodaju otuđe ili kada im se umanjuje vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazana su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

Dividende stečene tokom držanja finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju su uključene u prihode od dividendi i učešća u kapitalu kada je nastalo pravo na priliv po osnovu dividendi.

Dobici i gubici po osnovu prodaje ovih finansijskih sredstava evidentiraju se u bilansu uspeha, u okviru dobitaka, odnosno gubitaka po osnovu prodaje finansijskih sredstava. Pored toga, imparitetni gubici na finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju, koji se ne mogu smatrati privremenim, evidentiraju se preko bilansa uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.4.5. Depoziti banaka i komitenata**

Depoziti banaka i komitenata, kao i ostale kamatonosne finansijske obaveze se prvobitno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za nastale transakcione troškove, izuzev finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Nakon početnog priznavanja, kamatonosni depoziti i krediti se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope.

**3.4.6. Obaveze iz poslovanja**

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, što zbog kratkoročne prirode ovih obaveza odgovara njihovoj nominalnoj vrednosti.

**3.5. Prebijanje finansijskih instrumenta**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju i njihov neto efekat se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

**3.6. Derivati**

Banka ne koristi računovodstvo zaštite transakcija od rizika (hedžing).

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu. Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koji se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom. Dobici/gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi/rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza (Napomena 16).

**3.7. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki**

Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013 i 135/2014).

Ukupna potraživanja od jednog dužnika (bilansna aktiva i vanbilansne stavke koje se klasifikuju) klasifikuju se u kategorije A, B, V, G i D, na osnovu kriterijuma blagovremenosti, odnosno docnje u izmirivanju obaveza prema Banci, na osnovu procene njegovog finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti i na osnovu kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Sva potraživanja od istog dužnika klasifikuju se u jednu kategoriju, koja se određuje na osnovu potraživanja koje je najnepovoljnije klasifikovano, izuzev potraživanja koja su obezbeđena prvoklasnim ili adekvatnim sredstvom obezbeđenja.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, rezerva za procenjene gubitke obračunava se na osnovicu za obračun ove rezerve primenom sledećih procenata: A - 0%, B - 2%, V - 15%, G - 30% i D - 100%.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.7. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki (Nastavak)**

Osnovicu za obračun rezerve za procenjene gubitke predstavlja bruto knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjena za: neiskorišćeni iznos okvirnih kredita i ostalih plasmana koje Banka može bezuslovno ili bez prethodne najave otkazati; 80% neiskorišćenog iznosa okvirnih i ostalih plasmana sa efektivnim rokom dospeća do godinu dana; 50% neiskorišćenog iznosa okvirnih i ostalih plasmana sa efektivnim rokom dospeća dužim od godinu dana i 50% vrednosti licitacionih i tenderskih garancija, garancija za dobro izvršenje posla, carinskih garancija i garancija za izmirenje obaveza, kao i činidbenih garancija.

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i metodologiju za utvrđivanje rezerve za procenjene gubitke u okviru procenata propisanih navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, na osnovu docnje dužnika u izmirenju obaveza, finansijskog položaja i analize poslovnih performansi dužnika, adekvatnosti tokova gotovine i instrumenata obezbeđenja plaćanja.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa gore navedenom odlukom i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika, koja su u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 3.7. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 13).

Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala Banke za svrhe utvrđivanja pokazatelja adekvatnosti kapitala u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011 i 6/2013).

Ako je iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama veći od iznosa rezerve za procenjene gubitke obračunatog na nivou dužnika, Banka nije obavezna da obračuna potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama.

Banka je procenjeni iznos potrebne rezerve na dan 31. decembra 2014. godine obelodanila kao odbitnu stavku od kapitala (Napomena 47a).

**3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinu čine gotovina u blagajni i tekući račun kod centralne banke, a gotovinske ekvivalente čine kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se mogu neposredno unovčiti uz beznačajni rizik smanjenja vrednosti, depoziti kod Narodne banke Srbije i kratkoročne hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod Narodne banke Srbije.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti za potrebe izveštaja o tokovima gotovine uključuju novac u blagajni, tekući račun kod Narodne banke Srbije, tekuće račune kod drugih banaka i instrumente u postupku naplate, kao i druge depozite kod banaka i drugih institucija.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.9. Repo poslovi**

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru, kojima je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti, su priznate u bilansu stanja, u okviru pozicije Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (Napomena 22). Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

**3.10. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja obuhvataju računovodstvene softvere i licencu.

Građevinski objekti iskazani su po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Pozitivan efekat procene vrednosti građevinskih objekata iskazan je u okviru revalorizacionih rezervi Banke.

Zemljište je iskazano po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine.

Oprema, investicije u toku i nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2014. godine su iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva otpišu do rezidualne vrednosti u toku njihovog procenjenog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	1.27-5.9%
Kompjuterska oprema	25.0%
Nameštaj	10.0 - 15.0%
Motorna vozila	15.5%
Nematerijalna ulaganja	20.0%

Rezidualna vrednost sredstva je procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Banka mogla ostvariti prodajom sredstva, umanjen za procenjeni trošak prodaje, ukoliko je sredstvo već staro i u stanju u kojem se očekuje da će biti na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Banka očekuje da pomenuto sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju i po potrebi koriguju na datum svakog bilansa stanja.

Obračun amortizacije osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina i opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih prihoda ili ostalih rashoda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.10. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja (Nastavak)**

Godišnje stope amortizacije koje je Banka primenila pri obračunu amortizacije po godišnjem računu za 2013. godinu za svrhe finansijskog izveštavanja različite su od stopa amortizacije koje su propisane i koje se priznaju u poreskom bilansu Banke za svrhe utvrđivanja oporezive dobiti. Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011 i 119/2012) i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2004 i 99/2010), što rezultira u odloženim porezima (Napomena 17c i 31).

**3.11. Obezvredjenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadi iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadi vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine".

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

**3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji**

Banka klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknadi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo verovatna. Stalna sredstva namenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Banka ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji.

**3.13. Sredstva stečena naplatom potraživanja**

Imovina nad kojom je preuzeto vlasništvo u procesu povraćaja obezvređenih kredita prikazuje se u okviru Ostalih sredstava. Sredstva stečena naplatom potraživanja se privremeno drže u svrhu likvidacije i iskazuju se po iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Banka na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine nije imala sredstva stečena naplatom potraživanja.

**3.14. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.14. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva (Nastavak)**

Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida u korist prihoda. Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato. Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Banka ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

**3.15. Naknade zaposlenima**

**a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog Fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

**b) Obaveze po osnovu otpremnina**

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom i ugovorom o radu, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Pored toga, Banka je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade u iznosu od jedne prosečne mesečne zarade u Banci na svakih navršenih deset godina staža ostvarenog u Banci.

Dugoročna rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe, priznaju se u celini u periodu u kome nastanu.

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka je izvršila rezervisanje po osnovu otpremnina za odlazak u penziju po sledećim pretpostavkama:

- Diskontna stopa	7%
- Godišnji rast zarada	2%
- Tablice mortaliteta (RZS) za godine	2010 - 2012



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.15. Naknade zaposlenima (Nastavak)****c) Kratkoročna, plaćena odsustva**

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Banka nema sopstvene penzione fondove, niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2014. godine.

**d) Učešće u dobiti**

Učešće zaposlenih u dobiti obračunava se i isplaćuje u skladu sa Odlukom Skupštine Banke, a na osnovu procene rukovodstva Banke o doprinosu svakog zaposlenog ostvarenju rezultata poslovanja.

**3.16. Kapital**

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisione premije, ostalog kapitala, rezervi i neraspoređenog dobitka.

Dividende na akcije evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma bilansa stanja.

Dobici i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju takođe se evidentiraju u okviru revalorizacionih rezervi.

**3.17. Finansijske garancije**

U uobičajenom toku poslovanja, Banka odobrava finansijske garancije koje se sastoje od plativih i činidbenih garancija, akreditiva, akcepta menica i drugih poslova jemstava. Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje ili nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac blagovremeno ne izvrši svoje obaveze u skladu sa uslovima predviđenim ugovorom.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Banke koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuju u iznosu amortizovane naknade ili najbolje procene izdataka neophodnih da bi se izmirila finansijska obaveza koja nastaje kao rezultat garancije, u zavisnosti koji je iznos viši.

Povećanje obaveza koje se odnosi na finansijske garancije se priznaje u bilansu uspeha. Primljene naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.18. Porez na dobitak**

**a) Tekući porez na dobitak**

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije ("Službeni glasnik RS", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - dr. zakon i 142/2014) i relevantnim podzakonskim aktima.

Porez na dobit obračunava se primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu, nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite. Osnovicu za oporezivanje čini oporeziva dobit, koja se utvrđuje usklađivanjem rezultata (dobitka ili gubitka) iz bilansa uspeha, a na način utvrđen ovim zakonom.

Banka tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Godišnji poreski bilans se predaje u roku od 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica obvezniku koji je razvrstan u veliko ili srednje pravno lice, a koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenom vlasništvu za obavljanje pretežne delatnosti priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje.

Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobitak iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. U svakoj od godina perioda prvo se primenjuje poreski kredit po osnovu ulaganja iz te godine, a zatim se, do limita od 50% obračunatog poreza u tom poreskom periodu, primenjuju preneti poreski krediti po redosledu ulaganja.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

**b) Odloženi porezi**

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Za obračun iznosa odloženog poreza korišćena je stopa od 15%. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženog poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije osnovnih sredstava i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, koji se evidentira direktno u kapital, odnosno revalorizacione rezerve (Napomena 17c).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.18. Porez na dobitak (Nastavak)****c) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru operativnih i ostalih poslovnih rashoda (Napomena 15).

**3.19. Zarada po akciji**

Banka izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaocima običnih akcija Banke, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

**3.20. Poslovi u ime i za račun trećih lica i vanposlovna sredstva**

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja sa naknadom, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke (Napomena 35). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik. Vanposlovna sredstva koja se sastoje od potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih kredita za stambenu izgradnju, iskazana su u okviru pozicije plasmani komitentima, a izvori ovih sredstava u okviru ostalog kapitala.

**3.21. Informacije po segmentima**

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Banka najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije. Koncentracija plasmana i rezultati po segmentima su prikazani u Napomeni 48.

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)****a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava**

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena.

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja vrednosti kredita, Banka vrši pregled kreditnog portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti. U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia pre smanjenja koja se mogu identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu.

Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koje imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke.

Rukovodstvo Banke vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliu koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

**b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele. Kada tržišni inputi nisu dostupni, određuju se procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene odslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

**c) Obezvređenje učešća u kapitalu**

Banka smatra učešća u kapitalu raspoloživa za prodaju obezvređenim kada postoji dokumentovano (tržišni podaci) ili procenjeno smanjenje fer vrednosti ovih sredstava ispod njihove nabavne vrednosti.

**d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava**

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)****d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava (Nastavak)**

Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja. Primera radi: ukoliko bi Banka smanjila koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava za 1%, došlo bi do dodatnog povećanja troškova amortizacije na godišnjem nivou u iznosu od 654 hiljade dinara.

**e) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine**

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

Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

**f) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Banka je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Banka redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

**g) Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 17c).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)****h) Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa**

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 2.15b uz finansijske izveštaje.

Ukoliko bi korišćena diskontna stopa bila viša za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za otpremnine bila bi manja za 719 hiljada dinara, a ukoliko bi se primenila diskontna stopa niža za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za otpremnine bila bi veća za iznos od 848 hiljada dinara, u odnosu na navedena rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Banke na dan 31. decembra 2014. godine.

Ukoliko bi korišćena diskontna stopa bila viša za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za jubilarne nagrade bila bi manja za 312 hiljada dinara, a ukoliko bi se primenila diskontna stopa niža za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za jubilarne nagrade bila bi veća za iznos od 357 hiljada dinara, u odnosu na navedena rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Banke na dan 31. decembra 2014. godine.

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA**

Upravljanje rizicima je povereno Upravnom odboru, Odboru za praćenje poslovanja banke, Izvršnom odboru, Kreditnom odboru i Odboru za upravljanje aktivom i pasivom čije su nadležnosti utvrđene propisima Narodne banke Srbije, Statutom i drugim aktima banke, i koji zajednički formiraju principe i metodologije procene rizika na bazi eksternih i internih odluka i praćenja kvaliteta ekonomije i kreditne sposobnosti svakog zajmotražioca, odnosno, preduzimanjem drugih aktivnosti u Banci za minimiziranje rizika. Procedure upravljanja rizicima Banke definisane su politikama upravljanja bankarskim rizicima usvojenim od strane Upravnog odbora Banke.

Banka ima uspostavljen sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke, odnosno omogućuje da se upravlja sa svim rizicima kojima je izložena ili može biti izložena po osnovu svih njenih poslovnih aktivnosti. Radi primene posebnog i jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti Banke, Banka je formirala Odeljenje upravljanje rizicima.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima zajednički formiraju principe i metodologiju upravljanja rizicima na bazi:

- eksternih propisa i odluka koje donose zakonodavna tela, a najveći delom, Narodna banka Srbije;
- internih procedura vezanih za utvrđivanje i praćenje kreditne sposobnosti svakog zajmotražioca, odnosno za donošenje odluka; i
- preduzimanje drugih aktivnosti usmerenih ka minimiziranju rizika u poslovanju Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

Sistem upravljanja rizicima definisan je strategijom upravljanja rizicima i kapitalom, politikama i procedurama, te definisanjem sklonosti za preuzimanje rizika kroz uspostavljanje limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Banku. Svi rizici koje je moguće izmeriti ili oceniti podvrgavaju se strukturi limita na nivou Banke i usaglašenost sa tim limitima se kontinuirano prati. Postavljanje i praćenje poštovanja limita zasnovano je na transparentnim, uniformnim principima. Postoje definisani postupci za postupanje u slučaju probijanja limita.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika. Pored toga, uvođenje novih proizvoda i usluga praćeno je potrebnim tržišnim i ekonomskim analizama u cilju optimizacije odnosa prihoda i troškova za procenjeni realni rizik.

Upravni odbor Banke je za svaku vrstu rizika doneo politike i metodologije, a Izvršni odbor procedure kojima su utvrđeni načini i procesi identifikovanja, merenja, ublažavanja i praćenje rizika. Odeljenje upravljanja rizicima i druge stručne službe u Banci kontinuirano prate indikatore i pokazatelje pojedinih kategorija rizika, njihovu usklađenost sa propisanim, odnosno prihvatljivim nivoom, potencijalni uticaj očekivanih promena u uslovima (zakonske promene, tržišni uticaji i drugo) na visinu izloženosti Banke, o čemu redovno izveštavaju Upravni odbor, Odbor za praćenje poslovanja, Izvršni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i druge nadležne organe Banke. Izvršni odbor predlaže Upravnom odboru politike, metodologije i smernice za upravljanje svim identifikovanim rizicima kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju.

**5.1. Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja rizik da korisnik kredita neće moći u potpunosti ili delimično da izmiri svoje dospelje obaveze prema Banci u ugovorenim rokovima. Kreditni rizik primarno proističe iz aktivnosti kreditiranja, ali takođe i drugih transakcija koje uključuju bilansne i vanbilansne stavke, kao što su preuzete neopozive obaveze. Poslovna politika Banke zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Banke od izloženosti kreditnom riziku.

Konzervativan pristup upravljanju kreditnim rizicima ogleda se u strogom poštovanju zakonske regulative, ispravnima vrednosti i rezervisanjima koja Banka formira za gubitke usled kreditnog rizika, kao i u održavanju stope adekvatnosti kapitala značajno iznad zakonski propisanog minimuma (12%).

Odobranjem kredita Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja mogućnost da korisnik kredita postane nesposoban da u potpunosti podmiri obaveze o dospeću. Banka upravlja kreditnim rizikom na način da utvrđuje limite nivoa kreditnog rizika, tako što utvrđuje granice prihvatljivog kreditnog rizika u odnosu na jednog, ili više dužnika ili agregatno na nivou segmenata portfolija.

Odluke o odobravanju kreditnih izloženosti donosi Kreditni odbor ili Izvršni odbor Banke u zavisnosti od visine plasmana. Banka je usvojila limite do kojih svaki od navedenih odbora može donositi odluke. Odluku o kreditnom izlaganju preko nivoa limita odobravanja donosi Upravni odbor Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)****5.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

Kreditni odbor Banke ima odgovornost za primenu procedura i politika koje osiguravaju da svako izlaganje je prethodno odobreno, procenjeno i kontrolisano. Svi krediti su prethodno pojedinačno procenjeni i odobreni od stručnih službi i Odeljenja upravljanja rizicima, a krediti preko usvojenog limita se odobravaju od strane Izvršnog odbora Banke. Kreditni odbor redovno izveštava Izvršni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom o svojim aktivnostima.

Banka redovno prati rizike i proverava ih najmanje jednom kvartalno ili češće po potrebi. Banka upravlja kreditnim rizikom putem redovnih analiza sposobnosti zajmoprimaoca i potencijalnih zajmoprimaoca da ispune svoje obaveze otplate kamate i glavnice, odnosno, utvrđivanjem limita koncentracije na pojedinačnom i portfolio nivou prema različitim karakteristikama kao što su vrsta proizvoda, privredna grana, interna klasifikacija i dr. Sve izloženosti se redovno prate u odnosu na usvojene limite o čemu se izveštavaju nadležni odbori Banke.

Banka takođe upravlja kreditnim rizikom i prihvatanjem adekvatnih instrumenata obezbeđenja otplate kredita, formiranjem ispravki vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, rezervi za procenjene gubitke, kao i utvrđivanjem adekvatne cene koja pokriva rizik plasmana.

Banka profesionalno primenjuje niz mera u cilju upravljanja kreditnim rizicima, ublažavanja i kontrole tog rizika u odnosima sa ugovornim stranama, uključujući:

- stroge kriterijume selekcije;
- primenu sistema limita;
- pouzdan proces odobravanja kredita;
- efikasnu kreditnu administraciju i praćenje;
- adekvatne kontrole vezane za kreditni rizik u odnosima sa ugovornim stranama;
- diversifikaciju rizika.

Banka utvrđuje potrebnu rezervu za procenjene gubitke na osnovu izvršene klasifikacije bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke. Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja odbitnu stavku od kapitala Banke utvrđenog u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

*Kreditna politika*

Kreditna politika Banke sadrži osnovna opredeljenja, principe i kriterijume koje Banka primenjuje u svom poslovanju u nameri da obezbedi rentabilno poslovanje uz visoku likvidnost i jačanje konkurentske pozicije na finansijskom tržištu. Plasmani Banke usmeravaju se prvenstveno onim klijentima sa kojima Banka ima trajan poslovni odnos pod uslovom da se obezbeđuje maksimalna sigurnost i rentabilnost plasmana.

Banka odobrava kratkoročne i dugoročne kredite, okvirne kreditne aranžmane i sporazume o poslovnoj saradnji i druge proizvode pravnim licima koji uključuju kredite za likvidnost, investicione kredite, kredite za obrtna sredstva. Najveći segment kreditnog portfolija Banke predstavljaju kreditne izloženosti preduzećima. Banka odobrava obezbeđene i neobezbeđene kreditne plasmane, u zavisnosti od procene prirode poslovnih aktivnosti klijenta, finansijske situacije klijenta, načina otplate kredita, kao i usklađenosti ukupne izloženosti Banke sa usvojenim limitima.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)****5.1. Kreditni rizik (Nastavak)***Kreditna politika (Nastavak)*

Banka odobrava različite vrste kreditnih proizvoda stanovništvu. U cilju procene nivoa izloženosti koje Banke smatra prihvatljivim da odobri Banka utvrđuje kreditnu sposobnost klijenta i vrednost sredstva obezbeđenja po kreditu ukoliko se radi o obezbeđenim kreditima. Banka je razvila scoring sistem za fizička lica na osnovu kojeg se procenjuje rizik kreditnog izlaganja Banke fizičkim licima.

*Preuzete obaveze kreditiranja*

Osnovna svrha ovih instrumenata je osiguranje raspoloživosti sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni akreditivi su neopoziva jemstva da će Banka izvršiti isplatu u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obaveze prema trećim stranama i predstavljaju jednaki kreditni rizik kao i krediti. Preuzete obaveze kreditiranja predstavljaju neiskorišćene delove odobrenih kreditnih okvira (revolving krediti i kreditne kartice), garancije ili akreditive, kao i ostale oblike jemstva. Obzirom da je kreditni rizik povezan s preuzetim neopozivim obavezama kreditiranja, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu jednakom ukupnim neiskorišćenim sredstvima. Međutim, očekivani iznos gubitka je manji od ukupnog iznosa neiskorišćenih odobrenih sredstava jer je većina preuzetih obaveza za kreditiranje povezana s održavanjem specifičnih kreditnih standarda od strane klijenata. Banka prati period do dospeća preuzetih obaveza kreditiranja jer navedene dugoročne obaveze predstavljaju veći kreditni rizik od kratkoročnih.

*Sredstva obezbeđenja*

Banka ima usvojene politike i limite koji definišu minimalni nivo sredstava obezbeđenja u odnosu na visinu kreditnog izlaganja. Iznos i vrsta sredstva obezbeđenja utvrđuje se u zavisnosti od procenjenog kreditnog rizika svakog zajmotražioca. Kao standardni instrumenti obezbeđenja uzimaju se ugovorno ovlašćenje i menice klijenata, a dodatno se ugovaraju hipoteke na nepokretnosti, zaloge na pokretnoj imovini, novčani kolateral, garancije drugih banaka i/ili pravnih lica, zaloga na hartijama od vrednosti. Banka uobičajeno ne zahteva kolateral za kredite i izlaganja prema drugim bankama.

Politika utvrđivanja fer vrednosti kolaterala predviđa da se koriste tržišne cene u slučajevima gde je to moguće, a da se za ostale kolaterale, ukoliko su primenjive, koriste metode vrednovanja. Prilikom odobravanja kredita i drugih izlaganja Banka zahteva pribavljanje nezavisne procene vrednosti kolaterala (nekretnine, opreme i sl.) od strane ovlašćenog procenitelja i mišljenja stručne službe nadležne za pravne poslove o validnosti dokumentacije i mogućnosti uspostavljanja sredstva obezbeđenja. Banka vrši redovnu procenu vrednosti kolatarala najmanje jednom godišnje i vanredno kada se na osnovu eksternih informacija procenjuje da je došlo do obezvredjenja potraživanja ili do poremećaja na tržištu koji mogu imati uticaja na vrednost kolaterala. Banka redovno zahteva nezavisnu procenu vrednosti kolaterala najmanje jednom u periodu od tri godine u skladu sa važećom regulativom. Banka u slučaju neizmirenja obaveza klijenata vrši realizaciju sredstva obezbeđenja i prilive po tom osnovu koristi za smanjenje obaveza klijenata prema Banci.

Pregled vrsta kolaterala po kreditima i plasmanima Banke izloženim kreditnom riziku obelodanjen je u Napomeni 40h.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

*Procena obezvređenja*

Banka periodično (najmanje tromesečno) tokom trajanja poslovnog odnosa procenjuje nadoknadivost, odnosno potencijalni gubitak svakog plasmana na osnovu čega utvrđuje ispravku vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanje za gubitke po vanbilansnim stavkama. Ispravka vrednosti, odnosno rezervisanje se vrši ukoliko postoje objektivni dokazi obezvređenja.

Objektivnim dokazom obezvređenja finansijskog instrumenta (kredita) smatra se saznanje o:

- Postojanju značajnih finansijskih teškoća klijenta;
- Stvarnom kršenju ugovornih obaveza, kao što je neizvršenje ili kašnjenje u otplati dospelih obaveza preko 90 dana na dan vršenja analize ili neispunjenje drugih ugovornih odredbi;
- Neophodnosti odobravanja ustupaka Banke u pogledu uslova izmirenja obaveza koje se odnose na probleme sa solventnošću klijenta, koje Banka u drugim okolnostima ne bi razmotrila, a čija je posledica smanjenje inicijalno ugovorenih obaveza;
- Visokoj verovatnoći bankrotstva, stečaja ili drugog oblika finansijskog restrukturiranja klijenta;
- Nestanku aktivnog tržišta za finansijsko sredstvo usled finansijskih teškoća;
- Priznavanju gubitaka za navedeni plasman u predhodnim periodima; i
- Istorijском trendu naplate potraživanja koji ukazuje da celokupni nominalni iznos portfolia potraživanja neće biti naplaćen.

Procena nadoknadivosti odnosno obezvređenja vrši se u Odeljenju upravljanja rizicima. Procena obezvređenja vršena je u 2013. godini na pojedinačnoj i kolektivnoj osnovi.

Procena obezvređenja na pojedinačnom nivou vrši se u slučaju:

- Kašnjenja u izmirenju obaveza na dan analize preko 90 dana od inicijalnog datuma dospeća obaveze dužnika u materijalno značajnom iznosu,
- Otvorenog procesa stečaja, likvidacije ili neke vrste finansijskog restrukturiranja klijenta,
- Ekonomskih problema klijenta koji će po proceni verovatno rezultirati u nižoj naplati Banke od sume potraživanja,
- Informacija o blokadi računa dužnika preko 60 dana u kontinuitetu na dan analize;
- Početak realizacije sredstava obezbeđenja, osim u slučaju nematerijalnih sredstava obezbeđenja, kada se kod pružaoca zaštite (garantora, jemca, regresnog dužnika i sl.) ne evidentiraju indikatori objektivnog dokaza obezvređenja;
- Restruktuiranja potraživanja koje je posledica pogoršanja finansijskog stanja dužnika uz umanjenje roka vraćanja glavnice, kamate ili naknade.

Evidentirane ispravke vrednosti i rezervisanja za gubitke na bazi pojedinačne procene utvrđene su analizom postojećih informacija i događaja na osnovu kojih se može očekivati da plasmani neće biti u potpunosti nadoknadivi.

Procena obezvređenja kredita ili plasmana se vrši na osnovu faktora kao što su: finansijski položaj dužnika uključujući realističnu procenu, na osnovu finansijskih i poslovnih informacija, verovatnoće budućih novčanih tokova, kvaliteta i realizacione fer vrednosti kolaterala, troškova u vezi sa realizacijom kolaterala, očekivanih perioda za realizaciju kolaterala i urednosti u dosadašnjem servisiranju obaveza.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)****5.1. Kreditni rizik (Nastavak)***Procena obezvređenja (Nastavak)*

Restruktuiranje podrazumeva produženje perioda otplate kredita, uz odobrene poslovne planove i promene uslova otplate.

Za latentne rizike, procenjivanje i evidentiranje ispravke vrednosti vrši se na osnovu kolektivne procene portfolia sličnih potraživanja. Komponenta inherentnih gubitaka procenjuje se na osnovu analize istorijskih statističkih podataka u pogledu procenta plasmana kod kojih je evidentiran prelaz u status neizvršenja obaveza svakog segmenta portfolia, kao i drugih faktora kao što su stopa naplate po plasmanima evidentiranim u statusu neizvršenja obaveza, zemlja porekla dužnika po plasmanima i drugo.

Kolektivno procenjivanje je potrebno izvršiti ukoliko se objektivno može zaključiti da postoji dokaz postojanja merljivog umanjenja u očekivanim budućim tokovima gotovine u odnosu na originalnu vrednost glavnice za grupu potraživanja odnosno da portfolio u sebi sadrži potraživanja koja bi se morala pojedinačno ispraviti, ali se individualne stavke za evidentiranje ispravke vrednosti na pojedinačnom nivou ili izdvajanja u rezervisanja za gubitke još ne mogu identifikovati.

Potraživanja za koje ne postoje objektivni indikatori da su obezvređena, kao i ona za koje je na osnovu individualne procene utvrđeno da nisu obezvređena, uključuju se u grupe potraživanja (finansijskih sredstava) sa sličnim rizikom.

**5.2. Rizik likvidnosti**

Likvidnost Banke, kao njena sposobnost da o roku izvršava dospele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti priliva i odliva sredstava. Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Banke. Izvršni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je odgovoran za likvidnost i solventnost Banke. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke obezbeđuje da Banka ima definisane sve potrebne sisteme i kontrole kako bi obezbedila neophodnu likvidnost.

Banka svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze, kao i da njeni komitenti raspolazu svojim sredstvima u Banci u skladu sa ugovorenim rokovima.

U Banci se rizik likvidnosti posmatra u smislu rizika gotovinske likvidnosti i opisuje rizik mogućih neusklađenosti plaćanja u smislu solventnosti Banke. Osiguravajući solventnost u svakom trenutku, Banka prati likvidnost kroz mapu očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti, praćenja internih indikatora, eksterno propisanog pokazatelja likvidnosti, kao i praćenje strukture, koncentracije i stabilnosti depozita Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti sprovodi se takođe primenom sistema limita i kroz aktivnosti ispitivanja „šta ako“, odnosno stresnih scenarija koji mogu imati značajan uticaj na likvidnost Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)****5.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Banka je Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja - krize likvidnosti i drugim internim aktima za merenje i praćenje rizika likvidnosti definisala kvantitativne pokazatelje i utvrdila kritične vrednosti tih pokazatelja koji predstavljaju indikatore ranog upozorenja negativnih tendencija u likvidnoj poziciji Banke. Ukoliko indikatori ranog upozorenja pokazuju negativne tendencije, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan da razmotri da li su vrednosti pokazatelja takve da ukazuju na krizu i u zavisnosti od procene intenziteta i roka trajanja poremećaja, utvrđuje korektivne mere kojima će se uticati na poboljšanje likvidnosti. Ukoliko se proceni da su poremećaji takvi da ukazuju na nastupajuću krizu likvidnosti, Izvršni odbor odlučuje o potrebi za proglašavanjem krize likvidnosti i formiranjem Kriznog tima. U toku krize likvidnosti Krizni tim za upravljanje likvidnošću ima ključnu ulogu i odgovornost u planiranju, upravljanju, koordiniranju i davanju zadataka u kriznim situacijama na nivou Banke.

Banka je izložena dnevnim obavezama za dostupnim novčanim sredstvima iz transakcionih depozita, tekućih računa, dospelih depozita i povlačenja kredita. Banka nema potrebu da zadržava novčana sredstva da bi izašla u susret svim ovim potrebama, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti. Usaglašena i kontrolisana neusaglašenost dospeća i obaveza su fundamentalne za upravljanje likvidnošću. Nije uobičajeno da se uvek i u potpunosti usaglasa, obzirom da se poslovne transakcije često vrše na neodređeni period i da su različite vrste. Neusaglašena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

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

Kod upravljanja strukturnim rizicima Banka posebnu pažnju pridaje riziku likvidnosti i kamatnom riziku u delu bilansa koji se ne vrednuje po fer vrednosti. Upravljanje rizikom likvidnosti bazira se na održavanju potrebnih rezervi likvidnosti, poštovanju strukturnih limita i propisanim postupcima u slučaju nastupanja krize likvidnosti. Banka kontinuirano drži adekvatan nivo sredstava vezanih u plasmanima koji se mogu lako konvertovati u gotovinu u slučaju nepredviđenih potreba.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po izdatim garancijama i akreditivima na poziv je značajno manja od iznosa preuzetih obaveza jer Banka u pravilu ne očekuje da treća strana povuče iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obaveza kreditiranja na dan bilansa ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tokove, jer će mnoge od preuzetih obaveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog finansiranja.

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Izloženosť Banke riziku likvidnosti prikazana je u Napomeni 39.

**5.3. Tržišni rizici**

Banka preuzima tržišne rizike koji predstavljaju rizike fluktuacije u novčanim tokovima finansijskih instrumenata usled promena faktora tržišnih rizika, koji obuhvataju promene deviznih kurseva, cena finansijskih instrumenata i drugo.

Banka sve svoje aktivnosti raspoređuje u one koji se evidentiraju u knjigu trgovanja i koje pripadaju bankarskoj knjizi.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.3. Tržišni rizici (Nastavak)**

Knjiga trgovanja sadrži pozicije u finansijskim instrumentima koje Banka drži s namerom trgovanja, ili radi zaštite pozicija u drugim finansijskim instrumentima koji se vode u toj knjizi i za koje ne postoje ograničenja da se njima trguje, niti postoje ograničenja da se ove pozicije zaštite od rizika, kao i plasmane koji su pribavljani radi ostvarivanja dobiti iz razlike između nabavne i prodajne cene, odnosno na osnovu drugih promena cena u kratkom vremenskom periodu. Pozicije u knjizi trgovanja evidentiraju se dnevno po fer vrednosti. Fer vrednošću se smatra cena na zatvaranju trgovanja kotirana od strane berze ili data provider-a. Ukoliko Banka ne može vrednost pozicija da iskaže po fer vrednosti Banka koristi alternativne metode za vrednovanje. Bankarska knjiga primarno obuhvata sredstva i obaveze iz aktivnosti komercijalnog bankarstva i poslovanja sa stanovništvom.

Banka je razvila sistem upravljanja tržišnim rizicima pozicija u knjizi trgovanja koji se temelji na principima vrednosti pod rizikom (VaR) da bi procenila tržišni rizik otvorenih pozicija

VaR predstavlja statistički zasnovanu procenu potencijalnog gubitka na trenutnom portfoliju koji proizilazi iz negativnih efekata promena cena na tržištu. On iskazuje maksimalni neočekivani gubitak, sa definisanim nivoom pouzdanosti u definisanom periodu vremena.

U pogledu tržišnih rizika pozicija u knjizi trgovanja Banka primenjuje period predviđanja 10 dana i podrazumeva da kretanja na tržištu u periodu predviđanja neće odstupati od uočenih trendova na osnovu podataka o kretanjima na tržištu u prethodnom periodu od 250 radnih (trgovačkih) dana. Kvalitet VaR modela se kontinuirano ispituje kroz proces testiranja unazad uz evidenciju izuzetaka i ispitivanje razloga, kao i sprovođenje redovne interne validacije modela.

Obzirom da VaR ne predstavlja maksimalni mogući gubitak, Banka primenjuje i stres testove koji kvantifikuju izloženost ekstremnijim tržišnim kretanjima u odnosu na normalne, prikazane u VaR vrednostima. Oni omogućavaju sagledavanje širokog spektra mogućih ishoda radi percepcije slabih tačaka Banke. Scenariji su okrenuti predviđanju budućih promena na makro nivou i sastoje se od različitih kombinacija potencijalnih tržišnih događaja koji odlikavaju verovatna buduća kretanja na tržištu.

**a) Devizni rizik**

Devizni rizik podrazumeva izloženost Banke riziku promene kursa stranih valuta u slučaju neuravnotežene devizne pozicije kao i u slučaju neuravnotežene pozicije pojedinačnih valuta.

Banka upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutarnih kursa i kursa stranih valuta u odnosu na dinar kako na finansijski rezultat Banke, tako i na sposobnost klijenata da vraćaju kredite u deviznom znaku.

U cilju zaštite od deviznog rizika, Banka dnevno prati kretanje deviznih kursa na finansijskom tržištu, vodi politiku niske izloženosti deviznom riziku i sa korisnicima kredita i plasmana ugovara valutnu klauzulu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.3. Tržišni rizici (Nastavak)**

**a) Devizni rizik (Nastavak)**

U upravljanju deviznim rizikom Banka teži:

- kontinuiranom održavanju usklađenosti likvidnih sredstava u dinarima i drugim valutama, na način da Banka izvršava svoje obaveze i finansira poslovanje u normalnim uslovima, s tim da ima definisane aktivnosti za vanredne okolnosti u slučaju krize likvidnosti;
- predviđanju potreba Banke za likvidnim sredstvima u svakoj od vodećih valuta, kako bi se izbegle situacije u kojima je neophodna hitna konverzija jedne valutu u drugu, po visokoj ceni;
- praćenju ekonomskih trendova i tržišnih kretanja koja mogu imati za posledicu nepovoljna kretanja deviznog kursa i adekvatno usklađivanje stanja pojedinačnih valuta;
- konstantnoj zaštiti reputacije Banke kao pouzdane i profesionalne institucije, uz održavanje finansijskog potencijala i sposobnosti da odoli potresima na tržištu;
- usklađenosti poslovanja sa propisanim uslovima.

Merenje, praćenje i kontrola deviznog rizika obavlja se kontinuirano uzimajući u obzir niz najznačajnijih promenljivih veličina:

- makroekonomsko okruženje;
- promene kamatnih stopa na finansijskim tržištima, za svaku valutu pojedinačno;
- promene deviznih kurseva u međusobnim odnosima vodećih valuta od značaja za Banku;
- strukturu sredstava i obaveza u svakoj valuti pojedinačno i međusobnu uskladenost u različitim valutama;
- procenu potražnje za kreditima i depozitima po svakoj valuti pojedinačno;
- tržišne mogućnosti za devizne usluge;
- komparativne trendove.

Banka, pored praćenja usklađenosti pokazatelja deviznog rizika na dnevnom nivou, takođe vrši i praćenje vrednosti pod rizikom (Value at Risk - VaR) deviznog rizika koji se nalazi u bilansima Banke radi sagledavanja neočekivanih gubitaka pod normalnim uslovima na tržištu. Banka takođe, radi sagledavanja uticaja ekstremnih kretanja na tržištu vrši ispitivanja stresnih scenarija promena na tržištu i njihov uticaj na izloženost Banke deviznom riziku.

Operativno upravljanje deviznim rizikom vrši se utvrđivanjem sistema limita. Banka postavlja limite na osnovu analize definisanih scenarija očekivanih i neočekivanih promena deviznih kurseva i sagledavanja njihovog uticaja na prihod Banke, vrednost aktive i pasive i deviznu poziciju Banke. Sistem limita obezbeđuje granice za nivo prihvatljivog deviznog rizika za Banku i osigurava da prelazak limita bude evidentiran i razmatran od strane nadležnih tela u Banci.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom najmanje jednom nedeljno na redovnim sednicama, a po potrebi i na vanrednim sednicama upravlja deviznim rizikom na bazi kupoprodaje deviza od strane komitenata, kao i plana plasiranja sredstava od strane kreditnog odeljenja, a za koje je planirano ugovaranje valutne klauzule kao instrumenta zaštite. Na bazi ovih informacija Odbor donosi odluke o kupovini ili prodaji deviza, kao i o arbitražama deviza radi upravljanja dugim ili kratkim pozicijama u pojedinim valutama.

Izloženost Banke riziku od promena kurseva stranih valuta prikazana je u Napomeni 41.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.3. Tržišni rizici (Nastavak)**

**b) Cenovni rizik**

Cenovni rizik je rizik fluktuacije tržišnih cena hartija od vrednosti, koje će uticati na fer vrednost ulaganja i ostalih izvedenih finansijskih instrumenata. Primarna izloženost Banke cenovnom riziku, proizlazi iz portfolia plasmana koji su raspoloživi za prodaju. Izloženost cenovnom riziku Banka ostvaruje u pozicijama koje se iskazuju po fer vrednosti – finansijskom imovinom namenjenom trgovanju i deviznom pozicijom.

Banka cenovnim rizikom upravlja na nivou pojedinačnih transakcija i portfolija. Banka je izložena cenovnom riziku kroz promene u cenama hartija od vrednosti u koje je plasirala sredstva radi ostvarivanja dobiti iz razlike u cenama.

Politika Banke je da ograniči maksimalni očekivani gubitak u kratkim vremenskim periodima posmatranja, a radi maksimizacije prinosa na plasmane izložene cenovnom riziku. Banka vodi politiku upravljanja cenovnim rizikom na način koji treba da obezbedi da se formira kontrolisani nivo izloženosti riziku promene cena plasmana Banke koji su namenjena za trgovanje, a radi ostvarivanja dobiti iz očekivane promene cena hartija od vrednosti i radi predupređivanja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nepovoljnog kretanja na tržištu.

U postupku upravljanja cenovnim rizikom dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti Banka, pored VaR metodologije, koristi postupke ispitivanja uticaja stresnih udara. Analiza stresnih udara je ključna za analizu kapaciteta Banke da absorbuje potencijalne velike gubitke, ukaže na nedostatke VaR analize i skrivene rizike kao i da ukaže na mogućnosti da se rizik ograniči ili umanj.

Ispitivanje stresnih udara podrazumeva dve grupe testova:

- Analiza scenarija (kombinacija stresnih udara koji proizvode maksimalni gubitak - najgori scenario),
- Analiza stresnih udara (analiziranje značajne promene jednog od faktora rizika koji utiču na VaR i potencijalni gubitak)

Primena scenarija koje je Banka predefinisala podrazumeva reevaluaciju portfolija, odnosno utvrđivanje potencijalnih dobitaka ili gubitaka, kao i mera rizika (VaR) nakon analiziranih promena vrednosti faktora.

Izloženost Banke cenovnom riziku prikazana je u Napomeni 42.

**5.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi**

Rizik od promene kamatnih stopa nastaje usled mogućnosti da će promene kamatnih stopa uticati na buduću vrednost finansijskih instrumenata koji se vode u bankarskoj knjizi Banke. Banka je izložena riziku od promene kamatnih stopa po osnovu aktivnosti koje se vode u bankarskoj knjizi, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine, a što je rezultat neslaganja rokova dospeća sredstava i obaveza na koje su ugovorene fiksne kamatne stope, odnosno rokova promene kamatnih stopa sredstava i obaveza na koje su ugovorene promenjive kamatne stope.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi (Nastavak)**

Banka vodi politiku koja treba da obezbedi da ukupan negativan uticaj na prihod i kapital Banke od neto otvorenih pozicija kamatno osetljive aktive i obaveza ne premaši prihvatljive nivoe. Usklađenost neto otvorene pozicije prati se na nivou Odbora za upravljanje aktivom i pasivom čime se obezbeđuje poštovanje usvojenih limita. S obzirom na okruženje i okolnosti u kojima posluje, Banka primenjuje konzervativan i ekonomičan pristup u upravljanju kamatnim rizikom.

Banka je izložena raznim oblicima kamatnog rizika, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tok gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje i izazovu gubitak u slučaju neočekivanih kretanja.

Politika upravljanja kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi definiše da se kamatne stope utvrđuju na različitom nivou u zavisnosti od rizika plasmana, roka plasiranja, sredstava obezbeđenja uredne otplate kredita, dinarskog ili deviznog iskaza kredita i slično.

Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalno značajan. Sredstva i obaveze u Napomeni 43a su prikazane u knjigovodstvenim iznosima i razvrstane na osnovu dospeća plasmana i obaveza, odnosno na bazi preostalog dospeća do roka ugovorene promene kamatne stope.

Merenje, praćenje i kontrola kamatnog rizika obavlja se kontinuirano uzimajući u obzir niz promenljivih veličina kao što su makroekonomsko okruženje i promene kamatnih stopa na tržištu. Sagledavanje izloženosti Banke kamatnom riziku u aktivnostima koje se evidentiraju u bankarskoj knjizi, vrši se kroz analizu uticaja promene kamatnih stopa na finansijski rezultat i vrednost kapitala Banke.

Ugovaranjem promenljivih kamatnih stopa, Banka u velikoj meri utiče na smanjenje rizika od promene kamatnih stopa. U praksi, izloženost Banke kamatnom riziku je ograničena, obzirom na mesečno usklađivanje kamate kod većine kredita i depozita.

Kod upravljanja kamatnim rizikom Banka određuje prihvatljivu izloženost u pogledu osetljivosti neto prihoda od kamata (perspektiva zarade) i osetljivosti ekonomske vrednosti kapitala (perspektiva ekonomske vrednosti).

Operativne mere za upravljanje kamatnim rizikom koje Banka primenjuje, obuhvataju definisanje:

- raspona između aktivnih i pasivnih kamatnih stopa;
- minimalne i optimalne kamatne marže;
- reperne kamatne stope; i
- izmene strukture kamatno osetljive aktive i pasive.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi (Nastavak)**

Pregled kamatnih stopa na godišnjem nivou koje je Banka ugovarala za osnovne finansijske instrumente u 2014. godini dat je u sledećoj tabeli:

	<u>U dinarima</u>	<u>U stranoj valuti</u>
<b>Aktiva</b>		
Obavezna rezerva kod Centralne Banke	2.50%	-
Oročeni depoziti kod inostranih banaka (USD)	-	0.08%-0.25%
Oročeni depoziti kod domaćih banaka (EUR)	-	0.20%-0.35%
Oročeni depoziti kod domaćih banaka (RSD)	6.8%-9.5%	-
Deponovani višak likvidnih sredstava	7.0-9.25%	-
Kreditni plasirani komitentima do jedne godine	10.03%-29.84%	12.01%-14.02%
Kreditni plasirani komitentima preko jedne godine	14.5%-17%	5%-14.02%
Eskont faktura	8.73%-23.87%	8.73%-14.03%
Eskont menica	22.42%-28.32%	-
<b>Pasiva</b>		
Transakcioni depoziti stanovništva	2.5% pa	0.1%-1.0% pa
Transakcioni depoziti pravnih lica	1.5%-2.5% pa	-
Oročeni depoziti banaka do jedne godine	7%-10.5% pa	0.8%-4.8% pa
Oročeni depoziti stanovništva do jedne godine	6.0%-11.75%	1.5%-4.1%
Oročeni depoziti pravnih lica do jedne godine	-	0.75%-1.5%
Oročeni depoziti pravnih lica preko jedne godine	-	2.5%-4.3%

Izloženost Banke riziku od promena kamatnih stopa prikazana je u Napomeni 40.

**5.5. Rizici koncentracije izloženosti banke**

U 2014. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenih relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita i ulaganjima u finansijsku i nefinansijsku imovinu, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije.

Rizici koncentracije izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Banke prema licu povezanom sa Bankom.

U skladu sa procedurama o upravljanju rizicima, utvrđuju se limiti, odnosno koncentracija plasmana po pojedinim licima ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Bankom, kao i agregatni limiti na nivou segmenata portfolija izloženosti Banke.

Banka ima definisane interne pokazatelje i limite izloženosti riziku koncentracije izloženosti i ovaj rizik procenjuje i u sklopu procena interne procene adekvatnosti kapitala Banke.

Upravni odbor navedenim merama nastoji da obezbedi usklađenost izloženosti Banke sa propisanim limitima, odnosno obezbeđuje da zbir svih velikih izloženosti Banke ne bude veći od 400% kapitala Banke, kao i da ukupna izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne bude veća od 5% kapitala Banke, odnosno 25% kapitala Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)****5.6. Rizici ulaganja banke**

Rizici ulaganja banke, obuhvataju rizike ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, Odeljenje upravljanja rizicima prati ulaganja Banke i obaveštava Upravni odbor i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala banke, te da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Merenje rizika ulaganja u osnovna sredstva podrazumeva analizu potreba, profitabilnosti i rentabilnosti takve investicije kao i uticaja angažovanja sredstava Banke u značajnijim iznosima u ovaj vid plasiranja na rizičnu poziciju Banke prvenstveno u pogledu likvidnosti i operativnih rizika.

**5.7. Rizik zemlje**

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na finansijski rezultat i kapital banke zbog nemogućnosti banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Banka vodi politiku upravljanja ovim rizikom na način da se obezbedi minimalna izloženost kroz adekvatno merenje rizika zemlje primenom usvojene kategorizacije i utvrđivanjem limita izloženosti prema zemljama na osnovu usvojenih merila rizičnosti, odnosno na osnovu utvrđenog rejtinga zemlje, kao i primenom prihvatljivih sredstava ublažavanja datog rizika.

Jedan od značajnih segmenata operativnog upravljanja rizikom zemlje predstavlja i utvrđivanje limita izlaganja Banke grupi zemalja i svakoj pojedinačnoj zemlji. Limiti izloženosti se odnosi na sve transakcije sa kompanijama u ovoj zemlji. Limiti izloženosti se utvrđuju za sve zemlje kategorizovane prema internom sistemu kategorizacije koji je Banka razvila.

Izloženost Banke riziku zemlje prikazana je u Napomeni 43.

**5.8. Operativni rizik**

Operativni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnost upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nepredvidivih eksternih događaja.

Banka meri izloženost operativnom riziku u skladu sa zakonskim odredbama i odlukama Narodne banke Srbije. U upravljanju operativnim rizikom Banka sprovodi kvantitativno i kvalitativno merenje koja se temelje na prikupljanju podataka o stvarnim i potencijalnim gubicima usled operativnog rizika, samostalnoj proceni rizika i sistema kontrola i izveštavanja koje obuhvata interno i eksterno izveštavanje. Banka upravlja operativnim rizikom na način da minimizira uticaj negativnih i neuspešnih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja na finansijski rezultat Banke. Banka je u cilju omogućavanja nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih procesa i sistema u Banci usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja i Plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja kao njegov sastavni deo koji definiše tehničke i organizacione mere za ponovno uspostavljanje poslovanja Banke u što kraćem roku, odnosno za ublažavanje posledica prekida u poslovanju Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.8. Operativni rizik (Nastavak)**

U toku 2014. godine u Bazi operativnih gubitaka nisu evidentirani stvarni kvantifikovani operativni gubici (isključujući potencijalne nekvantifikovane gubitke čiju vrednost nije moguće adekvatno utvrditi).

**5.9. Upravljanje kapitalom**

Banka je usvojila Strategiju upravljanja kapitalom koja predstavlja stalni proces utvrđivanja i održavanja visine i strukture kapitala najmanje na propisanom, odnosno dogovarajućem nivou, kao i jasno razumevanje realnih potreba Banke za kapitalom.

Strategija upravljanja kapitalom ima za primarni cilj obezbeđenje i održavanje nivoa i strukture regulatornog i internog kapitala koja može da podrži očekivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, politiku dividendi, kao i sve promene iznosa kapitala Banke.

Strateški ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom su:

- obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za usklađenost sa minimalnim regulatornim zahtevima za kapitalom u skladu sa propisima Narodne banke Srbije;
- obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za podršku sklonosti Banke za preuzimanje rizika i zadovoljenje potreba za internim kapitalom;
- obezbeđenje mogućnosti kontinuiranog nastavka poslovanja, uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama;
- obezbeđenje jake kapitalne osnove, kao podrške daljem, dugoročno održivom, razvoju poslovanja Banke;
- alokacija kapitala u skladu sa strateškim ciljevima Banke, uključujući optimizaciju prinosa na interni i regulatorni kapital.

Planiranje kapitala Banke ima za cilj da se osigura adekvatan kapital pod promenjivim makroekonomskim uslovima, kao stratejski resurs, za podršku Banke u ostvarenju njenog stratejskog poslovnog plana. Planom kapitala, Banka konkretizuje i precizira sprovođenje strateških ciljeva i smernica za planiranje kapitala, te utvrđuje vremenski horizont za njihovo ostvarenje s obzirom na uticaj makroekonomskih faktora i promenu smera ekonomskog ciklusa na strateške planove, način na koji će Banka da zadovoljava kapitalne zahteve u narednom periodu, relevantna ograničenja vezana za kapital, kao i opšti plan za postupanje u nepredviđenim okolnostima.

Banka kontinuirano upravlja kapitalom kako bi ostvarila sledeće:

- obezbedila usaglašenost sa zahtevima u vezi sa kapitalom koji su definisani od strane Narodne banke Srbije;
- obezbedila adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po načelu stalnosti poslovanja, i
- održala kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke. Narodna banka Srbije je definisala sledeće limite za kapital:

- Minimalni novčani iznos kapitala od EUR 10 miliona;
- Koeficijent adekvatnosti kapitala od 12%.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011 i 6/2013), utvrđena je politika izračunavanja pokazatelja adekvatnosti kapitala. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke jednak je odnosu kapitala i rizične aktive Banke.

Kapital Banke čini zbir osnovnog kapitala i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke od kapitala definisane ovom odlukom. Odbitne stavke oduzimaju se od osnovnog i dopunskog kapitala banke na sledeći način: 50% njihovog ukupnog iznosa oduzima se od osnovnog kapitala, a 50% njihovog ukupnog iznosa oduzima se od dopunskog kapitala.

Rizična aktiva predstavlja zbir ukupne aktive ponderisane kreditnim rizikom i kapitalnih zahteva za tržišne rizike i kapitalnog zahteva za operativni rizik utvrđenih na način propisan navedenom odlukom, pomnoženih recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala. Banka za izračunavanje aktive ponderisane kreditnim rizikom koristi standardizovani pristup. Aktiva Banke ponderisana kreditnim rizikom predstavlja zbir vrednosti pozicija bilansne aktive i vanbilansnih stavki pomnoženih odgovarajućim ponderima kreditnog rizika.

Vrednost pozicija bilansne aktive, radi obračuna aktive ponderisane kreditnim rizikom, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih pozicija umanjene za ispravke vrednosti i za potrebnu rezervu za procenjene gubitke. Vrednost vanbilansnih stavki, radi obračuna aktive ponderisane kreditnim rizikom, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih stavki umanjene za rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i za potrebnu rezervu za procenjene gubitke, koja je pomnožena odgovarajućim faktorima konverzije.

Shodno Odluci o adekvatnosti kapitala banke, Banka je dužna da pored minimalnog iznosa kapitala od EUR 10 miliona, u svakom trenutku održava kapital i na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

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

Banka može deo iznosa potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama Banke tretirati kao odbitnu stavku od kapitala, umesto kao odbitnu stavku od osnovnog kapitala kako je propisano navedenom odlukom, i to:

- do 31. decembra 2012. godine - 75% tog iznosa; i
- do 31. decembra 2013. godine - 50% tog iznosa.

Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Osnovni kapital Banke čine sledeći elementi, umanjeni za elemente odbitnih stavki:

- uplaćeni akcionarski kapital Banke po osnovu običnih i preferencijalnih akcija banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, iskazan po nominalnoj vrednosti;
- emisiona premija, odnosno iznos uplaćen iznad nominalne vrednosti upisanih običnih i preferencijalnih akcija;
- sve vrste rezervi Banke formiranih na osnovnu odluke Skupštine, a na teret dobiti nakon njenog oporezivanja, izuzev rezervi iz dobiti za opšte bankarske rizike;
- dobit iz ranijih godina koja nije opterećena bilo kakvim budućim obavezama, a za koju je skupština Banke donela odluku da će biti raspoređena u okviru osnovnog kapitala,

Odbitne stavke od osnovnog kapitala su:

- gubici iz prethodnih godina;
- gubitak tekuće godine;
- nematerijalna ulaganja u vidu goodwill-a, licenci, patenata, zaštitnih znakova i koncesija vrednovanih po fer vrednosti u skladu sa MSFI/MRS;
- stečene sopstvene obične i prioritetne akcije Banke, osim prioritetnih kumulativnih akcija u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti (nominalna vrednost uvećana za emisionu premiju);
- obične i preferencijalne akcije banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, koje je Banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisionu premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža;
- regulatorna usklađivanja vrednosti u odnosu na međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), odnosno međunarodne računovodstvene standarde (MRS):
  - nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju;
  - ostale neto negativne revalorizacione rezerve koje se ne odnose na odbitne stavke od osnovnog kapitala ili elemente koje se uključuju u dopunski kapital Banke;
  - dobit po osnovu obaveza Banke vrednovanih prema fer vrednosti koja je ostvarena zbog promene kreditnog rejtinga banke i
  - iznos potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama Banke.

Dopunski kapital Banke čine sledeći elementi, umanjeni za odbitne stavke dopunskog kapitala:

- uplaćeni akcijski kapital po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija Banke iskazan u nominalnom iznosu,
- emisiona premija, odnosno iznos uplaćen iznad nominalne vrednosti upisanih prioritetnih kumulativnih akcija Banke;
- deo revalorizacione rezerve Banke koji se odnosi na efekte nastale po osnovu promene fer vrednosti osnovnih sredstava, hartija od vrednosti i ostalih sredstava koja se u skladu sa MSFI/MRS, iskazuju u korist revalorizacionih rezervi umanjeње za efekte poreskih obaveza.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Odbitne stavke od dopunskog kapitala Banke su:

- stečene sopstvene prioritetne kumulativne akcije u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti;
- potraživanja po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke koja su obezbeđena hibridnim instrumentom ili subordiniranom obavezom Banke do iznosa u kojem su ti instrumenti ili obaveze uključene u dopunski kapital;
- preferencijalne kumulativne akcije, koje je Banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža.

Odbitne stavke od kapitala Banke su:

- direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno lica;
- ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima Banka ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica;
- ukupan iznos direktnih i indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja u njihove hibridne instrumente i subordinirane obaveze, koji prelazi 10% zbira osnovnog kapitala i dopunskog kapitala Banke;
- iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru;
- iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka od 5 radnih dana posle drugog ugovorenog plaćanja ili isporuke do završetka transakcije;
- potraživanja i potencijalne obaveze od lica povezanih s Bankom koje je Banka ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih s drugim licima koja nisu povezana sa Bankom.

Kapitalni zahtevi za pokriće kreditnog, tržišnih i operativnog rizika i obračun pokazatelja adekvatnosti kapitala utvrđuju se u skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala banke. Obračun zahteva za kapital za pokriće kreditnog rizika utvrđuje se na osnovu kreditnim rizikom ponderisane aktive.

Kreditnim rizikom ponderisana aktiva predstavlja zbir vrednosti pozicija bilansne aktive i vanbilansnih stavki pomnoženih odgovarajućim ponderima kreditnog rizika u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke. Za potrebe obračuna kreditnim rizikom ponderisane aktive, na pozicije bilansne aktive i vanbilansnih stavki primenjuju se prilagođavanja vrednosti tih pozicija ili odgovarajućih pondera, a kroz tehnike ublažavanja, čija je primena definisana Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Kapitalni zahtev za tržišne rizike jednak je zbiru kapitalnih zahteva za poslovne aktivnosti iz knjige trgovanja, odnosno kapitalnog zahteva za cenovni rizik i kapitalnih zahteva za devizni rizik. Kapitalni zahtev za cenovni rizik se utvrđuje za pozicije u vidu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i to po osnovu opšteg i specifičnog rizika tih pozicija knjige trgovanja. Kapitalni zahtev za devizni rizik utvrđuje se na osnovu neto otvorene devizne pozicije Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)****5.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Banka sprovodi formalizovan i dokumentovan proces interne procene adekvatnosti kapitala, odnosno utvrđuje iznos i raspodelu internog kapitala. Postupak procenjivanja adekvatnosti internog kapitala Banke je sastavni deo sistema upravljanja Bankom koji će se na kontinuiranoj osnovi sprovoditi u skladu sa Strategijom i politikama za upravljanje rizicima, kao i Strategijom upravljanja kapitalom Banke. Uključuje redovno utvrđivanje, merenje i praćenje svih evidentiranih rizika koji mogu imati negativan uticaj na postizanje ciljeva Banke, uključujući strategiju upravljanja rizicima, politike upravljanja rizicima i u skladu sa tim sklonost za preuzimanje rizika.

Struktura ukupnog regulatornog kapitala Banke na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala prikazani su u Napomeni 47.

**5.10. Pravična (fer) vrednost**

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Banke vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Finansijski instrumenti Banke iskazani po amortizovanoj vrednosti uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose varijabilnu kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove. Shodno tome, rukovodstvo Banke smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.

Fer vrednost kredita i plasmana komitentima jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja cenu na zatvaranju.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Banka primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene dilera za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze.

Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata. Fer vrednost svopa kamatne stope preračunava se kao sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova. Fer vrednost terminskih deviznih ugovora utvrđuje se primenom kotiranih tržišnih kurseva na dan bilansa stanja.

Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**5. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

**5.10. Pravična (fer) vrednost**

Depoziti banaka i komitenata su uglavnom po viđenju ili kratkoročni sa ugovorenim varijabilnim kamatnim stopama i stoga rukovodstvo Banke smatra da vrednosti po kojima su isti iskazani u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovornih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Banci na raspolaganju za slične finansijske instrumente.

Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**5.11. Poreski rizici**

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. Rukovodstvo Banke smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**6. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>Prihodi od kamata</b>		
<i>Kredit i depoziti</i>		
Narodna banka Srbije	52,783	80,787
Domaće banke i druge finansijske organizacije	30,506	24,995
Strane banke	1,289	773
Preduzeća	271,507	431,279
Javni sektor	2	877
Stanovništvo	24,494	25,628
Ostalo	12,246	11,943
<i>Kamata na hartije od vrednosti i ostale plasmane</i>		
Repo poslovi i blagajnički zapisi	131,581	77,327
Eskont menica	48,674	104,120
Obveznice	70,584	34,545
Factoring	34,846	139,151
Ostalo	1,648	1,702
<b>Ukupno</b>	<b>680,160</b>	<b>933,126</b>
<b>Rashodi od kamata</b>		
Banke i druge finansijske institucije	10,488	15,285
Preduzeća	53,603	32,163
Javna preduzeća	44,853	55,712
Stanovništvo	47,271	63,659
Javni sektor	369	185
Strana lica	153	320
Strane banke	-	7,042
Banke u stečaju	64,563	12,255
Drugi komitenti	2,380	3,180
<b>Ukupno</b>	<b>223,680</b>	<b>189,802</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>456,480</b>	<b>743,324</b>

**7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
- naknade za usluge platnog prometa (osim stanovništva)	85,044	29,245
- naknade po osnovu faktoringa	1,794	12,883
- naknade za izdate garancije i ostala jemstva	37,689	44,164
- naknade po poslovima sa stanovništvom	13,898	11,373
- ostale naknade za bankarske usluge	10,108	6,683
<b>Ukupno</b>	<b>148,533</b>	<b>104,348</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (Nastavak)**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>Rashodi naknada i provizija</b>		
Naknade za usluge platnog prometa:		
- u zemlji	3,178	2,758
- u inostranstvu	5,766	5,042
Ostale naknade i provizije	5,844	12,463
<b>Ukupno</b>	<b>14,787</b>	<b>20,263</b>
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>133,746</b>	<b>84,085</b>

**8. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Gubici od prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(653)	(726)
<b>Ukupno</b>	<b>(653)</b>	<b>726</b>

**9. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJE SE INICIJALNO PRIZNAJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Gubici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	(2,390)	(5,109)
<b>Ukupno</b>	<b>(2,390)</b>	<b>(5,109)</b>

**10. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Dobici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	459	-
Gubici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	(642)
<b>Ukupno</b>	<b>459</b>	<b>(642)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**11. NETO PRIHODI / (RASHODI) OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Prihodi od kursnih razlika	1,440,981	1,873,032
Prihodi od efekata ugovorene valutne klauzule	88,347	45,861
Rashodi od kursnih razlika	(1,445,932)	(1,853,434)
Rashodi i efekata ugovorene valutne klauzule	(28,479)	(38,881)
<b>Neto (rashodi) / prihodi od kursnih razlika</b>	<b>54,916</b>	<b>26,579</b>

**12. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Prihodi od zakupnina	13,145	15,477
Prihodi od sticanja imovine	7,263	13,655
Ostali prihodi	12,959	117,713
<b>Ukupno</b>	<b>33,367</b>	<b>146,845</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**13. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA**

a) Knjiženja na teret rezultata

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- finansijska sredstva	7,072	1,743
- krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	60,367	19,262
- krediti i potraživanja od komitenata	1,548,309	1,013,653
- investicije u zavisna i pridružena društva	291	462
- ostala sredstva	1,916	139
	<b>1,617,955</b>	<b>1,035,259</b>
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 32a)	61,006	38,902
	<b>61,006</b>	<b>38,902</b>
Rashodi otpisa neneplativih potraživanja	52	178
Rashodi indirektnih otpisa evidencione kamate	37,349	-
	<b>37,401</b>	<b>178</b>
<b>Ukupno</b>	<b>1,716,362</b>	<b>1,074,339</b>
<b>Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- finansijska sredstva	1,032	427
- krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	43,832	13,168
- krediti i potraživanja od komitenata	984,260	640,378
- investicije u zavisna i pridružena društva	90	294
- ostala sredstva	1,394	16
	<b>1,030,608</b>	<b>654,283</b>
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 32a)	32,900	51,703
	<b>32,900</b>	<b>51,703</b>
Prihodi od otpisa nenaplativih potraživanja	261	219
<b>Ukupno</b>	<b>1,063,769</b>	<b>706,205</b>
<b>Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<b>(652,591)</b>	<b>(368,134)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**13. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (Nastavak)**

**b) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rizične vanbilansne aktive u 2014. godini**

	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 20)	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća (Napomena 21)	Kreditni i potraživanja od banaka i drugih. Fin. organizacija (Napomena 22)	Kreditni i potraživanja od komitenata (Napomena 23)	Investicije u zavisna i pridružena društva (Napomena 25 i 26)	Ostala sredstva (Napomena 29)	Vanbilansna aktiva (Napomena 35)	Ukupno
<b>Stanje na dan</b>								
<b>1. januar 2013. godine</b>	<b>1,631</b>	<b>380</b>	<b>5,474</b>	<b>253,043</b>	<b>401</b>	<b>279</b>	<b>35,022</b>	<b>296,230</b>
Obezvređenje i rezervisanja u toku perioda (Napomena 13(a))	448	1,295	19,262	1,013,653	462	139	38,902	1,074,161
Kursne razlike	-	-	376	629	-	13	75	1,093
Umanjenje obezvređenja i ukidanje rezervisanja (Napomena 13(a))	(261)	(166)	(13,168)	(640,378)	(294)	(16)	(51,703)	(705,986)
Smanjenje obaveza	-	-	-	166,250	-	-	-	166,250
<b>Stanje na dan</b>								
<b>31. decembra 2013. godine.</b>	<b>1,818</b>	<b>1,509</b>	<b>11,943</b>	<b>793,198</b>	<b>569</b>	<b>415</b>	<b>22,296</b>	<b>831,748</b>
Obezvređenje i rezervisanja u toku perioda (Napomena 13(a))	3,672	3,400	60,367	1,548,309	291	1,916	61,006	1,678,961
Kursne razlike	-	151	1,006	(249)	-	7	138	1,053
Umanjenje obezvređenja i ukidanje rezervisanja (Napomena 13(a))	(117)	(915)	(43,832)	(984,260)	(90)	(1,394)	(32,900)	(1,063,508)
Ostalo	-	-	-	(163,649)	-	-	-	(163,649)
<b>Stanje na dan</b>								
<b>31. decembra 2014. godine</b>	<b>5,373</b>	<b>4,145</b>	<b>29,484</b>	<b>1,193,349</b>	<b>770</b>	<b>944</b>	<b>50,539</b>	<b>1,284,604</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**13. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA**  
**(Nastavak)**

**c) Rezerva za procenjene gubitke**

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno propisima Narodne banke Srbije ("NBS") na dan 31. decembra 2012. godine utvrđena je rezerva za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku.

U skladu sa Odlukom NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013 i 135/2014), suma pozitivnih razlika iznosa rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa navedenom odlukom, i iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja su obračunata u skladu sa interno usvojenom metodologijom, na nivou dužnika predstavlja odbačenu stavku od kapitala Banke obračunatog u skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011, 6/2013 i 51/2014).

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Obračunata rezerva za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom NBS po osnovu:		
- bilansnih plasmana	3,157,808	2,698,619
- vanbilansnih stavki	180,206	259,729
	<u>3,338,014</u>	<u>2,958,348</u>
Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MRS 39):		
- ispravka vrednosti bilansne aktive	1,234,064	809,452
- rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	50,544	22,296
	<u>1,284,608</u>	<u>831,748</u>
<b>Potrebna rezerva za procenjene gubitke na dan 31. decembra</b>	<u><b>2,086,686</b></u>	<u><b>2,159,672</b></u>

Na dan 31. decembra 2014. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom NBS (Napomena 3.7.), iznosi 2,086,686 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 2,159,672 hiljade dinara).

**14. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Troškovi neto zarada i naknada	229,320	229,543
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	86,297	82,766
Ostali lični troškovi	16,167	27,027
Troškovi neiskorišćenih godišnjih odmora	3,837	-
Neto prihodi/rashodi rezervisanja za penzije i drugih rezervisanja za zaposlene	67	(8,099)
<b>Ukupno</b>	<u><b>335,689</b></u>	<u><b>331,237</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 26)	36,825	37,110
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 26)	4,521	4,246
<b>Ukupno</b>	<b>41,346</b>	<b>41,356</b>

**16. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	65,980	65,129
Usluge	53,823	48,280
Ostali nematerijalni troškovi	41,354	44,331
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	13,777	24,977
Materijal i energija	22,404	22,626
Troškovi reprezentacije	3,662	5,030
Premije osiguranja	20,106	11,758
Ostali rashodi	24,090	25,282
<b>Ukupno</b>	<b>245,196</b>	<b>247,413</b>

**17. POREZ NA DOBITAK**

**a) Komponente poreza na dobitak**

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Tekući porez	-	-
Odložen poreski prihod /(rashod)	(419)	675
<b>Ukupno</b>	<b>(419)</b>	<b>675</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**17. POREZ NA DOBITAK (Nastavak)**

**b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope**

	U hiljadama dinara		
	2014.	2013.	2012.
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	<b>(598,897)</b>	<b>6,216</b>	<b>163,040</b>
Efekti na odložene poreske prihode/rashode kroz bilans uspeha	5,515	1,127	6,570
Efekti na rashode koji se priznaju u poreskom bilansu	(2,840)	(3,108)	(85,870)
Efekti na rashode koji se ne priznaju u poreskom bilansu	10,107	19,489	17,350
Efekti na prihod od kamata po osnovu dužničkih HOV čiji je izdavalac RS, NBS ili lok.samouprava	(201,347)	(110,147)	-
Efekti na prihode koji umanjuju poresku osnovicu	(1,383)	(10,147)	
Efekti po osnovu dividendi	(7,263)	(13,653)	(2,730)
<b>Poreska osnovica</b>	<b>(796,108)</b>	<b>(110,223)</b>	<b>98,360</b>
Porez na dobit			9,836
Umanjenje po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	-	(4,918)
<b>Obračunati porez</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,918</b>
<b><i>Efektivna stopa poreza na dobitak</i></b>	<b><i>0.00%</i></b>	<b><i>0.00%</i></b>	<b><i>3.02%</i></b>

**c) Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze se odnose na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove, kao i na privremene razlike nastale po osnovu revalorizacije osnovnih sredstava i promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju. Promene na odloženim poreskim obavezama u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>Stanje na dan 1. Januara</b>	<b>89,707</b>	<b>53,314</b>
Efekat privremenih razlika po osnovu amortizacije evidentiran u korist/(na teret) bilansa uspeha	419	(675)
Efekat privremenih razlika po osnovu revalorizacije evidentiran na teret revalorizacionih rezervi	131	37,068
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>90,257</b>	<b>89,707</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**18. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>			
Tekući račun	712,448	566,622	281,433
Blagajna:			
- u dinarima	22,423	24,842	17,490
- u stranoj valuti	106,159	156,811	112,707
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS	720,000	1,926,000	175,000
Obavezna rezerva u stranoj valuti	1,184,009	2,848,364	2,978,606
Razgraničena potraživanja za kamatu od NBS	685	1,246	285
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,745,723</b>	<b>5,523,886</b>	<b>3,565,520</b>

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014 i 4/2015).

Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu dinarsku rezervu po propisanim stopama na dinarsku osnovicu koju čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza (osim obaveza indeksiranih valutnom klauzulom) u prethodnom kalendarskom mesecu na svoj žiro račun. Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava na obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i na druge dinarske obaveze, osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica, a koji ne prelaze iznose plasmana koje je Banka dala iz tih depozita.

Izuzetno od ovoga, Banka obaveznu rezervu ne obračunava na: iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije; obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije; subordinirane obaveze za koje je Narodna banka Srbije utvrdila da su ispunjeni uslovi za njihovo uključivanje u dopunski kapital Banke; dinarske i devizne obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno uz uslov da se pri replasiranju tih sredstava poštuju dogovoreni principi kod utvrđivanja kamatnih marži; obaveze u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2014. godine; deo dinarskih depozita primljenih po poslovima u ime i za račun trećih lica, koji ne prelaze iznose plasmana odobrenih iz tih depozita; sredstva oročene dinarske štednje prikupljena u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom, kao i obaveze u dinarima i devizama po osnovu sredstava finansijske podrške koje je obezbedila Agencija za osiguranje depozita u skladu sa zakonom.

Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 5% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2013. i 2012. godina: 5%); i
- po stopi od 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 0%).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**18. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)**

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir:

- obračunate obavezne rezerve u dinarima;
- 36% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2013. i 2012. godina: 32%); i
- 28% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 24%).

Dinarska protivvrednost obračunate obavezne rezerve u evrima utvrđuje se primenom zvaničnog srednjeg kursa RSD koji važi na dan obračuna obavezne rezerve, tj. 17-tog u mesecu. Obaveznu rezervu Banka obračunava 17-tog u mesecu, i tako obračunata obavezna rezerva važi za obračunski period od 18-tog u mesecu do 17-tog u narednom mesecu. Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve. Na dan 31. decembra 2014. godine obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je 636,533 hiljada dinara (31. decembar 2013. i 2012. godine: 535,634 hiljada dinara i 292,739 hiljada dinara) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Kamatna stopa na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u toku 2014. godine iznosila je 2.50% na godišnjem nivou (2013. i 2012. godina: 2.50% godišnje).

Banka nije koristila navedena sredstva rezerve u svrhe održanja likvidnosti u toku 2014. godine.

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014 i 4/2015), Banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu po propisanim stopama na deviznu osnovicu koju čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih obaveza i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom u prethodnom kalendarskom mesecu.

Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava na obaveze po deviznim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, na druge devizne obaveze, kao i na depozite, kredite i druga devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica.

Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 26% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana, a, izuzetno po stopi od 50% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2013. i 2012. godina: 29%); i
- po stopi od 19% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana, a izuzetno po stopi od 50% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 22%).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**18. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)**

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu čini zbir:

- 64% obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2013. i 2012. godina: 68%); i
- 72% obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 76%).

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu Banka izdvaja u evrima na devizne račune Narodne banke Srbije. Izuzetno od ovoga, banke kod kojih bi, zbog izdvajanja devizne obavezne rezerve u evrima, pokazatelj deviznog rizika odstupao od onog koji je propisan Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje upravljanje rizicima, mogu deviznu obaveznu rezervu izdvajati i u SAD dolarima. Prosečno dnevno stanje devizne obavezne rezerve izdvojene u SAD dolarima preračunava se u evre primenom zvaničnog srednjeg kursa RSD koji važi na dan obračuna obavezne rezerve, odnosno 17-tog u mesecu. Obaveznu rezervu Banka obračunava 17-tog u mesecu, i tako obračunata obavezna rezerva važi za obračunski period od 18-tog u mesecu do 17-tog u narednom mesecu. Obračunatu deviznu obaveznu rezervu koja je na dan 31. decembra 2014. godine iznosila 856,898 hiljada dinara (31. decembar 2013. i 2012. godine: 908,226 hiljada dinara i 561,842 hiljada dinara, respektivno), Banka izdvaja u evrima na devizne račune Narodne banke Srbije.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve. Za izračunavanje prosečnog dnevnog stanja izdvojene (dinarske i devizne) obavezne rezerve uzimaju se u obzir svi dani u obračunskom periodu. Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve Narodna banka Srbije ne plaća kamatu. Na dan 31. decembra 2014. godine devizna obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Kamatna stopa na viškove likvidnih sredstava plasiranih kod Narodne banke Srbije se u toku 2014. godine kretala u rasponu od 5.5% do 7% na godišnjem nivou. Kamatna stopa na repo transakcije sa blagajničkim zapisima Narodne banke Srbije se u toku 2014. kretala u rasponu od 7.0% do 9.25% na godišnjem nivou.

Pregled gotovine i gotovinskih ekvivalenata koji su iskazani u izveštaju o tokovima gotovine dat je u sledećoj tabeli:

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
<b>U dinarima</b>		
Tekući i žiro računi	712,448	566,622
Gotovina u blagajni	22,423	24,842
	<u>734,871</u>	<u>591,464</u>
<b>U stranoj valuti</b>		
Devizni računi	2,525,707	225,681
Gotovina u blagajni	106,159	156,811
	<u>2,631,866</u>	<u>382,492</u>
Minus Ispravka vrednosti deviznih računa	<u>(14,836)</u>	<u>(3,149)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>3,351,901</u></u>	<u><u>970,807</u></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**19. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima:</b>			
Akcije banaka	270	270	848
Akcije privrednih društava	12,111	8	121
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija	6,072	(217)	(305)
	<u>18,453</u>	<u>61</u>	<u>664</u>
<b>U stranoj valuti:</b>			
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	16,256	22,915	19,565
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	(430)	(1,083)	(417)
	<u>15,826</u>	<u>21,832</u>	<u>19,148</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>34,279</u></u>	<u><u>21,893</u></u>	<u><u>19,812</u></u>

**20. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima:</b>			
Akcije banaka	-	12,387	12,807
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	-	(11,721)	(10,872)
Akcije privrednih društava	5,362	5,362	5,362
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	1,225	699	886
Akcije banaka u stečaju	12,387	-	-
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka u stečaju	(12,387)	-	-
Akcije društva za osiguranje	-	-	172
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	-	-	(153)
	<u>6,586</u>	<u>6,726</u>	<u>8,202</u>
<b>U stranoj valuti:</b>			
Obveznice Republike Irak	94	27,344	5,683
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(16)	(4,170)	(327)
	<u>78</u>	<u>23,174</u>	<u>5,356</u>
<b>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, bruto</b>	<u><u>6,664</u></u>	<u><u>29,901</u></u>	<u><u>13,558</u></u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	<u>(5,373)</u>	<u>(1,818)</u>	<u>(1,631)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>1,291</u></u>	<u><u>28,083</u></u>	<u><u>11,927</u></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**21. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO DOSPEĆA**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima:</b>			
Obveznice trezora RS	801,425	220,725	330,000
Eskontovane menice u dinarima	-	-	-
Korporativne obveznice	19,269	18,263	18,806
Založena finansijska sredstva	(678,600)	-	-
	<u>142,094</u>	<u>238,988</u>	<u>348,806</u>
<b>U stranoj valuti:</b>			
Državni zapisi	296,832	281,332	-
Odstupanje od nominalne vrednosti državnih zapisa	667	(148)	-
	<u>297,498</u>	<u>281,184</u>	<u>-</u>
<b>Finansijska sredstva koja se drže do dospeća, bruto</b>	<u>439,593</u>	<u>520,172</u>	<u>348,806</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	(4,145)	(1,509)	(379)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>435,448</u>	<u>518,663</u>	<u>348,425</u>

Banka je dala u zalogu državne hartije od vrednosti u iznosu od 678,600 hiljada dinara kao obezbeđenje za položene oročene dinarskih depozita banaka u stečaju i osiguravajućih društava u likvidaciji, kao što je obelodanjeno u obrascu bilansa stanja.

**22. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima:</b>			
Domaće banke	691,482	1,076,248	501,688
NBS	-	1,653,300	-
	<u>691,482</u>	<u>2,729,548</u>	<u>501,688</u>
<b>U stranoj valuti:</b>			
Strane banke	2,603,101	218,304	276,446
Druge finansijske organizacije	29,067	13,655	35,314
Domaće banke	2,995	2,615	2,106
	<u>2,635,164</u>	<u>234,574</u>	<u>313,866</u>
Obračunata kamata u dinarima	10	417	19
Obračunata kamata u stranoj valuti	1,171	12,490	10,090
Razgraničena potraživanja za kamatu u dinarima	173	-	212
<b>Kredit i potraživanja od banaka i dr. finansijskih organizacija, bruto</b>	<u>3,328,001</u>	<u>2,977,029</u>	<u>825,875</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	(29,484)	(11,943)	(5,474)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>3,298,517</u>	<u>2,965,086</u>	<u>820,401</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**22. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA**  
**(Nastavak)**

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
<b>Kratkoročni plasmani u dinarima</b>		
Plasmani u REPO poslove sa NBS	-	1,653,300
Kreditni domaćim bankama	690,000	1,075,000
Potraživanja za kamatu	1,171	12,888
Potraživanja za naknadu	10	19
Namenski depozit - VISA card	1,483	1,248
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu	173	-
<b>Ukupno</b>	<b>692,837</b>	<b>2,742,455</b>
<b>Kratkoročni plasmani u stranoj valuti</b>		
Devizni računi kod ino banaka	2,498,483	213,996
Namenski devizni račun - VISA card	2,996	2,615
Namenski devizni račun - CRHoV	24,229	9,069
Dati depoziti drugim bankama	99,464	-
Namenski obavezni depozit - CRHoV	4,838	4,586
Dospeli ostali plasmani od stranih banaka	5,154	4,308
<b>Ukupno</b>	<b>2,635,164</b>	<b>234,574</b>
<b>Plasmani, bruto</b>	<b>3,328,001</b>	<b>2,977,029</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(29,484)	(11,943)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3,298,517</b>	<b>2,965,086</b>

Kamata u iznosu od 1,171 hiljadu dinara koja se odnosi na obveznice trezora se ne klasifikuje i nije uključena u rizičnu aktivu (Napomena 38a).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**23. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA**

	u hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima:</b>			
Javna preduzeca	33,000	-	-
Preduzeća	5,629,204	3,881,819	3,791,856
Stanovništvo	329,736	297,944	354,196
Javni sektor	39,553	63,508	-
Strana lica	-	27,366	-
Ostalo	19,637	145,660	19,356
	<b>6,051,130</b>	<b>4,416,297</b>	<b>4,165,408</b>
<b>U stranoj valuti:</b>			
Preduzeća	690	3,621	21,692
Stanovništvo	3,447	3,233	3,313
Strana lica	322,477	168,438	231,605
	<b>326,614</b>	<b>175,292</b>	<b>256,610</b>
Obračunata kamata u dinarima	92,621	314,485	49,008
Obračunata kamata u stranoj valuti	150	107	292
Razgraničena potraživanja za kamatu u dinarima	29,350	2,258	2,308
Razgraničena potraživanja za kamatu u stranoj valuti	8,570	7,091	
Razgraničeni prihodi za naknadu u dinarima	(11,812)	(6,733)	(9,873)
<b>Kredit i potraživanja od komitenata, bruto</b>	<b>6,496,623</b>	<b>4,908,797</b>	<b>4,463,753</b>
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti (Napomena 13b)	(1,193,349)	(793,198)	(253,043)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5,303,274</b>	<b>4,115,599</b>	<b>4,210,710</b>

Iznos razgraničenih potraživanja u iznosu od 37,570 hiljada dinara se ne klasifikuje i nije uključen u rizičnu aktivu (Napomena 38 a).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**23. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)**

	31.12.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
<b>U dinarima</b>						
Kredit:						
- preduzećima	2,517,979	775,987	3,293,966	1,356,328	342,659	1,698,987
- javnim preduzećima	-	33,000	33,000	-	-	-
- drugim komitentima	1,915	16,676	18,591	136,504	8,842	145,346
- stanovništvu	6,586	318,586	325,172	8,385	285,229	293,614
- javni sektor	27,205	39,482	66,687	435	60,525	60,960
Dospela potraživanja	2,423,872	-	2,423,872	2,500,033	-	2,500,033
<b>Ukupno</b>	<b>4,977,557</b>	<b>1,183,731</b>	<b>6,161,288</b>	<b>4,001,685</b>	<b>697,255</b>	<b>4,698,940</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
Kredit:						
- preduzećima	162,814	-	162,814	2,866	-	2,866
- Stanovništvo	-	3,317	3,317	-	3,117	3,117
- Strana lica	-	-	-	23,660	-	23,660
- Dospela potraživanja	160,634	-	160,634	173,123	-	173,123
- Javni sektor	8,570	-	8,570	7,091	-	7,091
<b>Ukupno</b>	<b>332,018</b>	<b>3,317</b>	<b>335,335</b>	<b>206,740</b>	<b>3,117</b>	<b>209,857</b>
<b>Plasmani klijentima, bruto</b>	<b>5,309,575</b>	<b>1,187,048</b>	<b>6,496,623</b>	<b>4,208,425</b>	<b>700,372</b>	<b>4,908,797</b>
<b>Minus:</b>						
Ispravka vrednosti	(1,124,993)	(68,356)	(1,193,349)	(735,960)	(57,238)	(793,198)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>4,184,582</b>	<b>1,118,692</b>	<b>5,303,274</b>	<b>3,472,465</b>	<b>643,134</b>	<b>4,115,599</b>

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti građevinarstva i prerađivačke industrije, kao i za ostale namene, uz fiksnu kamatnu stopu koja se kretala u rasponu od 10.03% do 29.84% na godišnjem nivou na dinarske kredite, odnosno od 12.01% do 14.02% na kredite u stranoj valuti i kredite indeksirane valutnom klauzulom.

Dugoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje investicionih projekata, nabavku osnovnih sredstava i trajnih obrtnih sredstava na period do 10 godina, uz fiksne kamatne stope koje su se kretale u rasponu od 11.0% do 14.2% na godišnjem nivou na kredite indeksirane valutnom klauzulom, odnosno od 14.5% do 17.0% na dinarske kredite. Odobravani su i dugoročni krediti sa subvencionisanom kamatnom stopom po stopi u visini referentne kamatne stope NBS. Banka je odobravala i reprogramirane kredite po stopi od 10.0% do 19.20% na godišnjem nivou.

Gotovinski krediti stanovništvu odobravaju se na period od 6 do 72 meseca a kamatna stopa se kreće u rasponu od 12.5% do 24.0%. Gotovinski krediti stanovništvu sa 100% depozitom odobravaju se po kamatnoj stopi od 5% na godišnjem nivou i periodom otplate do 15 godina. Potrošački krediti u dinarima su odobravani uz kamatnu stopu od 16% do 23%, a na period korišćenja od 6 do 36 meseci. Kamatna stopa na dozvoljena prekoračenja na računima građana iznosi od 1.5% do 2% mesečno, odnosno veća je od redovne kamate ili zakonske zatezne kamate na nedozvoljeni minusni saldo na tekućim računima građana.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**23. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)**

Dugoročni krediti stanovništvu odobravani su za kupovinu automobila, rešavanje stambenih potreba, nabavku trajnih potrošnih dobara. Kamatna stopa je bila u rasponu od 5% do 21% godišnje.

**a) Ročnost dospeća plasmana komitentima**

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema inicijalnom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine, je sledeća:

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
Dospela potraživanja	2,584,506	2,673,148	1,029,236
Do 30 dana	967,873	84,679	871,002
Od 1 do 3 meseca	141,088	691,309	897,557
Od 3 do 12 meseci	1,616,108	759,289	393,479
Preko 1 godine	1,187,048	700,372	1,272,479
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>6,496,623</u></b>	<b><u>4,908,797</u></b>	<b><u>4,463,753</u></b>

**b) Ročnost dospelih potraživanja od komitenata**

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
Dospela potraživanja			
Do 3 meseca	337,282	409,536	205,127
Od 3 do 6 meseci	2,340	522,443	473,654
Od 6 do 12 meseci	96,854	1,188,804	83,677
Preko 1 godine	2,148,030	552,365	266,778
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2,584,506</u></b>	<b><u>2,673,148</u></b>	<b><u>1,029,236</u></b>

**c) Koncentracija plasmana komitentima**

Koncentracija kredita i potraživanja od komitenata Banke, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2014. i 2013. i 01.januar 2013. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
<b>U dinarima:</b>			
Građevinarstvo	225,573	314,616	289,632
Prerađivačka industrija	2,645,897	1,219,259	1,248,699
Strana pravna lica	322,477	195,572	231,125
Stanovništvo	332,439	302,930	359,802
Trgovina	2,389,375	2,129,423	1,830,194
Ostali	580,862	746,997	504,301
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>6,496,623</u></b>	<b><u>4,908,797</u></b>	<b><u>4,463,753</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**24. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKIH DERIVATA NAMENJENIH ZAŠTITI OD RIZIKA**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima:</b>			
Potraživanja od NBS po osnovu promene fer vrednosti svop ugovora	972	-	726
	<u>972</u>	<u>-</u>	<u>726</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>972</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>726</u></b>

**25. INVESTICIJE U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima:</b>			
Jubmes faktor d.o.o. Beograd	85,837	83,206	81,446
<b>Investicije u pridružena društva I zajedničke poduhvate, bruto</b>	<b><u>85,837</u></b>	<b><u>83,206</u></b>	<b><u>81,446</u></b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 13b)</i>	<i>(755)</i>	<i>(568)</i>	<i>(400)</i>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>85,082</u></b>	<b><u>82,638</u></b>	<b><u>81,046</u></b>

**26. INVESTICIJE U ZAVISNA DRUŠTVA**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima:</b>			
- Fondacija Dečje srce, Beograd	114	114	114
	<u>114</u>	<u>114</u>	<u>114</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 13b)</i>	<i>(15)</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>99</u></b>	<b><u>113</u></b>	<b><u>113</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**27. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Oprema</b>	<b>Zemljište</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Nematerijalna ulaganja</b>
<b>NABAVNA VREDNOST</b>					
<b>Stanje 1. januara 2012. godine</b>	937,894	245,839	-	1,183,733	30,675
Povećanja	15,454	7,620	-	23,074	2,500
Usklađivanje fer vrednosti	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	(3,475)	-	(3475)	-
<b>Stanje 31. decembra 2012. godine</b>	<b>953,347</b>	<b>249,985</b>	-	<b>1,203,332</b>	<b>33,174</b>
<b>Stanje 1. januara 2013. godine</b>	<b>953,347</b>	<b>249,985</b>	-	<b>1,203,332</b>	<b>33,174</b>
Povećanja	38	24,770	409,591	434,399	2,750
Otuđivanje i rashodovanje	(37,929)	(20,267)	-	(58,196)	-
<b>Stanje 31. decembra 2013. godine</b>	<b>915,456</b>	<b>254,488</b>	<b>409,591</b>	<b>1,579,535</b>	<b>35,924</b>
Povećanja	18,168	8,150	-	26,318	1,104
Usklađivanje fer vrednosti	-	(4,901)	-	(4,901)	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-	(2,332)
<b>Stanje 31. decembra 2014. godine</b>	<b>933,624</b>	<b>257,737</b>	<b>409,591</b>	<b>1,600,952</b>	<b>34,696</b>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>					
<b>Stanje 1. januara 2012. godine</b>	<b>48,223</b>	<b>139,585</b>	-	<b>187,808</b>	<b>16,487</b>
Povećanja	11,961	28,875	-	40,836	3,999
Usklađivanje fer vrednosti	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	(3,469)	-	(3,469)	-
<b>Stanje 31. decembra 2012.</b>	<b>60,184</b>	<b>164,991</b>	-	<b>225,175</b>	<b>20,486</b>
<b>Stanje 1. januara 2013. godine</b>	<b>60,184</b>	<b>164,991</b>	-	<b>225,175</b>	<b>20,486</b>
Amortizacija (Napomena 15)	12,126	24,984	-	37,110	4,246
Otuđivanje i rashodovanje	(123)	(20,225)	-	(20,347)	-
<b>Stanje 31. decembra 2013. godine</b>	<b>72,189</b>	<b>169,749</b>	-	<b>241,938</b>	<b>24,732</b>
Stanje 1. januara 2013. godine	72,189	169,749	-	241,938	24,732
Usklađivanje fer vrednosti	-	-	-	0	-
Amortizacija (Napomena 15)	12,678	24,147	-	36,825	4,521
Otuđivanje i rashodovanje	-	(4,845)	-	(4,845)	(2,332)
<b>Stanje 31. decembra 2014. godine</b>	<b>84,867</b>	<b>189,051</b>	-	<b>273,918</b>	<b>26,921</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>					
- 31. decembra 2014. godine	<b>848,757</b>	<b>68,686</b>	<b>409,591</b>	<b>1,327,034</b>	<b>7,775</b>
- 31. decembra 2013. godine	<b>843,267</b>	<b>84,739</b>	<b>409,591</b>	<b>1,337,597</b>	<b>11,192</b>
-31.decembra 2012. godine	<b>893,163</b>	<b>84,994</b>	-	<b>978,157</b>	<b>12,688</b>

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka nema građevinske objekte pod hipotekom uknjižene radi obezbeđenja otplate kredita ili izmirenja drugih finansijskih obaveza.

Da su građevinski objekti iskazani po nabavnoj vrednosti, na dan 31. decembra 2014. godine njihova neotpisana vrednost iznosila bi 546,687 hiljade dinara (nerevalorizovana nabavna vrednost iznosi 670,784 hiljada dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**27. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (Nastavak)**

Koristeći eksterne i interne izvore informacija u skladu sa MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine" u cilju analize da li postoje indikacije da je neko sredstvo obezvređeno, rukovodstvo Banke smatra da na dan 31. decembra 2014. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena.

Na dan 31. decembra 2014. godine nabavna vrednost osnovnih sredstava čija je sadašnja vrednost jednaka nuli iznosi 125,829 hiljada dinara. Banka i dalje koristi navedena sredstva.

**28. INVESTICIONE NEKRETNINE**

Banka je stan stečen naplatom potraživanja u vrednosti od 16,681 hiljadu dinara, a koji je prvobitno bio namenjen prodaji, u međuvremenu počela da izdaje i po toj osnovi isti reklasifikovala i preknjižila na investicione nekretnine.

**29. OSTALA SREDSTVA**

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
<b>U dinarima:</b>			
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	306	209	317
Dati avansi u dinarima	5,262	16,710	12,602
Potraživanja za unapred plaćene poreze	555	592	553
Zalihe	507	600	450
Sredstva stečena naplatom potraživanja	48,596	35,270	-
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	12,690	11,613	-
Ostale investicije	68,629	68,446	60,492
Ostala potraživanja u dinarima	11,528	8,756	18,904
	<u>148,073</u>	<u>142,196</u>	<u>93,318</u>
<b>U stranoj valuti:</b>			
Preduzeća	16	5	347
Stanovništvo	183	173	172
Ostalo	41	32	351
	<u>240</u>	<u>210</u>	<u>870</u>
<b>Ostala sredstva, bruto</b>	<u>148,313</u>	<u>142,406</u>	<u>94,188</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti zaliha</i>	(4,494)	(4,675)	(4,400)
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 13b)</i>	(944)	(415)	(279)
<b>Ukupno</b>	<u>(5,438)</u>	<u>(5,090)</u>	<u>(4,679)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>142,875</u>	<u>137,316</u>	<u>89,509</u>

Ostale investicije se odnose na učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**30. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII**

	31.12.2014			31.12.2013.			U hiljadama dinara 01.01.2013.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>									
Strane banke	-	-	-	2	-	2	2	-	2
Osiguravajuća društva	23,326	-	23,326	126	1,013	1,139	25	-	25
Ostale finansijske organizacije	38,233	-	38,233	123,809	-	123,809	31,147	-	31,147
<b>Ukupno</b>	<b>61,559</b>	<b>-</b>	<b>61,559</b>	<b>123,937</b>	<b>1,013</b>	<b>124,950</b>	<b>31,174</b>	<b>-</b>	<b>31,174</b>
<b>U stranoj valuti</b>									
Strane banke	17,840	-	17,840	16,991	-	16,991	16,458	-	16,458
Osiguravajuća društva	169,333	-	169,333	350,853	-	350,853	170,867	-	170,867
Ostale finansijske organizacije	27	-	27	11,993	-	11,993	59,879	56,859	116,738
<b>Ukupno</b>	<b>187,200</b>	<b>-</b>	<b>187,200</b>	<b>379,837</b>	<b>-</b>	<b>379,837</b>	<b>247,204</b>	<b>56,859</b>	<b>304,063</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>248,759</b>	<b>-</b>	<b>248,759</b>	<b>503,774</b>	<b>1,013</b>	<b>504,787</b>	<b>278,378</b>	<b>56,859</b>	<b>335,237</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**31. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA**

	31.12.2014.			31.12.2013.			U hiljadama dinara 01.01.2013.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>									
Javna preduzeća	971,061	-	<b>971,061</b>	1,171,149	-	<b>1,171,149</b>	101,128	-	<b>101,128</b>
Preduzeća	1,323,656	18,918	<b>1,342,574</b>	1,496,959	17,990	<b>1,514,948</b>	379,023	5,655	<b>384,678</b>
Stanovništvo	52,439	-	<b>52,439</b>	40,991	-	<b>40,991</b>	33,161	-	<b>33,161</b>
Banke u stečaju	812,000	-	<b>812,000</b>	852,157	-	<b>852,157</b>	110,157	-	<b>110,157</b>
Drugi komitenti	165,779	-	<b>165,779</b>	870,087	-	<b>870,087</b>	46,499	-	<b>46,499</b>
<b>Ukupno</b>	<b>3,324,935</b>	<b>18,918</b>	<b>3,343,853</b>	<b>4,431,343</b>	<b>17,990</b>	<b>4,449,332</b>	<b>669,968</b>	<b>5,655</b>	<b>675,623</b>
<b>U stranoj valuti</b>									
Javna preduzeća	1,341,397	1,056,558	<b>2,397,955</b>	150,252	1,157,885	<b>1,308,137</b>	753,235	-	<b>753,235</b>
Preduzeća	825,260	230,636	<b>1,055,896</b>	414,012	389,314	<b>803,326</b>	463,664	506,976	<b>970,640</b>
Stanovništvo	1,261,359	230,917	<b>1,492,276</b>	1,370,484	282,366	<b>1,652,850</b>	1,384,537	219,252	<b>1,603,789</b>
Banke u stečaju	1,795	-	<b>1,795</b>	138,251	-	<b>138,251</b>	-	-	<b>-</b>
Drugi komitenti	231,910	6,786	<b>238,696</b>	64,488	6,101	<b>70,588</b>	43,165	5,686	<b>48,851</b>
<b>Ukupno</b>	<b>3,661,721</b>	<b>1,524,897</b>	<b>5,186,618</b>	<b>2,137,487</b>	<b>1,835,666</b>	<b>3,973,153</b>	<b>2,644,601</b>	<b>731,913</b>	<b>3,376,514</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6,986,656</b>	<b>1,543,815</b>	<b>8,530,471</b>	<b>6,568,830</b>	<b>1,853,655</b>	<b>8,422,485</b>	<b>3,314,569</b>	<b>737,568</b>	<b>4,052,137</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**31. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (Nastavak)**

Na transakcione depozite u dinarima pravnih lica Banka plaća kamatu u rasponu od 0% do 2.5% na godišnjem nivou u zavisnosti od visine prosečnog stanja na računu. Na transakcione depozite pravnih lica u stranoj valuti Banka ne plaća kamatu. Na transakcione depozite stanovništva u dinarima Banka plaća kamatu po stopi od 0% do 1.0% godišnje, odnosno od 0.1% do 0.3% godišnje za depozite u stranoj valuti.

Na oročene depozite pravnih lica u dinarima Banka plaća kamatu u rasponu 3.0%-16.75% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Na kratkoročne depozite oročene u stranoj valuti Banka je plaćala kamatu od 0.75% do 1.6% za USD i od 1.5% do 4.3% na EUR. Na dugoročne depozite pravnih lica u EUR Banka je plaćala kamatu od 0.5% do 3.5% na godišnjem nivou. U 2013 nije bilo oročenih dinarskih depozita sa deviznom klauzulom.

Kamatna stopa na kratkoročne oročene depozite stanovništva u dinarima iznosila je od 7.0% do 14.5% godišnje. Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti se kretala u rasponu od 0.3% do 4.8% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute.

Struktura depozita i ostalih obaveza prema drugim komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
Transakcioni depoziti	3,256,389	2,001,703	720,558
Štedni depoziti	1,228,704	1,409,567	1,326,391
Depoziti po osnovu datih kredita	4,024	144,051	138,404
Namenski depoziti	22,789	6,711	11,277
Ostali depoziti	4,006,032	4,836,259	1,834,571
Ostale obaveze	12,533	24,194	20,936
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>8,530,471</u></b>	<b><u>8,422,485</u></b>	<b><u>4,052,137</u></b>

**32. REZERVISANJA**

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
<b>U dinarima:</b>			
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama (a)	50,539	22,296	35,022
Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih (b)	14,894	14,827	22,927
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>65,433</u></b>	<b><u>37,123</u></b>	<b><u>57,949</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**32. REZERVISANJA (Nastavak)**

- a) Prema internoj politici Banke, obračun rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu vrše se po istim kriterijumima kao i obračun ispravke vrednosti za bilansnu aktivu, odnosno na pojedinačnom i kolektivnom nivou. Za potencijalne obaveze kod kojih se evidentira obezvređenje vrši se procena na pojedinačnom nivou nadoknadivog iznosa potraživanja ukoliko dođe do odliva sredstava i verovatnoće odliva sredstava. Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Banke i kod kojih se proceni da će potraživanja biti naplativa u punom iznosu Banka evidentira rezervisanje obračunato na kolektivnom nivou u skladu sa internim modelima.
- b) Rezervisanja za otpremnine za penzije, jubilarne nagrade zaposlenih i neiskorišćene godišnje odmore za 2014. godinu formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih priliva korišćena je diskontna stopa od 7%. Navedena kamatna stopa predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Naknade zaposlenima" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 2% godišnje a kao osnovica za obračun rezervisanja se koristila prosečna zarada u Republici Srbiji.

Promene na računima rezervisanja:

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
<b>Rezervisanja za rizične vanbilansne pozicije (a)</b>			
Stanje na dan 1. januara	22,296	35,022	11,180
Rezervisanja u toku godine	61,005	38,902	50,107
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda (Napomena 13b)	(32,900)	(51,703)	(26,017)
Kursne razlike	138	75	(248)
<b>Ukupno</b>	<u>50,539</u>	<u>22,296</u>	<u>35,022</u>
<b>Rezervisanja za otpremine, jubilarne nagrade (b)</b>			
Stanje na dan 1. januara	14,827	22,927	21,427
Rezervisanja u toku godine (Napomena 13a)	1,450	2,048	1,500
Ukidanje rezervisanja u toku godine	(1,383)	(10,148)	-
<b>Ukupno</b>	<u>14,894</u>	<u>14,827</u>	<u>22,927</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>65,433</u></u>	<u><u>37,123</u></u>	<u><u>57,949</u></u>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**33. OSTALE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	82,128	61,113	215,271
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1,508	3,167	2,221
Ostale obaveze prema zaposlenima	18,067	14,026	13,932
Obaveze prema dobavljačima	6,181	4,965	6,681
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,170	2,170	2,378
Ostale obaveze u dinarima	3,150	3,898	8,189
Ostale obaveze u stranoj valuti	38,218	45,097	27,645
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	22,490	13,957	32,700
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	16,838	12,092	15,899
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>190,750</b>	<b>160,485</b>	<b>324,916</b>

**34. KAPITAL BANKE**

**a) Struktura kapitala Banke**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Akcijski kapital	2,912,133	2,912,133	2,763,976
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	(50,500)
Ostali kapital	20,536	20,536	20,536
Emisiona premija	168,164	168,164	171,183
	<b>3,100,833</b>	<b>3,100,833</b>	<b>2,905,195</b>
Ostale rezerve iz dobiti	1,654,377	1,654,377	1,654,377
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	540,514	540,514	336,730
Nerealizovani gubici	(11,920)	(12,660)	(15,909)
<b>Rezerve</b>	<b>2,182,971</b>	<b>2,182,231</b>	<b>1,975,198</b>
<b>Dobitak</b>	<b>276,311</b>	<b>276,311</b>	<b>464,676</b>
<b>Gubitak</b>	<b>(599,316)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>4,960,799</b>	<b>5,559,375</b>	<b>5,345,069</b>

U skladu sa Odlukom o osnivanju i Statutom, kapital Banke se sastoji od:

- Akcijskog kapitala i
- Rezervi Banke.

Akcijski kapital Banke na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 2,912,133 hiljada dinara i u celini se sastoji od 288,330 obične akcije nominalne vrednosti 10,100 dinara (na dan 31. decembra 2013. godine iznosio je 2,912,133 hiljada dinara i bio je podeljen na 288,330 akcija nominalne vrednosti 10,100 dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**34. KAPITAL BANKE (Nastavak)**

**a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)**

Osnivači Banke su Država i domaća i strana pravna lica. Učešće Države, domaćih pravnih i fizičkih lica u ukupnom akcijskom kapitalu iznosi na dan 31. decembra 2014. godine 79.63%, a stranih lica 20.37% (na dan 31. decembra 2013. godine taj odnos je bio 79.50%, odnosno 20.50%, odnosno 31. decembra 2012. godine 82.75%, odnosno 17.25%).

Postupak preknjižavanja na nosioce akcija u Centralnom registru hartija od vrednosti po osnovu okončanog postupka sukcesije kapitala bivše SFRJ u kapitalu Banke, sprovele su sve države bivše SFRJ osim Republike Hrvatske na koju se odnosi oznaka SFRJ u strukturi akcionara Banke na dan 31. decembar 2014 godine.

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2014. godine je sledeća:

	2014.		2013.		U hiljadama dinara 2012.	
	Vrednost akcija	u %	Vrednost akcija	u %	Vrednost akcija	u %
Republika Srbija	585,386	20.10%	584,639	20.08%	548,107	19.83%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun	176,326	6.05%	196,950	6.76%	180,780	6.54%
Beobanka a.d. Beograd u stečaju	192,829	6.62%	192,829	6.62%	165,983	6.01%
SFRJ	155,156	5.33%	155,156	5.33%	145,460	5.26%
Alfa - plam a.d. Vranje	145,592	5.00%	145,309	4.99%	-	-
Sava d.d. Kranj	137,744	4.73%	137,744	4.73%	-	-
Koncern Farmakom m.b. Šabac	123,897	4.25%	123,897	4.25%	117,766	4.26%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	119,968	4.12%	119,968	4.12%	112,474	4.07%
Ministarstvo finansija i trezora - BIH	104,555	3.59%	104,555	3.59%	98,021	3.55%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	100,000	3.43%	100,000	3.43%	93,758	3.39%
ACH d.d. Ljubljana	86,254	2.96%	86,254	2.96%	80,871	2.93%
Federalno ministarstvo finansija BIH	58,014	1.99%	54,702	1.88%	58,984	2.13%
Ministarstvo finansija Republike Makedonije	50,601	1.74%	50,601	1.74%	47,440	1.72%
AC-SIN d.d. Ljubljana	50,500	1.73%	50,500	1.73%	51,288	1.86%
Metalfer steel mill doo	49,217	1.69%	-	-	-	-
Ostali (zbirno):	776,094	26.65%	809,029	27.78%	1,063,044	38.46%
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,912,133</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,912,133</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,763,976</b>	<b>100.00%</b>

Gubitak po akciji u 2014. godini iznosio je 2,078 dinara (dve hiljade sedamdeset osam dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**34. KAPITAL BANKE (Nastavak)****a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)**

Ostali kapital na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 20,536 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine 20,536 hiljada dinara i 20,536 hiljada dinara).

Emisiona premija na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 168,164 hiljade dinara (na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine 168,164 hiljade dinara i 171,183 hiljade dinara) i predstavlja razliku između emisione vrednosti i nominalne vrednosti akcija.

Rezerve Banke na dan 31. decembra 2014. godine iznose 2,182,971 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine 2,182,231 hiljadu dinara i 1,975,198 hiljada dinara) i čine ih revalorizacione rezerve Banke u iznosu od 540,514 hiljade (na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine 540,514 hiljade dinara i 336,730 hiljada dinara), rezerve iz dobiti u iznosu od 1,654,377 hiljada (na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine 1,654,377 hiljada dinara i 1,654,377 hiljada dinara) i nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 11,920 hiljada (na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine 12,660 hiljada dinara i 16,423 hiljade dinara).

Revalorizacione rezerve, koje na dan 31. decembra 2014. godine iznose 540,514 hiljada dinara (31. decembar 2013. i 2012. godine: 540,514 hiljada dinara i 336,730 hiljada dinara), formirane su kao rezultat evidentiranja pozitivnih efekata procene osnovnih sredstava i svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iznose 11,920 hiljade dinara, umanjeni za pripadajuće odložene poreze.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke do 31. decembra 2011. godine obračunavana je u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008, 104/2009 i 30/2010). Odlukom o klasifikaciji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011, 57/2012 i 123/2012) nije predviđena obaveza knjigovodstvenog evidentiranja potrebne rezerve za procenje gubitke u okviru kapitala Banke, već ista predstavlja odbitnu stavku od regulatornog kapitala u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka je, u skladu sa odlukom Skupštine Banke od 28. marta 2012. godine, izvršila preknjižavanje ranije obračunate i knjigovodstveno evidentirane rezerve iz dobiti u skladu sa odlukom o klasifikaciji koja je bila na snazi do 31. decembra 2011. godine na ostale rezerve iz dobiti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**35. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)	456,034	407,337	269,590
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	3,108,458	2,198,443	2,288,255
Derivati	484,766	-	230,299
Finansijska imovina za obezbeđenje obaveza	678,600	-	-
Primljena jemstva za obaveze	25,605,415	20,397,246	14,136,157
Druge vanbilansne pozicije	<u>3,528,879</u>	<u>4,463,909</u>	<u>3,503,081</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>33,862,152</u></b>	<b><u>27,466,935</u></b>	<b><u>20,427,381</u></b>

**a) Poslovi u ime i za račun trećih lica**

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
Plasmani po poslovima u ime i za račun preduzeća u stranoj valuti	344,671	288,062	139,199
Ostali komisioni poslovi u dinarima	<u>111,363</u>	<u>119,275</u>	<u>130,391</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>456,034</u></b>	<b><u>407,337</u></b>	<b><u>269,590</u></b>

**b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze**

	U hiljadama dinara		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
<i>Plative garancije</i>			
-u dinarima	791,967	366,565	471,660
-u stranoj valuti	34,378	253,824	112,315
<i>Činidbene garancije i garancije po nepokrivenim akreditivima</i>			
-u dinarima	460,392	385,025	432,225
-u stranoj valuti	1,545,426	1,089,883	1,152,356
Preuzete neopozive obaveze po osnovu: -nepovučenih kredita i garancija	<u>276,295</u>	<u>103,146</u>	<u>119,699</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>3,108,458</u></b>	<b><u>2,198,443</u></b>	<b><u>2,288,255</u></b>

Banka vrši rezervisanja za potencijalne gubitke po rizičnoj vanbilansnoj aktivni shodno računovodstvenoj politici obelodanjenom u Napomeni 3.7. Najznačajniji deo rizične vanbilansne aktive odnosi se na odobrene činidbene garancije. Na dan 31. decembra 2014. godine od ukupno izdatih činidbenih garancija, na garancije odobrene preduzeću GP Hidrotehnika a.d., Beograd odnosi se iznos od 644,557 hiljade dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**35. VANBILANSNA EVIDENCIJA (Nastavak)**

**b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (Nastavak)**

U okviru preuzetih neopozivih obaveza, na neiskorišćene odobrene kredite pravnim licima odnosi se iznos od 208,959 hiljada dinara, na neiskorišćene odobrene minuse po tekućim računima građana iznos od 11,568 hiljada dinara, na neiskorišćene overdraft kredite 13,178 hiljada dinara, na neiskorišćene kreditne limite po kreditnim i poslovnim karticama iznos od 42,590 hiljada dinara.

**c) Druge vanbilansne pozicije**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Obveznice Republike Irak	172,178	143,900	149,176
Evidencija repo kupljenih hartija od vrednosti	-	1,653,300	-
Potraživanja po osnovu evidencione kamate	756,302	63,896	64,108
Izdate garancije bez pravnog dejstva	25,667	17,309	-
Rizične vanbilansne stavke	1,706,610	1,404,354	1,627,330
Ostala nerizična vanbilansna evidencija	868,122	1,181,150	1,662,467
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>3,528,879</u></b>	<b><u>4,463,909</u></b>	<b><u>3,503,081</u></b>

Potraživanja po osnovu obveznica Republike Irak u iznosu od 172,178 hiljada dinara (1,731,056.98 USD) se odnose na potraživanja civilnog sektora koja su uneta u vanbilansnu evidenciju nakon usaglašavanja sa Republikom Irak. Banka je kao administrator u ovom poslu usaglasila potraživanja i regulisala način njihove naplate, pod uslovima postignutog sporazuma za komercijalne aranžmane sa vladama kreditora, prihvatanjem da se navedena potraživanja zamene obveznicama Republike Irak.

**36. SUDSKI SPOROVI**

Protiv Banke se vode tri sudska spora u ukupnom iznosu od 386,465 hiljada dinara, od čega se na dva spora odnosi preko 99%. Spor u iznosu od 133,987 hiljada dinara a po osnovu odbijanja plaćanja po garanciji koju je Banka izdala za kredit klijentu koji je u međuvremenu ušao u UPPR je rešen u korist Banke u prvom stepenu. Drugi spor koji je pokrenut protiv Banke u iznosu od 250,000 hiljada dinara odnosi se na zahtev za naknadu štete tužiocu koji tvrdi da je oštećen zbog netačno prijavljenog iznosa iračkog potraživanja koje je Banka preuzela od Jugobanke u stečaju u svojstvu administratora, a ne lica koje utvrđuje iznose prijavljenih potraživanja. Parnični postupak je u toku, zahtevano je spajanje parnica sa drugim predmetom koji je takođe pokrenuo isti tužilac, gde je Banka pozvana kao umešač po istom osnovu, ali još uvek nije uzela učešće u sporu dok sudija ne donese odluku o njenom predlogu za spajanje predmeta. Očekujemo da će tužba biti odbačena u odnosu na Banku.

Banka očekuje pozitivan ishod sudskih sporova koji se vode protiv nje tako da nisu izvršena rezervisanja za iste.

Banka vodi sudske sporove protiv trećih lica, samo radi naplate svojih potraživanja. Za sva utužena potraživanja protiv pravnih i fizičkih lica Banka je u potpunosti izvršila ispravku vrednosti na teret rezultata tekuće i prethodnih godina.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**37. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim stranama. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po tržišnim uslovima.

- a) Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2014., 2013. i 2012. godine proistekla iz transakcija sa akcionarima i drugim povezanim licima sa Bankom prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara		
	2014.	2013.	2012.
<b>Plasmani:</b>			
Kreditni odobreni akcionarima, bruto	1,501,728	1,226,851	1,175,460
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(472,909)	(249,196)	(16,495)
	<u>1,028,819</u>	<u>977,655</u>	<u>1,158,965</u>
Kreditni odobreni rukovodstvu Banke, bruto	64,804	31,022	58,070
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(323)	(171)	(287)
	<u>64,481</u>	<u>30,851</u>	<u>57,783</u>
Kreditni odobreni ostalim povezanim licima Banke, bruto	335	1,017	11,387
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2)	(40)	(67)
	<u>333</u>	<u>977</u>	<u>11,320</u>
<b>Plasmani, neto</b>	<u>1,093,633</u>	<u>1,009,483</u>	<u>1,228,068</u>
<b>Depoziti i ostale obaveze:</b>			
Depoziti akcionara	1,408,925	291,400	435,450
Depoziti članova odbora Banke	9,970	20,895	89,518
Depoziti ostalih povezanih lica	160	1,799	74,147
	<u>1,419,055</u>	<u>314,094</u>	<u>599,115</u>
<b>Izdane garancije i preuzete neopozive obaveze:</b>			
Akcionari	2,087,617	776,163	1,988,589
Članovi odbora Banke	3,927	3,917	12,588
Ostala povezana lica	250	393	3,446
	<u>2,091,794</u>	<u>780,473</u>	<u>2,004,623</u>

- b) Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa povezanim pravnim licima u 2014. godini su iznosili 49,675 hiljada dinara (2013. i 2012. godina: 130,608 hiljada dinara i 177,063 hiljada dinara), dok su rashodi od kamata, naknada provizija iznosili 4,702 hiljade dinara (2013. i 2012. godina: 7,585 hiljada dinara i 32,489 hiljada dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**37. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

- c) Zarade i ostala primanja Upravnog odbora, Odbora za reviziju, Izvršnog odbora, kao i ključnih zaposlenih u toku 2014., 2013. i 2012. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
Bruto zarade i naknade zarada	58,599	78,077	99,403
Učešće u dobitku	-	353	7,310
Jubilarne nagrade	-	30	336
Ostala lična primanja	115	24	33
Bruto naknade članovima Upravnog odbora	15,583	23,723	25,494
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>74,297</b>	<b>102,207</b>	<b>132,576</b>

**38. KREDITNI RIZIK**

a) **Maksimalna izloženost kreditnom riziku**

Tabela u nastavku predstavlja najgori scenario izloženosti kreditnom riziku na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i zaštite od kreditnog rizika. Izloženosti kreditnom riziku iskazane su po knjigovodstvenoj vrednosti na dan izveštavanja. Na osnovu tabele uviđa se da se na 31. decembar 2014. godine 66% maksimalne izloženosti kreditnom riziku odnosi na kredite i potraživanja (2013: 62%), a 13% se odnosi na neiskorišćene preuzete obaveze (2013: 16%).

	2014.		U hiljadama dinara 2013.	
	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost
<b>Izloženost vezana za bilansne stavke</b>				
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3,326,830	3,297,579	1,642,754	1,630,995
Krediti i potraživanja od komitenata	6,459,053	5,265,470	4,846,470	4,056,031
Finansijska sredstva	25,892	16,369	24,948	21,620
Investicije u druga društva	90,557	89,399	82,200	81,237
Ostala bilansna aktiva	48,153	47,599	80,257	77,293
<b>Ukupno bilansne pozicije</b>	<b>9,950,485</b>	<b>8,716,416</b>	<b>6,676,629</b>	<b>5,867,176</b>
<b>Izloženost vezana za vanbilansne stavke</b>				
Plative garancije	826,345	815,106	620,389	612,206
Činidbene garancije	1,617,590	1,594,705	1,474,908	1,462,454
Nepokriveni akreditivi	388,228	379,881	-	-
Neiskorišćene preuzete obaveze	1,982,905	1,974,832	1,610,080	1,608,422
<b>Ukupno vanbilansne stavke</b>	<b>4,815,068</b>	<b>4,764,524</b>	<b>3,705,377</b>	<b>3,683,082</b>
<b>Ukupno</b>	<b>14,765,553</b>	<b>13,480,940</b>	<b>10,382,006</b>	<b>9,550,258</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)****a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)**

Rukovodstvo je uvereno u sposobnost da se nastavi kontinuirana kontrola kreditnog izlaganja i održi prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku na osnovu sledećeg:

- 80.1% (2013: 71.2%) portfolija čine nedospela i pojedinačno neobezvređena potraživanja, a od čega 91.7% (2013: 88%) pripadaju visokom i standardnom stepenu kvaliteta prema internim klasifikacijama Banke;
- Od ukupne maksimalne izloženosti kreditnom riziku pojedinačno je obezvređeno 19.4% izloženosti (2013: 28.8%);
- Od ukupne maksimalne kreditne izloženosti 0.6% (2013: 0.6%) je dospelo, a nije pojedinačno obezvređeno od čega 70.5% (2012: 87.9%) je u docnji do 30 dana;
- Više ispravke vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama rezultat su opreznog pristupa u proceni obezvređenja uvećanih dospelih nenaplaćenih potraživanja i više su za 54.4% u odnosu na 2013. godinu (2013. u odnosu na 2012. je viša za 181%);

Rizične kreditne izloženosti redovno se pokrivaju adekvatnim sredstvima obezbeđenja u skladu sa preuzetim rizikom Banke.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**b) Krediti i plasmani**

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kredita i plasmana Banke na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine prema kvalitetu plasmana. Tabela obuhvata bilansne i vanbilansne izloženosti Banke.

	U hiljadama dinara					
	Nedospeli i pojedinačno neobezvređeni	Dospeli ali pojedinačno neobezvređeni	Pojedinačno obezvređeni	Ukupno bruto	Ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto
<b>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</b>	3,321,666	10	5,154	3,326,830	(29,251)	3,297,579
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>						
<i>Kredit i potraživanja od stanovništva:</i>						
- minusna salda	6,067	367	-	6,434	(216)	6,218
- kreditne kartice	40,051	2,139	-	42,189	(208)	41,981
- hipotekarni krediti	218,370	-	-	218,370	(1,088)	217,283
- ostali plasmani	53,164	4,300	7,982	65,445	(5,180)	60,265
<i>Kredit i potraživanja od pravnih lica:</i>						
- velika	2,400,312	47,965	1,300,939	3,749,216	(543,567)	3,205,649
- mikro, mala i srednja	781,787	32,459	1,349,400	2,163,646	(613,543)	1,550,103
<i>Ostalo:</i>	211,880	702	1,171	213,752	(29,782)	183,970
	3,711,630	87,931	2,659,492	6,459,053	(1,193,583)	5,265,470
<b>Finansijska sredstva</b>						
- <i>po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>	207	-	6,379	6,586	(5,373)	1,213
- <i>raspoloživa za prodaju</i>	36	-	-	36	(5)	31
- <i>do dospeća</i>	-	-	19,269	19,269	(4,145)	15,125
	243	-	25,649	25,892	(9,522)	16,369
<b>Investicije u druga društva</b>	90,557	-	-	90,557	(1,158)	89,399
<b>Ostala bilansna aktiva</b>	43,929	2,099	2,125	48,153	(554)	47,599
<b>Vanbilansne stavke</b>	4,662,098	-	152,971	4,815,068	(50,544)	4,764,524
<b>Ukupno na 31.12.2014.</b>	<b>11,830,122</b>	<b>90,040</b>	<b>2,845,391</b>	<b>14,765,553</b>	<b>(1,284,612)</b>	<b>13,480,940</b>
<b>Ukupno na 31.12.2013.</b>	<b>7,327,227</b>	<b>60,304</b>	<b>2,994,475</b>	<b>10,382,006</b>	<b>(831,747)</b>	<b>9,550,258</b>

Ukupna ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke sa 31. decembrom 2014. godine iznose 1,284,612 hiljade dinara (2013: 831,747 hiljada dinara). Od tog iznosa 1,059,491 hiljadu dinara se odnosi na pojedinačno obezvređene kredite i plasmane (2013: 776,007 hiljada dinara), a 225,121 hiljadu dinara (2013: 55,741 hiljadu dinara) na kolektivno obezvređene.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**c) Nedospeli i pojedinačno neobezvređeni krediti i plasmani**

Kreditni kvalitet kredita i plasmana koji su nedospeli ili pojedinačno neobezvređeni dat je u sledećoj tabeli. Kvalitet se utvrđuje na osnovu internih skala klasifikacije.

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Kontrolna lista	Visok stepen rizika	Ukupan bruto	U hiljadama dinara	
						Kolektivna ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</b>	<b>3,077,560</b>	<b>234,532</b>	<b>9,537</b>	<b>-</b>	<b>3,321,666</b>	<b>(25,789)</b>	<b>3,295,877</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>							
<i>Kreditni i potraživanja od stanovništva:</i>							
- minusna salda	4,245	1,321	322	179	6,067	(41)	6,026
- kreditne kartice	25,606	7,411	4,354	2,679	40,051	(198)	39,853
- hipotekarni krediti	139,261	67,660	11,450	-	218,370	(1,088)	217,283
- ostali plasmani	27,752	16,766	1,100	7,546	53,164	(257)	52,907
<i>Kreditni i potraživanja od pravnih lica:</i>							
- velika	1,239,613	1,076,039	84,660	-	2,400,312	(71,780)	2,328,532
- mikro, mala i srednja	150,687	527,759	103,340	-	781,787	(40,917)	740,870
<i>Ostalo:</i>	<b>8,460</b>	<b>-</b>	<b>203,420</b>	<b>-</b>	<b>211,880</b>	<b>(29,524)</b>	<b>182,356</b>
	<b>1,595,624</b>	<b>1,696,956</b>	<b>408,646</b>	<b>10,404</b>	<b>3,711,630</b>	<b>(143,804)</b>	<b>3,567,826</b>
<b>Finansijska sredstva</b>							
- <i>po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>	-	-	207	-	207	(39)	168
- <i>raspoloživa za prodaju</i>	-	36	-	-	36	(5)	31
- <i>do dospeća</i>	-	-	-	-	-	-	-
	-	36	207	-	243	(44)	199
<b>Investicije u druga društva</b>	<b>68,144</b>	<b>22,230</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>90,557</b>	<b>(1,158)</b>	<b>89,399</b>
<b>Ostala potraživanja</b>	<b>24,673</b>	<b>1,209</b>	<b>18,042</b>	<b>5</b>	<b>43,929</b>	<b>(64)</b>	<b>43,865</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>491,053</b>	<b>3,721,462</b>	<b>446,738</b>	<b>2,845</b>	<b>4,662,098</b>	<b>(47,819)</b>	<b>4,614,279</b>
<b>Ukupno na 31.12.2014.</b>	<b>5,257,053</b>	<b>5,676,426</b>	<b>883,389</b>	<b>13,255</b>	<b>11,830,122</b>	<b>(218,678)</b>	<b>11,611,444</b>
<b>Ukupno na 31.12.2013.</b>	<b>3,396,019</b>	<b>3,048,224</b>	<b>178,221</b>	<b>704,762</b>	<b>7,327,227</b>	<b>(53,954)</b>	<b>7,273,273</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**d) Dospeli ali pojedinačno neobezvređeni krediti i plasmani**

Sledeća tabela prikazuje ročnu strukturu dospelih kredita i plasmana koji nisu pojedinačno obezvređeni. Krediti i plasmani koji su dospeli, a od datuma prvobitnog dospeća nije proteklo više od 90 dana ne obezvređuju se na pojedinačnoj osnovi osim ukoliko ne postoji informacija da je došlo do porasta rizika koji ukazuje na potrebu obezvređenja.

	U hiljadama dinara							
	do 30 dana	31-60 dana	61-90 dana	preko 90 dana	Ukupan bruto	Kolektivna ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto	Fer vrednost kolaterala
<b>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</b>	10	-	-	-	10	-	10	-
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>								
<i>Kredit i potraživanja od stanovništva:</i>								
- minusna salda	57	151	-	159	367	(175)	192	-
- kreditne kartice	1,848	112	18	160	2,139	(11)	2,128	63
- hipotekarni krediti	-	-	-	-	-	-	-	-
- ostali plasmani	3	-	19	4,278	4,300	(4,278)	22	4,611
<i>Kredit i potraživanja od pravnih lica:</i>								
- velika	35,818	12,146	-	-	47,965	(3,031)	44,934	996
- mikro, mala i srednja	22,985	7,475	756	1,244	32,459	(3,039)	29,420	69,851
<i>Ostalo:</i>	702	-	-	-	702	(24)	678	0
	<u>61,412</u>	<u>19,885</u>	<u>794</u>	<u>5,841</u>	<u>87,931</u>	<u>(10,558)</u>	<u>77,373</u>	<u>75,522</u>
<b>Finansijska sredstva</b>								
- po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	-	-	-	-
- raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
- do dospeća	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Investicije u druga društva</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ostala potraživanja</b>	2,097	1	-	-	2,099	(31)	2,068	-
<b>Vanbilansne stavke</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno na 31.12.2014.</b>	<u>63,520</u>	<u>19,886</u>	<u>794</u>	<u>5,841</u>	<u>90,040</u>	<u>(10,588)</u>	<u>79,452</u>	<u>75,522</u>
<b>Ukupno na 31.12.2013.</b>	<u>53,014</u>	<u>6,408</u>	<u>186</u>	<u>696</u>	<u>60,304</u>	<u>(1,787)</u>	<u>58,517</u>	<u>30,431</u>

Najveći deo bruto kredita i drugih plasmana (70.5%) koji su dospeli, ali nisu pojedinačno obezvređeni sa 31. decembrom 2014. godine (2013: 87.9%) se odnosi na kredite i plasmane koji su u docnji do 30 dana. Nakon prvobitnog priznavanja kredita i plasmana, fer vrednost sredstava obezvređenja se zasniva na metodama koji se koriste za vrednovanje plasmana, a uz praćenje tržišnih cena imovine založene kao sredstvo obezbeđenja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**e) Pojedinačno obezvređeni krediti i plasmani**

Sledeća tabela prikazuje bruto i neto vrednost pojedinačno obezvređenih kredita i plasmana nakon ispravki vrednosti i rezervisanja.

	U hiljadama dinara			
	Bruto	Ispravka vrednosti / rezervisanje	Neto	Fer vrednost kolaterala
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	5,154	(3,462)	1,692	-
Kredit i potraživanja od komitenata				
<i>Kredit i potraživanja od stanovništva:</i>				
- minusna salda	-	-	-	-
- kreditne kartice	-	-	-	-
- hipotekarni krediti	-	-	-	-
- ostali plasmani	7,982	(645)	7,337	221
<i>Kredit i potraživanja od pravnih lica:</i>				
- velika	1,300,939	(468,756)	832,183	5,022,316
- mikro, mala i srednja	1,349,400	(569,587)	779,813	1,276,492
<i>Ostalo:</i>	1,171	(234)	937	0
	<u>2,659,492</u>	<u>(1,039,222)</u>	<u>1,620,270</u>	<u>6,299,029</u>
<b>Finansijska sredstva</b>				
- po fer vrednosti kroz bilans uspeha	6,379	(5,334)	1,046	-
- raspoloživa za prodaju	-	-	-	-
- do dospeća	19,269	(4,145)	15,125	-
	<u>25,649</u>	<u>(9,478)</u>	<u>16,170</u>	<u>-</u>
<b>Investicije u druga društva</b>	-	-	-	-
<b>Ostala potraživanja</b>	<u>2,125</u>	<u>(459)</u>	<u>1,666</u>	<u>-</u>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<u>152,971</u>	<u>(2,725)</u>	<u>150,245</u>	<u>133,364</u>
<b>Ukupno na 31.12.2014.</b>	<u><b>2,845,391</b></u>	<u><b>(1,059,491)</b></u>	<u><b>1,805,169</b></u>	<u><b>6,432,393</b></u>
<b>Ukupno na 31.12.2013.</b>	<u><b>2,994,475</b></u>	<u><b>(776,008)</b></u>	<u><b>2,218,468</b></u>	<u><b>6,386,500</b></u>

Kredit i plasmani koji su pojedinačno obezvređeni sa 31. decembrom 2014. godine pokriveni su kolateralima i drugim sredstvima zaštite od rizika u iznosu od 6,432,393 hiljade dinara (2013: 6,368,500 hiljada dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**f) Koncentracija izloženosti kreditnom riziku po sektorima**

Sledeća tabela prikazuje izloženosti Banke kreditnom riziku po sektorima. Pregled je dat po knjigovodstvenim neto vrednostima.

	Sektor finansija i osiguranja	Sektor javnih preduzeća	Sektor privrednih društava	Sektor predu- zetnika	Javni sektor	Sektor stanov- ništva	Sektor stranih lica	U hiljadama dinara Sektor drugih komite- nata	Ukupno
<b>Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</b>	723,728	-	-	-	-	-	2603,101	-	3,326,830
<b>Krediti i potraživanja od komitenata</b>									
<i>Krediti i potraživanja od stanovništva:</i>									
- minusna salda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- kreditne kartice	-	-	-	-	-	6,434	-	-	6,434
- hipotekarni krediti	-	-	-	-	-	42,189	-	-	42,189
- ostali plasmani	-	-	-	-	-	218,370	-	-	218,370
<i>Krediti i potraživanja od pravnih lica:</i>									
- velika	-	-	-	-	-	65,445	-	-	65,445
- mikro, mala i srednja	1	18	3,695,272	-	-	-	105,739	9,406	3,810,436
<i>Ostalo:</i>	8	33,318	2,015,155	251	40,653	-	161,962	10,886	2,262,233
	9	33,336	5,710,427	251	40,653	332,439	321,626	20,292	6,459,033
<b>Finansijska sredstva</b>									
- po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- raspoloživa za prodaju	-	-	6,586	-	-	-	-	-	6,586
- do dospeća	-	-	36	-	-	-	-	-	36
	19,269	-	-	-	-	-	-	-	19,269
<b>Investicije u druga društva</b>	19,269	-	6,622	-	-	-	-	-	25,892
<b>Ostala potraživanja</b>	71,315	-	18,945	-	-	-	183	114	90,557
	27,661	101	14,667	1	3	238	11	5,472	48,153
<b>Vanbilansne stavke</b>	1,692	1,010,145	3,697,193	9,483	-	54,158	-	42,398	4,815,068
<b>Ukupno na 31.12.2014.</b>	<b>843,675</b>	<b>1,043,582</b>	<b>9,447,853</b>	<b>9,735</b>	<b>40,657</b>	<b>386,834</b>	<b>2,924,921</b>	<b>68,276</b>	<b>14,765,553</b>
<b>Ukupno na 31.12.2013.</b>	<b>1,568,551</b>	<b>46</b>	<b>7,715,380</b>	<b>10,301</b>	<b>13</b>	<b>402,319</b>	<b>414,295</b>	<b>271,101</b>	<b>10,382,006</b>

Banka sa 31. decembrom 2014. godine ima 64.0% (2013: 74.3%) izloženosti kreditnom riziku prema licima u sektoru privrednih društava.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**g) Koncentracija izloženosti kreditnom riziku po geografskim regionima**

Sledeća tabela prikazuje izloženosti Banke kreditnom riziku dužnicima iz Srbije i po geografskim regionima van Srbije. Pregled je dat po knjigovodstvenim bruto vrednostima.

	U hiljadama dinara							
	Srbija	Evropska unija	Ostale zemlje Evrope	Azija	Afrika	Amerika	Australija	Ukupno
Ukupno na 31.12.2014.	11,840,632	2,396,173	255,240	-	164,038	100,728	8,742	14,765,553
Ukupno na 31.12.2013.	9,944,549	123,932	212,587	27,763	24,663	41,107	7,405	10,382,006

**h) Sredstva obezbeđenja po kreditima i plasmanima**

Sledeća tabela prikazuje procenjenu fer vrednost sredstava obezbeđenja po kreditima i plasmanima Banke izloženih kreditnom riziku prema vrsti sredstva obezbeđenja. Procena fer vrednosti izvršena je u trenutku odobravanja izlaganja Banke i naknadno ukoliko rukovodstvo proceni da je došlo do obezvređenja plasmana ili sredstva obezbeđenja po plasmanu.

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>Nedospeli i neobezvređeni</b>		
- Nekretnine	3,367,392	2,018,795
- Finansijska sredstva	145,342	788,709
- Ostalo	1,047,314	259,071
<b>Dospeli ali neobezvređeni</b>		
- Nekretnine	20,426	20,689
- Finansijska sredstva	206,418	20
- Ostalo	55,033	9,723
<b>Pojedinačno obezvređeni</b>		
- Nekretnine	740,270	1,615,842
- Finansijska sredstva	310	155
- Ostalo	5,691,814	4,770,503
<b>Ukupno</b>	<b>11,274,319</b>	<b>9,483,507</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**i) Kvalitet aktive koja se klasifikuje**

Kvalitet portfolia Banke, klasifikovan u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, na dan 31. decembra 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
<b>Bilansna aktiva koja se klasifikuje</b>						
Sektor finansija i osiguranja	29,067	761,194	1,042	4,780	45,900	841,983
Sektor privrednih društava	76,116	2,007,420	854,107	305,539	2,507,478	5,750,660
Sektor stanovništva	198,233	93,626	15,551	2,071	23,196	332,677
Sektor stranih lica	-	2,588,384	-	161,962	174,575	2,924,921
Ostali sektori	8,495	9,477	33,519	41,762	6,990	100,244
<b>Ukupno</b>	<b>311,911</b>	<b>5,460,101</b>	<b>904,219</b>	<b>516,114</b>	<b>2,758,139</b>	<b>9,950,485</b>
<b>Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje</b>						
Sektor privrednih društava	520,465	560,473	2,045,757	541,945	28,553	3,697,193
Sektor stanovništva	39,581	9,679	709	1,344	2,845	54,158
Ostali sektori	9,604	1,010,737	2,274	41,102	-	1,063,717
<b>Ukupno</b>	<b>569,650</b>	<b>1,580,889</b>	<b>2,048,740</b>	<b>584,391</b>	<b>31,398</b>	<b>4,815,068</b>
<b>Ukupno na 31.12.2014.</b>	<b>881,562</b>	<b>7,040,990</b>	<b>2,952,959</b>	<b>1,100,505</b>	<b>2,789,537</b>	<b>14,765,553</b>

Kvalitet portfolia Banke na dan 31. decembra 2013. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
<b>Bilansna aktiva koja se klasifikuje</b>						
Sektor finansija i osiguranja	354,481	70,463	1,020,444	78,535	42,858	1,566,781
Sektor privrednih društava	496,393	311,197	530,153	967,380	1,912,473	4,217,596
Sektor stanovništva	176,883	59,580	25,822	13,565	28,545	304,395
Sektor stranih lica	-	226,675	707	71,926	114,986	414,294
Ostali sektori	109,428	9,344	51,326	1,346	2,119	173,563
<b>Ukupno</b>	<b>1,137,185</b>	<b>677,259</b>	<b>1,628,452</b>	<b>1,132,752</b>	<b>2,100,981</b>	<b>6,676,629</b>
<b>Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje</b>						
Sektor privrednih društava	320,736	229,866	1,997,917	856,596	92,669	3,497,784
Sektor stanovništva	87,759	3,036	645	743	5,741	97,924
Ostali sektori	10,845	978	-	85,433	12,413	109,669
<b>Ukupno</b>	<b>419,340</b>	<b>233,880</b>	<b>1,998,562</b>	<b>942,772</b>	<b>110,823</b>	<b>3,705,377</b>
<b>Ukupno na 31.12.2013.</b>	<b>1,556,525</b>	<b>911,139</b>	<b>3,627,014</b>	<b>2,075,524</b>	<b>2,211,804</b>	<b>10,382,006</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**i) Kvalitet aktive koja se klasifikuje (Nastavak)**

U procesu zaštite potraživanja Banka pribavlja različite oblike kolaterala - instrumenata obezbeđenja, i to: novčane depozite, hipoteke (stambeni i poslovni objekti), zaloge na hartijama od vrednosti, zaloge pokretnih stvari, garancije trećih lica i dr.

**j) Raspored kolaterala i odbitnih stavki po aktivni koja se klasifikuje**

Kategorija	U hiljadama dinara						
	Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravke vrednosti	Prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja -bilansna aktiva	Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervisanje	Prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja-vanbilansna aktiva	Odbitne stavke za vanbilansnu aktivu
A	312,223	(1,082)	209,899	569,651	(1,750)	440,967	294,005
B	5,460,101	(62,850)	10,110	1,580,889	(18,076)	128,032	684,277
V	904,219	(60,985)	240,302	2,048,740	(21,281)	272,725	1,514,219
G	516,114	(50,489)	-	584,391	(7,782)	124,711	400,397
D	2,757,827	(1,058,663)	-	31,398	(1,655)	-	4,501
<b>Ukupno na 31.12.2014.</b>	<b>9,950,484</b>	<b>(1,234,069)</b>	<b>460,311</b>	<b>4,815,069</b>	<b>(50,544)</b>	<b>966,435</b>	<b>2,897,399</b>
<b>Ukupno na 31.12.2013.</b>	<b>6,676,629</b>	<b>(809,452)</b>	<b>933,216</b>	<b>3,705,377</b>	<b>(22,296)</b>	<b>462,639</b>	<b>2,385,971</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**k) Sektorska struktura ispravki vrednosti i rezervisanja**

Struktura bilansne i vanbilansne aktive koja se klasifikuje i ispravki vrednosti i rezervisanja, utvrđenih u skladu sa internom metodologijom Banke, na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine prikazana je kako sledi:

	Pojedinačna procena		Grupna procena		U hiljadama dinara Ukupno	
	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti
Sektor finansija i osiguranja	21,393	(4,601)	820,590	(11,927)	841,983	(16,529)
Sektor privrednih društava	2,497,036	(963,196)	3,253,624	(114,437)	5,750,660	(1,077,632)
Sektor stanovništva	7,982	(645)	324,695	(6,048)	332,677	(6,693)
Sektor stranih lica	164,818	(83,924)	2,760,103	(36,623)	2,924,921	(120,547)
Ostali sektori	1,191	(255)	99,051	(12,413)	100,244	(12,668)
<b>Ukupno bilansna aktiva</b>	<b>2,692,420</b>	<b>(1,052,621)</b>	<b>7,258,064</b>	<b>(181,448)</b>	<b>9,950,485</b>	<b>(1,234,069)</b>
	Vanbilansna aktiva	Rezervi- sanje	Vanbilansna aktiva	Rezervi- sanje	Vanbilansna aktiva	Rezervi- sanje
Sektor privrednih društava	152,971	(2,725)	3,544,222	(33,573)	3,697,193	(36,298)
Sektor stanovništva	-	-	54,158	(275)	54,158	(275)
Ostali sektori	-	-	1,063,718	(13,971)	1,063,718	(13,971)
<b>Ukupno vanbilansne stavke</b>	<b>152,971</b>	<b>(2,725)</b>	<b>4,662,098</b>	<b>(47,819)</b>	<b>4,815,068</b>	<b>(50,544)</b>
<b>Ukupno stanje na dan 31.12.2014. godine</b>	<b>2,845,391</b>	<b>(1,055,346)</b>	<b>11,920,162</b>	<b>(229,267)</b>	<b>14,765,553</b>	<b>(1,284,613)</b>

	Pojedinačna procena		Grupna procena		U hiljadama dinara Ukupno	
	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti	Bilansna aktiva	Ispravke vrednosti
Sektor finansija i osiguranja	18,666	(1,542)	1,548,116	(9,577)	1,566,782	(11,119)
Sektor privrednih društava	2,693,546	(727,638)	1,524,050	(31,679)	4,217,596	(759,317)
Sektor stanovništva	12,090	(4,631)	292,305	(1,996)	304,395	(6,626)
Sektor stranih lica	176,452	(26,558)	237,843	(4,038)	414,295	(30,596)
Ostali sektori	615	(32)	172,946	(1,762)	173,561	(1,794)
<b>Ukupno bilansna aktiva</b>	<b>2,901,369</b>	<b>(760,401)</b>	<b>3,775,260</b>	<b>(49,052)</b>	<b>6,676,629</b>	<b>(809,452)</b>
	Vanbilansna aktiva	Rezervi- sanje	Vanbilansna aktiva	Rezervi- sanje	Vanbilansna aktiva	Rezervi- sanje
Sektor privrednih društava	93,107	(15,607)	3,404,677	(5,617)	3,497,784	(21,224)
Sektor stanovništva	-	-	97,924	(788)	97,924	(788)
Ostali sektori	-	-	109,669	(284)	109,669	(284)
<b>Ukupno vanbilansne stavke</b>	<b>93,107</b>	<b>(15,607)</b>	<b>3,612,270</b>	<b>(6,689)</b>	<b>3,705,377</b>	<b>(22,296)</b>
<b>Ukupno stanje na dan 31.12.2013. godine</b>	<b>2,994,476</b>	<b>(776,007)</b>	<b>7,387,530</b>	<b>(55,741)</b>	<b>10,382,006</b>	<b>(831,748)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**l) Potraživanja sa statusom neizvršenja obaveza**

Posebnu pažnju Banka poklanja nadzoru potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default), praćenjem ukupnog stanja i trenda iznosa ovih potraživanja. Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default) prate se na nivou Banke, na nivou interne klase rizika (kod pravnih lica) i po kriterijumu proizvoda (kod fizičkih lica), kao i sektorske pripadnosti.

U skladu sa propisima, potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default) kod preduzeća prate se na nivou klijenta, a kod fizičkih lica i preduzetnika na nivou pojedinačnog potraživanja.

Pregled sektorske strukture navedenih potraživanja u bruto iznosu sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	<b>Vrednost potraživanja</b>	<b>U hiljadama dinara Potraživanja sa statusom neizvršenja obaveza</b>
Sektor privrednih društava	5,750,660	2,495,745
Sektor stanovništva	332,676	12,578
Sektor preduzetnika	272	20
Sektor stranih lica	2,924,921	164,818
Sektor finansija i osiguranja	841,983	21,393
Sektor drugih komitenata	25,878	-
Ostali sektori	74,094	1,172
<b>Ukupno sa 31.12.2014.</b>	<b>9,950,484</b>	<b>2,695,726</b>
<b>Ukupno sa 31.12.2013.</b>	<b>6,676,629</b>	<b>2,900,208</b>

Bilansna aktiva sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznosi 2,695,726 hiljada dinara na dan 31. decembra 2014. godine (2013: 2,900,209 hiljada dinara), dok ispravka vrednosti navedene bilansne aktive iznosi 1,056,810 hiljada dinara (2013: 759,295 hiljada dinara).

Vanbilansne stavke sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznose 153,271 hiljadu dinara (2013: 635,071 hiljadu dinara) na dan 31. decembra 2014. godine, dok rezervisanja za gubitke po navedenim vanbilansnim stavkama iznose 2,726 hiljade dinara (2013: 16,942 hiljada dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**38. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**

**m) Restrukturiranje i reprogramiranje**

Restrukturiranje obuhvata produžavanje ugovorenih rokova otplate, kao i modifikaciju plaćanja. Nakon restrukturiranja, klijent koji je bio u docnji se vraća u status aktivnog plasmana i vodi se zajedno sa ostalim sličnim plasmanima. Procedure Banke u vezi sa restrukturiranjem se zasnivaju na indikatorima ili kriterijumima koji, prema mišljenju rukovodstva Banke, ukazuju da će se otplata plasmana najverovatnije nastaviti. U sledećoj tabeli prikazano je stanje plasmana Banke sa 31. decembrom 2014. godine koji su restrukturirani.

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>		
<i>Kredit i potraživanja od stanovništva:</i>		
- ostali plasmani	7,982	8,667
<i>Kredit i potraživanja od pravnih lica:</i>		
- mikro, mala i srednja	559,839	527,563
<b>Ukupno</b>	<b>567,821</b>	<b>536,230</b>

Na dan 31. decembra 2014. godine u okviru bilansne aktive restrukturirani su krediti sledećim klijentima:

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Vumo d.o.o.	167,056	124,943
Auto kuća Voždovac	84,267	83,131
Aeroakva inženjering d.o.o.	90,984	96,839
Banini a.d.	65,367	60,316
Inex Divčibare ad	44,857	49,631
ITM Group d.o.o.	8,727	7,364
SIGMA a.d.	8,828	7,292
Galeb Group d.o.o.	36,545	42,261
Mostec inženjering d.o.o.	32,894	34,107
Bon komerc d.o.o.	12,212	10,409
Biomes d.o.o.	668	2,080
Predrag Živković	4,660	4,738
Pašalić Vatrometal d.o.o.	3,531	4,802
Vidibel d.o.o.	2,493	3,050
Jevto Vasiljević	-	467
Zoran Krnjajić	1,881	1,941
Mladen Vitas	1,441	1,521
Iluminato design d.o.o.	1,410	1,338
	<b>567,821</b>	<b>536,230</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**39. RIZIK LIKVIDNOSTI**

**a) Ročna struktura sredstava i obaveza**

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Banke na osnovu preostalog roka plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća. Prilivi i odlivi prikazani u tabeli nisu diskontovani.

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2014. godine prikazana je kako sledi:

	U RSD hiljada					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	
<b>AKTIVA</b>						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	2,745,723	-	-	-	-	2,745,723
Založena finansijska sredstva	32,523	106,176	248,189	291,712	-	678,600
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	34,279	34,279
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	1,291	1,291
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	20,870	68,131	159,259	187,188	-	435,448
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3,298,517	-	-	-	-	3,298,517
Kredit i potraživanja od komitenata	2,250,736	723,954	1,415,546	913,038	-	5,303,274
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	972	972
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	-	85,082	85,082
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-	99	99
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	7,775	7,775
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	1,327,034	1,327,034
Investicione nekretnine	-	-	-	-	16,681	16,681
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	10,443	10,443
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	13,332	-	-	-	129,543	142,875
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>8,361,701</b>	<b>898,261</b>	<b>1,822,994</b>	<b>1,391,938</b>	<b>1,613,199</b>	<b>14,088,093</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**39. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)**

**a) Ročna struktura sredstava i obaveza (Nastavak)**

	U RSD hiljadama					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	
<b>OBAVEZE</b>						
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	1,624	-	-	-	1,624
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	248,759	-	-	-	-	248,759
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	5,471,565	379,888	2,518,122	147,514	13,382	8,530,471
Rezervisanja	-	-	-	-	65,433	65,433
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	90,257	90,257
Ostale obaveze	25,211	7,126	30,908	1,315	126,190	190,750
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>5,745,535</b>	<b>388,638</b>	<b>2,549,030</b>	<b>148,829</b>	<b>295,262</b>	<b>9,127,294</b>
Ročna neusklađenost						
<b>Na dan 31. decembra 2014.</b>	<b>2,616,166</b>	<b>509,623</b>	<b>(726,036)</b>	<b>1,243,109</b>	<b>1,317,937</b>	<b>4,960,799</b>
<b>Na dan 31. decembra 2013.</b>	<b>7,934,583</b>	<b>(1,415,418)</b>	<b>(1,620,710)</b>	<b>(166,286)</b>	<b>827,206</b>	<b>5,559,375</b>

U okviru potraživanja bez ugovorenog roka dospeća raspoređene su i hartije od vrednosti bez roka dospeća - koje su elementi knjige trgovanja, dospela potraživanja za koja se ne može sa sigurnošću proceniti ročnost naplate i namenski depoziti za koje se ne može proceniti datum povlačenja.

Na osnovu analize kretanja plasmana u vidu odobrenih minusa po tekućim računima i kreditnih kartica utvrđena je stabilnost nivoa datih plasmana pa su isti raspoređeni u ročni okvir bez roka dospeća.

Statističkom analizom kretanja transakcionih depozita u poslednjih godinu dana, Banka je utvrdila da su isti stabilna kategorija obaveza Banke, te da se po tom osnovu u narednih godinu dana ne može očekivati značajni odlivi po osnovu ovih depozita koji bi ugrozili likvidnost Banke. S obzirom da se iznos ovih depozita sa 31. decembrom 2014. godine nalazi iznad prosečnog nivoa depozita u analiziranom periodu, koji se smatra stabilnim nivoom depozita, deo transakcionih depozita u visini prosečnog nivoa depozita je raspoređen u ročni okvir preko jedne godine, a deo iznad prosečnog nivoa u ročni okvir do 1 meseca, kao nestabilni deo transakcionih depozita.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**39. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)**

**b) Ročna struktura obaveza**

Izvori finansiranja se kontinuirano prate kako bi se održala diverzifikacija izvora finansiranja po valuti, geografskom poreklu, davaocu izvora, proizvodima i dospećima.

Sledeća tabela prikazuje finansijske obaveze Banke na osnovu očekivanih tokova gotovine baziranih na istorijskom iskustvu Banke o zadržavanju depozita:

	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
<b>OBAVEZE</b>						
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	1,624	-	-	-	1,624
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	29,409	-	-	-	-	29,409
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	2,174,576	375,409	2,497,899	147,515	13,382	5,208,781
Rezervisanja	-	-	-	-	65,433	65,433
Tekuće poreske obaveze	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	90,257	90,257
Ostale obaveze	25,211	7,126	30,908	1,315	126,190	190,750
<b>Ukupno</b> na dan 31. decembar 2014.	<u>2,229,196</u>	<u>384,159</u>	<u>2,528,807</u>	<u>148,830</u>	<u>295,262</u>	<u>5,586,254</u>
<b>Ukupno</b> na dan 31. decembra 2013.	<u>1,768,133</u>	<u>2,229,088</u>	<u>2,508,397</u>	<u>2,472,146</u>	<u>87,055</u>	<u>9,061,819</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**39. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)**

**c) Ročnost vanbilansnih stavki**

Tabela u nastavku prikazuje ročnu strukturu vanbilansnih stavki po osnovu kojih Banka potencijalno može doći u situaciju da vrši plaćanje. Ročna struktura je data prema ugovorenom datumu isteka važnosti preuzete potencijalne obaveze Banke.

	U hiljadama dinara						
	Garancije	Preuzete neopozive obaveze	Preuzete opozive obaveze	Nepokri-veni akreditivi	Ukupan bruto	Rezervi-sanje	Ukupno neto
<b>31.12.2014.</b>							
Do 1 godine	2,273,129	287,184	1,320,861	388,228	4,269,402	48,459	4,220,943
Preko 1 godine	170,805	-	374,861	-	545,666	2,085	543,581
	<b>2,443,934</b>	<b>287,184</b>	<b>1,695,722</b>	<b>388,228</b>	<b>4,815,068</b>	<b>50,544</b>	<b>4,764,524</b>
<b>31.12.2013.</b>							
Do 1 godine	544,708	125,624	860,366	-	1,530,698	6,376	1,524,322
Preko 1 godine	1,550,589	-	624,091	-	2,174,680	15,920	2,158,760
	<b>2,095,297</b>	<b>125,624</b>	<b>1,484,457</b>	<b>-</b>	<b>3,705,378</b>	<b>22,296</b>	<b>3,683,082</b>

**d) Pokazatelj likvidnosti prema regulativi NBS**

Vrednost pokazatelja likvidnosti utvrđenog prema regulativi NBS na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine i relevantne vrednosti u toku 2014. i 2013. godine date su u sledećoj tabeli:

	2014.	2013.
<b>Pokazatelj likvidnosti</b>		
31. decembra	2.09	4.74
Prosek za godinu	3.06	5.36
Najniži iznos	1.90	2.98
Najviši iznos	4.93	9.23
	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
<b>Uži pokazatelj likvidnosti</b>		
31. decembra	1.64	3.52
Prosek za godinu	1.83	3.84
Najniži iznos	1.06	1.88
Najviši iznos	4.29	7.75

**e) Interni pokazatelji likvidnosti**

Tabela u nastavku prikazuje vrednosti internih pokazatelja koje Banka koristi za procenu strukturne likvidne pozicije na dan 31. decembra 2014 i 2013. godine:

Pokazatelj promptne likvidnosti / likvidnih sredstava predstavlja procentualno učešće likvidne aktive dospeća do 7 dana / 90 dana korigovane za obaveze prema drugim bankama po osnovu kredita preko noći i iznosa depozita iznad limita visoke koncentracije i ukupne aktive.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**39. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)**

**e) Interni pokazatelji likvidnosti (Nastavak)**

Pokazatelj vanbilansnih obaveza predstavlja procentualno učešće vanbilansnih obaveza po kojima može doći do plaćanja ponderisanih usvojenim ponderima utvrđenim na osnovu izvršene analize i likvidne aktive dospeća do 90 dana korigovane za obaveze prema drugim bankama po osnovu kredita preko noći i iznosa depozita iznad limita visoke koncentracije.

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Pokazatelj promptne likvidnosti	10.87%	16.32%
Pokazatelj likvidnih sredstava	11.55%	16.35%
Pokazatelj vanbilansnih obaveza	33.70%	17.01%



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**40. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI**

Izloženost Banke riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi na dan 31. decembra 2014. godine prikazana je u sledećim tabelama:

**a) Analiza dispariteta kamatno osetljive aktive i obaveza**

	U hiljadama dinara					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 1 godine	Aktiva koja nije izložene riziku kamatne stope	
<b>AKTIVA</b>						
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	720,000	-	-	-	2,025,723	2,745,723
Založena finansijska sredstva	33,870	212,892	93,142	338,697	-	678,600
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	34,279	34,279
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	1,291	1,291
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	6,130	256,718	16,858	140,617	15,125	435,448
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	778,709	-	-	-	2,519,808	3,298,517
Kredit i potraživanja od komitenata	753,041	1,207,212	1,037,405	645,396	1,660,220	5,303,274
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	972	972
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	-	85,082	85,082
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-	99	99
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	7,775	7,775
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	1,327,034	1,327,034
Investicione nekretnine	-	-	-	-	16,681	16,681
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	10,443	10,443
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	142,875	142,875
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>2,291,750</b>	<b>1,676,822</b>	<b>1,147,405</b>	<b>1,124,710</b>	<b>7,847,407</b>	<b>14,088,093</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**40. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)**

**a) Analiza dispariteta kamatno osetljive aktive i obaveza (Nastavak)**

	U hiljadama dinara					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 1 godine	Obaveze koje nisu izložene riziku kamatne stope	
<b>OBAVEZE</b>						
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	1,624	1,624
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	54,391	-	-	-	194,368	248,759
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3,595,831	1,170,409	1,404,166	197,839	2,162,227	8,530,471
Rezervisanja	-	-	-	-	65,433	65,433
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	90,257	90,257
Ostale obaveze	-	-	-	-	190,750	190,750
<b>Ukupno obaveze</b>	<b><u>3,650,222</u></b>	<b><u>1,170,409</u></b>	<b><u>1,404,166</u></b>	<b><u>197,839</u></b>	<b><u>2,704,659</u></b>	<b><u>9,127,294</u></b>
<b>Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa</b>						
- Na dan 31. decembra 2014.	<u>(1,358,472)</u>	<u>506,413</u>	<u>(256,761)</u>	<u>926,871</u>	<u>5,142,748</u>	<u>4,960,799</u>
- Na dan 31. decembra 2013.	<u>1,721,396</u>	<u>(1,420,522)</u>	<u>(1,444,384)</u>	<u>133,449</u>	<u>6,569,439</u>	<u>5,559,375</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**40. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)**

**b) Analiza osetljivosti prihoda od kamata Banke na promene kamatnih stopa**

	U hiljadama dinara							
	50bp				Promena u nivou kamatnih stopa -50bp			
	RSD	EUR	USD	Ukupno	RSD	EUR	USD	Ukupno
Efekat na kamatno osetljivu aktivu	3,863	1,604	41	5,508	(3,863)	(1,604)	(41)	(5,508)
Efekat na kamatno osetljivu obavezu	(1,794)	(4,333)	(188)	(6,315)	1,794	4,333	188	6,315
Neto efekat promene kamatnih stopa: 31.decembar 2014. godine	<u>2,069</u>	<u>(2,729)</u>	<u>(147)</u>	<u>(807)</u>	<u>(2,069)</u>	<u>2,729</u>	<u>147</u>	<u>807</u>
31.decembar 2013. godine	<u>1,196</u>	<u>(5,127)</u>	<u>(171)</u>	<u>(4,102)</u>	<u>(1,196)</u>	<u>5,127</u>	<u>171</u>	<u>4,102</u>

Banka vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi, uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i plasmane, pre svega kredite i depozite budući da oni predstavljaju najznačajnije kamatonosne pozicije.

U slučaju da je kamatna stopa na obaveze po depozitima u stranoj valuti na dan 31. decembra 2014. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za 2014. godinu nakon oporezivanja bila bi manja za 4,521 hiljada dinara, kao rezultat većih rashoda od kamata.

Da je kamata na obaveze po depozitima u dinarima na dan 31. decembra 2014. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za 2014. godinu nakon oporezivanja bila bi manja za 1,794 hiljadadinara, kao rezultat većih rashoda od kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u stranoj valuti i indeksirane kretanjem deviznog kursa na dan 31. decembra 2014. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za 2014. godinu nakon oporezivanja bila bi manja za 1,645 hiljadu dinara, kao rezultat manjih prihoda kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u dinarima na dan 31. decembra 2014. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za 2014. godinu nakon oporezivanja bila bi manja za 3,863 hiljada dinara, kao rezultat manjih prihoda od kamata.

Stanje na dan	U hiljadama dinara		
	Promena kamatnih stopa u procentnim poenima	Promena neto kamate u %	Promena neto kamate
31. decembar 2014. godine	+/-0.5	-/+0.00	-/+807
31. decembar 2013. godine	+/-0.5	-/+1.21	-/+4,102

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**40. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)**

**c) Koeficijent osetljivosti i relativni disperitet**

Izloženost Banke riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi prati se i kroz odnos kamatonosne aktive i pasive na koju se plaća kamata (koeficijenta osetljivosti) i kroz odnos kumulativnog disperiteta i ukupne aktive (relativni disperitet).

Stanje na dan	Kamatonosno osetljiva aktiva	Kamatonosno osetljiva pasiva	U hiljadama dinara	
			Koeficijent osetljivosti	Relativni disparitet
31. decembar 2014. godine	5,626,862	6,422,636	0.88	0.36
31. decembar 2013. godine	7,118,481	8,128,542	0.88	0.38

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**41. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA**

- a) Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno podbilans osetljiv na promenu deviznog kursa	Podbilans neosetljiv na promenu deviznog kursa	Ukupno
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	1,255,913	26,098	7,366	792	1,290,169	1,455,554	2,745,723
Založena finansijska sredstva	-	-	-	-	-	678,600	678,600
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	15,826	-	-	-	15,826	18,453	34,279
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	78	-	-	78	1,213	1,291
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	312,623	-	-	-	312,623	122,825	435,448
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2,154,589	456,444	8,473	8,699	2,628,205	670,312	3,298,517
Kredit i potraživanja od komitenata	1,673,232	-	-	-	1,673,232	3,630,042	5,303,274
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	-	972	972
Ostala sredstva	2,046	-	-	-	2,046	1,587,943	1,589,989
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>5,414,229</b>	<b>482,620</b>	<b>15,839</b>	<b>9,491</b>	<b>5,922,179</b>	<b>8,165,914</b>	<b>14,088,093</b>
<b>OBAVEZE</b>							
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	-	1,624	1,624
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	187,199	-	-	-	187,199	61,560	248,759
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	4,838,212	337,884	10,507	15	5,186,618	3,343,853	8,530,471
Rezervisanja	13,750	12,597	-	8,064	34,411	31,022	65,433
Ostale obaveze	2,967	82,311	-	-	85,278	195,729	281,007
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>5,042,128</b>	<b>432,792</b>	<b>10,507</b>	<b>8,079</b>	<b>5,493,506</b>	<b>3,633,788</b>	<b>9,127,294</b>
<b>Neto svop pozicija</b>	<b>(241,917)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(241,917)</b>	<b>-</b>	<b>(241,917)</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>							
- Na dan 31. decembra 2014.	<b>130,184</b>	<b>49,828</b>	<b>5,332</b>	<b>1,412</b>	<b>186,756</b>	<b>4,532,126</b>	<b>4,718,882</b>
- Na dan 31. decembra 2013.	<b>97,699</b>	<b>79,091</b>	<b>4,897</b>	<b>8,004</b>	<b>189,691</b>	<b>5,369,684</b>	<b>5,559,375</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**41. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)**

- b) Devizni podbilans Banke po valutama, sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine, prikazan je u sledećoj tabeli:

		U hiljadama dinara					
		Devizna klauzula vezana za		Devizna klauzula vezana za		Ostale valute - prevedene u	Ukupno devizni podbilans
		EUR	EUR	USD	USD	EUR	
<b>Aktiva</b>	Dinari	5,414,229	1,469,058	482,620	-	25,330	<b>5,922,179</b>
	EUR	44,761	12,145	3,990	-	209	48,960
<b>Obaveze</b>	Dinari	5,042,129	2,382	432,791	-	18,586	<b>5,493,506</b>
	EUR	41,685	20	3,578	-	154	45,417
<b>Svop</b>	Dinari	-241,917	-	-	-	-	<b>-241,917</b>
	EUR	-2,000	-	-	-	-	-2,000

- c) Analiza osetljivosti prihoda Banke na promene deviznih kurseva:

		U hiljadama dinara		
		Ukupno	Promena u kursu 10%	-10%
<b>AKTIVA</b>				
Gotovina i sredstva kod Centralne banke		1,290,169	129,017	(129,017)
Založena finansijska sredstva		-	-	-
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha		15,826	1,583	(1,583)
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		78	8	(8)
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća		312,623	31,262	(31,262)
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija		2,628,205	261,637	(261,637)
Kredit i potraživanja od komitenata		1,673,232	118,084	(40,698)
Ostala sredstva		2,046	205	(205)
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>5,922,179</b>	<b>541,796</b>	<b>(464,410)</b>
<b>OBAVEZE</b>				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci		187,199	18,720	(18,720)
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima		5,186,618	518,662	(518,662)
Rezervisanja		34,411		
Ostale obaveze		85,278	8,528	(8,528)
<b>Ukupne obaveze</b>		<b>5,493,506</b>	<b>545,910</b>	<b>(545,910)</b>
Neto forvard pozicija		(241,917)	(24,192)	24,192
Neto izloženost deviznom riziku:			(24,192)	24,192
<b>31. decembar 2014. godine</b>			<b>21,261</b>	<b>56,125</b>
<b>31. decembar 2013. godine</b>			<b>27,375</b>	<b>18,434</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**41. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)**

c) Analiza osetljivosti prihoda Banke na promene deviznih kurseva (Nastavak)

U slučaju da je na dan 31. decembra 2014. godine domaća valuta (RSD) zabeležila porast za 10% u odnosu na strane valute, dobit za 2014. godinu nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 21,261 hiljadu dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

U slučaju da je na dan 31. decembra 2014. godine domaća valuta (RSD) zabeležila pad za 10% u odnosu na strane valute, a sve ostale varijable ostale nepromenjene, dobit za 2014. godinu nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 56,125 hiljada dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

Nejednak efekat uticaja pozitivne i negativne promene deviznog kursa na dobit nakon oporezivanja rezultat je postojanja valutne opcije ugrađene u ugovore o kreditima, odnosno ugovorene minimalne vrednosti deviznog kursa po kojem se vrši povraćaj glavnice i kamate kredita indeksiranog deviznom klauzulom. Banka se ugrađivanjem opcije obezbedila od negativnog efekta na rezultat u slučaju porasta vrednosti domaće valute.

U odnosu na 2013. godinu, dobit u 2014. godini je bila više pod uticajem promena kursa stranih valuta, prvenstveno usled povećanja neto otvorene devizne pozicije i značajnijih oscilacija u deviznom kursu.

d) VaR analiza strukturnog deviznog rizika (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

2014.	U hiljadama dinara			
	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	<u>Maksimalni VaR</u>
Valutni VaR	8,130	2,188	739	11,571

2013.	U hiljadama dinara			
	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	<u>Maksimalni VaR</u>
Valutni VaR	2,550	9,400	2,550	26,730

**41. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)**

e) Pokazatelj deviznog rizika

	U hiljadama dinara	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<b>Pokazatelj deviznog rizika</b>		
31. decembra	8.35%	7.49%
Prosek za godinu	6.56%	10.59%
Najniži iznos	2.30%	7.23%
Najviši iznos	14.00%	15.46%

Pokazatelj deviznog rizika se u toku 2014. godine kretao u rasponu od 2.30% do 14.00%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**42. CENOVNI RIZIK**

- a) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	<u>U hiljadama dinara</u> <u>Maksimalni VaR</u>
<b>2014.</b>				
Cenovni VaR	2,971	1,535	20	6,746
Kamatni VaR	600	1,767	87	5,590

	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	<u>U hiljadama dinara</u> <u>Maksimalni VaR</u>
<b>2013.</b>				
Cenovni VaR	20	40	1	200
Kamatni VaR	2,716	2,958	297	12,884

U odnosu na 2013. godinu Banka na kraju 2014. godine imala viši cenovni VaR.

- b) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (jednodnevni VaR) sa podelom po vrsti aktive sa stanjem na dan 31. decembar 2014. i 2013. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>Obveznice</u>	<u>Akcije</u>	<u>U hiljadama dinara</u> <u>Svop ugovori</u>
<b>VaR pozicije</b>			
- na dan 31. decembar 2014.	200	796	2,831
- na dan 31. decembar 2013.	581	6	-

- c) Analiza stresnih udara na bazi promene cena od +-200 baznih poena

	<u>Obveznice</u>	<u>Akcije</u>	<u>U hiljadama dinara</u> <u>Svop ugovori</u>
<b>Promena cene za +-200bp</b>			
- na dan 31. decembar 2014.	±318	±368	±9,730
- na dan 31. decembar 2013.	±900	±2	-

Stresni udar se odnosi na uticaj promena vrednosti pozicija portfolija u slučaju promene cena instrumenata od ±200bp na pojedinačne pozicije u portfoliju na 31. decembar 2014. i 2013. godine.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**42. CENOVNI RIZIK (Nastavak)**

- d) Analiza promene dnevnog VaR-a primenom stresnog udara na bazi promena volatilnosti knjige trgovanja. U tabeli je dat pregled VaR vrednosti ukupnog portfolija u slučaju promene volatilnosti instrumenata za  $\pm 10\%$ .

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Promena volatilnosti instrumenta [%]		
-10	4,987	903
0	5,541	1,003
10	6,094	1,104

**43. RIZIK ZEMLJE**

Izloženost Banke prema drugim zemljama data je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Evropa-EU	2,396,170	123,932
Evropa-ostalo	255,240	212,587
Amerika	100,728	41,107
Afrika	164,038	24,663
Azija	78	27,763
Australija	8,742	7,405
<b>Ukupno</b>	<b>2,924,996</b>	<b>437,457</b>

Potraživanja se najvećim delom odnose na stanja na računima kod ino banaka, 88.82% (2013: 48.91%) i otkup potraživanja od lica iz drugih zemalja, 11.00% (2013: 44.59%), kao i izloženosti prema Republici Irak koja se odnosi na obveznice emitovane po osnovu konverzije duga.

**44. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA**

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije fer vrednosti za one komponente aktive i pasive za koje su raspoložive objavljene ili kotirane tržišne cene i za one čija fer vrednost može da bude znatno drugačija od njihove knjigovodstvene vrednosti.

Tržišna cena, gde postoji aktivno tržište, najbolji je dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta. Međutim, tržišne cene nisu dostupne za niz finansijskih sredstava i obaveza koje Banka ima. Stoga, kada tržišna cena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrednost sredstava i obaveza se procenjuje koristeći sadašnju vrednost ili druge tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno prevladavajućim tržišnim uslovima. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Banke procenjuje sveukupnu izloženost Banke riziku, a u slučajevima za koje procenjuje da vrednost aktive prikazane u njenim poslovnim knjigama ne može da bude ostvarena, ustanovljava rezervu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**44. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)**

Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

Fer vrednost neopozivih kreditnih obaveza i potencijalnih obaveza su iste kao i njihove knjigovodstvene vrednosti.

**Procena finansijskih instrumenata**

Banka meri fer vrednost pomoću sledeće hijerarhije fer vrednosti koja odražava značaj inputa koji se koriste u izradi merenja:

- **Nivo 1:** kotirane tržišne cene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičan instrument.
- **Nivo 2:** Tehnike procene koje se temelje na uočljivim inputima koji ne predstavljaju kotirane cene iz nivoa 1, bilo direktno (tj kao cene) ili indirektno (tj izvedeni iz cena). Ova kategorija uključuje instrumente koji su vrednovani korišćenjem: kotirane tržišne cene na aktivnim tržištima za slične instrumente; navedene cene za iste ili slične instrumente na tržištu koja se smatraju manje aktivnim; ili druge tehnike procene u kojima su svi značajni inputi direktno ili indirektno uočljivi iz tržišnih podataka.
- **Nivo 3:** Tehnike procene koje koriste značajne neuočljive inpute. Ova kategorija uključuje sve instrumente, gde tehnika vrednovanja uključuje inpute nebazirane na uočljivim podacima i neuočljivi inputi imaju značajan uticaj na vrednovanje instrumenta. Ova kategorija uključuje instrumente koji se vrednuju na bazi kotiranih cena sličnih instrumenata gde su značajna neuočljiva podešavanja ili pretpostavke potrebne da bi se odražavala razlika između instrumenata.

Fer vrednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cenama ili cenama kotiranim od strane dilera. Za sve ostale finansijske instrumente Banka određuje fer vrednosti pomoću tehnika procene.

Tehnike procene uključuju neto sadašnju vrednost i modele diskontovanog gotovinskog toka, upoređujući sa sličnim instrumentima za koje postoji uočljiva tržišna cena i drugi modeli procene. Pretpostavke i inputi korišćeni u tehnikama procene uključuju oslobođene rizika i benčmark kamatne stope, kreditne marže i druge premije koje se koriste u proceni diskontne stope, cene obveznica i vlasničkih hartija, devizne kurseve, kapital i kapitalom indeksirane cene i očekivane oscilacije cena i korelacije. Cilj tehnika procene je odrediti fer vrednost koja odražava cenu finansijskog instrumenta na dan izveštavanja, koja bi bila definisana od strane učesnika na tržištu u slobodnim i nezavisnim transakcijama.

Banka koristi široko prihvaćene modele procene za određivanje fer vrednosti uobičajenih i jedostavnijih finansijskih instrumenata, kao kamatne stope i valutne svopove koji koriste samo uočljive tržišne podatke i zahtevaju malo prosuđivanja i procene od strane menadžmenta. Kotirane cene i inputi za modele su obično dostupni na tržištu za kotirane dužničke i vlasničke hartije od vrednosti, derivate kojima se trguje i jednostavne derivate kao kamatni svopovi.

Dostupnost uočljivih tržišnih cena i inputa modela smanjuje potrebu za procenama rukovodstva te smanjuje nesigurnost povezanu s određivanjem fer vrednosti. Raspoloživost uočljivih tržišnih cena i inputa varira zavisno od proizvoda i tržišta i sklona je promenama usled specifičnih dešavanja i opštih uslova budućih tržišta.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**44. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)**

Tabela ispod analizira finansijske instrumente merene po fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda, prema nivou u hijerarhiji fer vrednosti u okviru kog je merenje fer vrednosti smešteno:

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrednosti	U hiljadama dinara	
	31.12.2014	31.12.2014
	Knjigovodstve na vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	1,291	1,291
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	1,114,048	1,114,048
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	34,279	34,279
<b>Ukupno 31.12.2014</b>	<b>1,149,618</b>	<b>1,149,618</b>
<b>Ukupno 31.12.2013</b>	<b>568,639</b>	<b>568,639</b>

31.12.2014	Nivo1	U hiljadama dinara		
		Fer vrednosti		
		Nivo2	Nivo3	Ukupno
Finansijska sredstva		1,149,618		1,149,618
<b>Ukupno 31.12.2014</b>		<b>1,149,618</b>	-	<b>1,149,618</b>
<b>Ukupno 31.12.2013</b>		<b>568,639</b>		<b>568,639</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**44. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu mereni po fer vrednosti i i analizira ih po nivou u hijerarhiji fer vrednosti u okviru kog je merenje fer vrednosti smešteno:

	U hiljadama dinara 31.12.2014	
	Knjigovodstve na vrednost	Fer vrednost
<b>Finansijska (monetarna) aktiva</b>		
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	2,745,723	2,745,723
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	3,298,517	3,297,802
Kredit i potraživanja od komitenata	5,303,274	5,202,707
Ostala aktiva	3,702	3,702
<b>Ukupno aktiva 31.12.2014.</b>	<b>11,351,215</b>	<b>11,249,934</b>
<b>Ukupno aktiva 31.12.2013.</b>	<b>12,826,834</b>	<b>12,687,726</b>
<b>Finansijska (monetarna) pasiva</b>		
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	248,759	248,629
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	8,530,471	8,483,579
Ostale obaveze	1,830	1,830
<b>Ukupno obaveze 31.12.2014.</b>	<b>8,781,060</b>	<b>8,734,038</b>
<b>Ukupno obaveze 31.12.2013.</b>	<b>9,221,320</b>	<b>8,977,838</b>

	U hiljadama dinara			
	Nivo1	Fer vrednost		Ukupno
		Nivo2	Nivo3	
<b>Aktiva</b>				
Kredit i potraživanja od komitenata	-	5,202,707	-	5,202,707
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	-	3,297,802	-	3,297,802
<b>UKUPNO 31.12.2014.</b>	-	<b>8,500,509</b>	-	<b>8,500,509</b>
<b>UKUPNO 31.12.2013.</b>	-	<b>10,663,279</b>	-	<b>10,593,236</b>
<b>Obaveze</b>				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	248,629	-	248,629
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	8,483,579	-	8,483,579
<b>Ukupno 31.12.2014.</b>	-	<b>8,732,208</b>	-	<b>8,732,208</b>
<b>Ukupno 31.12.2013.</b>	-	<b>8,977,838</b>	-	<b>8,977,838</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**44. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)**

Tabela ispod prikazuje klasifikaciju Banke za svaku klasu finansijske aktive i obaveza i njihovu fer vrednost za 31 decembar 2014:

	U hiljadama dinara						
	Vodi se po fer vrednosti	Koje se drže do dospeća	Kredit i potraživanja	Raspoloživo za prodaju	Ostala amortizovana vrednost	Ukupna sadašnja vrednost	Fer vrednost
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	-	-	-	-	2,745,723	2,745,723	2,745,723
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	1,291	-	1,291	1,291
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha				34,279		34,279	34,279
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	-	-	3,298,516	-	-	3,298,516	3,297,802
Kredit i potraživanja od komitenata			5,303,274	-	-	5,303,274	5,202,707
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	1,114,048	-	-	-	1,114,048	1,114,048
Ostala aktiva	-	-	-	-	3,702	3,702	3,702
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>-</b>	<b>1,114,048</b>	<b>8,601,790</b>	<b>35,570</b>	<b>2,749,425</b>	<b>12,500,833</b>	<b>12,399,552</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	-	-	-	248,759	248,759	248,629
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	-	-	8,530,471	8,530,471	8,483,579
Ostale obaveze	-	-	-	-	1,830	1,830	1,830
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,781,060</b>	<b>8,781,060</b>	<b>8,734,038</b>

Sledeće metode i pretpostavke su korišćene za procenjivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata Banke na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**44. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)**

***Finansijski instrumenti čija je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti***

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne ili imaju kratak rok dospeća (do 3 meseca) pretpostavlja se da su knjigovodstvene vrednosti aproksimativno jednake njihovoj fer vrednosti. Fer vrednost gotovine i gotovinskih ekvivalenata, kratkoročnih depozita, ostalih plasmana i ostalih sredstava, transakcionih depozita, obaveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata. Finansijski instrumenti Banke iskazani po amortizovanoj vrednosti uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose varijabilnu kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove i koja se u redovnim intervalima ponovo određuje. Shodno tome, Banka smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti. Fer vrednost kredita i plasmana komitentima jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja.

Depoziti banaka i komitenata su uglavnom po viđenju ili kratkoročni sa ugovorenim varijabilnim kamatnim stopama i stoga rukovodstvo Banke smatra da vrednosti po kojima su isti iskazani u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

***Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom***

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente.

Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom kamatnom stopom se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za ugovore sa sličnim kreditnim rizikom i rokom dospeća.

Za kotirane emitovane dužničke instrumente, fer vrednosti se izračunavaju na osnovu kotiranih cena na tržištu. Za finansijske instrumente za koje nisu dostupne tržišne cene, koristi se model diskontovanog novčanog toka koji je baziran na krivi prinosa tekuće kamatne stope koja odgovara preostalom periodu do roka dospeća.

***Finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti***

Finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti korišćenjem kotirane tržišne cene na dan izveštavanja. Banka na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine nije imala finansijske instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti.

Stoga Banka nije značajnije izložena riziku od promene fer vrednosti, a fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza Banke odgovara knjigovodstvenim iznosima finansijskih sredstava i obaveza iskazanim u priloženim finansijskim izveštajima.

**45. RIZIK INFORMACIONIH SISTEMA**

Rizik informacionog sistema je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, postizanje poslovnih rezultata, poslovanje u skladu sa regulativama i reputacije usled neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom ili neka druga sistemska slabost koja negativno utiče na sistemsku funkcionalnost ili bezbednost i/ili ugrožava kontinuitet poslovanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**45. RIZIK INFORMACIONIH SISTEMA (Nastavak)**

Banka je usvojila i primenila Proceduru upravljanja informacionim rizicima koja definiše identifikaciju, procenu, analizu i praćenje rizika informacionog sistema, kao i mere za njihovo ublažavanje, prevenciju i kontrolu u skladu sa pravnim regulativama i internom dokumentacijom.

Zaposleni u Sektoru informaciono-komunikacionih tehnologija i administrator bezbednosti vrše procenu i merenje izloženosti Banke riziku IS. Procena rizika IS se vrši najmanje jednom godišnje i podrazumeva postupak u kome se sagledava registar resursa i navodi u kojoj meri postoji izloženost pojedinim vrstama rizika IS.

Nakon izvršene godišnje ili vanredne procene rizika IS Sektor informaciono-komunikacionih tehnologija i administrator bezbednostikreiraju plan tretmana rizika IS koji se dostavlja organima Banke na razmatranje i usvajanje.

**46. INTERNA PROCENA ADEKVATNOSTI KAPITALA**

Interna procena adekvatnosti kapitala predstavlja proces procene svih značajnih rizika kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala sadrži sledeće faze:

- utvrđivanje materijalne značajnosti rizika;
- računanje iznosa potrebnog internog kapitala za pokriće rizika;
- određivanje ukupnog internog kapitala raspoloživog za pokriće rizika; i
- poređenje iznosa potrebnog internog kapitala sa iznosom kapitala obračunatim u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala.

Analizom rizičnog profila Banke identifikovani su rizici za koje će Banka obračunavati kapitalne zahteve u procesu interne procene adekvatnosti kapitala, i to: kreditni rizik, devizni rizik, operativni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik u Bankarskoj knjizi, rizik koncentracije i kreditno-devizni rizik.

Za ostale vrste rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju (rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, rizik ulaganja, rezidualni rizik, rizik usklađenosti poslovanja, strateški rizik, reputacioni rizik) Banka će obračunavati kapitalne zahteve ukoliko se budu identifikovali kao materijalno značajni. Navedenim rizicima Banka upravlja koristeći tehnike za ublažavanje/transfer rizika i bliže su definisane i određene Procedurama za upravljanje rizicima i drugim internim aktima.

Određivanje ukupnog internog kapitala raspoloživog za pokriće rizika vrši se sabiranjem izračunatih kapitalnih zahteva za pojedinačne materijalno značajne rizike. Poređenje iznosa potrebnog internog kapitala sa iznosom kapitala obračunatim u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala, vrši se tromesečno, kroz izradu i analizu izveštaja u vezi kapitala i adekvatnosti kapitala.

Izveštaj se radi u u organizacionom delu za upravljanje rizicima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**46. INTERNA PROCENA ADEKVATNOSTI KAPITALA (Nastavak)**

O obračunatoj internoj proceni adekvatnosti kapitala obaveštava Sektor za upravljanje rizicima i godišnje svakog kvartala Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za reviziju i Upravni odbor Banke.

Na osnovu obračunatih regulatornih i internih kapitalnih zahteva kao i projekcija za naredne tri godine, obračunati su iznosi rizične aktive, a na osnovu pokazatelja adekvatnosti kapitala od 12%.

Rizik	Regulatorni	Rizična aktiva			
		Interni 2014	Interni 2015	Interni 2016	Interni 2017
Kreditni rizik	7,407,208	8,585,733	9,449,038	10,370,378	11,383,853
Tržišni rizik	275,067	175,942	175,942	175,942	175,942
Operativni rizik	1,058,333	1,355,525	1,355,525	1,355,525	1,355,525
Stub I	8,740,608	10,117,200	10,980,504	11,901,845	12,915,319
Rizik koncentracije	-	1,552,658	1,706,496	1,872,890	2,055,924
Kreditno-devizni rizik	-	675,958	675,958	675,958	675,958
Kamatni rizik	-	533,892	574,508	643,550	693,658
Rizik ulaganja	-	1,313,508	1,313,508	1,313,508	1,313,508
Ostali materijalno značajni rizici	-	1,311,091	1,492,917	1,689,493	1,930,773
Stub II	-	5,387,108	5,763,388	6,195,400	6,669,822
UKUPNA RWA	8,740,608	15,504,308	16,743,893	18,097,245	19,585,141
Raspoloživ kapital	2,535,911	2,535,911	2,949,094	2,900,306	2,945,569
Adekvatnost	29.01%	16.36%	17.61%	16.03%	15.04%
UKUPNA RWA SA 15%	-	16,906,073	19,660,626	19,335,374	19,637,124
VIŠAK (MOGUĆ RAST) RWA	-	1,401,765	2,916,733	1,238,129	51,983



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**47. UPRAVLJANJE KAPITALOM**

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka je imala usaglašene sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

**a) Adekvatnost kapitala Banke**

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Banke na dan 31. decembra 2014. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala:

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Regulatorni kapital		
Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	2,912,133	2,912,133
Stečene sopstvene akcije	-	-
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	210,000	210,000
Emisiona premija	168,164	168,164
Rezerve iz dobiti	1,654,377	1,654,377
Osnovni kapital	4,944,674	4,944,674
Odbitne stavke od osnovnog kapitala	(2,863,791)	(1,463,107)
Deo revalorizacionih rezervi Banke	540,514	540,514
Dopunski kapital	540,514	540,514
Odbitne stavke od dopunskog kapitala	-	-
Ukupan osnovni i dopunski kapital	2,621,397	4,022,081
Odbitne stavke od kapitala		
Direktna ili indirektna ulaganja u banke i dr. lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno dr. lica	82,514	80,834
Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu u finansijskom sektoru	114	7,798
Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim sa Bankom ili zaposlenih pod povoljnijim uslovima	2,858	3,162
Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke		1,079,836
Odbitne stavke od kapitala		
Od čega: od Osnovnog kapitala	42,743	630,716
Od čega: od Dopunskog kapitala	42,743	540,514
<b>Ukupan kapital (1)</b>	<b>2,535,911</b>	<b>2,850,851</b>
Izloženosti rizicima		
Izloženost kreditnom riziku	7,407,207	5,199,913
Izloženost riziku druge ugovorne strane	-	-
Izloženost deviznom riziku	211,625	189,691
Izloženost operativnom riziku	1,058,333	1,207,912
Izloženost cenovnom riziku	63,442	55,008
<b>Ukupno (2)</b>	<b>8,740,607</b>	<b>6,652,524</b>
<b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala (1/2 x 100)</b>	<b>29.01%</b>	<b>42.85%</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

---

**47. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)**

**b) Pokazatelji poslovanja**

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke bili su sledeći:

<b>Pokazatelji poslovanja</b>	<b>Propisani</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	Minimum EUR		
1.Kapital	10 miliona	20.96	24.87
2.Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	29.01%	42.85%
	Maksimum		
3.Ulaganja Banke	60% kapitala	53.13%	47.74%
4.Izloženost prema licu povezanom s Bankom	Maksimum 5% kapitala	2.71%	1.22%
6.Zbir svih velikih izloženosti u odnosu na kapital	Maksimum 400%	260.64%	50.94%
7.Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti:			
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1 Maksimum	2.22	3.31
8.Pokazatelj deviznog rizika	20% kapitala	8.35%	7.49%

**48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA**

Osnovni format izveštavanja po segmentima je utvrđen na nivou poslovnih aktivnosti s obzirom da su rizici i stope prinosa Banke primarno pod uticajem razlike u proizvodima i uslugama koje Banka pruža.

Poslovne aktivnosti su u Banci organizovane odvojeno prema prirodi proizvoda i usluga koje se pružaju, na takav način da svaki segment predstavlja strateški poslovni deo koji pruža različite proizvode i usluge na tržištu.

Poslovne aktivnosti Banke organizovane su u tri osnovna poslovna segmenta:

- *Poslovanje sa korporativnim klijentima:* U osnovi se odnosi na odobravanje kredita i različitih oblika garancija i jemstava klijentima, vođenje depozitnih i tekućih računa, usluge platnog prometa.
- *Poslovanje sa stanovništvom i preduzetnicima:* U osnovi obuhvata prikupljanje depozita, odobravanje kredita, kreditnih kartica, usluge platnog prometa za fizička lica, pri čemu se pod fizičkim licima podrazumeva stanovništvo, preduzetnici i poljoprivrednici.
- *Sredstva i trgovanje sa hartijama od vrednosti:* U osnovi obuhvata uzimanje pozicije za svoj račun i trgovanje hartijama od vrednosti, trgovanje devizama.
- *Ostalo:* Druge poslovne aktivnosti koje čine manje od 10% ukupnih poslovnih aktivnosti Banke, kao i centralne funkcije Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (Nastavak)**

**a) Bilans uspeha po poslovnim segmentima**

Sledeće tabele prikazuju rezultate Banke ostvarene u periodu 01. januara do 31. decembra 2014. i 2013. godine prikazane po poslovnim segmentima.

Za potrebe izveštavanja o ostvarenom rezultatu pojedinih poslovnih segmenata Banke, troškovi koji terete ukupno poslovanje Banke: Troškovi amortizacije i Ostali poslovni rashodi podeljeni su prema učešću Troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda pojedinih poslovnih segmenata u ukupnim datim troškovima za 2014. i 2013. godinu.

Na dan 31. decembar 2014. godine.

	Koperativni klijenti	Stanovništvo i preduzetnici	Sredstva i trgovanje hartijama od vrednosti	Ostali	Ukupno
Prihodi od kamata	422,206	18,160	239,794	-	680,160
Rashodi kamata	176,222	47,458	-	-	223,680
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>245,984</b>	<b>(29,298)</b>	<b>239,794</b>	<b>-</b>	<b>456,480</b>
Prihodi od naknada i provizija	131,871	16,001	608	53	148,533
Rashodi od naknada i provizija	14,292		495	-	14,787
<b>Dobitak /gubitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>117,579</b>	<b>16,001</b>	<b>113</b>	<b>53</b>	<b>133,746</b>
Neto gubitak po osnovu zaštite od rizika	-	-	(653)	-	(653)
Neto gubitak po osnovu fin.sredst.koja inic.priznaju kroz bilans uspeha	-	-	(2,390)	-	(2,390)
Neto dobitak po osnovu fin.sredst.raspoloživih za prodaju			459		459
Neto prihod od kursnih razlika	70,761	(80,306)	(228,914)	293,375	54,916
Ostali poslovni prihodi			7,263	26,104	33,367
Neto rashod po osn.obezvređenja fin.sredstava	644,491	1,477	6,623	-	652,591
Troškovi zarada,naknada zarada i ostali lični rashodi	110,710	54,751	50,488	119,740	335,689
Troškovi amortizacije	13,636	6,744	6,218	14,748	41,346
Ostali poslovni rashodi	80,866	39,991	36,878	87,461	245,196
<b>Neto dobitak</b>	<b>(415,379)</b>	<b>(196,566)</b>	<b>(84,535)</b>	<b>97,583</b>	<b>(598,897)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (Nastavak)**

**a) Bilans uspeha po poslovnim segmentima (Nastavak)**

Na dan 31. decembar 2013. godine.

	u hiljadama dinara				
	Koperativni klijenti	Stanovništvo i preduzetnici	Sredstva i trgovanje hartijama od vrednosti	Ostali	Ukupno
Prihodi od kamata	706,441	26,020	200,665	-	933,126
Rashodi kamata	125,432	64,370	-	-	189,802
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>581,009</b>	<b>(38,350)</b>	<b>200,665</b>	<b>-</b>	<b>743,324</b>
Prihodi od naknada i provizija	89,012	13,331	1,518	487	104,348
Rashodi od naknada i provizija	17,200	2,758	305	-	20,263
<b>Dobitak /gubitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>71,812</b>	<b>10,573</b>	<b>1,213</b>	<b>487</b>	<b>84,085</b>
Neto gubitak po osnovu zaštite od rizika	-	-	(726)	-	(726)
Neto gubitak po osnovu fin.sredst.koja inic.priznaju kroz bilans uspeha	-	-	(5,109)	-	(5,109)
Neto gubitak po osnovu fin.sredst.raspoloživih za prodaju	-	-	(642)	-	(642)
Neto prihod od kursnih razlika	36,552	(7,156)	(11,359)	8,542	26,579
Ostali poslovni prihodi	-	-	13,655	133,190	146,845
Neto rashod po osn.obezvređenja fin.sredstava	362,928	3,583	1,623	-	368,134
Troškovi zarada,naknada zarada i ostali lični rashodi	92,680	55,416	44,353	138,788	331,237
Troškovi amortizacije	11,571	6,919	5,538	17,328	41,356
Ostali poslovni rashodi	69,226	41,392	33,128	103,666	247,412
<b>Neto dobitak</b>	<b>152,968</b>	<b>(142,243)</b>	<b>113,055</b>	<b>(117,563)</b>	<b>6,217</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (Nastavak)**

**b) Bilans stanja po poslovnim segmentima**

Sledeće tabele prikazuju sredstva i obaveze Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine prikazane po poslovnim segmentima.

Za potrebe izveštavanja o stanju sredstava i obaveza po pojedinim poslovnim segmentima, sredstva angažovana za ukupno poslovanje Banke: Osnovna sredstva i Nematerijalna ulaganja podeljena su prema učešću troškova zarada po pojedinim poslovnim segmentima.

Na dan 31. decembar 2014. godine.

	u hiljadama dinara				
	Koperativni klijenti	Stanovništvo i preduzetnici	Sredstva i trgovanje hartijama od vrednosti	Ostalo	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-	2,745,723	-	2,745,723
Založena finansijska sredstva	-	-	678,600	-	678,600
Finansijska sredstva	-	-	471,018	-	471,018
Kredit i potraživanja	5,751,919	325,592	2,524,280		8,601,791
Potraživanja po osnovu finansijskih	-	-	972	-	972
Investicije u pridružena i zavisna društva	-	-	-	85,181	85,181
Ostalo	555,827	217,943	200,755	530,283	1,504,808
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>6,307,746</b>	<b>543,535</b>	<b>6,621,348</b>	<b>615,464</b>	<b>14,088,093</b>
Obaveze po osnovu finansijskih derivata	-	-	1,624	-	1,624
Depoziti i ostale obaveze	7,215,539	1,563,691	-	-	8,779,230
Ostale obaveze	179,013	3,440	29,535	134,451	346,439
<b>Ukupno</b>	<b>7,394,552</b>	<b>1,567,131</b>	<b>31,159</b>	<b>134,451</b>	<b>9,127,293</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**48. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (Nastavak)**

**b) Bilans stanja po poslovnim segmentima (Nastavak)**

Na dan 31. decembar 2013. godine.

	u hiljadama dinara				
	Koperativni klijenti	Stanovništvo i preduzetnici	Sredstva i trgovanje hartijama od vrednosti	Ostalo	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-	5,523,886	-	5,523,886
Založena finansijska sredstva	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva	-	-	658,574	-	658,574
Kredit i potraživanja	4,909,905	298,314	1,782,530	-	6,990,749
Potraživanja po osnovu finansijskih	-	-	-	-	-
Investicije u pridružena i zavisna društva	-	-	-	82,751	82,751
Ostalo	449,753	225,841	180,603	661,805	1,518,002
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>5,359,658</b>	<b>524,155</b>	<b>8,145,593</b>	<b>744,556</b>	<b>14,773,962</b>
Depoziti i ostale obaveze	7,235,451	1,691,821	-	-	8,927,272
Ostale obaveze	62,045	4,224	28,538	192,508	287,315
<b>Ukupno</b>	<b>7,297,496</b>	<b>1,696,045</b>	<b>28,538</b>	<b>192,508</b>	<b>9,214,587</b>

**49. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA**

Banka je u skladu sa čl. 20 Zakona o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima na dan 31. oktobra 2014. godine i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Na osnovu razmenjenih IOS obrazaca sa dužnicima i poveriocima, nije bilo neusaglašanih stavki obaveza i potraživanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014. godine**

**50. DEVIZNI KURS**

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

	2014.	U dinarima 2013.
EUR	120.9583	114.6421
USD	99.4641	83.1282
CHF	100.5482	93.5472

**51. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Nije bilo bitnih događaja nakon datuma bilansiranja koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u bilansima Banke.

Beograd, 28.02.2015.



Tatjana Savić,  
 Direktor odeljenja finansija i  
 administrativne podrške




Velibor Tatić,  
 Zamenik predsednika Izvršnog odbora



Slobodan Janjić,  
 Predsednik Izvršnog odbora



JUBMES banka a.d. Beograd

# IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA PERIOD

**JANUAR – DECEMBAR 2014. GODINE**



## Sadržaj:

1. Uvodne napomene.....	1
2. Makroekonomsko okruženje.....	1
2.1. Osnovne napomene.....	1
2.2. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu.....	5
2.3. Regulativa NBS u izveštajnom periodu.....	6
3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu.....	7
3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije na kraju III kvartala 2014. god.....	7
3.2. Bankarski sektor Srbije, stanje na dan 30.09.2014. godine.....	8
4. Poslovne aktivnosti Banke.....	17
4.1. Poslovne aktivnosti i organizaciona struktura Banke.....	17
4.2. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu.....	18
4.3. Informacije o kadrovskim pitanjima.....	19
5. Poslovanja Banke u 2014. godini.....	20
6. Bilans uspeha Banke.....	22
6.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu.....	22
6.2. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	23
6.3. Rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	24
6.4. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki.....	25
6.5. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi.....	25
6.6. Operativni i ostali rashodi.....	25
7. Bilans stanja Banke.....	26
7.1. Osnovne napomene.....	26
7.2. Gotovina i sredstva kod centralne banke.....	28
7.3. Finan. sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.....	29
7.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.....	29
7.5. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća.....	30
7.6. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija.....	31
7.7. Krediti i potraživanja od komitenata.....	32
7.8. Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate.....	34
7.9. Investicije u zavisna društva.....	34
7.10. Osnovna sredstva, nematerijalna ulaganja i investicione nekretnine.....	34
7.11. Ostala sredstva.....	35
7.12. Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci.....	37
7.13. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima.....	38
7.14. Ukupni depoziti Banke.....	39
7.15. Rezervisanja.....	40
7.16. Ostale obaveze.....	40
7.17. Kapital Banke.....	41
7.18. Sticanje sopstvenih akcija.....	42

8. Vanbilansna evidencija Banke	43
9. Usluge Banke	45
9.1. Dinarski platni promet	45
9.2. Devizni platni promet	45
9.3. Devizne doznake (Projekat My Land)	45
9.4. Poslovanje sa stanovništvom	45
9.5. Poslovanje ogranaka Banke	46
10. Likvidnost Banke	47
10.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke	47
11. Izloženost Banke rizicima	50
11.1. Rizici kojima je Banka izložena	50
11.2. Adekvatnost kapitala	54
11.3. Analiza izloženosti glavnim rizicima	55
11.3.1. Kreditni rizik	55
11.3.2. Kreditno-devizni rizik	60
11.3.3. Rizik likvidnosti	60
11.3.4. Rizik koncentracije	62
11.3.5. Rizici ulaganja	63
11.3.6. Devizni rizik	63
11.3.7. Cenovni rizik	64
11.3.8. Kamatni rizik	65
11.3.9. Rizik zemlje	66
12. Ostale aktivnosti Banke	67
12.1. Usklađenost poslovanja	67
12.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija	69
12.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom	70
12.4. Aktivnosti istraživanja i razvoja	71
12.5. Korporativna odgovornost prema društvu	71
12.6. Informacije u vezi sa ulaganjima u cilju zaštite životne sredine	71
12.7. Implementacija ISO standarda	72
13. Pregled pravila korporativnog upravljanja	73
14. Poslovanje sa povezanim licima	74
14.1. Potraživanja i obaveze iz odnosa sa povezanim licima	74
14.2. Rezultat poslovanja sa povezanim licima	74
15. Razvoj Banke u narednom periodu	75
14.1. Strateški ciljevi Banke	75
14.2. Realizacija strateških ciljeva Banke	75
14.3. Poslovna politika i projekcija poslovanja u 2014. godini	75
16. Događaji nakon proteka poslovne godine	78



## 1. Uvodne napomene

Izveštaj o poslovanju JUBMES Banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) obuhvata period poslovanja Banke od 01. januara do 31. decembra 2014. godine (u daljem tekstu: izveštajni period) i ima za cilj analizu i ocenu profitabilnosti i produktivnosti poslovanja Banke, kao i analizu stanja i dinamike vrednosti njene poslovne imovine i izvora finansiranja tokom izveštajnog perioda.

Osnovu za analizu činili su pojedinačni izveštaji o poslovanju organizacionih celina i računovodstveni podaci preuzeti iz glavne knjige Banke.

## 2. Makroekonomsko okruženje

### 2.1. Osnovne napomene

#### BDP i industrijska proizvodnja

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, bruto domaći proizvod je u 2014. godini zabeležio pad od 1.8%, u odnosu na 2013. godinu. Posmatrano po kvartalima, u 2014. godini realni pad BDP u odnosu na isti period prethodne godine iznosio je u prvom 0.2%, u drugom 1.2%, u trećem 3.8% i u četvrtom kvartalu 1.8%.

Industrijska proizvodnja je u decembru, prema desezoniranim podacima, opala za 0.3%, dok je u odnosu na isti mesec prethodne godine bila niža za 5.3%. Prerađivačka industrija porasla je za 6.4%, dok su sektori rudarstva i snabdevanja električnom energijom, gasom i parom, usled efekata poplava, zabeležili međugodišnji pad od 30.2% i 30.4%, respektivno.

Prerađivačka industrija je, prema desezoniranim podacima, u decembru porasla za 1.4%, pri čemu najveći pozitivan doprinos potiče od proizvodnje hrane i motornih vozila. Sa druge strane, najveći negativan doprinos dala je proizvodnja mašina i opreme.

Na nivou godine, industrijska proizvodnja smanjena je za 6.5%. Posmatrano prema strukturi, prerađivačka industrija zabeležila je pad od 1.4%, a sektori rudarstva i snabdevanja električnom energijom, gasom i parom pad od 16.7% i 20.1%, respektivno.

Promet robe u trgovini na malo je u decembru, na međugodišnjem nivou, bio realno viši za 4.2%, a na nivou cele godine za 2.0%.

Prema desezoniranim podacima Republičkog zavoda za statistiku, u decembru je ostvaren rast izvoza robe u evrima od 3.8% i pad uvoza od 0.9%. Međugodišnje posmatrano, u decembru je robni izvoz, izražen u evrima, povećan za 6.5%, dok je uvoz smanjen za 1.0%. Na nivou 2014. godine, robni izvoz i uvoz su povećani za 1.4% i 0.4%, respektivno.

#### Zaposlenost i zarade

Prema izveštaju Republičkog zavoda za statistiku (kvartalna Anketa o radnoj snazi) stopa nezaposlenosti, koja predstavlja učešće nezaposlenih u ukupnom broju aktivnih stanovnika (zaposleni i nezaposleni), u Republici Srbiji iznosila je u IV kvartalu 2014. godine 16.8%.

Stopa zaposlenosti predstavlja procenat zaposlenih u ukupnom stanovništvu starom 15 i više godina, i u IV kvartalu 2014. iznosila je 40.4%. Shodno prethodnom, stopa nezaposlenosti u IV kvartalu ove godine manja je za 0.8 procentna poena u odnosu na III kvartal, dok stopa zaposlenosti beleži blagi pad od 0.2 procentna poena. Prosečna zarada bez poreza i doprinosa isplaćena u decembru 2014. godine iznosi 49,970 dinara, ili 413 evra (decembar 2013: 50,835 dinara). Prosečna zarada bez poreza i doprinosa isplaćena u decembru 2014. godine nominalno je manja za 1.7% i realno je manja za 3.3% u odnosu na prosečnu zaradu bez poreza i doprinosa isplaćenu u decembru 2013. godine.

#### Monetarna politika, potrošačke cene i inflacija

Monetarna politika balansirala je, tokom 2014. godine, u uslovima visoke evroiziranosti, između kontrole inflacije, preko kontrole kursa dinara, i pokušaja da se podstakne kreditna aktivnost banaka, a time i privredna aktivnost.

Međugodišnja inflacija je i tokom četvrtog kvartala nastavila da se kreće ispod donje granice cilja. Pri tome, bazna inflacija je umereno rasla i u decembru se približila donjoj granici dozvoljenog odstupanja od cilja, čemu je doprinela deprecijacija dinara iz druge polovine godine. Kretanje inflacije ispod donje granice cilja tokom većeg dela 2014. u najvećoj meri bilo je posledica delovanja privremenih faktora - neočekivano niskog rasta regulisanih cena, snažnog pada cena primarnih poljoprivrednih proizvoda i svetske cene nafte. Sa druge strane, dezinflatorni pritisci po osnovu niske agregatne tražnje i niske inflacije iz međunarodnog okruženja bili su u skladu s našim prethodnim očekivanjima.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, potrošačke cene su u decembru 2014. godine smanjene za 0.4%, dok je međugodišnja inflacija iznosila 1.7%, što je ispod donje granice dozvoljenog odstupanja od cilja. NBS je utvrdila srednjoročnu ciljanu stopu međugodišnje inflacije za 2015. i 2016. godinu - međugodišnja stopa inflacije i granice dozvoljenog odstupanja od cilja zadržane su na istom nivou od  $4\% \pm 1.5$  p.p.<sup>1</sup>

Zahvaljujući dužem periodu niske inflacije i niskim očekivanim inflatornim pritiscima, više od godinu dana kratkoročna i srednjoročna inflaciona očekivanja finansijskog sektora i privrede se kreću u granicama inflacionog cilja, i od kada se prate, ovo je najduži period njihovog kretanja u tim granicama.

Prema proceni Narodne banke Srbije, od januara 2015. godine očekuje se umereni rast međugodišnje inflacije i njeno postepeno približavanje donjoj granici dozvoljenog odstupanja od cilja do sredine godine.

Rreferentna kamatna stopa je, tek početkom maja 2014. godine (dana 08.05.), smanjena sa 9.5% na 9.0%, zatim u junu mesecu (dana 12.06.) na 8.5%, a potom u novembru na 8.0% (dana 13.11.), tako da ona višestruko prevazilazi međugodišnju inflaciju. Argumenti u prilog zadržavanja restriktivne monetarne politike mogu se naći u snažnim deprecijacijskim pritiscima tokom prvog kvartala 2014. godine, visokoj likvidnosti banaka i zabrinjavajućim tendencijama u javnim finansijama. Takođe, rizici iz domaćeg i međunarodnog okruženja nalažu dalju opreznost u vođenju monetarne politike.

**Tabela 1. Prosečna referentna kamatna stopa u 2014. godini**

Period	u procentima na godišnjem nivou	
	2014	2013
Januar	9.50	11.39
Februar	9.50	11.72
Mart	9.50	11.75
<b>Q1</b>	<b>9.50</b>	<b>11.62</b>
April	9.50	11.75
Maj	9.10	11.38
Jun	8.68	11.04
<b>Q2</b>	<b>9.09</b>	<b>11.40</b>
Jul	8.50	11.00
Avgust	8.50	11.00
Septembar	8.50	11.00
<b>Q3</b>	<b>8.50</b>	<b>11.00</b>
Oktobar	8.50	10.78
Novembar	8.18	10.10
Decembar	8.00	9.75
<b>Q4</b>	<b>8.23</b>	<b>10.22</b>
<b>Prosek za period</b>	<b>8.81</b>	<b>11.04</b>

<sup>1</sup> Potpuno ciljanje inflacije predstavlja monetarnu strategiju NBS počev od 2009. godine. Cilj za inflaciju NBS je definisan kao stopa ukupne inflacije (sa dozvoljenim odstupanjem) merena godišnjom procentualnom promenom indeksa potrošačkih cena. Osnovni instrument monetarne politike NBS je referentna kamatna stopa koju NBS primenjuje u sprovođenju glavnih operacija na otvorenom tržištu. Glavna operacija NBS je repo transakcija kupovine hartija od vrednosti koja ima najvažniju ulogu u ostvarivanju ciljeva operacija na otvorenom tržištu.

Prosečno realizovana kamatna stopa na blagajničke zapise (Repo) iznosila je na kraju 2014. godine 6.79% godišnje i bila je za 22.9% manja od prosečne referentne stope u istom periodu (prosek jan-dec 2014: 8.81%) - videti sledeći tabelarni pregled.

**Tabela 2. Realizovane kamatne stope na blagajničke zapise, viškove likvidnosti kod NBS u 2014. godini**

Period	Beonia (kraj perioda)	NBS		Emitovane HoV (1 god.)	
		Blagajnički zapisi	Viškovi likvidnosti	u RSD (kraj perioda)	u EUR (kraj perioda)
Januar	7.14%	7.42%	7.00%	8.37%	-
Februar	7.11%	7.46%	7.00%	8.58%	-
Mart	7.05%	7.52%	7.00%	8.88%	3.29%
April	7.13%	7.51%	7.00%	8.82%	3.24%
Maj	6.67%	7.02%	6.60%	8.82%	-
Jun	6.06%	6.58%	6.18%	8.20%	3.19%
Jul	6.17%	6.37%	6.00%	8.20%	-
Avgust	6.42%	6.43%	6.00%	-	3.19%
Septembar	6.41%	6.47%	6.00%	8.20%	-
Oktobar	6.40%	6.45%	6.00%	-	-
Novembar	6.05%	6.25%	5.80%	8.20%	2.80%
Decembar	9.45%	5.97%	5.50%	8.00%	2.50%
<b>Jan - Dec 2014.</b>	<b>6.84%</b>	<b>6.79%</b>	<b>6.34%</b>	<b>8.43%</b>	<b>3.04%</b>

### Devizni kurs

Domaća valuta je, tokom 2014. godine, bila izložena deprecijacijskim pritiscima po osnovu faktora iz međunarodnog, ali i iz domaćeg okruženja, što je dovelo do slabljenja dinara prema evru od preko 5%.

Najveći deo faktora iz međunarodnog okruženja odnosio se na povećanu averziju prema riziku međunarodnih investitora koja je dovela do povlačenja kapitala. Početkom godine, to je uzrokovano neizvesnošću oko daljeg usmerenja monetarne politike Federalnih rezervi. Sredinom godine, obnovljene su turbulencije na međunarodnim tržištima zbog geopolitičkih tenzija u Ukrajini, uvođenja sankcija Rusiji i usporavanja ekonomskog oporavka evrozona, što se negativno odrazilo na priliv kapitala iz inostranstva, kao i na obim izvoza. Krajem godine, negativne vesti u vezi sa prekidanjem projekta Južni tok, značajniji pad cena nafte, pooštavanje sankcija Rusiji uz drastično slabljenje ruske rublje dodatno su izazvali pritisak na dinar.

Značajan uticaj na kretanje vrednosti domaće valute imali su i domaći faktori. Veća tražnja uvoznika energenata za devizama uzrokovana je, pre svega, poplavama tokom maja 2014. godine. Neizvesnost u pogledu intenziteta i obuhvata mera fiskalne konsolidacije i strukturnih reformi dodatno je doprinela slabljenju dinara. Najzad, krajem godine, deprecijacijski pritisci na dinar bili su pojačani i kupovinom deviza nakon isplate dela dobiti za 2013. godinu pojedinih preduzeća i banaka svojim matičnim stranim institucijama.

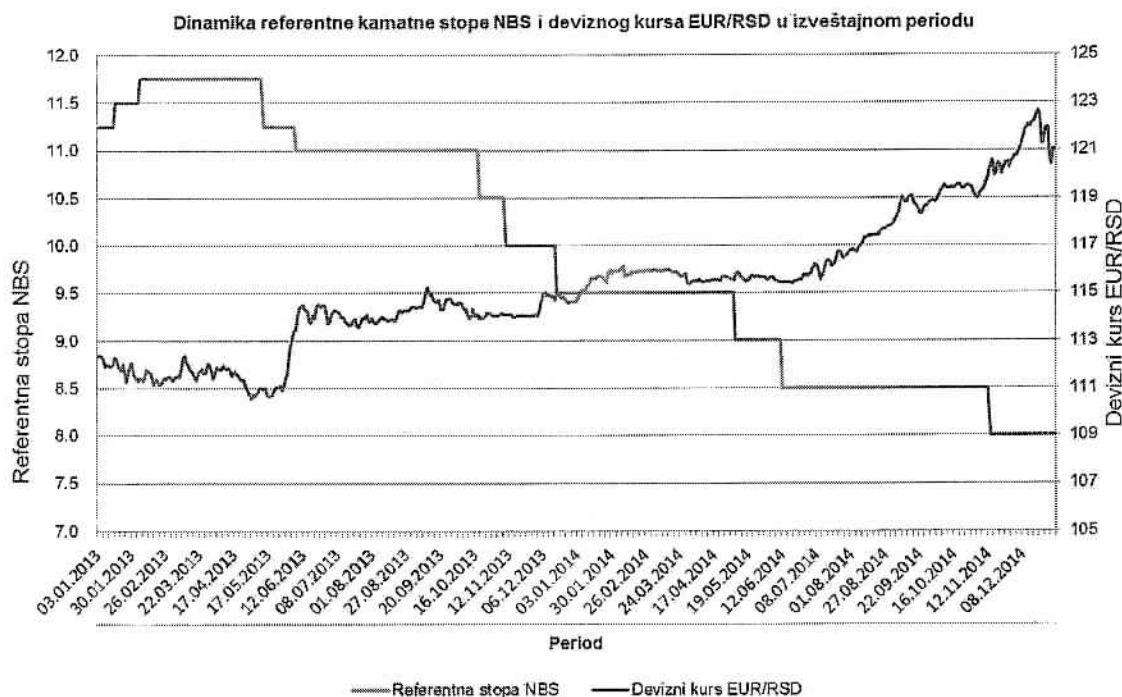
Narodna banka Srbije je tokom 2014. godine, nastojeći da ublaži prekomerne kratkoročne oscilacije deviznog kursa, intervenisala u oba smera - prodajom 1,880 miliona evra i kupovinom 260 miliona evra (u 2013. godini NBS je ukupno bankama prodala 435 miliona evra i kupila 610 miliona evra). Tokom 2014. godine, u međubankarskoj trgovini (MTD) realizovano je ukupno 6,657.5 miliona evra. Najveći obim trgovine na MTD-u na dnevnom nivou iznosio je 126.69 miliona evra (dana 30.12.2014.), a najmanji 3.07 miliona evra (dana 20.03.2014.).

Na dan 31.12.2014. godine kurs dinara prema evru iznosio je 120.9583, dok je 31.12.2013. godine iznosio 114.6421. Tokom 2014. godine najviša vrednost dinara je bila 122.6321 (18.12.), a najniža 114.7559 (03.01.). Kurs EUR/USD se kretao u rasponu od 1.2095 do 1.3992, i sa 31.12.2014. godine iznosio je 1.2161.

**Tabela 3.** Dinamika kretanja deviznog kursa EUR/RSD, stanje na kraju meseca

Mesec / Godina	2014.		2013.	
	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine
januar	115.92	1.12%	111.93	-1.57%
februar	115.94	1.13%	111.52	-1.93%
mart	115.38	0.65%	111.96	-1.55%
april	115.68	0.90%	110.54	-2.79%
maj	115.65	0.88%	111.61	-1.85%
jun	115.79	1.00%	114.17	0.40%
jul	116.77	1.85%	113.80	0.07%
avgust	117.83	2.78%	114.43	0.62%
septembar	118.85	3.67%	114.60	0.78%
oktobar	119.09	3.88%	114.01	0.25%
novembar	120.55	5.15%	114.04	0.29%
decembar	120.96	5.51%	114.64	0.81%
<b>Prosek</b>	<b>117.37</b>		<b>113.11</b>	

Izvor: NBS

**Graf 1.** Uporedni pregled referentne kamatne stope NBS i deviznog kursa EUR/RSD u analiziranom periodu

### Monetarni tokovi

Plasmani bankarskog sektora privredi i stanovništvu zabeležili su u analiziranom periodu značajan pad, koji je delom posledica oduzete dozvole "Univerzal banci" krajem januara 2014. godine.

Paralelno sa padom plasmana privredi, domaće banke su zabeležile smanjenje i na strani izvora za nove plasmane, usled pada domaćih depozita ali i razduživanja banaka prema svojim centralama u inostranstvu.

**Tabela 4.** Stanje duga po bankarskim kreditima na dan 31. decembar 2014. godine

Korisnik kredita	u milionima dinara		
	31.12.2014.	31.12.2013.	Index.
Pravna lica	1,389,038	1,414,729	98.2
Preduzetnici	59,339	108,997	54.4
Stanovništvo	674,236	616,372	109.4
<b>UKUPNO:</b>	<b>2,122,613</b>	<b>2,140,098</b>	<b>99.2</b>

Izvor: Udruženje banaka Srbije, Kredit biro

Na dan 31. decembar 2014. godine, pravna lica imala su docnju u otplati kredita od 20.7%, i u odnosu na isti dan prethodne godine imali su rast od 5.3 p.p., što predstavlja veliki rast neurednosti privrede u otplati kredita. Slična situacija je i kod stanovništva, jer je docnja po bankarskim kreditima na kraju 2013. iznosila 5%, a na kraju 2014. godine 6.8%, sa tim što se iznos docnje u poslednjem kvartalu 2014. godine učvrstio na nivou od 6.7% do 6.8%.

**Tabela 5.** Učešće docnje u dugu po osnovu bankarskih kredita, stanje na 31. decembar 2014. godine

Korisnik kredita	31.12.2014.	31.12.2013.
Pravna lica	20.7%	15.4%
Preduzetnici	21.5%	16.3%
Stanovništvo	6.8%	5.0%

Izvor: Udruženje banaka Srbije, Kredit biro

**Napomena.** Docnja kod pravnih lica i preduzetnika predstavlja dospеле nenaplaćene obaveze preko 15 dana, a kod fizičkih lica preko 60 dana.

## 2.2. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu

Rast indeksa Beogradske berze koji je započeo u julu 2013. godine, nastavljen je i do kraja 2014. godine. Krajem decembra 2014. godine indeks BELEX15 iznosio je 667.02 indeksnih poena, što je za 19.5% više od njegove vrednosti sa kraja decembra 2013. Sličan rast zabeležio je i opšti indeks akcija BELEXline, koji je do kraja četvrtog kvartala tekuće godine za uvećan za 21.7% i krajem decembra 2014. je iznosio 1,344.82 indeksnih poena.

**Tabela 6.** Vrednost indeksa Beogradske berze, stanje na dan 31. decembar 2014. godine

Opis	31.12.2014.	30.09.2014.	30.06.2014.	31.03.2014.	31.12.2013.	Index
BELEKS 15	667.02	661.38	569.75	564.18	557.97	119.5
BELEKS line	1,344.82	1,319.29	1,132.44	1,122.59	1,104.92	121.7

Izvor: Belex



### 2.3. *Regulativa NBS u izveštajnom periodu*

Izvršni odbor Narodne banke Srbije je na svojoj sednici 8. maja 2014. godine usvojio **Odluku o izmeni Odluke o adekvatnosti kapitala banke**. Izmena koja je usvojena u odnosu na važeću Odluku o adekvatnosti kapitala banke („Službeni glasnik RS“, br. 46/2011 i 6/2013) je produženje roka - sa 1. januara 2015. godine na 1. januar 2018. godine, do kojeg banke mogu dodeljivati ponder kreditnog rizika 0%, svim izloženostima prema Republici Srbiji i Narodnoj banci Srbije (uključujući i izloženosti koje nisu izražene i ne izmiruju se u dinarima), kao i izloženostima prema državama članicama EU i njihovim centralnim bankama kojima je dodeljen kreditni rejting kome odgovara najmanje nivo kreditnog kvaliteta 3 i koje su izražene i izmiruju se u valuti bilo koje države članice.

Odluka o produženju roka za primenu povoljnijeg pondera kreditnog rizika doneta je nakon razmatranja regulatornog tretmana izloženosti prema državama i centralnim bankama u regulativi EU kojom se usvajaju Bazel III standardi i koja predviđa istu vrstu povoljnijeg tretmana do 31. decembra 2017. godine. Ovo produženje treba da doprinese jačanju stabilnosti bankarskog sektora Srbije i očuvanju njegove dobre kapitalizovanosti i u skladu je sa strateškim opredeljenjem Narodne banke Srbije da regulatorni okvir za poslovanje banaka usklađuje sa pravnim tekovinama EU u ovoj oblasti.

Izvršni odbor Narodne banke Srbije je na svojoj sednici 13. novembra 2014. godine usvojio **Odluku o izveštavanju banaka i Odluku o objavljivanju podataka i informacija banke**.

Odluka o izveštavanju banaka („Službeni glasnik RS“, br. 125/2014) doneta je radi usklađivanja izveštaja propisanih ovom odlukom sa setom računovodstvenih propisa za banke koji su objavljeni u „Službenom glasniku RS“, br 71/2014, kao i radi unapređenja pojedinih izveštaja koje su banke dužne da dostavljaju Narodnoj banci Srbije. Nova odluka zamenjuje do sada važeću Odluku o izveštavanju banaka („Službeni glasnik RS“, br. 45/2011, 94/2011 i 87/2012), a počće da se primenjuje 31. decembra 2014. godine, osim izveštaja koji se dostavljaju dnevno, a koje su banke dužne da dostavljaju u skladu sa odredbama nove odluke od njenog stupanja na snagu.

Novom Odlukom o objavljivanju podataka i informacija banke uvode se četiri standardizovana obrasca na kojima su banke dužne da objavljuju podatke o svom kapitalu i osnovnim karakteristikama finansijskih instrumenata koji se uključuju u obračun kapitala, podatke o usaglašavanju pozicija regulatornog kapitala s pozicijama kapitala iz bilansa stanja banke, kao i podatke o adekvatnosti kapitala banke. Novine u Odluci treba da obezbede veću transparentnost u poslovanju banaka, kao i da najširoj javnosti pruže set jednostavnih, uporedivih i lako dostupnih podataka i informacija o kapitalu banke, koje treba da olakšaju donošenje poslovnih odluka i ocenu rizičnog profila banaka.

Izvršni odbor Narodne banke Srbije je na svojoj sednici 11. decembra 2014. godine usvojio **Odluku o izmenama i dopunama Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke**. Novom Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke („Službeni glasnik RS“, br. 135/2014) potraživanja od dužnika fizičkog lica za koga banka ne raspolaze ažurnim podacima klasifikuju se u jednu kategoriju nepovoljniju od one u koju bi inače bila klasifikovana.

### 3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu

Poslednji zvanično objavljen Izveštaj poslovanju bankarskog sektora Srbije, do dana izrade ovog izveštaja, je Izveštaj sa stanjem na dan 30. septembar 2014. godine.

#### 3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije na kraju III kvartala 2014. godine

Na kraju septembra 2014. godine u bankarskom sektoru Srbije poslovalo je 29 banaka u kojima je bilo zaposleno 25,414 lica (31. decembar 2013. godine: 30 banaka i 26,380 zaposlena).

Ukupna neto aktiva poslovnih banaka iznosila je na isti dan 2,956.3 mlrd. dinara, odnosno, 24.87 mlrd. evra (31. decembar 2013. godine: 24.83 mlrd. evra), dok je ukupan kapital iznosio 615.9 mlrd. dinara, odnosno, 5.18 mlrd. evra, tj., bio je na nivou od 20.83% vrednosti ukupne neto aktive poslovnih banaka na isti dan (31. decembar 2013. godine: 5.19 mlrd. evra) - videti sledeći pregled.

Tabela 7. Osnovni podaci o bankarskom sektoru Srbije, stanje na dan 30. septembar 2014. godine

Osnovni podaci	Pokazatelj	30.09.2014.	30.06.2014.	31.03.2014.	31.12.2013.
Broj banaka, kraj perioda		29	29	29	30
Ukupan broj zaposlenih		25,414	25,684	25,706	26,380
Ukupna neto aktiva	mlrd. EUR	24.87	24.64	24.47	24.83
Ukupan kapital	mlrd. EUR	5.18	5.28	5.23	5.19
Depoziti	mlrd. EUR	15.21	15.02	14.66	15.07
% kapitala u bilansnoj sumi	%	20.83	21.42	21.39	20.89
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	%	19.37	20.44	21.21	20.94
Neto rezultat, pre oporezivanja	mil. EUR	176.27	129.81	70.11	(18.49)
Neto rezultat / Kapital (kraj per.)	%	3.40	2.46	1.34	(0.36)

Izvor: NBS

Učešće NPL-a u ukupnim kreditima, računato po bruto principu, ostalo je nepromenjeno u odnosu na stanje sa kraja drugog kvartala, i na dan 30. septembar iznosi 23.0% (30.06.2014: 23.0%).

Prosečno ponderisane aktivne i pasivne kamatne stope u bankarskom sektoru Srbije beleže trend smanjenja tokom poslednjih godina. Kamatna marža je i tokom trećeg kvartala 2014. godine bila na istom nivou kao sa kraja 2013. godine, odnosno u proseku je iznosila oko 5.2% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 8. Dinamika prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa i kamatne marže

Opis	30.09.2014.	30.6.2014.	31.3.2014.	31.12.2013.
Prosečno ponderisana aktivna kamatna stopa	8.00%	8.10%	8.20%	8.90%
Prosečno ponderisana pasivna kamatna stopa	2.80%	2.90%	3.00%	3.70%
<b>Marža</b>	<b>5.20%</b>	<b>5.20%</b>	<b>5.20%</b>	<b>5.20%</b>

Izvor: NBS

U poređenju sa krajem 2013. godine, kao i sa istim kvartalom prethodne godine, profitabilnost bankarskog sektora se poboljšala i na kraju trećeg kvartala 2014. godine dobitak pre oporezivanja bankarskog sektora je viši od dobitka iskazanog za isti period prethodne godine, odnosno, dobitak pre oporezivanja na kraju Q3 2014. godine je u visini od 123.0% dobitka na kraju Q3 2013. godine.

Relativni pokazatelji profitabilnosti beleže na kraju trećeg kvartala 2014. godine sledeće vrednosti: ROE: Q3 2014: 4.63% (Q4 2013: -0.36%); ROA: Q3 2014: 0.97% (Q4 2013: -0.07%)

Na kraju trećeg kvartala 2014. godine 20 banaka je poslovalo sa dobitkom u ukupnom iznosu od 26.5 mlrd. dinara, dok je 9 banaka poslovalo sa gubitkom u ukupnom iznosu od 5.5 mlrd. dinara, čime je ukupan rezultat na nivou bankarskog sektora bio dobitak od 21 mlrd. dinara.

Četiri banke (iz grupe prvih pet banaka po visini bilansne sume) imaju dominantno učešće u dobiti bankarskog sektora (cca 73.7% ukupnog dobitka bankarskog sektora), dok pet banaka iz grupe banaka sa relativno malim tržišnim učešćem (sa učešćem od 2% ili ispod 2% prema kriterijumu bilansne sume) najviše doprinose gubicima (cca 92.4% ukupnog gubitka bankarskog sektora).

### 3.2. Bankarski sektor Srbije, stanje na dan 30.09.2014. godine

Bankarski sektor u Srbiji je i krajem septembra 2014. godine značajno segmentiran, što se ogleda u činjenici da pet (5) poslovnih banaka ima tržišno učešće, mereno učešćem pojedinačne banke u ukupnoj neto aktivi bankarskog sektora, od 53.6%.

Ukupna neto aktiva bankarskog sektora iznosi na dan 30. septembar 2014. godine 24.87 mlrd evra i u odnosu na kraj 2013. godine realno je povećana za 1.26%.

Sa ukupnom neto aktivom od 4.02 mlrd. evra, i učešćem od 16.16% u ukupnoj neto aktivi bankarskog sektora, na dan 30. septembar 2014. godine, "Banca Intesa" je pojedinačno najveća banka u bankarskom sistemu Srbije. Potom sledi "Komerčijalna banka", sa 3.2 mlrd. evra aktive i učešćem od 12.86% i "Unicredit Bank Srbija" banka sa 2.24 mlrd evra vrednosti aktive i učešćem od 8.99%.

Prethodno pomenute tri banke beleže kumulativno učešće u neto aktivi bankarskog sektora oko 38% - videti sledeći tabelarni pregled.

**Tabela 9. Neto aktiva bankarskog sektora Srbije, stanje na dan 30.09.2014. godine**

Rang	Naziv banke	30.09.2014.	%	31.12.2013.	u mil. EUR
					Index Sep 14 / Dec 13
1.	Banca Intesa a.d. Beograd	4,020.5	16.16%	3,725	107.9
2.	Komerčijalna banka a.d. Beograd	3,198.1	12.86%	3,171	100.9
3.	Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd	2,236.3	8.99%	2,197	101.8
4.	Raiffeisen banka a.d. Beograd	1,939.1	7.80%	1,792	108.2
5.	Société Générale banka Srbija a.d. Beograd	1,936.7	7.79%	1,926	100.6
6.	AIK banka a.d. Niš	1,365.2	5.49%	1,329	102.7
7.	Eurobank a.d. Beograd	1,302.1	5.23%	1,378	94.5
8.	Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	1,043.5	4.19%	949	110.0
9.	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd	995.1	4.00%	1,093	91.0
10.	Banka Poštanska štedionica a.d. Beograd	937.6	3.77%	868	108.0
11.	Sberbank Srbija a.d. Beograd	863.1	3.47%	867	99.6
12.	Erste Bank a.d. Novi Sad	783.9	3.15%	854	91.8
13.	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	730.1	2.94%	723	101.0
14.	ProCredit Bank a.d. Beograd	624.4	2.51%	606	103.0
15.	Crédit Agricole banka Srbija a.d. Novi Sad	566.5	2.28%	539	105.1
16.	Piraeus Bank a.d. Beograd	492.4	1.98%	512	96.2
17.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	300.6	1.21%	278	108.1
18.	Čačanska banka a.d. Čačak	277.6	1.12%	295	94.1
19.	NLB banka a.d. Beograd	271.4	1.09%	341	79.6
20.	Marfin Bank a.d. Beograd	203.5	0.82%	213	95.5
21.	Srpska banka a.d. Beograd	158.7	0.64%	245	64.8
22.	Findomestic banka a.d. Beograd	137.5	0.55%	138	99.6
23.	<b>JUBMES banka a.d. Beograd</b>	<b>123.6</b>	<b>0.50%</b>	<b>129</b>	<b>95.8</b>
24.	KBM Banka a.d. Kragujevac	92.7	0.37%	110	84.2
25.	VTB banka a.d. Beograd	89.7	0.36%	89	100.8
26.	Opportunity banka a.d. Novi Sad	86.5	0.35%	77	112.3
27.	Dunav banka a.d. Beograd	58.8	0.24%	64	91.9
28.	Telenor banka a.d. Beograd	28.5	0.11%	46	61.9
29.	Jugobanka Jugbanka a.d. Kosovska Mitrovica	10.9	0.04%	11	99.1

Dinamički, ukupna bruto aktiva poslovnih banaka bila je krajem septembra veća, realno za 458.8 mil. evra u odnosu na nivo sa kraja decembra 2013. godine, i iznosila je 27.61 mlrd. evra (dec 2013: 27.15 mlrd. evra).

Pojedinačno, najveći rast bruto bilansne sume na kraju trećeg kvartala 2014. godine zabeležila je "Opportunity banka" od 11.2%. Potom sledi, "Vojvođanska banka" sa 8.9%, a zatim "Banka Poštanska štedionica" i "Raiffeisen banka", sa 8.3% povećanja bruto bilansne sume. Bilansna suma Banke na kraju trećeg kvartala 2014. godine beleži smanjenje od 2.1% u odnosu na kraj 2013. godine.

Prosečna ispravka vrednosti aktive bankarskog sektora, na dan 30.09.2014. godine, iznosi 9.9% (31.12.2013: 9.5%). Sa tim u vezi, ukupne ispravke vrednosti aktive povećane su, na kraju trećeg kvartala 2014. godine, za 151 mil. evra, odnosno 5.8%.

Pojedinačno, najveće relativno povećanje ispravki beleži "Srpska banka", od 53.9%, dok pojedinačno najveći nominalni rast ispravki vrednosti beleži "Banca Intesa" u iznosu od 32 mil. evra. Ispravka vrednosti aktive Banke na kraju trećeg kvartala beleži rast od 2.5 mil. evra, odnosno povećanje od 26.5% u odnosu na kraj 2013. godine - videti sledeći tabelarni pregled.

**Tabela 10. Dinamika aktive bankarskog sektora Srbije u periodu januar-septembar 2014. godine**

rb	Naziv banke	BRUTO AKTIVA				ISPRAVKA VREDNOSTI AKTIVE				% ISPRAVKE	
		30.09.2014	31.12.2013	Razlika	Index	30.09.2014	31.12.2013	Razlika	Index	30.09.2014	31.12.2013
1	AIK banka a.d. Niš	1,582	1,531	51.3	103.4	217	202	15.1	107.5	13.7%	13.2%
2	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	837	828	9.3	101.1	107	105	2.2	102.1	12.8%	12.7%
3	Banca Intesa a.d. Beograd	4,327	4,000	327.5	108.2	307	275	32.0	111.6	7.1%	6.9%
4	Banka Poštanska štedionica a.d.	1,046	965	80.6	108.3	108	97	11.0	111.3	10.3%	10.1%
5	Crédit Agricole banka Srbija a.d.	623	595	28.5	104.8	57	56	1.0	101.8	9.1%	9.4%
6	Čačanska banka a.d. Čačak	315	330	-15.3	95.4	37	35	2.1	105.9	11.8%	10.6%
7	Duňav banka a.d. Beograd	64	69	-4.8	93.0	5	5	0.4	107.2	8.3%	7.2%
8	Ersje Bank a.d. Novi Sad	867	933	-66.5	92.9	83	79	3.6	104.6	9.5%	8.5%
9	Eurobank a.d. Beograd	1,468	1,526	-58.1	96.2	166	148	17.8	112.0	11.3%	9.7%
10	Findomestic banka a.d. Beograd	159	160	-1.2	99.2	21	21	0.3	101.5	13.4%	13.1%
11	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d.	1,119	1,233	-114.4	90.7	124	140	-16.5	88.2	11.0%	11.4%
12	JUBMES banka a.d. Beograd	135	138	-2.9	97.9	12	9	2.5	126.5	8.8%	6.8%
13	Jugbanka a.d. Kos. Mitrovica	18	18	-0.4	97.5	7	7	-0.3	95.0	37.9%	38.9%
14	KBM Banka a.d. Kragujevac	118	136	-18.0	86.8	25	25	0.3	101.4	21.5%	18.4%
15	Komercijalna banka a.d. Beograd	3,438	3,395	43.4	101.3	240	224	16.3	107.3	7.0%	6.6%
16	Marfin Bank a.d. Beograd	246	255	-9.1	96.4	42	42	0.4	100.9	17.2%	16.5%
17	NLB banka a.d. Beograd	388	483	-95.3	80.3	116	142	-25.6	81.9	30.0%	29.4%
18	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	433	413	20.0	104.8	132	135	-2.6	98.1	30.6%	32.7%
19	Opportunity banka a.d. Novi Sad	90	81	9.0	111.2	4	4	-0.4	89.1	4.0%	4.9%
20	Piraeus Bank a.d. Beograd	564	575	-11.1	98.1	71	63	8.5	113.5	12.7%	11.0%
21	ProCredit Bank a.d. Beograd	662	645	16.7	102.6	37	39	-1.7	95.7	5.6%	6.0%
22	Raiffeisen banka a.d. Beograd	2,098	1,937	160.5	108.3	158	145	13.4	109.3	7.6%	7.5%
23	Sberbank Srbija a.d. Beograd	948	942	5.8	100.6	85	75	9.7	113.0	8.9%	8.0%
24	Société Générale banka Srbija	2,139	2,101	38.4	101.8	203	175	27.7	115.8	9.5%	8.3%
25	Srpska banka a.d. Beograd	202	272	-70.2	74.2	43	28	15.1	153.9	21.4%	10.3%
26	Telenor banka a.d. Beograd	33	53	-19.9	62.2	4	7	-2.4	64.6	13.1%	12.6%
27	Unicredit Bank Srbija a.d.	2,412	2,355	57.1	102.4	176	158	17.8	111.3	7.3%	6.7%
28	VTB banka a.d. Beograd	95	94	0.7	100.8	5	4	1.0	125.3	5.3%	4.3%
29	Vojvođanska banka a.d.	1,187	1,090	96.8	108.9	143	141	2.3	101.6	12.1%	12.9%
	<b>UKUPNO:</b>	<b>27,611</b>	<b>27,153</b>	<b>458.5</b>	<b>101.7</b>	<b>2,737</b>	<b>2,586</b>	<b>151.0</b>	<b>105.8</b>	<b>9.9%</b>	<b>9.5%</b>

Ukupan kapital bankarskog sektora, na dan 30. septembar 2014. godine, iznosio je 5.18 mlrd. evra (31.12.2013: 5.15 mlrd. evra) i u strukturi ukupnih izvora finansiranja učestvovao je, na isti dan, sa 20.8% - videti sledeći tabelarni pregled.

**Tabela 11. Kapital bankarskog sektora Srbije, stanje na dan 30. septembar 2014. godine**

Rang	Naziv banke	UKUPAN KAPITAL		
		u mil. EUR		
		30.09.2014.	%	31.12.2013.
1.	Banca Intesa a.d. Beograd	882.1	17.02%	862
2.	Komercijalna banka a.d. Beograd	575.0	11.10%	566
3.	Raiffeisen banka a.d. Beograd	517.0	9.98%	491
4.	Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd	467.3	9.02%	441
5.	AIK banka a.d. Niš	447.1	8.63%	449
6.	Eurobank a.d. Beograd	401.5	7.75%	408
7.	Société Générale banka Srbija a.d. Beograd	283.5	5.47%	291
8.	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd	239.9	4.63%	248
9.	Sberbank Srbija a.d. Beograd	190.1	3.67%	188
10.	Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	166.0	3.20%	170
11.	Erste Bank a.d. Novi Sad	124.3	2.40%	125
12.	Piraeus Bank a.d. Beograd	114.5	2.21%	102
13.	Banka Poštanska štedionica a.d. Beograd	109.5	2.11%	109
14.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	104.1	2.01%	87
15.	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	100.7	1.94%	101
16.	ProCredit Bank a.d. Beograd	99.6	1.92%	101
17.	Crédit Agricole banka Srbija a.d. Novi Sad	71.2	1.37%	74
<b>18.</b>	<b>JUBMES banka a.d. Beograd</b>	<b>44.6</b>	<b>0.86%</b>	<b>48</b>
19.	NLB banka a.d. Beograd	42.2	0.81%	53
20.	Čačanska banka a.d. Čačak	42.1	0.81%	44
21.	Marfin Bank a.d. Beograd	32.8	0.63%	40
22.	Findomestic banka a.d. Beograd	29.9	0.58%	30
23.	Srpska banka a.d. Beograd	17.3	0.33%	38
24.	Telenor banka a.d. Beograd	16.9	0.33%	19
25.	KBM Banka a.d. Kragujevac	16.5	0.32%	17
26.	Dunav banka a.d. Beograd	12.9	0.25%	15
27.	Opportunity banka a.d. Novi Sad	12.6	0.24%	12
28.	VTB banka a.d. Beograd	11.2	0.22%	7
29.	Jugobanka Jugbanka a.d. Kosovska Mitrovica	9.2	0.18%	10

Na kraju trećeg kvartala 2014. godine, ukupna dobit bankarskog sektora, pre oporezivanja, iznosi 176.3 mil. evra.

Pojedinačno, najveći iznos dobiti, pre oporezivanja, beleže "Banca Intesa", u iznosu od 48.4 mil. evra, "Raiffeisen banka", od 43.7 mil. evra i "Unicredit Bank Srbija", od 42.4 mil. evra.

Sa druge strane, najveći gubitak iz poslovanja na kraju trećeg kvartala 2014. godine iskazale su "Srpska banka", u iznosu od 19 mil. evra, "NLB banka", od 8.5 mil. evra i "Piraeus banka", od 7.8 mil. evra - videti sledeći tabelarni pregled.

"JUBMES banka", sa ukupno obračunatim gubitkom, na kraju trećeg kvartala 2014. godine, u iznosu od 2.2 mil. evra, zauzima dvadesetčetvrto (24) mesto u ukupnom poslovanju bankarskog sektora - videti sledeći pregled.

**Tabela 12. Rezultat poslovanja banaka za period januar - septembar 2014. godine**

Rang	Naziv banke	NETO DOBITAK (GUBITAK)			
		30.09.2014.	30.6.2014.	31.3.2014.	31.12.2013.
1.	Banca Intesa a.d. Beograd	48.4	33.2	17.3	80.4
2.	Raiffeisen banka a.d. Beograd	43.7	30.0	16.4	53.7
3.	Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd	42.4	27.4	14.0	32.3
4.	Komercijalna banka a.d. Beograd	29.9	20.7	10.4	40.0
5.	ProCredit Bank a.d. Beograd	14.4	9.3	4.7	21.9
6.	AIK banka a.d. Niš	12.7	9.0	1.9	10.9
7.	Eurobank a.d. Beograd	7.9	7.1	5.0	11.5
8.	Sberbank Srbija a.d. Beograd	7.5	5.4	3.1	9.3
9.	Banka Poštanska štedionica a.d. Beograd	3.9	2.7	1.8	1.2
10.	Erste Bank a.d. Novi Sad	3.5	3.1	1.1	9.8
11.	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	2.6	0.3	0.2	-13.6
12.	Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	1.4	1.2	1.1	12.0
13.	Société Générale banka Srbija a.d. Beograd	0.9	3.9	0.8	-10.6
14.	Crédit Agricole banka Srbija a.d. Novi Sad	0.9	0.1	0.2	0.1
15.	Findomestic banka a.d. Beograd	0.9	0.5	0.2	-3.4
16.	Opportunity banka a.d. Novi Sad	0.9	0.5	0.2	0.5
17.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	0.6	0.3	0.6	-40.6
18.	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd	0.2	0.3	1.4	-41.2
19.	Čačanska banka a.d. Čačak	0.1	0.1	0.1	-1.1
20.	Jugobanka Jugbanka a.d. Kosovska Mitrovica	0.0	0.1	-0.1	0.2
21.	KBM Banka a.d. Kragujevac	-0.2	-0.2	0.0	-7.0
22.	VTB banka a.d. Beograd	-0.2	-0.1	0.0	-3.3
23.	Dunav banka a.d. Beograd	-0.9	-0.9	-0.6	-1.5
<b>24.</b>	<b>JUBMES banka a.d. Beograd</b>	<b>-2.2</b>	<b>-1.0</b>	<b>-0.4</b>	<b>0.1</b>
25.	Telenor banka a.d. Beograd	-3.4	-1.5	-0.6	-64.9
26.	Marfin Bank a.d. Beograd	-4.0	-2.3	-1.6	-4.4
27.	Piraeus Bank a.d. Beograd	-7.8	-3.0	-2.1	-8.8
28.	NLB banka a.d. Beograd	-8.5	-6.0	0.0	-86.2
29.	Srpska banka a.d. Beograd	-19.0	-10.2	-2.1	-3.0

Obračunati rezultat poslovanja bankarskog sektora u najvećoj meri je rezultat neto rashoda po osnovu indirektnih ispravki (otpisa) vrednosti plasmana i rezervisanja. Pojedinačno najveći iznos rashoda po osnovu indirektnih otpisa iskazali su na kraju trećeg kvartala 2014. godine "Banca Intesa", u iznosu od 52.3 mil. evra i "Societe Generale banka Srbija", u iznosu od 28.5 mil. evra

"JUBMES banka", sa ukupno obračunatim rashodima po osnovu indirektnih otpisa vrednosti plasmana i rezervisanja, na kraju trećeg kvartala 2014. godine, u iznosu od 3.2 mil. evra, zauzima trinaesto (13) mesto u celokupnom bankarskom sektoru - videti sledeći pregled.

**Tabela 13.** Neto prihodi / rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja, januar-septembar 2014.

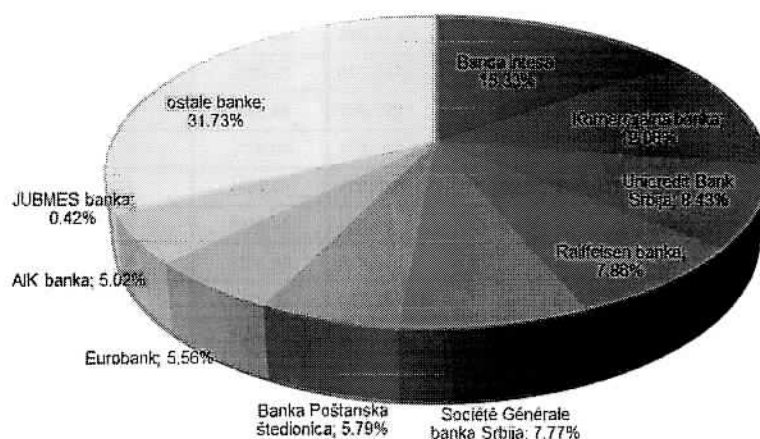
		u mil. evra
<b>Rang</b>	<b>Naziv banke</b>	<b>30.9.2014.</b>
1.	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd	10.1
2.	Telenor banka a.d. Beograd	1.2
3.	Opportunity banka a.d. Novi Sad	0.2
4.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	0.1
5.	Jugobanka Jugbanka a.d. Kosovska Mitrovica	0.1
6.	KBM Banka a.d. Kragujevac	0.0
7.	Dunav banka a.d. Beograd	-0.1
8.	Findomestic banka a.d. Beograd	-0.3
9.	VTB banka a.d. Beograd	-0.4
10.	Crédit Agricole banka Srbija a.d. Novi Sad	-1.4
11.	Marfin Bank a.d. Beograd	-1.5
12.	ProCredit Bank a.d. Beograd	-2.8
<b>13.</b>	<b>JUBMES banka a.d. Beograd</b>	<b>-3.2</b>
14.	Čačanska banka a.d. Čačak	-3.4
15.	Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	-4.0
16.	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	-4.0
17.	NLB banka a.d. Beograd	-4.3
18.	Erste Bank a.d. Novi Sad	-7.9
19.	Sberbank Srbija a.d. Beograd	-9.1
20.	Raiffeisen banka a.d. Beograd	-11.5
21.	Piraeus Bank a.d. Beograd	-12.6
22.	Banka Poštanska štedionica a.d. Beograd	-13.5
23.	Srpska banka a.d. Beograd	-15.0
24.	Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd	-15.6
25.	Eurobank a.d. Beograd	-17.9
26.	Komercijalna banka a.d. Beograd	-17.9
27.	AIK banka a.d. Niš	-18.6
28.	Société Générale banka Srbija a.d. Beograd	-28.5
29.	Banca Intesa a.d. Beograd	-52.3

Analizirano prema kriterijumu visine iznosa obračunatih prihoda iz osnovne delatnosti (prihodi od kamata i naknada), pojedinačno najveće učešće na bankarskom tržištu Srbije imaju "Banca Intesa", od 15.33%, "Komercijalna banka", sa 12.08% učešća i "Unicredit banka", sa 8.43% učešća.

Osam banaka imaju tržišno učešće od preko 5%, i zajedno beleže 67.84% ukupnog tržišnog učešća, dok preostale 21 banke zajedno beleže 32.16% ukupnog tržišnog učešća

"Jubmes banka", sa ukupno obračunatim prihodima od kamata i naknada, na kraju trećeg kvartala 2014. godine, u iznosu od 719,512 hiljada dinara, beleži tržišno učešće od 0.42% - videti sledeći grafik.

**Graf 2.** Tržišno učešće banaka prema kriterijumu iznosa obračunatih kamata i naknada, jan-sep 2014.



Obračunata neto dobit od kamata i naknada bankarskog sektora na kraju trećeg kvartala 2014. godine iznosila je 116.04 mlrd. dinara (januar-septembar 2013: 112.77 mlrd. dinara), odnosno prosečna stopa dobiti od kamata i naknada bila je na nivou od 68.36% (januar-septembar 2013: 62.71%).

Prosečno-ponderisan C.I.R. pokazatelj (troškovi zarada, naknada zarada i ostali operativni rashodi u odnosu na neto dobit od kamata i naknada) iznosi je za period januar-septembar 2014. godine 67.08%, od čega se na učešće troškova zarada, naknada zarada i ostale lične rashode odnosilo, u proseku, 26.01%, a na ostale operativne rashode 41.07% - videti sledeći tabelarni pregled.



Tabela 14. Produktivnost poslovanja bankarskog sektora za period januar-septembar 2014. godine

rb	Naziv banke	Prihodi od kamata i naknada	% tržišnog učešća	Neto dobit od kamata i naknada	Stopa neto dobiti	u hiljadama dinara	
						Troškovi zarada / Neto dobit od kamata i naknada	Troš. zarada i ostali oper. rashodi / Neto dobit od kamata i naknada
1	AIK banka	8,529,115	5.02%	5,671,236	66.49%	14.68%	42.71%
2	Alpha Bank Srbija	5,262,033	3.10%	3,577,261	67.98%	32.43%	92.80%
3	Banca Intesa	26,022,378	15.33%	18,824,824	72.34%	17.89%	47.37%
4	Banka Poštanska štedionica	9,821,648	5.79%	5,184,478	52.79%	34.72%	75.72%
5	Crédit Agricole banka Srbija	3,853,482	2.27%	2,668,252	69.24%	49.23%	97.41%
6	Čačanska banka	1,816,583	1.07%	1,225,753	67.48%	31.25%	67.68%
7	Dunav banka	322,265	0.19%	182,908	56.76%	75.02%	197.85%
8	Erste Bank	6,503,234	3.83%	4,475,855	68.83%	27.05%	72.81%
9	Eurobank	9,436,525	5.56%	6,890,719	73.02%	20.29%	58.34%
10	Findomestic banka	1,391,853	0.82%	897,847	64.51%	40.23%	94.02%
11	Hypo Alpe-Adria-Bank	4,924,549	2.90%	3,002,571	60.97%	37.98%	173.92%
12	<b>JUBMES banka</b>	<b>719,512</b>	<b>0.42%</b>	<b>530,616</b>	<b>73.75%</b>	<b>47.56%</b>	<b>87.81%</b>
13	Jugobanka Jugbanka	121,882	0.07%	99,391	81.55%	73.59%	108.52%
14	KBM Banka	818,710	0.48%	518,478	63.33%	43.83%	111.24%
15	Komercijalna banka	20,511,166	12.08%	13,622,774	66.42%	22.97%	59.24%
16	Marfin Bank	1,098,612	0.65%	561,006	51.06%	71.37%	163.05%
17	NLB banka	1,942,819	1.14%	1,188,835	61.19%	53.89%	153.59%
18	Opportunity banka	1,143,774	0.67%	765,628	66.94%	32.83%	88.96%
19	OTP banka Srbija	2,299,450	1.35%	1,880,161	81.77%	43.73%	110.39%
20	Piraeus Bank	2,887,203	1.70%	1,750,881	60.64%	40.61%	105.88%
21	ProCredit Bank	5,918,624	3.49%	4,584,570	77.46%	28.72%	62.14%
22	Raiffeisen banka	13,342,728	7.86%	11,052,815	82.84%	20.04%	51.38%
23	Sberbank Srbija	5,089,578	3.00%	3,916,134	76.94%	25.01%	57.03%
24	Société Générale banka Srbija	13,187,751	7.77%	8,063,973	61.15%	25.34%	60.93%
25	Srpska banka	1,157,701	0.68%	519,034	44.83%	70.85%	165.45%
26	Telenor banka	152,827	0.09%	118,235	77.37%	188.66%	726.49%
27	Unicredit Bank Srbija	14,307,560	8.43%	9,463,729	66.14%	14.48%	37.39%
28	Vojvođanska banka	6,580,733	3.88%	4,502,906	68.43%	42.70%	95.38%
29	VTB banka	579,847	0.34%	299,847	51.71%	42.51%	105.64%
	<b>UKUPNO / PROSEK</b>	<b>169,744,142</b>	<b>100.00%</b>	<b>116,040,717</b>	<b>68.36%</b>	<b>26.01%</b>	<b>67.08%</b>

Pregled osnovnih podataka o poslovanju banaka iz bankarskog sektora za period januar - septembar 2014. godine obuhvaćeni su u sledećem tabelarnom pregledu.

Tabela 15. Pregled osnovnih podataka o poslovanju banaka za period januar-septembar 2014. godine

u hiljadama dinara

Naziv banke	Kamate		Naknade		Neto dobit od kamata i naknada	Troš.zarada	% neto dobiti od kam. i nakn.	Troš. amortizacije i ostali posl. rashodi	% neto dobiti od kam. i nakn.
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi					
AIK banka	7,805,446	2,750,314	723,669	107,565	5,671,236	832,261	14.68%	1,589,981	28.04%
Alpha Bank Srbija	4,428,880	1,456,102	833,153	228,670	3,577,261	1,160,066	32.43%	2,159,681	60.37%
Banca Intesa	19,848,656	5,151,412	6,173,722	2,046,142	18,824,824	3,367,279	17.89%	5,549,667	29.48%
Banka Poštanska štedionica	6,055,624	2,675,986	3,766,024	1,961,184	5,184,478	1,800,081	34.72%	2,125,484	41.00%
Crédit Agricole banka Srbija	2,799,088	930,500	1,054,394	254,730	2,668,252	1,313,489	49.23%	1,285,758	48.19%
Čačanska banka	1,354,420	533,793	462,163	57,037	1,225,753	383,097	31.25%	446,457	36.42%
Dunav banka	239,139	130,006	83,126	9,351	182,908	137,214	75.02%	224,663	122.83%
Erste Bank	4,915,798	1,717,544	1,587,436	309,835	4,475,855	1,210,903	27.05%	2,047,851	45.75%
Eurobank	7,791,254	2,258,054	1,645,271	287,752	6,890,719	1,397,931	20.29%	2,622,278	38.06%
Findomestic banka	1,176,612	366,879	215,241	127,127	897,847	361,189	40.23%	483,009	53.80%
Hypo Alpe-Adria-Bank	4,233,567	1,792,681	690,982	129,297	3,002,571	1,140,426	37.98%	4,081,609	135.94%
<b>JUBMES banka</b>	<b>613,190</b>	<b>177,941</b>	<b>106,322</b>	<b>10,955</b>	<b>530,616</b>	<b>252,353</b>	<b>47.56%</b>	<b>213,598</b>	<b>40.25%</b>
Jugobanka Jugbanka	47,594	2,924	74,288	19,567	99,391	73,142	73.59%	34,716	34.93%
KBM Banka	589,656	264,291	229,054	35,941	518,478	227,241	43.83%	349,510	67.41%
Komercijalna banka	16,398,167	6,192,019	4,112,999	696,373	13,622,774	3,129,111	22.97%	4,940,968	36.27%
Marfin Bank	940,357	503,490	158,255	34,116	561,006	400,396	71.37%	514,350	91.68%
NLB banka	1,480,411	673,304	462,408	80,680	1,188,835	640,670	53.89%	1,185,319	99.70%
Opportunity banka	1,098,463	366,841	45,311	11,305	765,628	251,320	32.83%	429,776	56.13%
OTP banka Srbija	1,691,369	323,029	608,081	96,260	1,880,161	822,218	43.73%	1,253,275	66.66%
Piræus Bank	2,453,219	1,101,896	433,984	34,426	1,750,881	711,119	40.61%	1,142,656	65.26%
ProCredit Bank	4,903,294	1,194,159	1,015,330	139,895	4,584,570	1,316,505	28.72%	1,532,335	33.42%
Raiffeisen banka	10,213,808	1,607,846	3,128,920	682,067	11,052,815	2,214,945	20.04%	3,464,542	31.35%
Sberbank Srbija	4,199,897	1,087,884	889,681	85,560	3,916,134	979,305	25.01%	1,254,168	32.03%
Société Générale banka Srbija	10,757,812	4,241,384	2,429,939	882,394	8,063,973	2,043,347	25.34%	2,869,724	35.59%
Srpska banka	962,814	619,251	194,887	19,416	519,034	367,724	70.85%	490,997	94.60%
Telenor banka	140,458	25,830	12,369	8,762	118,235	223,064	188.66%	635,900	537.83%
Unicredit Bank Srbija	12,078,155	4,315,812	2,229,405	528,019	9,463,729	1,370,018	14.48%	2,168,916	22.92%
Vojvođanska banka	5,285,224	1,947,498	1,295,509	130,329	4,502,906	1,922,907	42.70%	2,371,942	52.68%
VTB banka	531,547	265,824	48,300	14,176	299,847	127,453	42.51%	189,312	63.14%
<b>UKUPNO:</b>	<b>135,033,919</b>	<b>44,674,494</b>	<b>34,710,223</b>	<b>9,028,931</b>	<b>116,040,717</b>	<b>30,176,774</b>	<b>26.01%</b>	<b>47,658,442</b>	<b>41.07%</b>

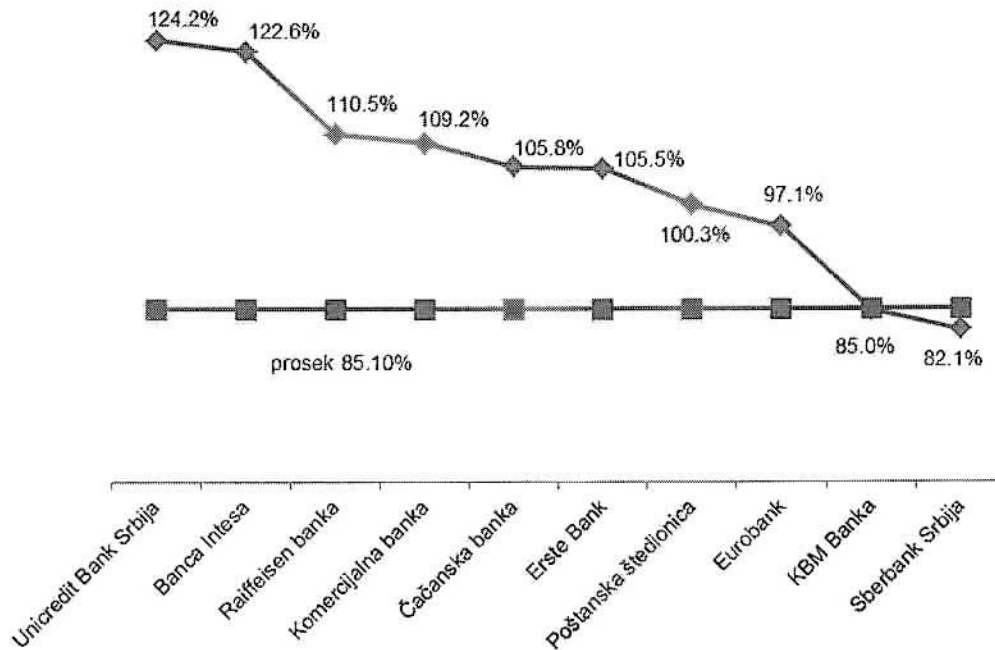
Relativan odnos neto dobiti od naknada i troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda celokupnog bankarskog sektora iznosi 85.1% (ili, drugim rečima, u proseku 85.1% obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda banke finansiraju iz neto dobiti od obračunatih naknada).

Na kraju trećeg kvartala 2014. godine, kod "Unicredit Bank Srbija" neto dobit od naknada bila je na nivou od 124.2% obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja, kod "Banca Intesa" 122.6% a kod "Raiffeisen banke", 110.5%.

Relativan odnos neto dobiti od naknada i obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja iznosio je, u istom periodu, kod "JUBMES banke" 37.8%.

U sledecem grafickom pregledu dat je relativan odnos neto dobiti od naknada, sa jedne, i troškova zarada, naknada zarada i ostalih licnih rashoda, sa druge strane, za prvih deset banaka sa pojedinačno najvećim racion neto dobiti od naknada u odnosu na troškove zarada, naknada zarada i ostale licne rashode.

**Graf 3.** Relativan odnos neto dobiti od naknada i troškova zarada, naknada zarada i ost. licnih rashoda



## 4. Poslovne aktivnosti Banke

### 4.1. Poslovne aktivnosti i organizaciona struktura Banke

JUBMES banka a.d. Beograd, u skladu sa registrovanom delatnošću, obavlja poslove ostalog monetarnog posredovanja (šifra delatnosti 6419). Shodno tome, u okviru registrovane delatnosti Banka obavlja sledeće osnovne grupe poslova:

/1/ poslove pribavljanja svih vrsta novčanih sredstava od klijenata putem:

- prikupljanja transakcionih depozita;
- prikupljanja namenskih depozita;
- primanja na štednju dinarskih i deviznih depozita;
- emitovanja hartija od vrednosti;
- komisionih poslova i
- drugih načina, u skladu sa zakonskim propisima.

/2/ poslove angažovanja sredstava u skladu sa ročnom i namenskom strukturom izvora sredstava, i to:

- kratkoročnog i dugoročnog kreditiranja pravnih i fizičkih lica;
- eskonta menica;
- faktoringa potraživanja;
- plasmana u kratkoročne i dugoročne hartije od vrednosti;
- poslove izdavanja dinarskih i deviznih garancija;

/3/ poslova pružanja usluga, i to:

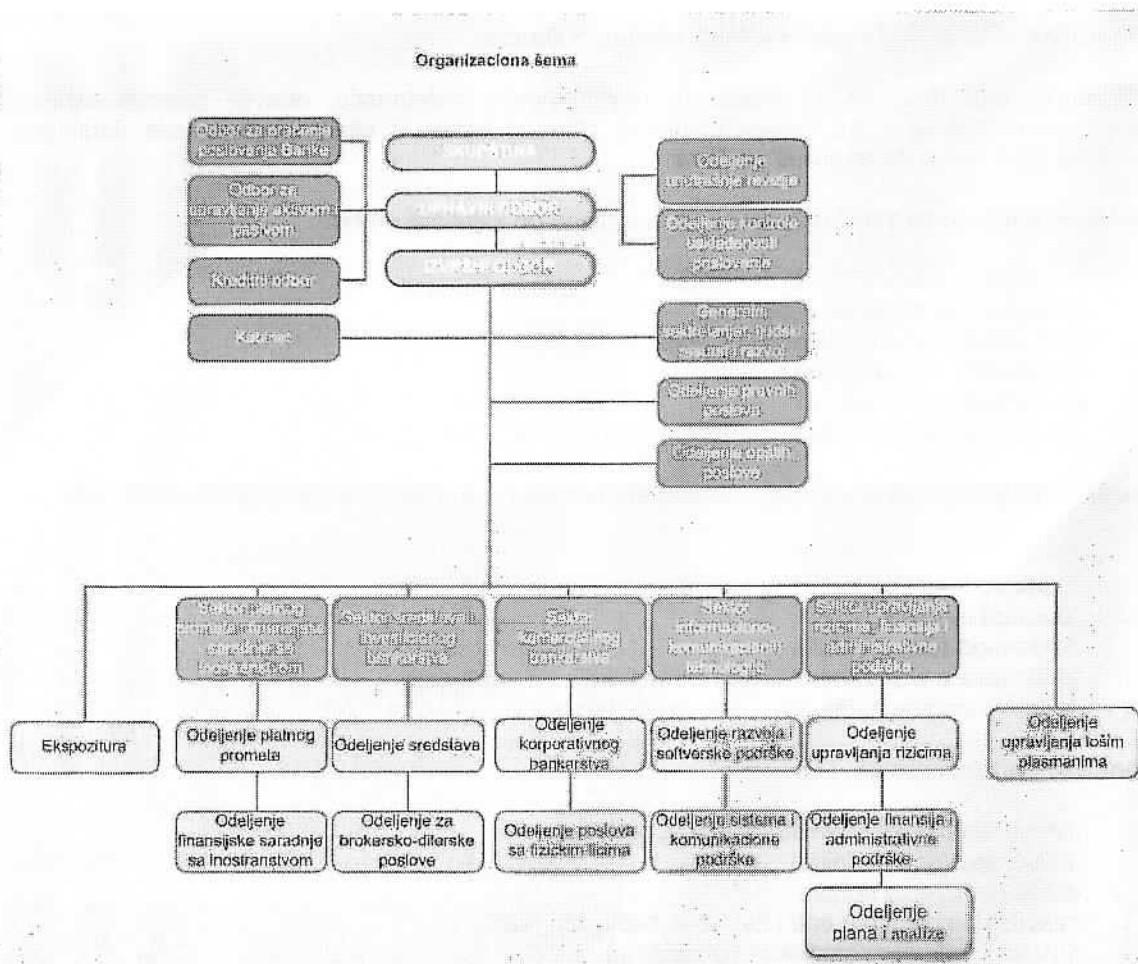
- usluga dinarskog i deviznog platnog prometa;
- izdavanja platnih kartica;
- usluge izdavanja sefova;
- obavljanja poslova u ime i za račun trećih lica, kao i
- pružanja usluga finansijskog konsaltinga;

Kako ostvarenje planiranih ciljeva pretpostavlja fleksibilnu i efikasnu organizacionu strukturu, kao i njeno kontinuirano prilagođavanje tržišnim uslovima, definisana organizaciona struktura Banke ima za cilj:

- efikasno upravljanja rizicima, u skladu sa Bazel standardima, po pitanju odvojenosti funkcija preuzimanja rizika od funkcija podrške i kontrole rizika.
- uspostavljanje preduslova za efikasno funkcionisanje nosioca upravljačkih, nadzornih i poslovnih aktivnosti društva, u smislu jasnog utvrđivanja poslova koje obavljaju zaposleni, prava i obaveza i odgovornosti koje po tom osnovu imaju, kao i pravila i procedura kojih su u obavljanju poslova obavezni da se pridržavaju;
- eliminisanje, odnosno minimiziranje mogućnosti propuštanja obavljanja aktivnosti od značaja za poslovanje Banke, ili pak delovanje suprotno interesima Banke, a iz razloga nedorečenosti, neusaglašenosti ili nepostojanja adekvatnih pravila i procedura;

Pregled organizacione strukture Banke dat je u sledećem grafičkom prikazu.

**Graf 4. Organizaciona struktura JUBMES banke a.d. Beograd**



#### 4.2. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu

Nadležnosti Upravnog odbora JUBMES banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) su utvrđene Statutom Banke. U skladu sa nadležnostima, **Upravni odbor je tokom 2014. godine ukupno održao 12 sednica.**

**Tabela 16. Upravni odbor JUBMES banke a.d. Beograd na dan 31. decembar 2014. godine**

Ime i prezime	Akcionar koga predstavlja	Funkcija
Zoran Lilić	Nezavisni član	Predsednik
dr Anastazija Tanja Đelić	Republika Srbija	Član
Danijel Pantić	JP Jugoimport SDPR	Član
Prof. dr Aleksandar Živković	Nezavisni član	Član
Milkica Radulović	Republika Srbija	Član

Upravni odbor je u svim poslovnim aktivnostima podržavao razvojnu politiku Banke, zasnovanu na osnovnim načelima bankarskog poslovanja, i to:

- održavanju likvidnosti i sigurnosti u poslovanju, naročito u uslovima narušene finansijske ravnoteže;
- zaštiti Banke od rizika u poslovanju;

- povećanju kapitala Banke;
- unapređenju organizacije Banke i kvaliteta pružanja bankarskih usluga;
- jačanju tržišne pozicije Banke;

Nadležnosti Izvršnog odbora Banke su utvrđene Statutom Banke. **U skladu sa nadležnostima, Izvršni odbor je tokom 2014. godine održao 168 sednica.** Poslovne aktivnosti Izvršnog odbora Banke tokom posmatranog perioda bile su usmerene na održavanje likvidnosti i profitabilnosti poslovanja, jačanje ekonomskog položaja i rast tržišnog učešća Banke.

**Tabela 17.** Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd na dan 31.decembar 2014. godine

Ime i prezime	Funkcija
Slobodan Janjić	Predsednik
Velibor Tatić	Zamenik predsednika
Slobodan Lečić	Član
Milan Dželetović	Član
dr Rajko Perić	Član

#### 4.3. Informacije o kadrovskim pitanjima

Sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine u Banci je radno angažovano 127 zaposlenih. Shodno prirodi delatnosti, u Banci je dominantno zaposlena visoko obrazovana i stručna radna snaga (cca 75% od ukupnog broja zaposlenih ima visoku stručnu spremu). Prosečna starost zaposlenih iznosi oko 46 godina.

Banka će i tokom narednog perioda nastaviti trend jačanja kadrovske osnove, koji je naročito intenziviran tokom prethodnih godina, prijemom u radni odnos novih visokoobrazovanih radnika, koji će biti radno angažovani na obavljanju specijalizovanih bankarskih poslova i poslova vezanih za izradu i plasman novih bankarskih proizvoda. Sa tim u vezi, zapošljavanje novih radnika biće usklađeno, pre svega, sa prirodnom fluktuacijom zaposlenih i ostvarenim rastom obima poslovne aktivnosti.

U skladu sa programom stručnog usavršavanja zaposlenih, radnici Banke se redovno upućuju na specijalističke kurseve, savetovanja i seminare iz oblasti od značaja za rad i razvoj Banke.

Organizaciono, pitanja u vezi sa zaposlenima u Banci regulišu se u okviru organizacionog dela Generalni sekretarijat, ljudski resursi i razvoj.

Pregled starosne i kvalifikacione strukture zaposlenih u Banci dat je u sledećoj tabeli.

**Tabela 18.** Kvalifikaciona i starosna struktura zaposlenih u Banci, stanje na dan 31.12.2014. godine

Stručna sprema	Do 30 godina	31-40 godina	41-50 godina	51-60 godina	Preko 60 godina	Ukupno	u %
I-NK						0	0.00%
II-PK			1			1	0.79%
III-KV,SSS		0		1		1	0.79%
IV-SSS	1	3	6	16	1	27	21.26%
V-VKV			2	1		3	2.36%
VI/1-VŠS	1	2	4	6	1	14	11.02%
VII/1-VS	6	28	15	13	3	65	51.18%
VII/2-magistar, specijalista	1	7	1	5		14	11.02%
VIII-doktor nauka				2		2	1.57%
<b>Ukupno</b>	<b>9</b>	<b>40</b>	<b>29</b>	<b>44</b>	<b>5</b>	<b>127</b>	<b>100.00%</b>
u %	7.09%	31.50%	22.83%	34.65%	3.94%	100.00%	

## 5. Poslovanje Banke u 2014. godini

U sledećim tabelama nalaze se uporedni pregledi rezultata i Plana poslovanja za 2014. godinu:

**Tabela 19. Uporedni pregled rezultata i Plana poslovanja za 2014. godinu**

u hiljadama dinara

Bilans uspeha				
POZICIJA	31.12.2014.	Plan 2014	Razlika Dec/Plan	Index, Plan=100
Prihodi od kamata	680,160	1,131,878	-451,718	60
Rashodi od kamata	223,680	292,004	-68,324	77
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>456,479</b>	<b>839,874</b>	<b>-383,395</b>	<b>54</b>
Prihodi od naknada i provizija	148,533	145,186	3,347	102
Rashodi od naknada i provizija	14,787	28,908	-14,121	51
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>133,745</b>	<b>116,278</b>	<b>17,467</b>	<b>115</b>
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja (dividende, trgovina HoV, ostali poslovni prihodi)	30,783	35,755	-4,972	86
Neto prihodi / (rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-852,591	-409,000	-243,591	160
Troškovi zarada, operativni i ostali poslovni rashodi, amortizacija	-622,230	-605,804	-16,426	103
Neto prihodi / (rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza i kursnih razlika	54,916	25,000	29,916	220
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>-598,897</b>	<b>2,103</b>	<b>-601,000</b>	<b>-28,478</b>

Banka je na kraju 2014. godine iskazala gubitak pre oporezivanja u iznosu od 598.90 mil. dinara, što u odnosu na Plan poslovanja za 2014. godinu predstavlja odstupanje od 601 mil. dinara, obzirom da je Planom predviđen dobitak u iznosu od 2.1 mil. dinara. Odstupanje od Plana je najviše prouzrokovano smanjenim prihodima od kamata u iznosu od 451.72 mil. dinara što je posledica opreznog vođenja kreditne politike, izostankom dokapitalizacije, kao i više obračunatih ispravkama vrednosti plasmana iz ranijih godina.

Prihodi i rashodi od kamata: Kao što je već prethodno pomenuto, na kraju 2014. godine, Banka je odstupila od Plana usled manjka prihoda od kamata, u iznosu od 451.72 mil. dinara, što je prouzrokovano opreznim vođenjem kreditne politike i relativno slabe konkurentnosti ponude prouzrokovane nedostatkom svežeg kapitala. Najveće odstupanje se javlja u poziciji ostvarenog prihoda od datih kredita privredi, gde je u odnosu na planiranih 615.5 mil. dinara ostvareno 278.5 mil. dinara, odnosno 54.7% manje. Takođe, ukupno odstupanje ostvarenog prihoda od kamata u iznosu od 101.3 mil. dinara zabeleženo je kod poslova eskonta menica (23.1 mil. dinara) i faktoring poslova (28.4 mil. dinara).

Sa druge strane, rashodi od kamata su manji od planiranih, u iznosu od 68.32 mil. dinara, usled smanjenja nivoa prikupljenih depozita, kao i usled politike smanjenja pasivnih kamatnih stopa. Shodno prethodno navedenim, ostvareni dobitak po osnovu kamata je manji za 383.4 mil. dinara od usvojenog Plana poslovanja.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija: U ovoj kategoriji, Banka je u potpunosti ispunila predviđeni Plan, i uspela da rashode od naknada i provizija umanja za približno polovinu usled izostanka planiranih rashoda naknada i provizija javnim preduzećima.

Ostali prihodi iz redovnog poslovanja: Plan je skoro u potpunosti ispunjen, uz nezatno odstupanje u iznosu od 4.97 mil. dinara, najviše prouzrokovanim izostankom dela planiranog prihoda od dividendi.

Rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja: U odnosu na Plan, na kraju 2014. godine, došlo je do povećanja obračunatih ispravki vrednosti plasmana u iznosu od 243.59 mil. dinara, najviše usled povećanja ispravki vrednosti plasmana iz prethodnih godina, a iz razloga što je, na dan obračuna, došlo do bitnih promena u odnosu na pretpostavke korišćene prilikom izrade plana poslovanja za 2014. godinu (bitno izmenjeni UPPR-ovi i odlasci u stečaj značajnih dužnika).

Troškovi zarada, operativni i ostali poslovni rashodi i amortizacija: Ostvareni rashodi su u odnosu na Plan blago povećani za iznos od 16.43 mil. dinara. Najveća negativna odstupanja su zabeležena kod troškova amortizacije i troškova intelektualnih usluga.

Neto prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza i kursnih razlika: Obračunati prihodi su 2.2 puta veći od planiranih usled uspešnog upravljanja Banke deviznim rizikom, što je prouzrokovano i depresijacijom dinara ka evru tokom cele 2014. godine.

**Tabela 20. Uporedni pregled Bilansa stanja i projekcije bilansa stanja Banke na dan 31.12.2014. godine**

u hiljadama dinara				
Bilans stanja				
POZICIJA	31.12.2014.	Plan 2014.	Razlika Dec/Plan	Index, Plan=100
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3,351,901	1,185,157	2,166,744	282.8
Opozivi krediti i depoziti	1,904,009	6,377,664	-4,473,655	29.9
Potraživanja za kamate, naknade i promene fer vrednosti derivata	62,560	113,195	-50,635	55.3
Dati krediti i depoziti	4,217,343	6,133,650	-1,916,307	68.8
Hartije od vrednosti	2,096,689	1,317,145	779,544	159.2
Udeli (učešća)	153,422	150,977	2,445	101.6
Ostali plasmani	830,549	988,193	-157,644	84.0
Nematerijalna ulaganja	7,775	11,192	-3,417	69.5
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	1,343,714	1,337,598	6,116	100.5
Ostalo	120,130	122,062	-1,932	98.4
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>14,088,093</b>	<b>17,736,833</b>	<b>-3,648,740</b>	<b>79.4</b>
Transakcioni depoziti	3,475,142	4,140,875	-665,733	83.9
Ostali depoziti	5,291,548	7,716,210	-2,424,662	68.6
Primljeni krediti	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene fer vrednosti derivata	3,315	2,715	600	122.1
Obaveze po osnovu rezervisanja	65,433	40,291	25,142	162.4
Obaveze za poreze	1,508	-	3,030	-
Obaveze za dividende	24,225	26,788	-2,563	90.4
Odložene poreske obaveze	90,257	89,707	550	100.6
Ostale obaveze i PVR	175,866	158,770	17,096	110.8
Kapital	4,960,799	5,561,477	-600,678	89.2
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>14,088,093</b>	<b>17,736,833</b>	<b>-3,648,740</b>	<b>79.4</b>

Ukupna neto bilansna aktiva Banke na kraju 2014. godine iznosi 14.09 mlrd. dinara, što u odnosu na Plan poslovanja za 2014. godinu predstavlja odstupanje od 3.65 mlrd. dinara, čemu je i značajno doprineo izostanak planirane dokapitalizacije Banke.

Najveći uzrok odstupanja je nedovoljan nivo plasiranih kredita klijentima u iznosu od 1.92 mlrd. dinara, kao i izostanak planiranih plasmana u repo poslove sa Narodnom bankom Srbije u iznosu od 4.47 mlrd. dinara. Na niži iznos ostvarene neto bilansne aktive takođe su uticale i više obračunate ispravke vrednosti plasmana u iznosu od 243.59 mil. dinara. Sve pomenute činjenice su se negativno odrazile i na rezultat Banke, a samim tim i na iznos kapitala, koji je na kraju 2014. godine 601 mil. dinara manji od planiranog.



## 6. Bilans uspeha Banke

### 6.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu

Banka je na kraju 2014. godine ostvarila gubitak iz poslovanja u iznosu od 598,897 hiljada dinara, odnosno, 4.95 mil. evra (2013. godina: dobitak 6,217 hiljada dinara), odnosno nakon efekta odloženih poreza, gubitak u iznosu od 599,316 hiljada dinara.

Ostvareni gubitak u posmatranom periodu primarno je rezultat značajnog povećanja rashoda po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki (za 77.3%) i smanjenja prihoda od kamata (za 27.1%).

Dobit od kamata i naknada je na kraju 2014. godine za 28.7% niža nego na kraju 2013. godine i iznosi 590,226 hiljada dinara (2013. godina: 827,409 hiljada dinara). Stopa operativne efikasnosti Banke "cost to income ratio" (operativni rashodi / neto dobit od kamata i naknada), na kraju 2014. godine, iznosi 105.4% (2013. godina: 75.9%).

**Tabela 21. Rezultat Banke, pre oporezivanja, ostvaren u periodu januar-decembar 2014. godine**

POZICIJA	u hiljadama dinara		
	za period od 1. januara do 31. decembra		
	2014.	2013.	Index
Prihodi od kamata	680,160	933,126	73
Rashodi od kamata	(223,680)	(189,802)	118
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>456,480</b>	<b>743,324</b>	<b>61</b>
Prihodi od naknada i provizija	148,533	104,348	142
Rashodi od naknada i provizija	(14,787)	(20,263)	73
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>133,746</b>	<b>84,085</b>	<b>159</b>
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu zaštite od rizika	(653)	(726)	90
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(2,390)	(5,109)	47
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	459	(642)	(71)
Neto prihod / (rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	54,916	26,579	207
Ostali poslovni prihodi	33,367	146,845	23
Neto prihod / (rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	(652,591)	(368,134)	177
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(335,689)	(331,237)	101
Troškovi amortizacije	(41,346)	(41,356)	100
Ostali rashodi	(245,196)	(247,412)	99
<b>DOBITAK / (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>(598,897)</b>	<b>6,217</b>	<b>-</b>
Dobitak / (gubitak) po osnovu odloženih poreza	(419)	675	(62)
<b>DOBITAK / (GUBITAK) NAKON OPOREZIVANJA</b>	<b>(599,316)</b>	<b>6,892</b>	<b>-</b>

Strukturno, Banka je u 2014. godini ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 828,693 hiljada dinara i neto dobitak po istom osnovu u iznosu od 590,226 hiljada dinara, iz čega dalje proizilazi da realizovana stopa neto dobiti po osnovu kamata i naknada iznosi relativno visokih 71.2% (u periodu jan-dec 2013. godine: 79.8%).

Efekti deprecijacije pozitivno su se odrazili na finansijski rezultat Banke tokom 2014. godine, pa je tako efekat promene vrednosti imovine i obaveza Banke usled volatlnosti kursa domaće valute pozitivan u iznosu od 54,916 hiljada dinara (u periodu jan-dec 2013. godine: 20,541 hiljada dinara).

## 6.2. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Prihodi Banke po osnovu kamata i naknada su na kraju 2014. godine obračunati u ukupnom iznosu od 828,693 hiljade dinara (ili, u proseku, 69,058 hiljada dinara mesečno), od čega su prihodi od kamata iznosili, u proseku, 56,680 hiljada dinara (ili 82.1%), a prihodi od naknada 12,378 hiljada dinara (ili 17.9%) mesečno.

Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u izveštajnom periodu 590,226 hiljada dinara, i u odnosu na isti period prošle godine bila je nominalno manja za 28.67% (2013. godina: 827,409 hiljada dinara). Od ovog iznosa, neto dobit od kamata iznosila je 456,480 hiljada dinara, a neto dobit od naknada Banke iznosila je 133,746 hiljada dinara.

Prihodi od kamata su na kraju 2014. godine iznosili 680,160 hiljada dinara, i u odnosu na kraj prethodne godine umanjani su za 27.1% (2013: 933,126 hiljada dinara).

U prihodima od kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima odobrenim privrednim društvima sa 41.67%, a za njima slede prihodi po osnovu hartija od vrednosti čije učešće iznosi 29.97% (u okviru kojih su najznačajniji prihodi od REPO poslova sa NBS sa učešćem od 19.35% i prihodi od kupovine obveznica trezora RS koji u ukupnim prihodima od kamata učestvuju sa 8.31%)

**Tabela 22. Struktura prihoda od kamata Banke u periodu januar - decembar 2014. godine**

	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 31. decembra				
	2014	Učešće	2013	Učešće	% rasta / pada
<b>Kredit i depoziti</b>					
Domaće banke i druge finansijske organizacije	30,506	4.48%	24,995	2.68%	22.0%
Javni sektor	2,099	0.31%	-	-	-
Privredna društva	271,507	39.92%	431,279	46.22%	-37.0%
Preduzetnici	341	0.05%	372	0.04%	-8.3%
Stanovništvo	24,496	3.60%	25,648	2.75%	-4.5%
Komitenti iz društvenih delatnosti i neprofitna pravna lica	9,805	1.44%	11,571	1.24%	-15.3%
Narodna banka Srbije	35,979	5.29%	70,674	7.57%	-49.1%
Strane banke	1,289	0.19%	773	0.08%	66.8%
<b>HoV i ostali plasmani</b>					
REPO poslovi sa NBS	131,581	19.35%	77,327	8.29%	70.2%
Državni zapisi RS	13,241	1.95%	7,252	0.78%	82.6%
Izdvojena obavezna rezerva kod NBS	16,805	2.47%	10,112	1.08%	66.2%
Obveznice trezora RS	56,524	8.31%	25,568	2.74%	121.1%
Eskont menica	48,674	7.16%	104,120	11.16%	-53.3%
Faktoring	34,846	5.12%	140,008	15.00%	-75.1%
Korporativne obveznice	1,648	0.24%	1,702	0.18%	-3.2%
Obveznice Iraka	819	0.12%	1,725	0.18%	-52.5%
<b>Svega</b>	<b>680,160</b>	<b>100.00%</b>	<b>933,126</b>	<b>100.00%</b>	<b>-27.1%</b>

Ukupno obračunati prihodi od naknada u 2014. godini iznose 148,533 hiljade dinara i u odnosu na kraj 2013. godine povećani su za 42.3% (2013: 104,348 hiljada dinara). U strukturi prihoda od naknada dominiraju prihodi po osnovu usluga platnog prometa sa 44.04% - videti sledeći pregled.

**Tabela 23. Struktura prihoda od naknada Banke u periodu januar - decembar 2014. godine**

	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 31. decembra				
	2014	Učešće	2013	Učešće	% rasta / pada
Usluge platnog prometa (bez stanovništva)	65,420	44.04%	29,245	28.03%	123.7%
Izdane garancije i ostala jemstva	37,604	25.32%	43,715	41.89%	-14.0%
Naknade po osnovu faktoringa	1,794	1.21%	12,883	12.35%	-86.1%
Naknade od eskonta menica	2,841	1.91%	-	-	-
Naknade od stranih pravnih lica	23,979	16.14%	4,234	4.06%	466.3%
Poslovi sa stanovništvom	13,985	9.42%	11,822	11.33%	18.3%
Naknade od stranih banaka	1,017	0.68%	875	0.84%	16.2%
Ostale naknade - bank.usluge	1,893	1.28%	1,574	1.50%	20.3%
<b>Svega</b>	<b>148,533</b>	<b>100.00%</b>	<b>104,348</b>	<b>100.00%</b>	<b>42.3%</b>

### 6.3. Rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Ukupni rashodi Banke po osnovu obračunatih troškova kamata iznosili su u izveštajnom periodu 223,680 hiljada dinara (odnosno, u proseku, mesečno 18,640 hiljada dinara, što predstavlja iznos koji je tokom izveštajnog perioda bio, u proseku, na mesečnom nivou od 32.89% vrednosti obračunatih prihoda od kamata). Obračunati troškovi naknada na kraju 2014. godine iznose 14,787 hiljada dinara, ili, u proseku, 1,232 hiljade dinara mesečno (i bili su na nivou od 9.95% obračunatih prosečnih mesečnih prihoda od naknada).

Iznos obračunatih troškova kamata pojedinačno je najveći po osnovu oročenih depozita u dinarima banaka u stečaju (61,889 hiljada dinara), koji na kraju 2014. godine iznose 812 mil. dinara, kao i po osnovu oročenih štednih depozita u stranoj valuti fizičkih lica (45,047 hiljada dinara), čije stanje na dan 31. decembar 2014. iznosi 1,217 mil. dinara.

**Tabela 24. Analitički pregled rashoda od kamata realizovanih tokom 2014. godine**

	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 31. decembra				
	2014.	Učešće	2013.	Učešće	% rasta / pada
Finansijske organizacije	10,488	4.69%	15,285	8.05%	-31.4%
Javna preduzeća	44,852	20.05%	55,712	29.35%	-19.5%
Privredna društva	53,603	23.97%	32,163	16.95%	66.7%
Preduzetnici	188	0.08%	391	0.20%	-51.9%
Lokalna samouprava	369	0.17%	185	0.10%	99.5%
Stanovništvo	47,271	21.13%	63,660	33.54%	-25.7%
Strana lica	153	0.07%	320	0.17%	-52.2%
Banke u stečaju	64,563	28.86%	12,255	6.46%	426.8%
Strane banke	0	0.00%	7,042	3.71%	-100.0%
Drugi komitenti	2,193	0.98%	2,789	1.47%	-21.4%
<b>Svega</b>	<b>223,680</b>	<b>100.00%</b>	<b>189,802</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.8%</b>

Ukupno obračunati troškovi naknada Banke na kraju 2014. godine iznosili su 14,787 hiljada dinara. U strukturi obračunatih troškova naknada, troškovi naknada za usluge deviznog platnog prometa učestvuju sa 39%

#### 6.4. *Neto prihodi / (rashodi) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki*

Banka je u posmatranom periodu ostvarila neto rashode po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki u iznosu od 652,591 hiljada dinara (2013. godina: neto rashod od 368,134 hiljade dinara).

#### 6.5. *Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi*

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi Banke su na kraju 2014. godine iznosili 335,689 hiljada dinara i u odnosu na isti period prethodne godine su povećani za 4,452 hiljade dinara, odnosno, za 1.34% (2013. godina: 331,237 hiljada dinara).

#### 6.6. *Operativni i ostali rashodi*

U narednoj tabeli prikazana je struktura operativnih i ostalih rashoda Banke na kraju 2014. godine.

**Tabela 25.** *Operativni i ostali rashodi Banke tokom 2014. godine*

Opis troškova	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 31. decembra				
	2014	Učešće	2013	Učešće	% rasta / pada
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	65,980	26.91%	65,128	26.32%	1.3%
Usluge	21,119	8.61%	20,635	8.34%	2.3%
Ostali nematerijalni troškovi	17,990	7.34%	19,953	8.06%	-9.8%
Sponzorstva i donacije	13,777	5.62%	24,977	10.10%	-44.8%
Materijal i energija	22,404	9.14%	22,626	9.15%	-1.0%
Troškovi reprezentacije	3,662	1.49%	5,030	2.03%	-27.2%
Premije osiguranja	20,106	8.20%	11,758	4.75%	71.0%
Troškovi održavanja	36,084	14.72%	36,175	14.62%	-0.3%
Troškovi službenih putovanja	557	0.23%	2,720	1.10%	-79.5%
Troškovi zakupa	11,398	4.65%	2,568	1.04%	343.8%
Troškovi intelektualnih usluga	15,632	6.38%	11,577	4.68%	35.0%
Ostali rashodi	16,487	6.71%	24,261	9.81%	-32.1%
<b>Svega</b>	<b>245,196</b>	<b>100.00%</b>	<b>247,412</b>	<b>100.00%</b>	<b>-0.9%</b>

## 7. Bilans stanja Banke

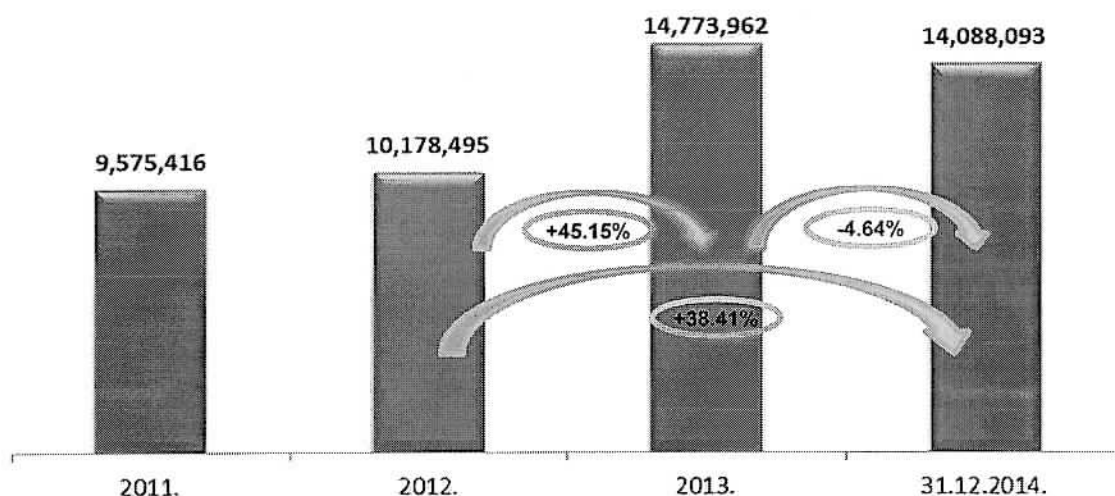
### 7.1. Osnovne napomene

Ukupna neto bilansna suma Banke na dan 31. decembar 2014. godine iznosi 14,088,093 hiljade dinara i manja je od neto bilansne sume sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine za 4.64% (31.12.2013. godine: 14,773,962 hiljade dinara).

**Tabela 26. Neto bilans stanja Banke, na dan 31. decembar 2014. godine**

	31.12.2014.	Učešće	31.12.2013.	Učešće	u hiljadama dinara % rasta / pada
<b>AKTIVA</b>					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	2,745,723	19.49%	5,523,886	37.39%	-50.3%
Založena finansijska sredstva	678,600	4.82%	0	0.00%	-
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	0	0.00%	0	0.00%	-
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	34,279	0.24%	21,893	0.15%	56.6%
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	1,291	0.01%	28,083	0.19%	-95.4%
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	435,448	3.09%	518,663	3.51%	-16.0%
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3,298,517	23.41%	2,965,086	20.07%	11.2%
Kredit i potraživanja od komitenata	5,303,274	37.64%	4,115,599	27.86%	28.9%
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	972	0.01%	0	0.00%	-
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	85,082	0.60%	82,638	0.56%	3.0%
Investicije u zavisna društva	99	0.01%	113	0.00%	-12.4%
Nematerijalna ulaganja	7,775	0.06%	11,192	0.08%	-30.5%
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,327,034	9.42%	1,337,597	9.05%	-0.8%
Investicione nekretnine	16,681	0.12%	0	0.00%	-
Tekuća poreska sredstva	10,443	0.07%	7,528	0.05%	38.7%
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0.00%	24,368	0.16%	-100.0%
Ostala sredstva	142,875	1.01%	137,316	0.93%	4.0%
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>14,088,093</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,773,962</b>	<b>100.00%</b>	<b>-4.6%</b>
<b>PASIVA</b>					
<b>OBAVEZE</b>					
Obateve po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	1,624	0.01%	0	0.00%	-
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	248,759	1.77%	504,787	3.42%	-50.7%
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	8,530,471	60.55%	8,422,485	57.01%	1.3%
Rezervisanja	65,433	0.46%	37,123	0.25%	76.3%
Odložene poreske obaveze	90,257	0.64%	89,707	0.61%	0.6%
Ostale obaveze	190,749	1.35%	160,485	1.09%	18.9%
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>9,127,293</b>	<b>64.78%</b>	<b>9,214,587</b>	<b>62.37%</b>	<b>-0.9%</b>
<b>KAPITAL</b>					
Akcijski kapital	3,100,833	22.01%	3,100,833	20.99%	0.0%
Dobitak	276,312	1.96%	276,312	1.87%	0.0%
Gubitak	(599,316)	-4.25%	0	0.00%	-
Rezerve	2,182,971	15.50%	2,182,230	14.77%	0.0%
<b>UKUPAN KAPITAL</b>	<b>4,960,800</b>	<b>35.22%</b>	<b>5,559,375</b>	<b>37.63%</b>	<b>-10.8%</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>14,088,093</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,773,962</b>	<b>100.00%</b>	<b>-4.6%</b>

Graf 5. Kretanje ukupne aktive (neto)



Valutna struktura aktive bilansa Banke na dan 31. decembar 2014. godine pretežno je dinarskog karaktera, odnosno 57.9% neto aktive Banke je u domaćoj valuti.

Dinarski podbilans aktive i pasive zabeležio je pad na kraju 2014. godine, kako u apsolutnom iznosu, tako i po procentu učešća u ukupnoj aktivni / pasivi - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 27. Valutna struktura Bilansa stanja Banke na dan 31. decembar 2014. godine

	u hiljadama dinara		Učešće u %		% rasta/ pada
	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2013.	
<b>AKTIVA</b>					
<b>Aktiva u dinarima</b>	<b>8,165,914</b>	<b>10,161,977</b>	<b>57.96%</b>	<b>68.78%</b>	<b>-19.64%</b>
Aktiva u stranoj valuti:					
EUR	3,945,170	3,273,014	28.00%	22.15%	20.54%
USD	482,620	448,421	3.43%	3.04%	7.63%
Ostale valute	25,330	23,578	0.18%	0.16%	7.43%
Indeksirano	1,469,059	866,972	10.43%	5.87%	69.45%
<b>Aktiva u stranoj valuti</b>	<b>5,922,179</b>	<b>4,611,985</b>	<b>42.04%</b>	<b>31.22%</b>	<b>28.41%</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>14,088,093</b>	<b>14,773,962</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>-4.64%</b>
<b>PASIVA</b>					
<b>Pasiva u dinarima</b>	<b>8,594,587</b>	<b>10,343,027</b>	<b>61.01%</b>	<b>70.01%</b>	<b>-16.90%</b>
Pasiva u stranoj valuti:					
EUR	5,036,998	4,047,612	35.75%	27.40%	24.44%
USD	432,792	369,999	3.07%	2.50%	16.97%
Ostale valute	18,585	10,677	0.13%	0.07%	74.07%
Indeksirano	5,131	2,647	0.04%	0.02%	93.89%
<b>Pasiva u stranoj valuti</b>	<b>5,493,506</b>	<b>4,430,935</b>	<b>38.99%</b>	<b>29.99%</b>	<b>23.98%</b>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>14,088,093</b>	<b>14,773,962</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>-4.64%</b>

Napomena: U deviznom podbilansu Banke obuhvaćeni su i dinarski plasmani indeksirani deviznom klauzulom, kao i dinarska rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u stranoj valuti i/ili indeksiranim deviznom klauzulom.

Pregled bilansnih pozicija aktive i pasive Banke, reklasifikovanih prema valutnoj i ročnoj strukturi, na dan 31. decembar 2014. godine dat je u sledećim tabelarnim pregledima.

**Tabela 28. Pozicije bilansa stanja Banke u stranoj valuti, stanje na dan 31. decembar 2014. godine**

	u hiljadama dinara				
	31.12.2014.	Učešće	31.12.2013.	Učešće	% rasta / pada
<b>AKTIVA</b>					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1,290,169	21.79%	3,005,175	65.16%	-57.1%
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	15,826	0.27%	21,832	0.47%	-27.5%
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	78	0.00%	23,174	0.50%	-99.7%
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	312,623	5.28%	297,939	6.46%	4.9%
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2,628,205	44.38%	231,244	5.01%	1,036.6%
Kredit i potraživanja od komitenata	1,673,232	28.25%	1,027,622	22.28%	62.8%
Ostala sredstva	2,046	0.03%	4,999	0.12%	-59.1%
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>5,922,179</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,611,985</b>	<b>100.00%</b>	<b>28.4%</b>
<b>PASIVA</b>					
<b>OBAVEZE</b>					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	187,199	3.41%	379,838	8.57%	-50.7%
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	5,186,618	94.41%	3,973,153	89.67%	30.5%
Rezervisanja	34,411	0.63%	8,641	0.20%	298.2%
Ostale obaveze	85,278	1.55%	69,303	1.56%	23.1%
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>5,493,506</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,430,935</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.0%</b>

## 7.2. Gotovina i sredstva kod centralne banke

Stanje gotovine i sredstava kod centralne banke je na dan 31. decembar 2014. godine iznosilo 2,745,723 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 5,523,886 hiljada dinara) i u strukturi ukupne neto poslovne imovine Banke je učestvovalo sa 19.49% - videti sledeći tabelarni pregled

**Tabela 29. Gotovina i gotovinski ekvivalenti sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine**

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>		
Tekući račun	712,447	566,622
Blagajna:		
- u dinarima	22,423	24,842
- u stranoj valuti	106,159	156,811
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS u dinarima	720,000	1,926,000
Obavezna rezerva u stranoj valuti	1,184,009	2,848,364
Potraživanja za kamatu od NBS	0	726
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu od NBS	685	521
<b>Stanje na dan</b>	<b>2,745,723</b>	<b>5,523,886</b>

Obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je na kraju 2014. godine 636,533 hiljade dinara, od čega se na dinarsku obaveznu rezervu odnosi 155,603 hiljade dinara, dok se na deviznu obaveznu rezervu koja se izdvaja u dinarima odnosi 480,930 hiljada dinara.

Po osnovu položene obračunate obavezne rezerve u dinarima, Banka je kraju 2014. godine ostvarila prihod od kamata u iznosu od 16,805 hiljada dinara.

**7.3. Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha**

Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha na kraju 2014. godine iznose, neto, 34,279 hiljade dinara i sastoje se od akcija privrednih društava i obveznica Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje.

**Tabela 30. Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha**

	u hiljadama dinara	
	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
<b>Dinari</b>		
Akcije privrednih društava	12,111	8
Akcije banaka	270	270
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka i privrednih društava	6,072	(217)
	<b>18,453</b>	<b>61</b>
<b>Strana valuta</b>		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	16,256	22,915
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	(430)	(1,083)
	<b>15,826</b>	<b>21,832</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>34,279</b>	<b>21,893</b>

**7.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju**

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na kraju 2014. godine iznose, neto, 1,291 hiljadu dinara i sastoje se od akcija privrednih društava i banaka, kao i od obveznica Republike Irak.

**Tabela 31. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan 31.12.2014. godine**

	u hiljadama dinara	
	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
<b>Dinari</b>		
Akcije privrednih društava	5,362	5,362
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	1,224	699
Akcije banaka	12,387	12,387
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(12,387)	(11,721)
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(5,373)	(1,818)
	<b>1,213</b>	<b>4,909</b>
<b>Strana valuta</b>		
Obveznice Republike Irak	94	27,344
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Republike Irak	(16)	(4,170)
	<b>78</b>	<b>23,174</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>1,291</b>	<b>28,083</b>



**7.5. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća**

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća na kraju 2014. godine iznose 435,448 hiljada dinara i u strukturi ukupne neto poslovne imovine Banke učestvuju sa 3.09%. Ovu poziciju bilansa stanja čine ulaganja u kratkoročne i dugoročne dinarske obveznice trezora Republike Srbije, korporativne obveznice preduzeća „Tigar“ a.d., kao i ulaganja u dugoročne zapise u evrima Republike Srbije.

Ukupan iznos ove pozicije umanjen je za 678,600 hiljada dinara, obzirom da su pomenuta finansijska sredstva založena kod Centralnog registra hartija od vrednosti u korist Agencije za osiguranje depozita usled prikupljenih depozita banaka u stečaju.

**Tabela 32. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća na dan 31.12.2014. godine**

	<b>31.12.2014.</b>	<b>u hiljadama dinara 31.12.2013.</b>
<b>Finansijska sredstva koja se drže do dospeća</b>		
<b>Dinari</b>		
Kratkoročne obveznice trezora RS	130,000	46,450
Dugoročne obveznice trezora RS	671,425	174,275
Korporativne obveznice	19,269	18,263
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(4,145)	(1,509)
<i>Minus: Založena finansijska sredstva</i>	(678,600)	0
	<b>137,949</b>	<b>237,479</b>
<b>Strana valuta</b>		
Kratkoročni državni zapisi RS	0	34,393
Odstupanje od nominalne vrednosti kratkoročnih državnih zapisa RS	0	(508)
Dugoročni državni zapisi RS	296,832	246,939
Odstupanje od nominalne vrednosti dugoročnih državnih zapisa RS	667	360
	<b>297,499</b>	<b>281,184</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>435,448</b>	<b>518,663</b>

**7.6. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija**

Stanje kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija na kraju 2014. godine iznosi 3,298,517 hiljada dinara, i ono čini 23.41% ukupne neto poslovne imovine Banke.

**Tabela 33. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija na dan 31.12.2014. godine**

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
<b>kratkoročni plasmani u dinarima</b>		
Plasmani u REPO poslove sa NBS	0	1,653,300
Kreditni domaćim bankama	690,000	1,075,000
Potraživanja za kamatu	1,171	12,888
Potraživanja za naknadu	10	19
Namenski depozit - VISA card	1,483	1,248
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu	173	0
<b>Ukupno</b>	<b>692,837</b>	<b>2,742,455</b>
<b>kratkoročni plasmani u stranoj valuti</b>		
Devizni računi kod ino banaka	2,498,483	213,996
Namenski devizni račun - VISA card	2,996	2,615
Namenski devizni račun - CRHoV	24,229	9,069
Dati depoziti drugim bankama	99,464	0
Namenski obavezni depozit - CRHoV	4,838	4,586
Dospeli ostali plasmani od stranih banaka	5,154	4,308
<b>Ukupno</b>	<b>2,635,164</b>	<b>234,574</b>
<b>Plasmani, bruto</b>	<b>3,328,001</b>	<b>2,977,029</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(29,484)	(11,943)
<b>Stanje na dan</b>	<b>3,298,517</b>	<b>2,965,086</b>

**Tabela 34. Dati krediti i depoziti bankama i drugim finansijskim institucijama na dan 31.12.2014. god.**

	31.12.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
<b>u dinarima</b>						
Kreditni:						
- domaćim bankama	690,000		690,000	1,075,000		1,075,000
- drugim komitentima	1,483		1,483	1,248		1,248
<b>Ukupno</b>	<b>691,483</b>	<b>0</b>	<b>691,483</b>	<b>1,076,248</b>	<b>0</b>	<b>1,076,248</b>
<b>u stranoj valuti</b>						
Depoziti:						
- stranim bankama	99,464		99,464	0		0
- drugim komitentima	4,838		4,838	4,586		4,586
Ostali dospeli plasmani	5,154		5,154	4,308		4,308
<b>Ukupno</b>	<b>109,457</b>	<b>0</b>	<b>109,457</b>	<b>8,893</b>	<b>0</b>	<b>8,893</b>
<b>Plasmani, bruto</b>	<b>800,940</b>	<b>0</b>	<b>800,940</b>	<b>1,085,141</b>	<b>0</b>	<b>1,085,141</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(14,415)		(14,415)	(8,791)	-	(8,791)
<b>Stanje na dan</b>	<b>786,524</b>	<b>0</b>	<b>786,524</b>	<b>1,076,350</b>	<b>0</b>	<b>1,076,350</b>

**7.7. Krediti i potraživanja od komitenata**

Dati krediti i potraživanja od komitenata Banke, sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine, iznose, bruto, 6,496,623 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 4,115,599 hiljada dinara) i čine 41.57% bruto bilansne sume Banke na isti dan. Iznos kredita i potraživanja od komitenata veći je na dan 31. decembar 2014. godine u bruto iznosu za 32.35%, a u neto iznosu za 28.86%. Ispravka vrednosti kredita je u istom periodu povećana za 400,151 hiljadu dinara ili za 50.44% - videti sledeći tabelarni pregled.

**Tabela 35. Krediti i potraživanja od komitenata na dan 31.12.2014. godine**

	u hiljadama dinara	
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
<b>u dinarima</b>		
Dati krediti:		
- javnim preduzećima	33,000	0
- privrednim društvima	3,677,331	2,920,165
- preduzetnicima	20	613
- stanovništvu	331,209	299,222
- drugim komitentima	19,688	145,480
	<u>4,061,248</u>	<u>3,365,481</u>
Eskont menica	1,090,550	143,974
Factoring	531,407	494,268
Otkup potraživanja - lokalna samouprava	39,482	63,073
Dospeli plasmani po aktiviranim avalima i garancijama	328,442	322,133
Potraživanja za kamatu	85,598	306,683
Potraživanja za naknadu	7,022	7,803
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu	29,351	2,259
Razgraničeni prihodi od nakn.po amort.vred.prim.ef.kam.stope	(11,812)	(6,733)
<b>Ukupno</b>	<u><b>6,161,289</b></u>	<u><b>4,698,940</b></u>
<b>u stranoj valuti</b>		
Dati krediti:		
- privrednim društvima	690	3,621
- stanovništvu	3,447	3,234
	<u>4,136</u>	<u>6,855</u>
Factoring	322,477	195,072
Potraživanja za kamatu	150	107
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu	8,570	7,822
<b>Ukupno</b>	<u><b>335,334</b></u>	<u><b>209,857</b></u>
<b>Plasmani, bruto</b>	<u><b>6,496,623</b></u>	<u><b>4,908,797</b></u>
Minus: Ispravka vrednosti	(1,193,349)	(793,198)
<b>Stanje na dan</b>	<u><b>5,303,274</b></u>	<u><b>4,115,599</b></u>

**Tabela 36. Krediti i potraživanja od komitenata sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine**

	31.12.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
u hiljadama dinara						
<b>u dinarima</b>						
- privrednim društvima	2,517,979	775,987	3,293,966	1,356,328	342,659	1,698,987
- javnim preduzećima	-	33,000	33,000			
- drugim komitentima	1,915	16,676	18,591	136,504	8,842	145,346
- stanovništvu	6,586	318,586	325,172	8,385	285,229	293,614
- javnom sektoru	27,205	39,482	66,687	435	60,525	
dospela potraživanja	2,423,872	-	2,423,872	2,500,033	-	2,500,033
<b>Ukupno</b>	<b>4,977,557</b>	<b>1,183,731</b>	<b>6,161,288</b>	<b>4,001,685</b>	<b>697,255</b>	<b>4,637,980</b>
<b>u stranoj valuti</b>						
- privrednim društvima	162,814	-	162,814	2,866	-	2,866
- stanovništvu		3,317	3,317	-	3,117	3,117
- stranim licima				23,660	-	23,660
- javnom sektoru	8,570		8,570	7,091	-	7,091
dospela potraživanja	160,634	-	160,634	173,123	-	173,123
<b>Ukupno</b>	<b>332,018</b>	<b>3,317</b>	<b>335,335</b>	<b>206,740</b>	<b>3,117</b>	<b>209,857</b>
<b>Plasmani, bruto</b>	<b>5,309,575</b>	<b>1,187,048</b>	<b>6,496,623</b>	<b>4,208,425</b>	<b>700,372</b>	<b>4,908,797</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(1,124,993)</i>	<i>(68,356)</i>	<i>(1,193,349)</i>	<i>(735,960)</i>	<i>(57,238)</i>	<i>(793,198)</i>
<b>Stanje na dan</b>	<b>4,184,582</b>	<b>1,118,692</b>	<b>5,303,274</b>	<b>3,472,465</b>	<b>643,134</b>	<b>4,115,599</b>

**Tabela 37. Sektorska struktura datih kredita i depozita (bruto) na dan 31. decembar 2014. godine**

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Građevinarstvo	200,461	274,407
Prerađivačka industrija	2,127,157	992,826
Strane banke	99,464	-
Stanovništvo	334,655	304,454
Trgovina	1,018,664	1,373,777
Saobraćaj i komunikacije	265,691	190,890
Uslužne delatnosti	94,230	76,279
Domaće banke	691,483	1,076,248
Ostali	29,364	164,288
<b>Stanje na dan</b>	<b>4,861,169</b>	<b>4,453,169</b>

**Kreditni stanovništvu**

U sledećem tabelarnom pregledu data je struktura kredita stanovništvu po osnovim grupama proizvoda sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine.

**Tabela 38. Struktura kredita stanovništvu po vrstama proizvoda na dan 31. decembar 2014. godine**

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Stambeni krediti	243,339	210,388
Kreditni po kreditnim karticama	42,140	45,039
Dugoročni gotovinski krediti	24,047	20,150
Dugoročni potrošački krediti za kupovinu automobila	5,998	5,913
Lombardni krediti	3,218	3,218
Minusni saldo na tekućim računima	6,579	7,921
Ostali krediti fizičkim licima	9,334	11,825
<b>Stanje na dan</b>	<b>334,655</b>	<b>304,454</b>

**7.8. Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate**

Ukupne investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate na dan 31. decembar 2014. godine iznose bruto 85,082 hiljada dinara (31.12.2013. godine: 82,638 hiljada dinara). - tabela u prilogu

**Tabela 39. Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate, stanje na dan 31.12.2014. godine**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
"JUBMES faktor" d.o.o., Beograd	85,837	83,206
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(755)	(568)
<b>Stanje na dan</b>	<b>85,082</b>	<b>82,638</b>

Banka poseduje 47.83% vlasništva u kapitalu društva za faktoring "JUBMES faktor" d.o.o., Beograd koje je osnovano 2. jula 2012. godine. Tokom posmatranog perioda Banka je po osnovu dividendi od privrednog društava prihodovala 2.63 mil. dinara, odnosno, po osnovu ukupnih dividendi od svih privrednih društava 7.26 mil. dinara.

**7.9. Investicije u zavisna društva**

Ukupne investicije u zavisna društva na dan 31. decembar 2014. godine iznose bruto 99 hiljada dinara (31.12.2013. godine: 113 hiljada dinara). - tabela u prilogu

**Tabela 40. Investicije u zavisna društva sa stanjem na dan 31.12.2014. godine**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
Fondacija "Za dečje srce", Beograd	114	114
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(15)	(1)
<b>Stanje na dan</b>	<b>99</b>	<b>113</b>

Banka je u saradnji sa "Institutom za majku i dete", Beograd 1992. godine osnovala humanitarnu fondaciju "Za dečje srce" u cilju prikupljanja humanitarne pomoći i opremanja Odeljenja za dečiju kardiohirurgiju.

**7.10. Osnovna sredstva, nematerijalna ulaganja i investicione nekretnine**

U strukturi vrednosti imovine Banke, na dan 31. decembar 2014. godine, vrednost nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalnih ulaganja i investicionih nekretnina, u ukupnom iznosu od 1,351,490 hiljada dinara, (31. decembar 2013. godine: 1,348,789 hiljada dinara), učestvuje sa 9.6%.

Nematerijalna ulaganja Banke su se na kraju 2014. godine smanjila za 37% u poređenju sa stanjem na dan 31. decembar 2013. godine kao rezultat izvršene amortizacije - videti sledeći tabelarni pregled.

**Tabela 41.** Pregled bilansnih pozicija nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalnih ulaganja i investicionih nekretnina, sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine

	u hiljadama dinara						
	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	UKUPNO: Nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna ulaganja	Investicione nekretnine
<b>31.12.2013.</b>							
Nabavna vrednost	409,591	915,456	248,890	5,598	1,579,535	35,924	-
Ispravka vrednosti	-	(72,189)	(168,668)	(1,081)	(241,938)	(24,732)	-
<b>Sadašnja vrednost</b>	<b>409,591</b>	<b>843,267</b>	<b>80,222</b>	<b>4,517</b>	<b>1,337,597</b>	<b>11,192</b>	<b>-</b>
<b>31.12.2014.</b>							
Nabavna vrednost	409,591	933,622	252,308	5,430	1,600,951	34,696	16,681
Ispravka vrednosti	-	(84,867)	(188,135)	(915)	(273,917)	(26,921)	-
<b>Sadašnja vrednost</b>	<b>409,591</b>	<b>848,755</b>	<b>64,173</b>	<b>4,515</b>	<b>1,327,034</b>	<b>7,775</b>	<b>16,681</b>

**7.11. Ostala sredstva**

Ostala sredstva su na dan 31. decembar 2014. godine iznosila 142,875 hiljade dinara i u odnosu na stanje sa kraja 2013. godine su se povećala za 4.04% - videti sledeći pregled.

**Tabela 42.** Ostala sredstva Banke na dan 31. decembar 2014. godine

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
<b>u dinarima:</b>		
Potraživanja za kamatu	2,304	136
Potraživanja za naknadu	1,884	759
Ostala potraživanja	8,903	20,401
Prolazni računi	248	295
Ostale investicije - učešća u kapitalu	68,446	68,446
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	12,690	11,613
Zalihe	5,002	5,276
Sredstva stečena naplatom potraživanja	48,596	35,270
<b>Ukupno</b>	<b>148,073</b>	<b>142,196</b>
<b>u stranoj valuti:</b>		
Potraživanja za naknadu	35	32
Ostala potraživanja	16	5
Prolazni računi	6	0
Ostale investicije - učešća u kapitalu	183	173
<b>Ukupno</b>	<b>240</b>	<b>210</b>
<b>Ostala sredstva, bruto</b>	<b>148,313</b>	<b>142,406</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(5,438)	(5,090)
<b>Stanje na dan</b>	<b>142,875</b>	<b>137,316</b>

U sledećoj tabeli prikazana je analitika stanja ostalih investicija - učešća u kapitalu drugih pravnih lica.

**Tabela 43.** Ostale investicije - učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica, stanje na dan 31.12.2014.

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
<b>u dinarima:</b>		
Energoprojekt garant a.d.o., Beograd	49,199	49,199
Chip Card a.d., Beograd	18,945	18,945
Beogradska berza a.d., Beograd	302	302
<b>u stranoj valuti:</b>		
S.W.I.F.T.	183	173
<b>Ukupno</b>	<b>68,629</b>	<b>68,619</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(388)</i>	<i>(394)</i>
<b>Stanje na dan</b>	<b>68,241</b>	<b>68,225</b>

**7.12. Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci**

Ukupni depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci iznose na dan 31. decembar 2014. godine 248,759 hiljadu dinara (31. decembar 2013. godine: 504,787 hiljadu dinara). U odnosu na stanje sa kraja 2013. godine, depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci umanjeni su za 50.72% - videti sledeću tabelu.

**Tabela 44.** Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine

	31.12.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
u hiljadama dinara						
<b>u dinarima</b>						
Strane banke	-	-	-	2	0	2
Osiguravajuća društva	23,326	-	23,326	126	1,013	1,139
Ostale finansijske organizacije	38,233	-	38,233	123,809	0	123,809
<b>Ukupno</b>	<b>61,559</b>	<b>-</b>	<b>61,559</b>	<b>123,937</b>	<b>1,013</b>	<b>124,950</b>
<b>u stranoj valuti</b>						
Strane banke	17,840	-	17,840	16,991	-	16,991
Osiguravajuća društva	169,333	-	169,333	350,853	-	350,853
Ostale finansijske organizacije	27	-	27	11,993	-	11,993
<b>Ukupno</b>	<b>187,200</b>	<b>-</b>	<b>187,200</b>	<b>379,837</b>	<b>-</b>	<b>379,837</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>248,759</b>	<b>-</b>	<b>248,759</b>	<b>503,774</b>	<b>1,013</b>	<b>504,787</b>

Struktura depozita i ostalih obaveza prema bankama drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci prikazana je u sledećoj tabeli:

**Tabela 45.** Struktura depozita i ostalih obaveza prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Transakcioni depoziti	218,753	54,809
Ostali depoziti	30,000	449,968
Ostale obaveze	6	10
<b>Stanje na dan</b>	<b>248,759</b>	<b>504,787</b>



**7.13. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima**

Ukupni depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima Banke iznose na dan 31. decembar 2014. godine 8,530,471 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 8,422,485 hiljada dinara). U odnosu na stanje sa kraja 2013. godine, depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima povećani su za 1.28% - videti sledeću tabelu.

**Tabela 46. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine**

	31.12.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
u hiljadama dinara						
<b>u dinarima</b>						
Javna preduzeća	971,061	-	971,061	1,171,149	-	1,171,149
Preduzeća	1,323,656	18,918	1,342,574	1,496,959	17,990	1,514,949
Stanovništvo	52,439	-	52,439	40,991	-	40,991
Banke u stečaju	812,000	-	812,000	852,157	-	852,157
Drugi komitenti	165,779	-	165,779	870,087	-	870,087
<b>Ukupno</b>	<b>3,324,935</b>	<b>18,918</b>	<b>3,343,853</b>	<b>4,431,343</b>	<b>17,990</b>	<b>4,449,333</b>
<b>u stranoj valuti</b>						
Javna preduzeća	1,341,397	1,056,558	2,397,955	150,252	1,157,885	1,308,137
Preduzeća	825,260	230,636	1,055,896	414,012	389,314	803,326
Stanovništvo	1,261,359	230,917	1,492,276	1,370,484	282,366	1,652,850
Banke u stečaju	1,795	-	1,795	138,251	-	138,251
Drugi komitenti	231,910	6,786	238,696	64,488	6,100	70,588
<b>Ukupno</b>	<b>3,661,721</b>	<b>1,524,897</b>	<b>5,186,618</b>	<b>2,137,487</b>	<b>1,835,665</b>	<b>3,973,152</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>6,986,656</b>	<b>1,543,815</b>	<b>8,530,471</b>	<b>6,568,830</b>	<b>1,853,655</b>	<b>8,422,485</b>

Struktura depozita i ostalih obaveza prema bankama drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci prikazana je u sledećoj tabeli:

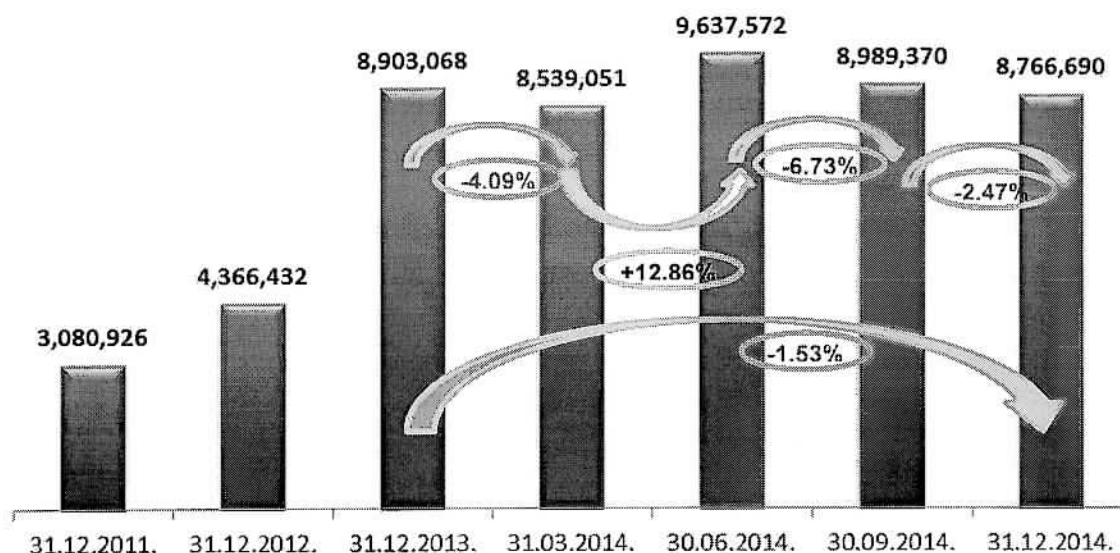
**Tabela 47. Struktura depozita i ostalih obaveza prema drugim komitentima sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine**

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Transakcioni depoziti	3,256,389	2,001,703
Štedni depoziti	1,228,703	1,409,567
Depoziti po osnovu datih kredita	4,024	144,051
Namenski depoziti	22,789	6,711
Ostali depoziti	4,006,032	4,836,259
Ostale obaveze	12,534	24,194
<b>Stanje na dan</b>	<b>8,530,471</b>	<b>8,422,485</b>

### 7.14. Ukupni depoziti Banke

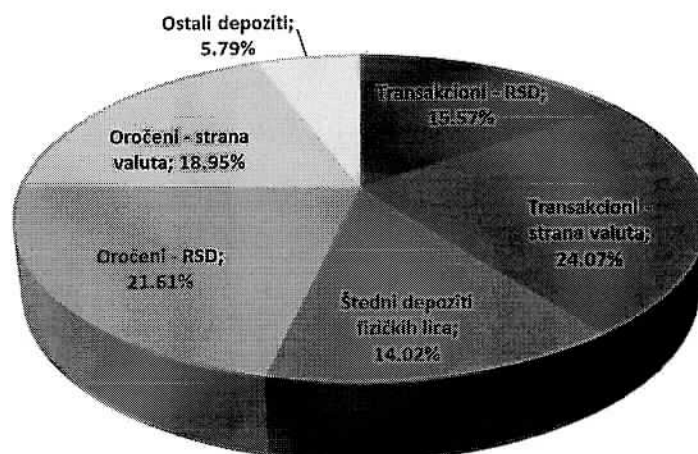
Ukupni depozitni potencijal Banke na dan 31. decembar 2014. godine iznosi 8,766,690 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 8,903,068 hiljada dinara). U odnosu na stanje sa kraja 2013. godine, ukupni depoziti Banke su umanjeni za 1.53% - videti sledeći grafikon.

**Graf 6.** Dinamika kretanja dinarskih i deviznih depozita Banke, vrednosti u hiljadama dinara



U strukturi ukupnih depozita Banke, oročeni i štedni depoziti učestvuju sa po 40.56% i 14.02%, respektivno, dok transakcioni depoziti čine 39.64% ukupnog depozitnog potencijala.

**Graf 7.** Struktura depozitnog potencijala Banke na dan 31. decembar 2014. godine



Valutnom strukturom depozita dominiraju devizni depoziti sa učešćem od 61.2% u ukupnim depozitima Banke (31. decembar 2013. godine: 51.3%), dok kratkoročna oročenja predstavljaju i krajem posmatranog kvartala 2014. godine preovlađujući vid deponovanja sredstava kod Banke.

Generalno, depozite karakteriše:

- koncentracija po klijentima, i
- veće učešće oročenih depozita u odnosu na depozite po viđenju.

**7.15. Rezervisanja**

Rezervisanja Banke su na kraju 2014. godine iznosila 65,433 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 37,123 hiljade dinara) i sastojala su se, pre svega, od rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u iznosu od 50,539 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 22,296 hiljada dinara) i rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade i bonuse zaposlenih koja su na dan 31. decembar 2014. godine iznosila 14,894 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 14,827 hiljada dinara).

**7.16. Ostale obaveze**

Ostale obaveze Banke, na dan 31. decembar 2014. godine, iznose 190,750 hiljada dinara. U odnosu na stanje sa kraja 2013. godine, ostale obaveze Banke su se povećale za 18.9%. Njihova struktura je prikazana u narednoj tabeli.

**Tabela 48. Struktura ostalih obaveza sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine**

	u hiljadama dinara	
	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
Obaveze za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	82,128	61,113
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1,508	3,167
Ostale obaveze prema zaposlenima	18,067	14,025
Obaveze prema dobavljačima	6,181	4,965
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,170	2,170
Ostale obaveze	41,368	48,996
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	22,490	13,957
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	16,838	12,092
<b>Stanje na dan</b>	<b>190,750</b>	<b>160,485</b>

## 7.17. Kapital Banke

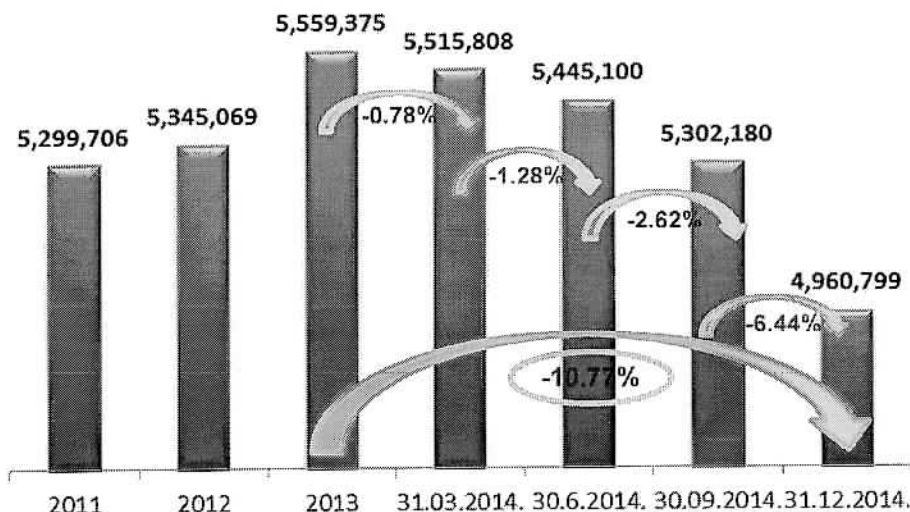
### a) Struktura kapitala Banke

Sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine vrednost ukupnog kapitala Banke iznosi 4,960,799 hiljada dinara (ili 41,012 hiljade evra). U odnosu na vrednost sa kraja 2013. godine, kada je ukupan kapital Banke iznosio 5,559,375 hiljada dinara, vrednost ukupnog kapitala Banke smanjena je za 598,576 hiljada dinara, ili za 10.77%, kao rezultat ostvarenog gubitka u 2014. godine.

Tabela 49. Kapital Banke, stanje na dan 31. decembar 2014. godine

	31.12.2014.	u hiljadama dinara 31.12.2013.
Akcijski kapital	2,912,133	2,912,133
Otkupljene sopstvene akcije	-	-
Ostali kapital	20,536	20,536
Emisiona premija	168,164	168,164
Rezerve iz dobiti	1,654,377	1,654,377
Revalorizacione rezerve	540,514	540,514
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(11,920)	(12,660)
Dobitak ranijih godina	276,311	276,311
Gubitak tekućeg perioda	(599,316)	-
<b>Stanje na dan</b>	<b>4,960,799</b>	<b>5,559,375</b>

Graf 8. Dinamika vrednosti kapitala Banke u analiziranom periodu



### b) Akcijski kapital

Na dan 31. decembar 2014. godine osnovni kapital Banke iskazan je kroz 288,330 običnih akcija, nominalne vrednosti 10,100 dinara po akciji (ukupne nominalne vrednosti u iznosu od 2,912,133 hiljade dinara). Akcijama Banke na kraju 2014. godine raspolaže ukupno 773 akcionara, od čega fizička lica imaju u vlasništvu oko 5% ukupnog kapitala Banke na isti dan.

**Tabela 50. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine**

	<b>Broj akcija</b>	<b>% od ukupnih akcija</b>
Republika Srbija	57,959	20.102%
Beobanka a.d. Beograd - u stečaju	19,092	6.622%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun	17,458	6.055%
SFRJ	15,362	5.328%
Alfa - plam a.d. Vranje	14,415	4.999%
Sava d.d. Kranj	13,638	4.730%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	12,267	4.255%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	11,878	4.120%
Ministarstvo finansija i trezora - BIH	10,352	3.590%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	9,901	3.434%
ACH d.d. Ljubljana	8,540	2.962%
Federalno ministarstvo finansija BIH	5,744	1.992%
Min. Fin. Rep.Maked.	5,010	1.738%
Ac-Sin d.d.	5,000	1.734%
Metalfer Steel Mill d.o.o.	4,873	1.690%
Ostali (zbirno):	76,841	26.650%
<b>Svega</b>	<b>288,330</b>	<b>100.00%</b>

**Tabela 51. Akcije Banke, stanje na dan 31. decembar 2014. godine**

	<b>31.12.2014.</b>		<b>31.12.2013.</b>		<b>31.12.2012.</b>	
	<b>RSD</b>	<b>EUR</b>	<b>RSD</b>	<b>EUR</b>	<b>RSD</b>	<b>EUR</b>
Ukupan broj akcija	288,330		288,330		273,661	
Ukupan kapital banke	4,960,799,000	41,012,473	5,559,374,813	48,493,309	5,345,069,895	47,002,724
Knjigovodst. vrednost	17,205	142	19,281	168	19,532	172
Tržišna vrednost	3,000	25	8,000	70	12,331	108
<b>P/B racio</b>	<b>0.17</b>		<b>0.41</b>		<b>0.63</b>	

**7.18. Sticanje sopstvenih akcija**

Banka do kraja 2014. godine nije sticala sopstvene akcije. Na dan 31. decembar 2014. godine Banka nije imala sopstvene otkupljene akcije.

## 8. Vanbilansna evidencija Banke

Ukupna vanbilansna aktiva Banke na dan 31. decembar 2014. godine iznosi, bruto, 33,862,151 hiljadu dinara. U odnosu na stanje sa kraja 2013. godine, ukupna vanbilansna aktiva se povećala za 23.3%.

Po pitanju izloženosti kreditnom riziku, najveći deo vanbilansnih stavki se odnosi se na nerizične pozicije. Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje, na dan 31. decembar 2014. godine, iznosi 4,815,069 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 3,705,377 hiljada dinara).

**Tabela 52.** Vanbilansna aktiva, bruto stanje na dan 31. decembar 2014. godine

	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Primljena sredstva obezbeđenja	25,605,415	20,397,246
Poslovi u ime i za račun drugih pravnih lica	456,034	407,337
Garancije u dinarima	1,252,359	751,590
Garancije u stranoj valuti	1,579,804	1,343,707
Izdate garancije u stranoj valuti bez pravnog dejstva	25,667	17,309
Preuzete opozive obaveze	1,707,153	1,507,499
Preuzete neopozive obaveze	276,295	103,146
Obaveza prema HoV u din. koje je banka dala u zalogu	678,600	0
Derivati namenjeni zaš.od rizika u din. - svop	242,849	0
Derivati namenjeni zaš.od rizika u str.val. - svop kontra stav	241,917	0
Potraživanja za suspendovane kamate	756,302	63,896
Repo poslovi	0	1,653,300
Druga vanbilansna aktiva u stranoj valuti - nostro akreditivi	4,442	0
Druga vanbilansna aktiva - loro garancije	801,309	1,019,690
Potraživanja niske izvesnosti naplate od privrednih društava i stanovništva	40,546	40,486
Potraživanja u stranoj valuti od stranih banaka niske izvesnosti naplate	21,163	17,689
Druga vanbilansna aktiva - obveznice Republike Irak - treća lica	172,178	143,900
Druga vanbilansna aktiva	118	139
<b>Stanje na dan</b>	<b>33,862,151</b>	<b>27,466,935</b>

Obim garancijskog poslovanja Banke na dan izveštavanja iznosi, bruto, 2,832,163 hiljada dinara i u strukturi vanbilansne aktive učestvuje sa 8.4%.

Obim dinarskog garancijskog poslovanja na dan 31. decembar 2014. godine iznosi 1,252,359 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 751,590 hiljada dinara), i čini 44.2% garancijskog poslovanja, dok obim deviznog garancijskog poslovanja iznosi 1,579,804 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 1,343,707 hiljada dinara).

U strukturi vrednosti ukupnih garancijskih poslova, dominantno učešće imaju izdate činidbene garancije u stranoj valuti, zatim slede izdate plative garancije u dinarima, pa onda izdate činidbene garancije u dinarima - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 53. Struktura garancijskih poslova sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine

	u hiljadama dinara	
	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
<b>u dinarima</b>		
<b>Plative garancije</b>		
Izdate plative garancije - za dobavljače	80,000	3,104
Izdate plative garancije - carinske	312,800	28,622
Izdate plative garancije - poreske	38,456	84,750
Izdate plative garancije za eksproprijaciju zemljišta	123,281	-
Izdate plative garancije u dinarima sa val.klauz. - kreditne	228,430	199,422
Izdate plative garancije preduzetnicima - za dobavljače	9,000	9,000
Izdate plative garancije stanovništvu	0	41,667
	<b>791,967</b>	<b>366,565</b>
<b>Činidbene garancije</b>		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	93,896	76,255
Izdate garancije za dobro izvršenje posla	264,016	232,136
Izdate licitacione garancije	30,326	22,594
Izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa val.klauz.	42,266	48,480
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa u dinarima sa val.klauz.	24,808	5,560
Izdate licitacione garancije u dinarima sa val.klauz.	5,080	-
	<b>460,392</b>	<b>385,025</b>
	<b>1,252,359</b>	<b>751,590</b>
<b>u stranoj valuti</b>		
<b>Plative garancije</b>		
Izdate plative garancije	<b>34,378</b>	<b>253,824</b>
<b>Činidbene garancije</b>		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	458,323	509,080
Izdate licitacione garancije privrednim društvima	11,399	2,182
Izdate činidbene garancije	687,476	578,621
	<b>1,157,198</b>	<b>1,089,883</b>
<b>Izdate garancije po nepokrivenim akreditivima</b>	<b>388,228</b>	-
	<b>1,579,804</b>	<b>1,343,707</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>2,832,163</b>	<b>2,095,297</b>

## 9. Usluge Banke

### 9.1. Dinarski platni promet

Preko računa Banke u 2014. godini realizovan je dinarski promet u vrednosti od 367 mlrd. dinara kroz 314,247 transakcija, od kojih se čak 89.43% prometa odnosi na velike transakcije realizovane kroz RTGS sistem. U odnosu na 2013. godinu, kada je promet iznosio 318 mlrd. dinara, obrađen kroz 293,527 transakcija, uočava se porast vrednosti obima prometa od 15.41%.

### 9.2. Devizni platni promet

U okviru deviznog platnog prometa kroz registar banke evidentirano je ukupno 49,440 naloga. Obim prometa preko računa Banke kod banaka u inostranstvu, iznosio je 385.58 mil. EUR, što je za 24.11% veći obim prometa u odnosu na 2013. godinu (2013. godina: 310.67 mil. EUR, realizovan kroz 44,499 naloga).

### 9.3. Devizne doznake (Projekat My Land)

Nastavljena je poslovna saradnja sa australijskom kompanijom Beo-Export Australia PTY Limited na projektu „My land“ u vezi servisiranja doznaka fizičkih lica. U 2014. godini po ovom projektu servisirano je ukupno 7,027 doznaka u vrednosti od 3.88 mil. EUR, što u odnosu na stanje iz 2013. godine predstavlja rast realizovane vrednosti od 12.83% (2013. godina: realizovano je 6,635 doznaka, u vrednosti od 3.44 mil. EUR).

### 9.4. Poslovanje sa stanovništvom

#### 9.4.1. Računi građana i devizna štednja

Banka pored tekućih računa građana u svojoj ponudi ima i štedne i namenske račune građana koji obuhvataju dinarske štedne uloge po viđenju, oročene štedne uloge, namenske depozite za kupovinu akcija u procesu privatizacije, namenske račune za kupoprodaju akcija, obveznica stare devizne štednje i namenske depozite za osnivanje privrednih društava.

Promet po tekućim računima građana u posmatranom periodu iznosio je 1,514 mil. dinara. Prosečan mesečni promet po tekućem računu iznosio je 145 hiljada dinara.

Stanje ukupne devizne štednje po svim deviznim računima fizičkih lica na dan 31. decembar 2014. godine iznosi 12.66 mil. EUR, što je za 13.6% manje u odnosu stanje sa kraja 2013. godine (31. decembar 2013. godine: 14.65 mil. EUR). U izveštajnom periodu otvoreno je 257 novih partija oročenih deviznih štednih uloga.

**Tabela 54. Štedni ulozii, stanje na dan 31. decembar 2014. godine**

	<b>31.12.2014.</b>	<b>Učešće u %</b>	<b>31.12.2013.</b>	<b>u EUR Učešće u %</b>
Namenski devizni računi	101,970	0.81%	377,840	2.58%
Devizni štedni ulozii po viđenju	2,498,698	19.74%	2,049,069	13.98%
Oročeni devizni štedni ulozii:				
do 3 meseca	1,243,940	9.83%	1,252,899	8.6%
do 6 meseci	1,196,372	9.45%	1,271,232	8.7%
do 12 meseci	5,713,214	45.12%	7,207,283	49.2%
do 24 meseca	1,906,696	15.06%	2,494,998	17.0%
	<b>10,060,222</b>	<b>79.46%</b>	<b>12,226,412</b>	<b>83.4%</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>12,660,890</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,653,321</b>	<b>100.0%</b>



#### **9.4.2. Devizni platni promet fizičkih lica i menjački poslovi**

Promet u stranim valutama u 2014. godini u dinarskoj protivrednosti iznosio je 4.5 mlrd. dinara. Najveći promet ostvaren je u evrima, dok su ostale valute manje zastupljene.

Ukupan promet devizne efektive po menjačkim poslovima iznosio je u izveštajnom periodu, u dinarskoj protivrednosti 102.26 mil. dinara. Najveći broj menjačkih poslova takođe se obavljao u evrima i iznosio je ukupno 768.14 hiljada evra.

#### **9.4.3. Poslovanje sa karticama i ostale usluge**

Banka svojim klijentima, u okviru poslovanja sa platnim karticama, nudi:

- debitne kartice - DinaCard debitna i Visa Electron
- kreditne kartice - DinaCard kreditna i Visa Classic
- poslovne kartice - DinaCard poslovna i Visa Business
- internet kartice - Visa Virtuon

Na dan 31. decembar 2014. godine stanje kreditiranja fizičkih lica po kreditnim karticama iznosi 41.74 mil. dinara (31.12.2013: 41.8 mil. dinara). Ukupno odobreni krediti po kreditnim karticama iznose na isti dan 84.45 mil. dinara (od čega 42.72 mil. dinara nije u korišćenju na dan preseka izrade ovog izveštaja).

#### **Izdavanje sefova**

Ukupan broj izdatih sefova na dan 31. decembar 2014. godine iznosio je 1,039 od 1,236 ugrađenih (31. decembar 2013. godine: 1,009). Na ime naknade za zakup sefova ostvaren je ukupan prihod od 4.3 mil. dinara (neto po odbitku poreza), što predstavlja povećanje od 26% u odnosu na 2013. godinu.

#### **9.5. Poslovanje ogranaka Banke**

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka u svom sastavu ima dva ogranka, ekspozituru „Braće Jugovića“ u Beogradu, kao i istureni šalter „Singidunum“ u Beogradu.

##### **Ekspozitura „Braće Jugovića“**

U toku 2014. godine ostvaren je ukupan promet od 1.26 mlrd. dinara, od čega sa fizičkim licima 680 mil. dinara, a sa pravnim licima 582 mil. dinara, dok je ukupno obračunati prihod iznosio 4.4 mil. dinara.

##### **Istureni šalter „Singidunum“**

Sa Univerzitetom „Singidunum“ zaključen je Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji kojim su regulisana međusobna prava i obaveze. U 2014. godini ostvaren je ukupan promet od 854.3 mil. dinara, od čega sa fizičkim licima 269.4 mil. dinara, a sa pravnim licima 584.9 mil. dinara, dok je ukupan prihod iznosio 1.7 mil. dinara.

## 10. Likvidnost Banke

### 10.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke

Visok nivo dinarske i devizne likvidnosti, koji je karakterisao poslovanje u 2013. godini, nastavljen je i u 2014. godini. Dnevno raspoloživa likvidna sredstva omogućavala su nesmetano izvršavanje svih naloga klijenata i Banke. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je mesečno utvrđivao visinu i strukturu primarne i sekundarne rezerve likvidnosti uzimajući u obzir zadovoljenje principa likvidnosti i principa rentabilnosti.

Plasmani koji se mogu smatrati primarnom rezervom likvidnosti Banke sastoje se od gotovine u blagajni i sredstava na računima Banke, plasmana kod domaćih i inostranih banaka do 7 dana, viška likvidnih sredstava kod NBS i obavezne rezerve kod NBS i sa 31. decembrom 2014. godine iznose ukupno 7.17 mlrd. dinara (31. decembar 2013. godine: 7.95 mlrd. dinara) - videti sledeći pregled.

**Tabela 55. Primarne i sekundarne rezerve Banke, stanje na dan 31.12.2014. godine**

Opis	31.12.2014.		31.12.2013.		u hiljadama dinara % rasta /pada
	Učešće		Učešće		
<b>Primarne rezerve:</b>					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3,360,355	46.88%	970,807	12.2%	246.14%
Depoziti kod banaka	789,464	11.01%	-	-	-
Obavezna rezerva	1,184,009	16.52%	2,848,364	35.8%	(58.43%)
Viškovi likvidnih sredstava	720,000	10.04%	1,926,000	24.2%	(62.62%)
	<b>6,053,828</b>	<b>84.45%</b>	<b>5,745,171</b>	<b>72.3%</b>	<b>5.37%</b>
<b>Sekundarne rezerve:</b>					
REPO plasmani	0	0.00%	1,653,300	20.8%	-
Obveznice trezora	801,425	11.18%	220,725	2.8%	263.09%
Obveznice RS	15,826	0.22%	21,832	0.3%	(27.51%)
Državni zapisi RS	297,498	4.15%	281,184	3.5%	5.80%
Obveznice Republike Irak	78	0.00%	23,174	0.3%	(99.66%)
	<b>1,114,827</b>	<b>15.55%</b>	<b>2,200,215</b>	<b>27.7%</b>	<b>(49.33%)</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>7,168,655</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,945,386</b>	<b>100.0%</b>	<b>(9.78%)</b>

Prosečno stanje sredstava na žiro-računu u 2014. godini iznosilo je 678 mil. dinara i u odnosu na decembar 2013. godine povećano je za 153.7 mil. dinara. Ovaj značajan rast prosečnog stanja na žiro računima posledica je rasta dinarske obavezne rezerve (tj. rasta dinarskih i deviznih depozita koji ulaze u osnovicu za obračun obavezne rezerve).

Usled visoke likvidnosti bankarskog sektora u prvih devet meseci 2014. godine zabeležen je i pad kamatnih stopa kod prekonoćnih kredita, dok se u četvrtom kvartalu beleže visoke kamatne stope. U 2014. godini prosečno je plasirano oko 392 mil. dinara po stopama koje su se kretale od 6.0% do 10.3%. Učešće ovih plasmana u strukturi ukupnih raspoloživih dinarskih likvidnih sredstava iznosi 9.1%. (u 2013. godini iznosilo je oko 2.0% ili 50 mil. dinara). Po osnovu plasmana sredstava kod domaćih banaka sa 31.12.2014. godine ostvaren je prihod od 28.2 mil. dinara.

U odnosu na 2013. godinu, sa 31.12.2014. godine, dinarska obavezna rezerva Banke je povećana za oko 101 mil. dinara, 36 mil. dinara zbog rasta obračunate dinarske obavezne rezerve i 65 mil. dinara zbog rasta devizne obavezne rezerve koja se izdvaja u dinarima. Sa 31.12.2014. godine, dinarska obavezna rezerva je iznosila 637 mil. dinara.

U odnosu na decembar 2013. godine, u decembru 2014. godine povećana je osnovica na koju se obračunava dinarska obavezna rezerva za oko 714 mil. dinara i u decembru iznosi 3.13 mlrd. dinara. Na nivo dinarske obavezne rezerve presudan uticaj ima nivo i kretanje deviznih depozita kao i promena kursa, jer Banka ima obavezu da oko 9.5% deviznih depozita izdvaja kao dinarsku obaveznu rezervu u dinarima.

U odnosu na decembar 2013. godine, u decembru 2014. godine devizna obavezna rezerva smanjena je za oko 0.7 mil. EUR, usled Odluke NBS da poveća obavezu izdvajanja devizne obavezne rezerve u

dinarima, dok je osnovica na koju se obračunava devizna obavezna rezerva povećana za oko 1.8 mil. EUR.

Učešće plasmana u višak likvidnih sredstava kod NBS iznosi 12.5% (prosek 535 mil. dinara), dok je prosek u 2013. godini iznosio 840 mil. dinara. Kamatna stopa na viškove likvidnih sredstava kod NBS kretala se u rasponu od 5.5% do 7.0%. Po osnovu deponovanja sredstava kod NBS na kraju 2014. godine ostvaren je prihod od 36 mil. dinara (jan-sep 2014: 33 mil. dinara).

U 2014. godini, na REPO aukcijama plasirano je ukupno 95.7 mlrd. dinara, po stopama koje su se kretale od 5.95% do 7.59%.

Tokom 2014. godine značajno su povećana raspoloživa dinarska i devizna likvidna sredstava Banke, pa je limit za plasiranje sredstava u državne HOV povećan sa 600 mil. dinara na 1.5 mlrd. dinara. Limit obuhvata plasmane u dinarske i devizne HOV. Deo viška likvidnih sredstava plasiran je u kratkoročne i dugoročne dinarske državne HoV (od 3 meseca do 2 godine), koje su nosile prinos od 7.00% do 10.99% (promenljiva stopa, referentna kamatna stopa NBS + 1.49pp). U ovom periodu Banka je povećala ulaganje u dinarske državne HOV za 580.7 mil. dinara.

Banka je po osnovu repo poslova i deponovanja viškova likvidnosti<sup>2</sup> kod NBS obračunala tokom 2014. godine ukupan prihod od kamata u iznosu od 167.6 mil. dinara (ili, u proseku, 13.96 mil. dinara mesečno).

U repo poslove i deponovane viškove likvidnosti kod NBS Banka je tokom decembra plasirala, u proseku, 574.35 mil. dinara dnevno, od čega u repo poslove 432.61 mil. dinara, a u viškove likvidnosti kod NBS 141.74 mil. dinara.

Banka je tokom 2014. godine prosečno dnevno plasirala 2.81 mlrd. dinara u /1/ blagajničke zapise (repo plasmani), /2/ dnevne viškove likvidnosti, kao i /3/ kredite za likvidnost drugim poslovnim bankama.

**Tabela 56.** Prosečno dnevno stanje dinarskih plasmana u blagajničke zapise, viškove likvidnosti i plasmane drugim bankama do 7 dana

Prosek perioda	Plasmani NBS		Plasmani drugim bankama do 7 dana	Ukupno
	Blagajnički zapisi	Viškovi likvidnosti		
Januar	2,880,330	933,750	151,750	3,965,830
Februar	2,334,211	1,315,947	194,737	3,844,895
Mart	2,740,476	567,286	262,143	3,569,905
April	1,945,000	1,122,000	261,000	3,328,000
Maj	2,090,000	319,750	236,500	2,646,250
Jun	2,376,819	870,952	283,810	3,531,581
Jul	2,102,174	421,304	304,348	2,827,826
Avgust	1,880,952	134,762	265,238	2,280,952
Septembar	1,684,091	171,818	462,273	2,318,182
Oktobar	1,623,715	239,565	663,913	2,527,193
Novembar	552,632	182,105	807,895	1,542,632
Decembar	432,609	141,739	811,739	1,386,087
<b>Prosek perioda:</b>	<b>1,886,917</b>	<b>535,082</b>	<b>392,112</b>	<b>2,814,111</b>

<sup>2</sup> Kamata se obračunava na iznos sredstava koje je Banka deponovala kod Narodne banke Srbije u smislu odluke kojom se utvrđuju uslovi i način deponovanja viškova likvidnih sredstava banaka kod Narodne banke Srbije (depozitne olakšice) - po kamatnoj stopi u visini referentne kamatne stope Narodne banke Srbije umanjene za 2.5 procentnih poena.

**Tabela 57.** Prosečan mesečni nivo dinarskih likvidnih sredstava Banke u 2014. godini

	januar - decembar 2014.	
	u mil. dinara	% učešća
Žiro-račun	678	15.8%
Gotovina	30	0.7%
Višak likvidnih sredstava	535	12.5%
Overnight krediti bankama	392	9.1%
Hartije od vrednosti NBS	1,887	44.0%
Svop	132	3.1%
Državni zapisi	634	14.8%
<b>Ukupno</b>	<b>4,287</b>	<b>100%</b>
Prosečno obračunata obavezna rezerva u periodu	665	
Prosek transakcionih depozita u periodu	1,373	

U 2014. godini prosečno stanje na ino-računima je iznosilo oko 18.4 mil. EUR, što je povećanje od 1.0 mil. EUR-a u odnosu na prosečno stanje u 2013. godini.

Banka je oročavala viškove deviznih likvidnih sredstava kod domaćih i stranih banaka na period od 1 do 7 dana po kamatnim stopama koje su se kretale u visini od 0.06% do 0.22% za USD depozite, kao i od 0.02% do 0.35% za EUR depozite.

Tokom 2014. godine, prosečan nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava izražen u EUR iznosio je oko 35.8 mil. EUR i viši je nego u decembru 2013. godine, kada je iznosio 28.3 mil. EUR. Do povećanja raspoloživih deviznih sredstava došlo je usled rasta transakcionih i ostalih depozita pravnih lica, kao i priliva po osnovu svop-a sa NBS (od 1 do 2 mil. EUR, počev od maja).

**Tabela 58.** Prosečan mesečni nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava Banke u 2014. godini

	januar - decembar 2014.	
	u mil. evra	% učešća
Ino-računi	18.4	51.4%
Oročena sredstva	4.6	12.8%
Efektiva	0.9	2.4%
Sredstva kod NBS	11.5	32.1%
CRHOV	0.5	1.3%
<b>Ukupno</b>	<b>35.8</b>	<b>100%</b>

## 11. Izloženost Banke rizicima

### 11.1. Rizici kojima je Banka izložena

Banka ima uspostavljen sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke, odnosno omogućuje da se upravlja sa svim rizicima kojima je izložena ili može biti izložena po osnovu svih njenih poslovnih aktivnosti.

Sistem upravljanja rizicima definisan je strategijom upravljanja rizicima i kapitalom, politikama i procedurama, te definisanjem sklonosti za preuzimanje rizika kroz uspostavljanje limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Banku. Svi rizici koje je moguće izmeriti ili oceniti podvrgavaju se strukturi limita na nivou Banke i usaglašenost sa tim limitima se kontinuirano prati. Postavljanje i praćenje poštovanja limita zasnovano je na transparentnim, uniformnim principima.

Banka je u svom poslovanju izložena sledećim rizicima:

- kreditni rizik;
- kreditno-devizni rizik;
- rizik likvidnosti;
- rezidualni rizik;
- tržišni rizici;
- operativni rizik;
- rizik koncentracije;
- rizik ulaganja;
- kamatni rizik u bankarskoj knjizi;
- rizik zemlje;
- rizik izmirenja/isporuke;
- rizik druge ugovorne strane;
- strateški rizik;
- reputacioni rizik;
- rizici koji nastaju po osnovu spoljnih faktora.

**Kreditni rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci. Banka aktivno preuzima kreditni rizik prihvatajući ga kao sastavni deo poslovnih aktivnosti. Poštujući činjenicu da kreditni rizik predstavlja najveći pojedinačni deo ukupnog rizika preuzetog kroz poslovne aktivnosti, Banka preduzima niz mera za upravljanje ovim rizikom koje obuhvataju:

- stroge kriterijume selekcije dužnika;
- primenu sistema limita;
- pouzdan proces odobravanja plasmana;
- efikasnu kreditnu administraciju i praćenje plasmana;
- adekvatne kontrole vezane za kreditni rizik u odnosima sa ugovornim stranama;
- diversifikaciju rizika.

Banka upravlja kreditnim rizikom na način da utvrđuje limite nivoa kreditnog rizika, tako što utvrđuje granice prihvatljivog kreditnog rizika u odnosu na jednog, ili više dužnika ili agregatno na nivou segmenata portfolija, a prema različitim karakteristikama kao što su vrsta proizvoda, privredna grana, interna klasifikacija i dr. Sve izloženosti se redovno prate u odnosu na usvojene limite o čemu se redovno izveštava.

Banka utvrđuje potrebnu rezervu za procenjene gubitke na osnovu izvršene klasifikacije bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke. Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja odbitnu stavku od kapitala Banke utvrđenog u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

**Kreditno – devizni rizik** predstavlja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena kursa dinara na finansijskom tržištu koja može imati uticaj na kreditnu sposobnost dužnika.

Banka kontinuirano prati i procenjuje izloženost kreditno – deviznom riziku. Povišen nivo deviznog rizika konstatuje se da postoji kod dužnika kod kojih se utvrdi da bi promena vrednosti domaće valute (apresijacija / depresijacija) dovela dužnika u situaciju značajnog opadanja kreditne sposobnosti, ili ukoliko Banka nije bila u mogućnosti da izvrši adekvatnu procenu izloženosti dužnika ovom riziku.

Evidentirani kreditno – devizni rizik predstavlja jedan od osnovnih elemenata klasifikacije potraživanja Banke.

**Tržišni rizici** su rizici mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki banke koje nastaju usled kretanja cena na tržištu.

U okviru tržišnih rizika definisani su devizni rizik, cenovni rizici i robni rizik.

**Devizni rizik** je verovatnoća nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat ili kapital Banke usled promene deviznih kurseva, a Banka mu je izložena po osnovu pozicija koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Banka upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutarnih kurseva i kursa stranih valuta u odnosu na dinar na finansijski rezultat Banke.

Operativno upravljanje deviznim rizikom vrši se utvrđivanjem sistema limita. Banka postavlja limite na osnovu analize definisanih scenarija očekivanih i neočekivanih promena deviznih kurseva i sagledavanja njihovog uticaja na prihod Banke, vrednost aktive i pasive i deviznu poziciju Banke.

**Cenovni rizici** podrazumevaju sledeće vrste rizika:

- Cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti
- Cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti

Cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti javlja se usled promena kamatnih stopa.

Cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti predstavlja rizik promene cena ovih hartija.

Izloženost cenovnom riziku Banka ostvaruje u pozicijama koje se iskazuju po fer vrednosti – finansijskom imovinom namenjenom trgovanju i deviznom pozicijom. Banka cenovnim rizikom upravlja na nivou pojedinačnih transakcija i portfolija.

Banka vodi politiku upravljanja cenovnim rizikom na način koji treba da obezbedi da se formira kontrolisani nivo izloženosti riziku promene cena plasmana Banke koji su namenjene za trgovanje, a radi ostvarivanja dobiti iz očekivane promene cena hartija od vrednosti i radi predupređivanja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nepovoljnog kretanja na tržištu.

Banka sve svoje aktivnosti raspoređuje u one koji se evidentiraju u knjigu trgovanja i koje pripadaju bankarskoj knjizi.

Knjiga trgovanja sadrži pozicije u finansijskim instrumentima koje Banka drži s namerom trgovanja, ili radi zaštite pozicija u drugim finansijskim instrumentima koji se vode u toj knjizi i za koje ne postoje ograničenja da se njima trguje, niti postoje ograničenja da se ove pozicije zaštite od rizika, kao i plasmane koji su pribavljani radi ostvarivanja dobiti iz razlike između nabavne i prodajne cene, odnosno na osnovu drugih promena cena u kratkom vremenskom periodu. Pozicije u knjizi trgovanja evidentiraju se dnevno po fer vrednosti.

Banka je razvila sistem upravljanja tržišnim rizicima pozicija u knjizi trgovanja koji se temelji na principima vrednosti pod rizikom (VaR) da bi procenila tržišni rizik otvorenih pozicija.

U postupku upravljanja cenovnim rizikom Banka, pored VaR metodologije, koristi postupke ispitivanja uticaja stresnih udara. Analiza stresnih udara je ključna za analizu kapaciteta Banke da absorbuje potencijalne velike gubitke, ukaže na nedostatke VaR analize i skrivene rizike kao i da ukaže na mogućnosti da se rizik ograniči ili umanj.

**Operativni rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik, ali ne uključuje reputacioni i strateški rizik.

U upravljanju operativnim rizikom Banka sprovodi kvantitativno i kvalitativno merenje koje se temelje na prikupljanju podataka o stvarnim i potencijalnim gubicima usled operativnog rizika, samostalnoj proceni rizika i sistema kontrola i izveštavanja koje obuhvata interno i eksterno izveštavanje. Banka je u cilju omogućavanja nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih procesa i sistema u Banci usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja i Plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja kao njegov sastavni deo koji definiše tehničke i organizacione mere za ponovno uspostavljanje poslovanja Banke u što kraćem roku, odnosno za ublažavanje posledica prekida u poslovanju Banke.

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

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava), ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Banka svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze, kao i da njeni komitenti raspoložu svojim sredstvima u Banci u skladu sa ugovorenim rokovima.

U Banci se rizik likvidnosti posmatra u smislu rizika gotovinske likvidnosti i opisuje rizik mogućih neusklađenosti plaćanja u smislu solventnosti Banke. Osiguravajući solventnost u svakom trenutku, Banka prati likvidnost kroz mapu očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti, praćenja internih indikatora, eksterno propisanog pokazatelja likvidnosti, kao i praćenje strukture, koncentracije i stabilnosti depozita Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti sprovodi se takođe primenom sistema limita i kroz aktivnosti ispitivanja „šta ako“, odnosno stresnih scenarija koji mogu imati značajan uticaj na likvidnost Banke.

Banka je Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja – krize likvidnosti i drugim internim aktima za merenje i praćenje rizika likvidnosti definisala kvantitativne pokazatelje i utvrdila kritične vrednosti tih pokazatelja koji predstavljaju indikatore ranog upozorenja negativnih tendencija u likvidnoj poziciji Banke.

**Rezidualni rizik** je rizik da tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje neadekvatno utiče na umanjeње svih rizika kojima je banka izložena.

**Rizik smanjenja vrednosti potraživanja** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku.

Rizik se može javiti kao posledica sledećih okolnosti:

- povraćaj robe ili proizvoda u osnovi komercijalnog ugovora prethodnog poverioca i dužnika;
- kvalitet robe ili proizvoda,
- obaveze prethodnog poverioca prema dužniku;
- odobreni rabati za plaćanja dužnika u kraćim vremenskim periodima i sl.

**Rizik koncentracije** je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i instrumentima kreditne zaštite tih izloženosti.

Banka utvrđuje interne limite rizika koncentracije po pojedinim licima ili grupi povezanih lica, kao i agregatne limite na nivou segmenata portfolija izloženosti Banke.

Banka usklađuje svoje izloženosti sa propisanim regulatornim limitima, odnosno obezbeđuje da zbir svih velikih izloženosti Banke ne bude veći od 400% kapitala Banke, kao i da ukupna izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne bude veća od 5% kapitala Banke, odnosno 25% kapitala Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica.

**Rizici ulaganja** podrazumevaju rizike trajnih ulaganja Banke u druga pravna lica koja nisu u finansijskom sektoru i osnovna sredstva.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, Banka obezbeđuje da ulaganje u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala banke, te da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Merenje rizika ulaganja u osnovna sredstva podrazumeva analizu potreba, profitabilnosti i rentabilnosti takve investicije kao i uticaja angažovanja sredstava Banke u značajnijim iznosima u ovaj vid plasiranja na rizičnu poziciju Banke prvenstveno u pogledu likvidnosti i operativnih rizika.

**Kamatni rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa.

Kamatni rizik obuhvata:

- izloženost iz jednakih promena kamatnih stopa po različitim rokovima dospeća,
- izloženost iz nekorelisanih promena između različitih indeksa kamatnih stopa,
- izloženost iz nejednakih pomeranja kamatnih stopa u različitim periodima dospeća,
- izloženost iz mogućih promena u očekivanim ili ugovorenim tokovima gotovine ili iz promena dospeća koje dovode do ponovnog utvrđivanja cena.

Banka je izložena riziku od promene kamatnih stopa po osnovu aktivnosti koje se vode u bankarskoj knjizi, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine.

Banka vodi politiku koja treba da obezbedi da ukupan negativan uticaj na prihod i kapital Banke od neto otvorenih pozicija kamatno osetljive aktive i obaveza ne premaši prihvatljive nivoe. Usklađenost neto otvorene pozicije se redovno prati čime se obezbeđuje poštovanje usvojenih limita.

Merenje, praćenje i kontrola kamatnog rizika obavlja se kontinuirano uzimajući u obzir niz promenljivih veličina kao što su makroekonomsko okruženje i promene kamatnih stopa na tržištu.

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

Rizik zemlje se, prema tome, izražava verovatnoćom da zemlja dužnik ili dužnik iz neke zemlje ne može biti u mogućnosti da izmiri svoje obaveze prema Banci, ili Banka neće biti u mogućnosti da naplati investicije u druga pravna lica ili hartije od vrednosti, zbog postojanja razloga koji nisu uključeni u okviru uobičajenog kreditnog rizika.

**Rizik izmirenja / isporuke** jeste rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/ispоруke (due delivery date);

**Rizik druge ugovorne strane** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizmirenja obaveza druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova transakcije.

**Rizik usklađenosti poslovanja banke** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propuštanja banke da svoje poslovanje uskladi sa zakonom, podzakonskim aktima, svojim internim aktima, procedurama o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, kao i sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom.

**Reputacioni rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled gubitka poverenja javnosti, odnosno nepovoljnog stava javnosti o poslovanju banke, nezavisno da li za to postoji osnov ili ne.

**Strateški rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat ili kapital Banke usled nepostojanja odgovarajuće poslovne politike i strategije, njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usled promena u okruženju u kojem banka posluje ili izostanka adekvatnih reakcija banke na te promene.



Ovaj rizik je stoga funkcija:

- strateških ciljeva Banke
- razvijene i usvojene poslovne strategije Banke za postizanje ciljeva,
- resursa angažovanih u postizanju ovih ciljeva i kvaliteta implementacije i
- materijalnih i nematerijalnih resursa potrebnih za izvršenje poslovnih strategija.

**Pravni rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled kazni i sankcija nadležnog regulatornog tela ili proisteklih iz sudskih sporova po osnovu neispunjavanja ugovornih i zakonskih obaveza.

**Rizici koji nastaju po osnovu spoljnih faktora** predstavljaju rizike mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog uticaja poslovnog i makroekonomskog okruženja.

### 11.2. Adekvatnost kapitala

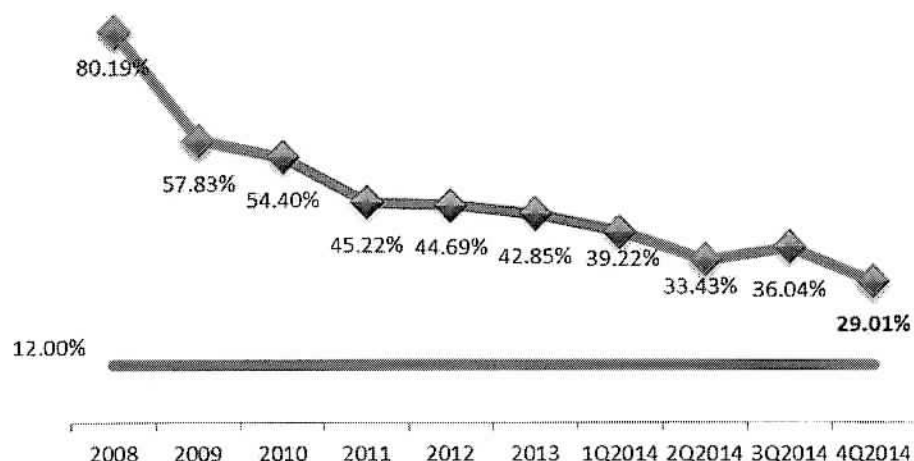
Permanentno visok nivo adekvatnosti kapitala koji je na kraju decembra 2014. godine iznosio 29.01%, (na dan 31. decembra 2013. godine: 42.85%) rezultat je opredeljenja Banke za oprezno vođenje kreditne politike.

**Tabela 59. Adekvatnost kapitala**

Pokazatelji	u hiljadama dinara				
	31.12.2014.	30.09.2014.	30.06.2014.	31.03.2014.	31.12.2013.
Kapital	2,535,911	2,563,832	2,465,316	2,563,678	2,850,851
Ukupna rizična aktiva	8,740,607	7,114,756	7,374,039	6,537,166	6,652,530
<b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>	<b>29.01%</b>	<b>36.04%</b>	<b>33.43%</b>	<b>39.22%</b>	<b>42.85%</b>

**Tabela 60. Struktura kapitala i rizične pozicije Banke na dan 31. decembar 2014. godine**

Naziv pozicije	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Osnovni kapital	2,080,883	3,481,567
Dopunski kapital	540,514	540,514
Odbitne stavke od kapitala	(85,486)	(1,171,230)
<b>Kapital</b>	<b>2,535,911</b>	<b>2,850,851</b>
Izloženost kreditnom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja/isporuke	7,407,207	5,199,913
Izloženost tržišnim rizicima	275,067	244,700
Izloženost operativnim rizicima	1,058,333	1,207,917
	8,740,607	6,652,530
<b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>	<b>29.01%</b>	<b>42.85%</b>

**Graf 9.** Dinamika pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke u analiziranom periodu

### 11.3. Analiza izloženosti glavnim rizicima

#### 11.3.1. Kreditni rizik

Sa stanjem na dan 31.12.2014. godine ukupna aktiva koja se klasifikuje (u bruto iskazu) iznosi 14,765,553 hiljade dinara, što predstavlja povećanje od 42.22% u odnosu na kraj 2013. godine (31.12.2013. godine: 10,382,006 hiljada dinara).

**Tabela 61.** Klasifikacija aktive sa stanjem na dan 31.decembar 2014. godine

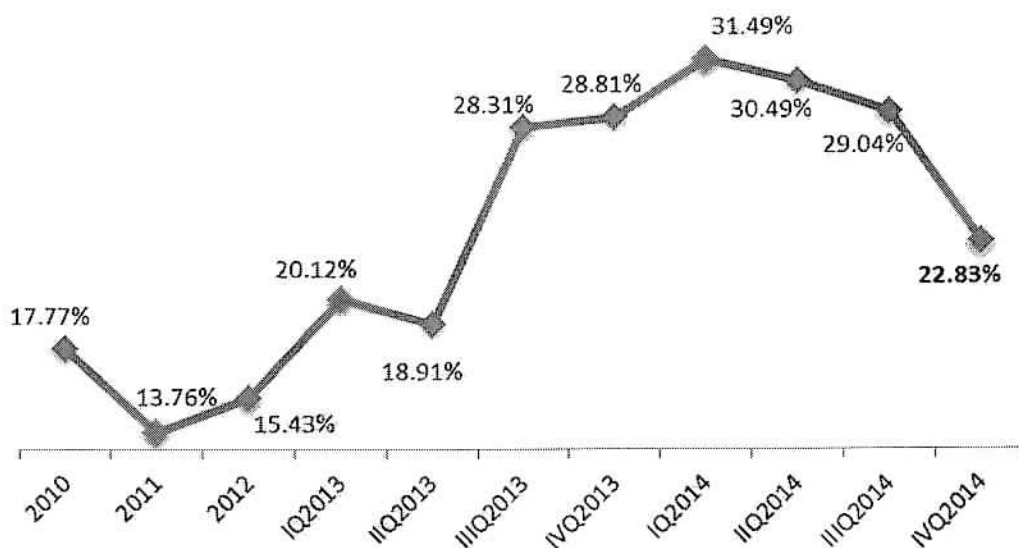
Oznaka klasifikacije	Bilansna aktiva	Ispravka vrednosti	Vanbilansna aktiva	Rezervisanja za gubitke	Ukupna aktiva	%	Prvoklasna sredstva obezbeđenja	Adekvatna sredstva obezbeđenja	u hiljadama dinara	
									Posebna rezerva	Potrebna rezerva
A	312,224	1,082	569,650	1,750	881,874	5.97	418,905	231,961	-	-
B	5,460,099	62,850	1,580,889	18,076	7,040,989	47.69	-	138,142	127,134	70,852
V	904,220	60,985	2,048,740	21,281	2,952,960	20.00	-	513,027	215,811	137,501
G	516,114	50,489	584,391	7,782	1,100,505	7.45	-	124,711	210,033	178,885
D	2,757,827	1,058,663	31,398	1,655	2,789,225	18.89	-	-	2,785,036	1,699,442
<b>Ukupno</b>	<b>9,950,484</b>	<b>1,234,069</b>	<b>4,815,069</b>	<b>50,544</b>	<b>14,765,553</b>	<b>100.00</b>	<b>418,905</b>	<b>1,007,842</b>	<b>3,338,014</b>	<b>2,086,686</b>

Po osnovu propisanih odbitnih stavki umanjena je osnovica za obračun posebne rezerve za 2,897,399 hiljada dinara, tako da ista iznosi 11,868,154 hiljade dinara.

Ukupno obračunata posebna rezerva za pokriće potencijalnih gubitaka po plasmanima klijentima, na osnovu klasifikacije potraživanja prema regulativi NBS na dan 31. decembar 2014. godine, iznosi 3,338,014 hiljada dinara, što predstavlja povećanje od 12.83% u odnosu na 31.12.2013. godine.

Potrebna rezerva na dan 31.12.2014. iznosi 2,086,686 hiljada dinara. Umanjenje potrebne rezerve u odnosu na 30.09.2014. godine iznosi 302,370 hiljada dinara, odnosno 72,985 hiljada dinara u odnosu na 31.12.2013. godine. Smanjenje potrebne rezerve u odnosu na kraj trećeg kvartala 2014. godine nije rezultat poboljšanja kvaliteta kreditnog portfolija, već je rezultat suspenzije dela kamate i uvećanja ispravke vrednosti problematičnih izloženosti.

Ukupna izdvajanja za pokriće kreditnog rizika (ispravke vrednosti, rezervisanja i potrebna rezerva) su na nivou od 22.83% vrednosti aktive koja se klasifikuje sa 31.12.2014. godine. - grafikom u prilogu

**Graf 10.** Učešće izdvajanja za pokriće kreditnog rizika u aktivni koja se klasifikuje

Analiza kvaliteta aktive na nivou Banke obuhvaćena je sledećim tabelarnim pregledom.

**Tabela 62.** Kvalitet aktive na nivou Banke

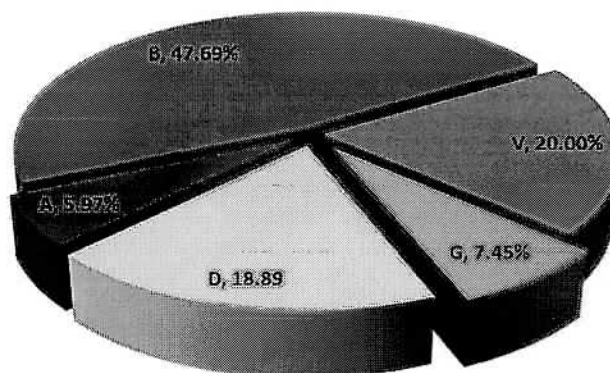
u hiljadama dinara

Period	Bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Osnovica za obračun posebne rezerve				
		Ukupno	A+B		V+G+D	
			Iznos	%	Iznos	%
31.12.2014	14,765,553	11,868,154	6,944,580	58.51%	4,923,574	41.49%
30.09.2014	12,295,046	9,510,153	4,410,411	46.38%	5,099,742	53.62%
30.06.2014	11,810,063	8,980,773	3,934,867	43.81%	5,045,906	56.19%
31.03.2014	11,012,873	8,209,276	3,261,428	39.73%	4,947,848	60.27%
31.12.2013	10,382,006	7,996,035	2,117,724	26.48%	5,878,311	73.52%
31.12.2012	9,958,946	7,287,587	2,445,017	33.55%	4,842,569	66.45%
31.12.2011	8,679,397	7,790,557	3,724,019	47.80%	4,066,538	52.20%
31.12.2010	6,861,695	6,044,331	3,177,280	52.57%	2,867,051	47.43%

U strukturi bilansne i vanbilanse aktive koja se klasifikuje (u bruto iznosu) plasmani sa niskim rizikom (A i B kategorija) učestvuju sa 53.66%, dok učešće V, G i D kategorije u ukupnoj klasifikovanoj aktivni iznosi 46.34%.

Sa krajem 2013. godine plasmani klasifikovani u A i B kategoriju činili su 23.77%, a V, G i D 76.23% ukupnih plasmana. Sa 31.12.2014. godine smanjeno je učešće V i G kategorije u odnosu na 31.12.2013. godine, a povećano učešće D kategorije, kao rezultat prelaska određenog broja dužnika prema kojima Banka ima značajan iznos izloženosti u D kategoriju u prvom kvartalu 2014. godine (Beohemija doo, Interkomerc ad i povezana lica sa istima).

Graf 11. Struktura kreditnog portfolija po kategorizaciji NBS sa stanjem na dan 31.12.2014. godine

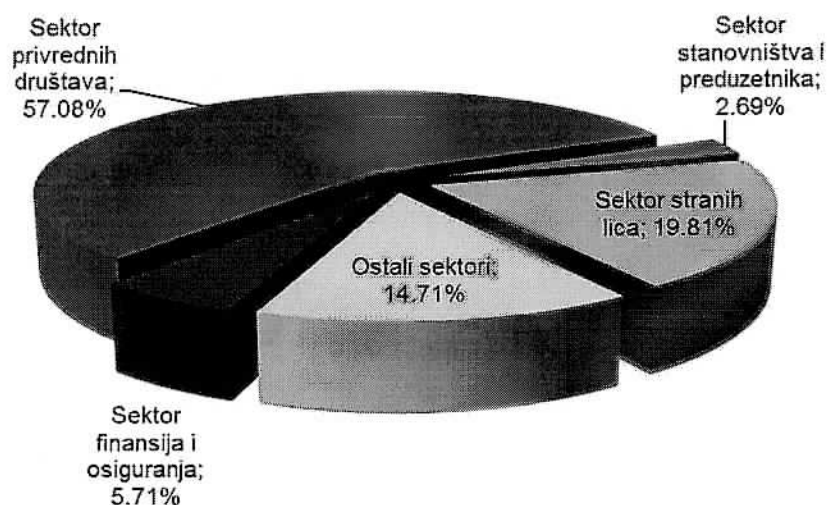


Najznačajniji deo bilansne aktive koja se klasifikuje čine depoziti kod banaka sa 26.45% učešća, kratkoročni krediti sa 22.27%, a zatim slede dugoročni krediti sa 11.45% Dospela potraživanja čine 25.26% učešća u ukupnim bilansnim aktivnostima Banke.

U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke izloženih uticaju kreditnog rizika, najznačajniji deo aktivnosti Banke odnosio se na obaveze po kojima ne može doći do plaćanja (35.44%), odnosno preuzete opozive obaveze koje se evidentiraju od 2012. godine. Značajan deo aktivnosti Banka obavlja i kroz izdavanje činidbenih garancija, koje predstavljaju 33.59% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 31.12.2014. godine, odnosno plativih garancija koje čine 17.16% vanbilansnih izloženosti na isti dan. Struktura bilansnih i vanbilansnih plasmana Banke koji se klasifikuju prikazana je u sledećoj tabeli:

Tabela 63. Struktura bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju

Opis	u hiljadama dinara			
	31.12.2014.	% ukupne aktive	31.12.2013.	% ukupne aktive
Kratkoročni krediti	2,216,334	15.01%	2,532,585	24.39%
Dugoročni krediti	1,139,144	7.71%	639,846	6.16%
Dospela potraživanja	2,513,646	17.02%	2,366,624	22.80%
Depoziti kod banaka	2,631,492	17.82%	572,340	5.51%
Kamate i naknade	98,176	0.66%	318,491	3.07%
Kratkoročne HoV koje se drže do dospeća - menice	949,050	6.43%	12,974	0.12%
Kratkoročne HoV raspoložive za prodaju	6,622	0.04%	6,685	0.06%
Dugoročne HoV raspoložive za prodaju	2,206	0.01%	11,877	0.11%
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	90,557	0.61%	82,200	0.79%
Sredstva stečena naplatom potraživanja	24,368	0.17%	42,858	0.41%
Otkup potraživanja - dinari	55,564	0.38%	38,435	0.37%
Otkup potraživanja - strane valute	162,814	1.10%	22,928	0.22%
Ostala bilansna aktiva	60,510	0.41%	28,786	0.28%
<b>Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje</b>	<b>9,950,484</b>	<b>67.39%</b>	<b>6,676,629</b>	<b>64.31%</b>
Plative garancije	826,345	5.60%	620,389	5.98%
Činidbene garancije	1,617,590	10.96%	1,474,908	14.21%
Avali i akcepti menica	-	0.00%	-	0.00%
Nepokriveni akreditivi	388,228	2.63%	-	0.00%
Obaveze po kojima ne može doći do plaćanja - okviri	1,706,611	11.56%	1,518,834	14.63%
Neiskorišćene preuzete obaveze	276,295	1.87%	91,246	0.88%
<b>Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje</b>	<b>4,815,069</b>	<b>32.61%</b>	<b>3,705,377</b>	<b>35.69%</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>14,765,553</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,382,006</b>	<b>100.00%</b>

**Graf 12: Sektorska struktura aktive koja se klasifikuje**

Prosečna stopa ispravke vrednosti po bilansnoj aktivi sa 31.12.2014. godine iznosi 12.40% (31.12.2013. godine: 12.12%), dok je po vanbilansnim stavkama prosečna stopa rezervisanja 1.05% (31.12.2013. godine: 0.60%).

**Tabela 64. Pregled aktive Banke koja se klasifikuje**

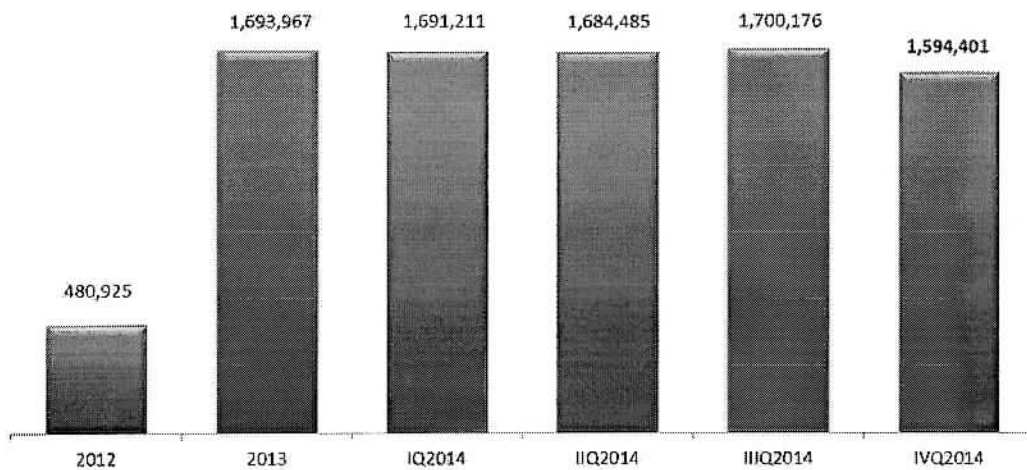
Elementi	u hiljadama dinara	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	9,950,484	6,676,629
Bilansna aktiva sa statusom neizvršenja obaveza	2,695,726	2,900,209
Ukupna ispravka vrednosti po bilansnoj aktivi	1,234,069	809,452
Ispravka vrednosti plasmana sa statusom neizvršenja obaveza	1,056,810	759,295
<b>Prosečna stopa ispravke vrednosti</b>	<b>12.40%</b>	<b>12.12%</b>
Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	4,815,069	3,705,377
Vanbilansne stavke sa statusom neizvršenja obaveza	153,271	635,071
Ukupan iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama	50,544	22,296
Iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama sa statusom neizvršenja obaveza	2,727	16,942
<b>Prosečna stopa rezervisanja po vanbilansnim stavkama</b>	<b>1.05%</b>	<b>0.60%</b>

NPL ratio učešća u kreditima (odnos problematičnih kredita i ukupnih potraživanja po osnovu kredita) sa 31.12.2014. godine iznosi 32.98% (36.39% sa 31.12.2013. godine), dok je ovaj ratio na nivou bankarskog sektora Srbije iznosio 23.0% sa 30.09.2014. godine<sup>3</sup>.

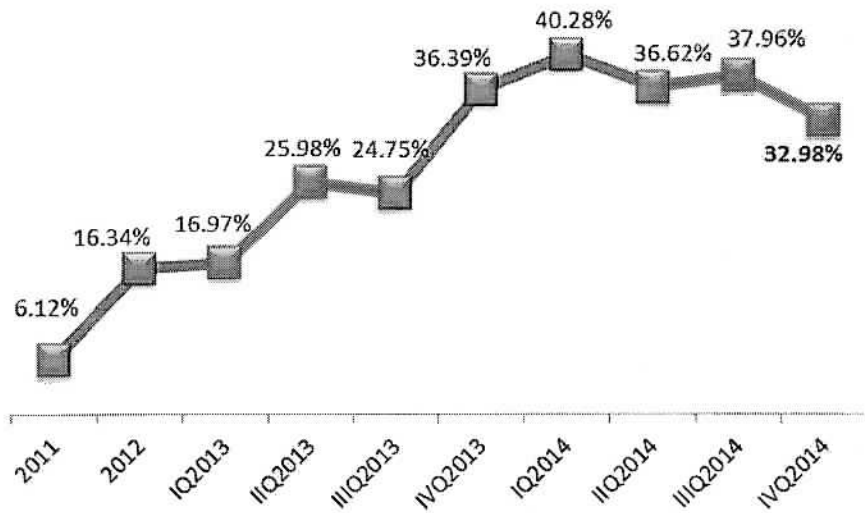
U prilogu je grafikon kretanja kredita sa statusom neizvršenja obaveza u periodu od 2012. godine do 31.12.2014. godine.

<sup>3</sup> Bankarski sektor - Izveštaj za treće tromesečje 2014. godine

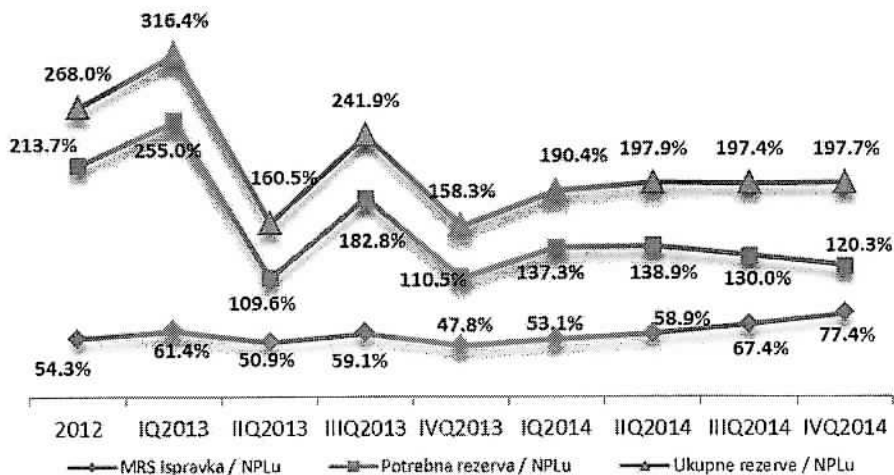
**Graf 13. Kretanje kredita sa statusom neizvršenja obaveza u periodu od 2012. do 31.12.2014. godine**



**Graf 14. Krediti u statusu neizmirenja obaveza / bruto krediti, kraj perioda**



**Graf 15. Pokriće kredita u statusu neizmirenja obaveza, kraj perioda**



Kreditni rizik je najznačajniji rizik kome je Banka u svom poslovanju izložena i definisan je kao rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Poslovna politika Banke zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Banke od izloženosti kreditnom riziku. U posmatranom periodu nisu evidentirani događaji koji su imali bitan uticaj na poslovanje banke. U narednom periodu, izloženost kreditnom riziku u najvećoj meri će zavistiti od stanja u privredi Srbije i likvidnosti privrednog sektora.

### 11.3.2. Kreditno-devizni rizik

U narednoj tabeli dat je prikaz kretanja ukupnih plasmana odobrenih pravnim licima izloženih povišenom uticaju deviznog rizika.

**Tabela 65. Plasmani Banke klijentima izloženim povišenom nivou deviznog rizika**

	u hiljadama dinara		
	31.12.2014.	30.09.2014.	31.12.2013.
Privredna društva - krediti	621,705	2,243,475	932,089
Privredna društva - otkup potraživanja	216	671,981	9,858
Strana lica - faktoring	161,962	312,732	195,072
Dugoročne HoV	0	20,603	18,666
Vanbilansne pozicije	1,779,725	1,511,315	1,098,857
<b>Svega</b>	<b>2,563,607</b>	<b>4,760,107</b>	<b>2,254,542</b>

U odnosu na 30.09.2014. godine došlo je do smanjenja plasmana odobrenih pravnim licima izloženih povišenom uticaju deviznog rizika za 46.14%, a u odnosu na kraj 2013. godine do povećanja od 13.71%. Osnovni razlog značajnog smanjenja ukupne izloženosti povišenom uticaju deviznog rizika u odnosu na treći kvartal 2014. godine je izuzimanje iz obračuna privrednih društava koja su izložena visokom uticaju deviznog rizika, a u statusu su neizvršenja obaveza. Porast iznosa vanbilansnih pozicija izloženih uticaju deviznog rizika je po osnovu neiskorišćenog iznosa okvirnih kredita koje Banka može da otkáže bez najave.

### 11.3.3. Rizik likvidnosti

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Banka je u tekućoj godini održala visok stepen likvidnosti, kako dinarske, tako i devizne.

U skladu sa regulatornim zahtevima Banka je pokazatelje likvidnosti održavala na nivou iznad 1.00 tj. iznad 0.70<sup>4</sup>. U cilju zaštite od rizika likvidnosti, Banka je utvrdila interni limit pokazatelja likvidnosti koji iznosi najmanje 3.00, kao i interni limit užeg pokazatelja likvidnosti koji iznosi najmanje 1.50, kada su obračunati kao proseci pokazatelja likvidnosti za sve dane u mesecu. U četvrtom kvartalu, prosečna mesečna vrednost pokazatelja likvidnosti je tokom čitavog perioda bila ispod interno propisanog minimalnog nivoa, što važi i za prosečnu mesečnu vrednost užeg pokazatelja likvidnosti. Ovakva situacija je primarno posledica značajnih iznosa depozita pravnih lica koji su u tom periodu dospevali u narednih mesec dana. Pokazatelj dnevne likvidnosti Banke u 2014. godini kretao se u rasponu od 1.90 do 4.93, dok se uži pokazatelj likvidnosti kretao u rasponu od 1.06 do 4.29. Sa 31.12.2014. godine, pokazatelj likvidnosti iznosio je 2.09, dok je vrednost užeg pokazatelja likvidnosti iznosila 1.64.

<sup>4</sup> Prema Odluci o upravljanju rizikom likvidnosti Narodne banke Srbije Banka je dužna da nivo likvidnosti održava tako da

1. Pokazatelj likvidnosti:
  - Iznosi najmanje 1.00 kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
  - Ne bude manji od 0.90 duže od tri uzastopna radna dana u mesecu;
  - Iznosi najmanje 0.80 kada je obračunat za jedan radni dan.
2. Uži pokazatelj likvidnosti:
  - Iznosi najmanje 0.70 kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
  - Ne bude manji od 0.60 duže od tri uzastopna radna dana u mesecu;
  - Iznosi najmanje 0.50 kada je obračunat za jedan radni dan.

Tabela 66: Ročna struktura aktive i obaveza sa 31.12.2014. godine

Pozicija	dospeli	do 7 d	8 - 15 d	16 -30 d	31-90 d	91-180d	181-365d	1 - 2 g	2 - 5 g	5 - 10g	10 - 15 g	15 - 20 g	Bez roka	Ukupno	u hiljadama din.	
<b>AKTIVA</b>																
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	2,745,723	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin. sred. koja se diže do dospeća	13,393	-	40,000	-	174,307	297,449	110,000	478,900	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i dr. fin. organizacija	1,692	3,296,824	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od komitenata	1,542,049	279,943	170,838	257,907	723,954	554,785	860,761	271,995	351,179	219,638	60,086	10,141	-	-	-	-
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,626,533	1,626,533	-
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>1,557,134</b>	<b>6,322,490</b>	<b>210,838</b>	<b>257,907</b>	<b>898,261</b>	<b>852,234</b>	<b>970,761</b>	<b>750,894</b>	<b>351,179</b>	<b>219,638</b>	<b>60,086</b>	<b>10,141</b>	<b>1,626,533</b>	<b>14,088,094</b>	<b>14,088,094</b>	
% Ukupna aktiva	11.05%	44.88%	1.50%	1.83%	6.38%	6.05%	6.89%	5.33%	2.49%	1.56%	0.43%	0.07%	11.55%			
<b>OBAVEZE</b>																
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. inst. i CB	218,759	10,000	-	20,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	4,339	3,656,625	620,137	1,210,867	375,456	998,165	1,502,691	143,153	6,179	363	-	-	13,382	8,531,359	8,531,359	
Ostale obaveze i rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	348,063	348,063	-
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>223,097</b>	<b>3,666,625</b>	<b>620,137</b>	<b>1,230,867</b>	<b>375,456</b>	<b>998,165</b>	<b>1,502,691</b>	<b>143,153</b>	<b>6,179</b>	<b>363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>361,445</b>	<b>9,128,180</b>	<b>9,128,180</b>	
% Ukupne obaveze	2.44%	40.17%	6.79%	13.48%	4.11%	10.93%	16.46%	1.57%	0.07%	0.00%	0.00%	0.00%	3.96%			
<b>Disparitet</b>	<b>1,334,036</b>	<b>2,655,864</b>	<b>(409,299)</b>	<b>(972,960)</b>	<b>522,805</b>	<b>(145,931)</b>	<b>(531,931)</b>	<b>607,741</b>	<b>345,000</b>	<b>219,275</b>	<b>60,086</b>	<b>10,141</b>	<b>1,265,088</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Kumulativni disparitet</b>	<b>-</b>	<b>2,655,864</b>	<b>2,246,565</b>	<b>1,273,605</b>	<b>1,796,410</b>	<b>1,650,478</b>	<b>1,118,548</b>	<b>1,726,289</b>	<b>2,071,288</b>	<b>2,290,563</b>	<b>2,350,649</b>	<b>2,360,790</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Disparitet/ Ukupna aktiva	9.47%	18.85%	-2.91%	-6.91%	3.71%	-1.04%	-3.78%	4.31%	2.45%	1.56%	0.43%	0.07%	8.98%			
Disparitet/ Ukupne obaveze	14.61%	29.10%	-4.48%	-10.66%	5.73%	-1.60%	-5.83%	6.66%	3.78%	2.40%	0.66%	0.11%	13.86%			
Koeficijent osetljivosti	-	1.72	0.34	0.21	2.39	0.85	0.65	5.25	56.83	605.27	-	-	4.50			
Relativni disparitet	-	0.19	0.16	0.09	0.13	0.12	0.08	0.12	0.15	0.16	0.17	0.17	-			



Tabela u nastavku prikazuje vrednosti internih pokazatelja koje Banka koristi za procenu strukturne likvidne pozicije.

**Tabela 67. Interni indikatori likvidnosti na dan 31. decembar 2014. godine**

<b>Pokazatelji</b>	<b>Vrednost na dan</b>
Promptna likvidnost (0-7)	10.87%
Likvidna sredstva (0-90)	11.55%
Vanbilansne obaveze	33.70%

Pokazatelj promptne likvidnosti / likvidnih sredstava predstavlja procentualno učešće likvidne aktive dospeća do 7 dana / 90 dana korigovane za obaveze prema drugim bankama po osnovu kredita preko noći i iznosa depozita iznad limita visoke koncentracije i ukupne aktive.

Pokazatelj vanbilansnih obaveza predstavlja procentualno učešće vanbilansnih obaveza po kojima može doći do plaćanja ponderisanih usvojenim ponderima utvrđenim na osnovu izvršene analize i likvidne aktive dospeća do 90 dana korigovane za obaveze prema drugim bankama po osnovu kredita preko noći i iznosa depozita iznad limita visoke koncentracije.

#### 11.3.4. Rizici koncentracije

Ukupna izloženost licima povezanim sa Bankom sa 31.12.2014 godine (u neto iskazu, nakon primene tehnika ublažavanja i izvršenih izuzeća od limita izloženosti) iznosi 68,688 hiljada dinara, što u odnosu na stanje sa kraja 2013. godine predstavlja povećanje od 97.43% (31.12.2013. godine: 130.93%).

Ukupan iznos velikih izloženosti Banke (u neto iskazu, nakon primene tehnika ublažavanja, uključujući i izloženost prema licima povezanim sa Bankom) iznosi 6,609,557 hiljada dinara, što predstavlja 260.64% kapitala Banke sa 31.12.2014. godine. U odnosu na stanje sa 30.09.2014. godine, došlo je do značajnog porasta učešća velikih izloženosti u kapitalu. Porast učešća velikih izloženosti u kapitalu rezultat je porasta plasmana bankama u inostranstvu i drugim pravnim licima.

Na dan 31.12.2014. godine, Banka nije imala izloženosti preko regulatornog limita dozvoljene izloženosti prema jednom licu ili gupi povezanih lica od 25% kapitala Banke.

**Tabela 68. Kretanje pokazatelja izloženosti**

<b>Naziv pokazatelja</b>	<b>31.12.2014.</b>	<b>30.09.2014.</b>	<b>30.06.2014.</b>	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>	<b>Propisani okviri</b>
Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	2.71%	2.66%	2.79%	2.06%	1.22%	max 20%
Učešće velikih izloženosti u kapitalu	260.64%	139.04%	105.34%	109.79%	130.93%	max 400%

**11.3.5. Rizici ulaganja**

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, redovno se prate ulaganja Banke u cilju da se obezbedi da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, kao i da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Ukupni trajni ulozi Banke (ulozi u osnovna sredstva i ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru) sa 31.12.2014. godine iznose 1,347,343 hiljada dinara i predstavljaju 53.13% kapitala Banke.

**Tabela 69. Kretanja pokazatelja učešća trajnih ulaganja u kapitalu**

Pokazatelj	Propisani okvir	31.12.2014.	30.09.2014.	30.06.2014.	31.03.2014.	31.12.2013.
		Učešće trajnih ulaganja banke u kapitalu	Max 60%	53.13%	52.89%	55.07%

**11.3.6. Devizni rizik**

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, kontinuirano se održava devizna pozicija u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital.

**Tabela 70. Pokazatelj deviznog rizika Banke**

Datum	OTVORENA POZICIJA						u hiljadama dinara		Pokazatelj deviznog rizika u%			
	EUR		USD		CHF		ostale valute			Ukupno	Otvorena pozicija	
	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka		
31.12.2014	139,753	-	61,019	-	5,422	-	9,476	-	215,670	-	215,670	8.41
30.09.2014	145,236	-	16,957	-	4,676	-	9,205	-	176,074	-	176,074	7.14
30.06.2014	114,984	-	38,369	-	4,012	-	8,093	-	165,458	-	165,458	6.45
31.03.2014	73,074	-	70,034	-	4,836	-	8,301	-	156,245	-	156,245	5.48
31.12.2013	110,375	-	77,681	-	5,267	-	9,062	-	202,385	-	202,385	7.49
31.12.2012	376,543	-	63,181	-	6,062	-	9,766	-	455,552	-	455,552	13.61

Pokazatelj deviznog rizika se u 2014. godini kretao u rasponu od 2.30% do 14.00%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo 20% u odnosu na kapital Banke.

Tokom 2014. godine ostvareni su dobiti po osnovu promene vrednosti devizne i valutno indeksirane imovine i obaveza (po osnovu kursnih razlika) u iznosu od 54,916 hiljada dinara. Ovakva situacija prevashodno je rezultat slabljenja domaće valute te rasta vrednosti imovine indeksirane u inostranim valutama.

**Tabela 71. VaR neto otvorene devizne pozicije**

Valutni VaR	u hiljadama dinara			
	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	Maksimalni VaR
31.12.2014.	8,130	2,188	739	11,571
30.09.2014.	1,175	1,955	586	4,754
30.06.2014.	828	3,639	673	13,884
31.03.2014.	2,020	4,430	973	12,965
31.12.2013.	2,359	6,082	2,359	13,754
31.12.2012.	12,196	12,416	4,820	23,371

Prema podacima na 31.12.2014. godine, a imajući u vidu kretanje deviznih pariteta valuta na domaćem tržištu u prethodnih 12 meseci, odnosno promene vrednosti korpe valuta i njihovih korelacija, Banka je izložena riziku desetodnevno gubitka vrednosti u iznosu od 8,130 hiljada dinara.

Tokom čitave 2014. godine VaR vrednost deviznog rizika bila je relativno stabilna, sve do sredine novembra 2014. godine, od kada se uočavaju značajne oscilacije i rast VaR vrednosti deviznog rizika, što je rezultat uvećanja otvorene devizne pozicije.

### 11.3.7. Cenovni rizik

Banka je cenovnom riziku izložena po osnovu pozicija u knjizi trgovanja. Postojeći tržišni portfolio Banke se sastoji od dužničkih hartija od vrednosti (obveznice Republike Srbije i Republike Irak), akcija privrednih društava koje su kotirane na Beogradskoj berzi i svop ugovora sa Narodnom bankom Srbije.

Ukupna tržišna vrednost portfolija plasmana raspoređenih u knjigu trgovanja Banke na dan 31.12.2014. godine iznosi 33,679 hiljada dinara. U odnosu na stanje sa kraja 2013. godine došlo je do smanjenja ukupne vrednosti knjige trgovanja za 11,429 hiljada dinara, odnosno 25.34%, što je prevashodno rezultat prodaje skoro celokupnog portfolija obveznica Republike Irak u posedu Banke.

**Tabela 72. Struktura knjige trgovanja Banke**

Pozicija	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Vrednost	Učešće	Vrednost	Učešće
Akcije	18,421	54.69%	102	0.23%
Obveznice	15,911	47.24%	45,006	99.77%
FWD / Swap	-653	-1.94%	-	0.00%
<b>Ukupno</b>	<b>33,679</b>	<b>100,00%</b>	<b>45,108</b>	<b>100.00%</b>

u hiljadama dinara

Desetodnevni VaR portfolija pozicija izloženih cenovnom riziku prikazani su u sledećoj tabeli.

**Tabela 73. VaR pozicija Banke u knjizi trgovanja**

	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	u hiljadama dinara Maksimalni VaR
<b>31.12.2014.</b>				
VaR vlasničkih HoV	2,971	1,535	20	6,746
VaR dužničkih HoV	600	1,767	87	5,590
<b>30.09.2014.</b>				
VaR vlasničkih HoV	1,593	725	4	1,721
VaR dužničkih HoV	122	1,018	36	2,247
<b>30.06.2014.</b>				
VaR vlasničkih HoV	1,523	327	0	1,523
VaR dužničkih HoV	2,071	2,122	231	7,786
<b>31.03.2014.</b>				
VaR vlasničkih HoV	789	58	18	789
VaR dužničkih HoV	1,207	1,827	294	5,219
<b>31.12.2013.</b>				
VaR vlasničkih HoV	28	34	18	162
VaR dužničkih HoV	1,348	1,695	294	5,219

Merenje jednodnevnim VaR-om i posmatrano po vrsti aktive, u odnosu na vrednost pozicije, nešto značajniji rizik se evidentira kod svop ugovora sa NBS zbog volatilnosti kursa EUR/RSD.

Tabela 74. VaR prema vrsti aktive

VaR pozicije	u hiljadama dinara		
	Obveznice	Akcije	Svop/Forward ugovori
<b>Na dan 31.12.2014.</b>	<b>200</b>	<b>796</b>	<b>2,831</b>
Na dan 30.09.2014.	49	514	333
Na dan 30.06.2014.	664	490	-
Na dan 31.03.2014.	388	254	-
Na dan 31.12.2013.	434	9	-

### 11.3.8. Kamatni rizik

Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje materijalno neznačajan. Bruto kamatno osetljiva sredstva i obaveze su prikazane u knjigovodstvenim iznosima i razvrstane na osnovu dospeća plasmana i obaveza, odnosno na bazi preostalog dospeća do roka ugovorene promene kamatne stope.

Tabela 75. GAP analiza bruto kamatno osetljive aktive i obaveza na dan 31. decembar 2014. godine

	u hiljadama dinara							Ukupno
	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-5 g	5-10 g	preko 10 g	
<b>RSD</b>								
Aktiva	1,456,938	708,903	506,085	821,456	443,639	3,847	-	3,940,868
Obaveze	2,527,506	134,723	472,733	18,806	-	-	-	3,153,768
Disparitet	(1,070,568)	574,180	33,352	802,650	443,639	3,847	-	787,100
Kumulativni disparitet	(1,070,568)	(496,388)	(463,036)	339,614	783,253	787,100	787,100	
Koeficijent osetljivosti	0.58	5.26	1.07	43.68	-	-	-	
Relativni disparitet	-0.27	-0.13	-0.12	0.09	0.20	0.20	0.20	
<b>EUR</b>								
Aktiva	71,891	164,763	370,474	389,028	519,364	124,530	72,572	1,712,621
Obaveze	1,102,111	242,514	191,236	1,378,220	197,204	363	0	3,111,648
Disparitet	(1,030,220)	(77,751)	179,237	(989,192)	322,160	124,167	72,572	(1,399,026)
Kumulativni disparitet	(1,030,220)	(1,107,971)	(928,733)	(1,917,925)	(1,595,766)	(1,471,598)	(1,399,026)	
Koeficijent osetljivosti	0.07	0.68	1.94	0.28	2.63	-	-	
Relativni disparitet	-0.60	-0.65	-0.54	-1.12	-0.93	-0.86	-0.82	
<b>USD</b>								
Aktiva	99,464	-	-	-	-	-	-	99,464
Obaveze	20,605	1,480	127,723	7,140	272	-	-	157,220
Disparitet	78,859	(1,480)	(127,723)	(7,140)	(272)	-	-	(57,756)
Kumulativni disparitet	78,859	77,379	(50,344)	(57,484)	(57,756)	(57,756)	(57,756)	
Koeficijent osetljivosti	4.83	0.00	0.00	0.00	-	-	-	
Relativni disparitet	0.79	0.78	-0.51	-0.58	-0.58	-0.58	-0.58	

Iz podataka u tabeli evidentiraju se negativni dispariteti bruto kamatno osetljive aktive u odnosu na kamatno osetljivu pasivu u ročnim okvirima u RSD do 1 meseca. Kod poslovanja u EUR, evidentiraju se negativni dispariteti bruto kamatno osetljive aktive i obaveza u tri ročna okvira do 12 meseci (do 1 meseca, od 1 do 3 meseca i od 6 meseci do 1 godine), što za rezultat ima i negativan kumulativni disparitet u svim ročnim grupama u ovoj valuti. Što se poslovanja u USD tiče, evidentiraju se negativni dispariteti u svim ročnim okvirima od 1 meseca do 5 godina.

Ovakvo stanje čini Banku osetljivom na pad kamatnih stopa u RSD za sve analizirane ročne okvire osim ročnog okvira do 1 meseca, kao i na rast kamatnih stopa u USD za sve ročne okvire do 5 godina, izuzev prvog ročnog okvira. Banka je takođe osetljiva na rast kamatnih stopa u EUR za sve ročne okvire do 12 meseci odnosno, osetljiva na pad kamatnih stopa u svim drugim preostalim ročnim okvirima.

**11.3.9. Rizik zemlje**

Banka je u svojim plasmanima sa 31.12.2014. godine bila značajnije izložena prema sledećim zemljama: Nemačka, Italija, Francuska, Belgija, Španija, Alžir, Rusija, Sjedinjene Američke Države, Švajcarska i Bosna i Hercegovina. Svi plasmani izloženi riziku zemlje deo su bankarske knjige, osim dela izloženosti prema Republici Irak. U ukupnim rizičnim plasmanima Banke, plasmani izloženi riziku zemlje učestvuju sa 2,924,997 hiljada dinara nepokrivene izloženosti u bruto iznosu, od čega se 24.27% odnosi na Nemačku (interna kategorija Ab), 19.08% na Italiju (interna kategorija C), 17.00% na Francusku (interna kategorija Ba), 14.18% na Belgiju (interna kategorija Ba), 7.38% se odnosi na Španiju (interna kategorija C), 5.54% na Alžir (interna kategorija D), 3.64% odnosi se na Rusiju (interna kategorija C), 3.44% na Sjedinjene Američke Države (interna kategorija Ba), 3.01% odnosi se na Švajcarsku (interna kategorija Ab) dok se 1.84% odnosi na Bosnu i Hercegovinu (interna kategorija De).

Na plasmane po osnovu eskonta deviznih potraživanja odnosi se 11.00% izloženosti riziku zemlje, što je u apsolutnom iznosu na dan 31.12.2014. godine 321,626 hiljada dinara. Od ovog iznosa na izloženosti prema Alžiru odnosi se 161,962 hiljade dinara, Bosni i Hercegovini 53,925 hiljada dinara, a na izloženosti prema Rusiji po ovom osnovu odnosi se 105,739 hiljada dinara. Alžir je klasifikovan u internu kategoriju rizika D, Bosna i Hercegovina u internu kategoriju rizika De, a Rusija u C internu kategoriju rizika zemlje.

Plasmani razvrstani u knjigu trgovanja, a izloženi riziku zemlje, na dan 31.12.2014. godine, iznose 78 hiljada dinara, a odnose se na obveznice Republike Irak.

**Tabela 76. Izloženost Banke po zemljama**

Zemlja	Bruto izloženost na dan 31.12.2014.	Učešće	Procenat od kapitala	u hiljadama dinara Bruto izloženost na dan 31.12.2013.
Alžir	161,962	5.54%	6.39%	22,928
Australija	8,742	0.30%	0.34%	7,405
Belgija	414,871	14.18%	16.36%	5,915
Bosna i Hercegovina	53,925	1.84%	2.13%	71,926
Francuska	497,292	17.00%	19.61%	31,113
Irak	78	0.00%	0.00%	23,906
Italija	558,167	19.08%	22.01%	5,222
Makedonija	6,892	0.24%	0.27%	6,736
Nemačka	709,970	24.27%	28.00%	81,681
Rusija	106,344	3.64%	4.19%	100,913
Singapur	-	0.00%	0.00%	3,857
Sjedinjene Američke Države	100,728	3.44%	3.97%	41,107
Španija	215,870	7.38%	8.51%	-
Švajcarska	88,079	3.01%	3.47%	33,012
Tunis	2,076	0.07%	0.08%	1,735
<b>Ukupno</b>	<b>2,924,997</b>	<b>100.00%</b>	<b>115.34%</b>	<b>437,458</b>

## 12. Ostale aktivnosti Banke

### 12.1. Usklađenost poslovanja

U skladu sa Programom praćenja usklađenosti poslovanja Banke za 2014. godinu koji je usvojio Upravni odbor pod brojem 5191/2013. godine od 30.01.2014. godine Odeljenje kontrole usklađenosti poslovanja Banke podnosi devetomesečni izveštaj o radu za 2014. godinu.

Rad Odeljenja kontrole usklađenosti poslovanja Banke je podeljen u dva segmenta i to na aktivnosti po pitanju sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma i aktivnosti na kontroli usklađenosti poslovanja Banke.

#### Aktivnosti na sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma

Ovlašćeno lice/zamenik ovlašćenog lica svakodnevno prati transakcije koje se obavljaju u banci i samim tim i lica povezana sa njima. Ovlašćeno lice svakodnevno prijavljuje Upravi za sprečavanje pranja novca (USPN) gotovinske transakcije preko 15,000 evra i odgovara na upite USPN o računima i transakcijama pravnih i fizičkih lica u banci. Sve transakcije pravnih i fizičkih lica od preko 1,000 evra prate se u periodu od godinu dana i duže. Njihovo praćenje u dužem vremenskom periodu omogućava da se razume koje je to uobičajeno ponašanje klijenta i da se iz toga razume ono koje je neuobičajeno i ono koje nije u skladu sa njegovim ekonomskim interesima. Formiranje matrice uobičajenog ponašanja klijenta omogućava relativno lako prepoznavanje transakcija sa elementima sumnje.

Ovlašćeno lice u svom redovnom radu sastavlja zabeleške o licima i transakcijama koje daju osnovu sumnje da je reč o aktivnostima na pranju novca i/ili finansiranju terorizma.

Imenovani Unutrašnji kontrolor, je u toku izveštajnog perioda, obavljajući funkciju unutrašnjeg kontrolora u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma pored redovne mesečne kontrole rada ovlašćenog lica, vršio je neposrednu mesečnu kontrolu, po metodu slučajnog uzorka, u organizacionim delovima u kojima se uspostavljaju i/ili realizuju poslovni odnosi sa strankama i/ili izvršavaju transakcije, i davao naloge za preduzimanje korektivnih mera, u slučaju utvrđenih propusta (primarno - provera valjanosti i kompletnosti dokumentacije prilikom zasnivanja poslovnog odnosa klijenta sa Bankom; vršenja transakcija; prilikom otvaranje računa bez prisustva stranke - preko punomoćnika; provera preduzimanja mera poznavanja i praćenja poslovanja stranaka shodno nivou rizičnosti od PN/FT; provera postojanja i valjanosti izjava o poreklu uplate sredstava, izjava o stranim funkcionerima za nerizednete; kontrola sprovođenja pojačanog nadzora poslovanja stranaka višeg rizika od PN/FT; kontrola funkcionisanja informatičke podrške u sklopu sistema SPN/FT i dr.).

Na zahtev Narodne banke Srbije dostavljen je Godišnji izveštaj o izvršenoj unutrašnjoj kontroli Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i Analizu rizika od PN/FT za 2013. godinu.

U toku 2014. godine, ovlašćeno lice/zamenik OL za SPN/FT je prijavilo Upravi za sprečavanje pranja novca 713 gotovinskih transakcija u iznosu od 15,000 EUR i više, a dostavljene su i 4 prijave sa transakcijama sa osnovama sumnje u pranje novca. Takođe, analizirano je 3,243 neuobičajenih transakcija, po osnovu visokog iznosa, neuobičajenog načina izvršenja, vrednosti ili povezanosti transakcija koje nemaju ekonomski ili pravno osnovanu namenu, nisu usaglašene ili su u nesrazmeri sa uobičajenim odnosno očekivanim poslovanjem stranke, i samostalno ili uz prethodnu saradnju neposrednih izvršioaca transakcija, sačinilo beleške o utvrđivanju osnova i svrhe transakcija.

Tokom godine, izvršene su šestomesečne reklasifikacija klijenata Banke.

Izvršni odbor Banke je usvojio novu Odluku o Listi indikatora za prepoznavanje lica i transakcija za koje postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca i finansiranju terorizma.

Usvojena je nova verzija Procedure Sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma koja je pored usklađivanja sa zakonom i podzakonskim aktima kao jedan od najvećih kvaliteta uvela precizno opisivanje obaveze svih zaposlenih koji rade neposredno sa klijentima i na izvršavanju transakcija, što bi trebalo da doprinese kvalitetnijem obavljanju poslova sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma od strane svih zaposlenih

### **Aktivnosti na kontroli usklađenosti poslovanja Banke**

Odeljenje je u izveštajnom periodu izvršavalo svoje redovne zadatke: dostavljanje izveštaja/informacija o novim propisima, učestvovanje u popunjavanju Upitnika SPN/FT bankama iz zemlje i inostranstva, asistencija drugim nadležnim organizacionim delovima Banke na utvrđivanju stvarnog vlasnika stranke i pregled potrebne dokumentacije u skladu sa Zakonom SPN/FT. Razmena podataka na Forumu Privredne komore Srbije za prevarne radnje u bankama, po potrebi konsultovanje baze podataka Bankers Almanac Accuity i Bankers almanac Institution search, redovno unošeni podaci u Crnu listu i Watch listu.

Pre svega, Odeljenje je izradilo a organi upravljanja su usvojili sledeća akta:

1. Izveštaj o poslovanju Odeljenja u 2013.godini;
2. Godišnji izveštaj o izvršenoj unutrašnjoj kontroli obavljanja poslova SPN/FT u 2013.godini;
3. Izveštaj ovlašćenog lica za SPN/FT za 2013.godinu;
4. Analiza rizika od pranja novca i finansiranja terorizma za 2013.godinu;
5. Program praćenja usklađenosti poslovanja za 2014.godinu i
6. Program stručnog obrazovanja, osposobljavanja i usavršavanja zaposlenih koji rade na poslovima SPN/FT za 2014.godinu

Popunjen je objedinjeni kompleksan tabelarni pregled obrade podataka o ličnosti koju vrše zaposleni u Banci prema Zakonu o zaštiti informacija od javnog značaja i zaštiti podataka o ličnosti. Odeljenje je takođe realizovano niz drugih aktivnosti u sklopu zahteva predstavnika Poverenika za informacije od javnog značaja i zaštitu podataka o ličnosti Republike Srbije prilikom izvršenog nadzora nad radom Banke u delu obrade podataka o ličnosti prilikom pružanja usluga i drugih bankarskih proizvoda strankama.

U izveštajnom periodu je nastavljena aktivna saradnja sa Forumom za prevencije zloupotreba u kreditnim poslovima Privredne komore Srbije i razmena informacija sa bankama, članicama Forumu.

Tokom meseca juna zaposleni u Odeljenju su učestvovali u izradi informacije za Izvršni odbor Banke o tzv. FATCA zakonu SAD, odnosno Zakonu o usaglašenom oporezivanju inostranih računa američkih državljana. Shodno Odluci Izvršnog odbora od 03.06.2014. godine, uz asistenciju ovlašćenih lica Odeljenja, izvršena je registracija kod IRS-a (Poreska uprava SAD) i dobijen tzv. GIN-registracioni broj. O obavljenoj registraciji obavešten je i Bankers Almanac.

Obuka zaposlenih u Banci vršena je u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i internim aktima Banke.

Izvršni odbor Banke usvojio je novu Listu autorizovanih potpisa ovlašćenih lica Jubmes banke za predstavljanje Banke prema inostranstvu (List of authorized signatures October 2014 edition). Takođe, tokom septembra, Odeljenje je sačinilo i popunilo novi Upitnik o SPN/FT i „Upoznaj svog klijenta“ (po novom modelu Woslberg grupe od februara 2014.godine) i isti je poslat Bankers Almanac-u.

### **Poslovi praćenja i procene rizika usklađenosti poslovanja**

Rizik usklađenosti poslovanja, prema postojećoj Metodologiji Banke, identifikuje se, meri i kontroliše krajem svake godine, na osnovu samoprocene mogućnosti nastupanja, izvršene od strane direktora organizacionih delova Banke (izveštaj o glavnim rizicima na novu Banke podnosi Odeljenje).

Procena verovatnoće nastupanja rizika usklađenosti poslovanja podrazumeva redovno godišnje anketiranje, putem upitnika, direktora organizacionih jedinica i članova Izvršnog odbora Banke. U upitniku su definisana pitanja o izloženosti Banke rizicima usklađenosti poslovanja za koja su ponuđeni sledeći nivoi rizika: 1 - Veoma mali, 2 - Mali, 3 - Srednji, 4 - Veliki, 5 - Vrlo veliki i 6 - Ekstremni. Odgovori na upitnik se baziraju na ekspertskoj proceni i dosadašnjem iskustvu.

Na osnovu procene verovatnoće nastupanja rizika usklađenosti poslovanja sprovedene u toku 2014. godine može se konstatovati da se preko 80% ocena mogućnosti nastupanja rizika od sankcija regulatornog tela i od finansijskog gubitka kretalo u rasponu od "veoma malog do srednjeg", za reputacioni rizik procena je bila na nivou od "veoma malog do malog" rizika. Samo 19% mogućih rizika od sankcija regulatornog tela, odnosno 11% rizika od finansijskih gubitaka je procenjeno kao "veliki rizik". Izloženost rizicima usklađenosti poslovanja je predmet redovnog izveštavanja u Banci.

Banka redovno vrši evidentiranje nastalih rizika usklađenosti poslovanja. Pored redovnog izveštavanja, u slučaju kada se proceni da nedostaci koji su utvrđeni prilikom vršenja kontrole mogu da imaju za posledicu nastupanje rizika, o istima se vanredno i promptno izveštavaju organi upravljanja Banke. U toku 2014. godine nije bilo potrebe da se organi upravljanja Banke izveštavaju o pojavi prethodno navedenih rizika.

## 12.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija

U skladu sa svakodnevnom rastom obima posla, zakonskih propisa, uvođenju novih proizvoda i usluga, optimizacije i automatizacije poslovanja, a prema „Strategiji razvoja informacionog sistema JUBMES banke“, konstantno se prati, razvija i osavremenjuje informacioni sistem Banke. Informacioni sistem Banke je uređen u skladu sa Odlukom NBS o minimalnim standardima upravljanja informacionim sistemom finansijske institucije. Uređeni su sledeći segmenti informacionog sistema i to:

- ✓ Upravljanje informacionim sistemom, odgovornosti, normativno regulisanje i kompetentnost zaposlenih sektoru informacionih sistema;
- ✓ Upravljanje rizikom informacionih sistema, administrativne, tehničke i fizičke kontrole;
- ✓ Revizija informacionih sistema, način praćenja i otklanjanja uočenih slabosti;
- ✓ Bezbednost informacionih sistema, klasifikacija informacija, kontrole pristupa, korisnička prava, autentifikacija korisnika, sistem nadgledanja informacionih sistema, sistemi za sprečavanje, otkrivanje i signaliziranje upada u informacione sisteme, čuvanje logova i način njihovog praćenja i dr.;
- ✓ Razvoj i održavanje informacionih sistema sa organizovanim razvojnim, testnim i produkcionim okruženjem;
- ✓ Obezbeđenje i upravljanje kontinuitetom poslovanja i oporavak aktivnosti u slučaju nepredviđenih događaja (Business Continuity i Disaster Recovery plan).

I U delu Sistema i komunikacione podrške projekatom unapređenja serverske i mrežne infrastrukture na primarnoj i DR lokaciji Banke je obezbeđena visoka dostupnost informacionog sistema, podignu stepen bezbednosti mrežne i serverske infrastrukture na viši nivo.

Završen je projekat rekonstrukcije Sistem sale. Sala je opremljena najsavremenijom opremom, ugrađen je profesionalni sistem klima uređaja, obezbeđeno nezavisno napajanje električnom energijom, obezbeđen je poseban agregat, video nadzor, protiv-provalna zaštita, nezavisan sistem protiv-požarne zaštite i monitoring parametra sredine, Obezbeđena je visoka raspoloživost kritičnih servisa informacionih sistema - 99.99% vremena.

II Razvoj, softverska podrška i baze podataka je veliki segment poslovanja i organizacioni deo u kome se prema zakonskim propisima i prema zahtevima korisnika izrađuju nova aplikativna rešenja i održavaju se postojeći aplikativni softveri. Istovremeno se vodi računa o ažuriranju baza podataka, backupu podataka, njihovoj zaštiti i čuvanju u skladu sa standardom ISO 27001:2013 i usvojenim procedurama.

III Elektronsko poslovanje se odnosi na kontinuiranu podršku klijentima banke koji koriste uslugu e-bankinga za pravna lica, home-bankinga i mBankinga za fizička lica i administraciju poslova kartičarstva.

IV Kontinuirano se prati izvršavanje zahteva sva tri ISO standarda.

U periodu od 26 do 28. februara 2014. godine od strane sertifikacionog tela DAS izvršena je druga nadzorna poseta. Tom prilikom je potvrđeno da Banka redovno preispituje i unapređuje svoj integrisani sistem menadžmenata kvaliteta za sva tri standarda.



### **12.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom**

#### ***Naplata komercijalnih potraživanja domaćih poverilaca prema zemljama koje otežano servisiraju dug***

**Irak.** Tokom 2014. godine nastavljeno je administriranje komercijalnih potraživanja civilnog sektora poverilaca Iraka. Kamata naplaćena od emitenta po obveznicama iračkog restrukturiranog duga raspoređena je i transferisana identifikovanim poveriocima koji imaju obveznice u svom vlasništvu. Odeljenje pruža informacije nadležnim organima Banke i njenim pravnim zastupnicima, sudovima, veštacima i drugim nadležnim licima, organima i institucijama, u vezi sa sporovima koji se odnose na administriranje komercijalnih potraživanja od Iraka i na dužničko-poverilačke odnose učesnika u poslovima sa Irakom.

**Kuba.** U izveštajnom periodu JUBMES banka je nastavila sa proaktivnim delovanjem u cilju regulisanja materije naplate komercijalnih kreditnih potraživanja civilnog sektora poverilaca iz Srbije od kubanskih dužnika shodno mandatima poverilaca i u statusu nominovane institucije u materiji naplate, u skladu sa bilateralnim dokumentima donetim na zasedanjima Međuvladine komisije dveju zemalja. Potraživanja srpskih poverilaca od kubanskih dužnika zasnovana su na poslovima u okviru tzv. Zdravstvenog kredita iz 1983.godine i Sporazuma o zajmu od 200 miliona USD, realizovanim preko Inex-Interexport AD Beograd (sada: u stečaju) i uključuju devet učesnika u izvozu.

#### ***Realizacija zajmova inostranih finansijskih institucija i država***

**Zajam Vlade Italije.** Tokom 2014. godine nastavljene su aktivnosti na selekciji potencijalnih korisnika kredita po ovoj kreditnoj liniji.

#### ***Rizici zemlje***

Banka kontinuelno prati različite aspekte rizika zemlje (makroekonomski indikatori, kreditni rizik, rizik investiranja, servisiranje spoljnog javnog i privatnog duga, tržište kapitala, forfetne stope, sekundarna tržišta suverenog i komercijalnog duga i dr.) za najvažnija postojeća i potencijalna tržišta korporativnih klijenata - perspektivna tržišta, a posebno Kube, Alžira, Egipta i dr.

#### ***Berzanska trgovina električnom energijom***

Povodom izraženog interesovanja značajnog klijenta Banke za organizaciju lokalnog berzanskog tržišta električnom energijom i odgovarajuće kliring kuće u Srbiji, u toku ovog izveštajnog perioda na informativnim sastancima je nastavljena razmena mišljenja sa zainteresovanim klijentom, kako bi se bliže definisale mogućnosti obavljanja operacija u ovoj oblasti.

#### ***Trgovina hartijama od vrednosti***

U ovom organizacionom delu se prate kretanja na tržištima dužničkih hartija od vrednosti koje emituju države sa tzv. perspektivnih tržišta (posebno o obveznicama Republike Irak) i neke od njihovih vodećih finansijskih institucija i o tim kretanjima se redovno izveštavaju nadležni organizacioni delovi i članovi nadležnih organa Banke. Krajem juna meseca, u skladu sa odlukama nadležnih organa upravljanja Bankom, na organizovanom međunarodnom tržištu prodate su, skoro u potpunosti, obveznice Republike Irak iz portfelja Banke.

#### ***Ostala pitanja***

Početkom prethodne decenije u našoj zemlji je osnovano više poslovnih udruženja u formi mešovitih privrednih komora i sl. U aktuelnom periodu ova udruženja deluju kao partneri Vlade Republike Srbije u oblikovanju Agende daljih strukturnih i reformskih procesa, sa posebnim usmerenjem na promene regulatornog okvira koje će stimulisati poslovnu saradnju stranih kompanija sa domaćim poslovnim subjektima i strane investicije u Srbiji i doprineti ciljnim evropskim integracionim procesima. JUBMES banka je nastavila s aktivnom saradnjom sa dvema asocijacijama u koje je učlanjena: sa Nacionalnom alijansom za lokalni ekonomski razvoj „NALED“ (javno privatna asocijacija koja promovise lokalni razvoj) i sa Francusko-srpskom komorom.

#### **12.4. Aktivnosti istraživanja i razvoja**

Razvoj Banke zasniva se na kontinuiranom uvođenju novih proizvoda i tehnologija. Sa tim u vezi, osnovni segment aktivnosti u ovom procesu čini istraživanje tržišta, kao polazna osnova u uvođenju novih proizvoda, kao i kontinuirano praćenje razvoja i primene novih tehnologija u bankarskim procesima. U tom smislu Banka permanentno vrši istraživanje tržišta, što pretpostavlja sprovođenje sledećih grupa istraživanja:

- istraživanje pozicioniranosti Banke;
- istraživanje konkurencije (kontinuirano);
- istraživanja u domenu privrede i velikih sistema (rad sa privredom)
- istraživanja u domenu stanovništva (rad sa fizičkim licima)
- istraživanja vezano za proizvode i usluge na tržištu;
- istraživanje po potrebi sektora, odjeljenja i filijala;

Istraživanje podrazumeva sistemsko prikupljanje periodičnih i drugih izveštaja ostalih banaka, kao i finansijskih institucija regiona i ocenu njihove profitabilnosti, rentabilnosti i likvidnosti poslovanja, sagledavanje proizvoda i usluga koje nude, kao i tržišnih cena istih.

#### **12.5. Korporativna odgovornost prema društvu**

Tokom prethodnog izveštajanog perioda, pored redovnih aktivnosti u radu nacionalne mreže Globalnog dogovora Srbija, pripremljen je i peti izveštaj o napretku JUBMES banke. Izveštaj je dostavljen Kancelariji Globalnog dogovora UN u Njujorku i Sekretarijatu Globalnog dogovora Srbija, i sadrži Izjavu o stalnoj podršci predsednika Izvršnog odbora Banke i detaljan opis aktivnosti Banke usmerenih na afirmaciju svih deset principa korporativne društvene odgovornosti.

Imajući u vidu posledice katastrofalnih poplava u Srbiji sredinom maja meseca, na inicijativu sekretarijata nacionalne mreže Globalnog odgovora UN održana je sednica Radne grupe za vanredne situacije, na kojoj su predstavljene posledice katastrofalnih poplava i izneti predlozi budućih aktivnosti mreže na saniranju ovih posledica. Posebno je elaborirana inicijativa za organizovanje donatorske konferencije pod pokroviteljstvom UN Globalnog dogovora i UNDP, nezavisno od donatorske konferencije, koja je održana sredinom jula u Briselu. Sekretarijat je u celini informisan o pomoći članica nacionalne mreže upućenoj područjima pogođenim poplavama, uključujući i Banku kao jednu od najaktivnijih članica mreže.

Krajem novembra 2014. godine, Izvršni odbor Banke je usvojio predlog za odobrenje nove godišnje donacije Fondaciji Globalnog dogovora UN u preporučenom simboličnom iznosu, imajući u vidu ukupne aktivnosti Banke u okviru mreže Globalnog dogovora, kao i njenu ciljnu stratešku orijentaciju na promovisanje principa korporativne društvene odgovornosti i održivog razvoja. Ovim je potvrđena doslednost Banke u podršci svim akcijama Globalnog dogovora UN i spremnost da, saglasno svojim mogućnostima, nastavimo da promovišemo održiv razvoj i nove vrednosti savremenog biznisa, koje su neposredno povezane sa poštovanjem ljudskih prava, zaštitom životne sredine, borbom protiv korupcije i dr.

#### **12.6. Informacije u vezi sa ulaganjima u cilju zaštite životne sredine**

U cilju doprinosa zaštiti čovekove okoline i ekoloških staništa, Specijalnom rezervatu prirode Rezervat „Uvac“ d.o.o., Nova Varoš, odobrena je novčana pomoć za 2014. godinu, namenjena za plaćanje troškova goriva za vozila kojima se klanični otpad prenosí na hranilišta beloglavog supa.

Jubmes banka primenjuje Integrirani sistem menadžmenta kvaliteta za tri ISO standarda (ISO 9001:2008, ISO 27001:2005 i 14001:2004) i time se dugoročno opredelila da poštuje osnovne principe menadžmenta kvaliteta, bezbednosti informacija i zaštite životne sredine. Kada je u pitanju zaštita životne sredine, Banka je postavila cilj da se vodi briga o uticajima na životnu sredinu, da se štede resursi i energija, da se upravlja svim vrstama otpada i da se vrše merenja i praćenje uticaja na životnu sredinu.

### **12.7. Implementacija ISO standarda**

Banka primenjuje Integrirani sistem menadžmenta kvaliteta za standarde ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 i ISO 27001:2005. U februaru 2014. godine je završen drugi nadzor za sva tri standarda. Tom prilikom je potvrđeno da Banka redovno preispituje i unapređuje svoj integrirani sistem menadžmenata kvaliteta za sva tri standarda.

Kontinuirano se prati izvršavanje zahteva sva tri ISO standarda tako što se sprovode sledeće aktivnosti:

- Sva nova dokumentacija i ažuriranje postojeće se usklađuje sa zahtevima standarda u skladu sa odgovarajućim procedurama;
- Zaposleni se upućuju na obuke, stručna usavršavanja, seminare i omogućeno im je praćenje stručne literature u skladu sa odgovarajućom internom regulativom;
- Vršiti se kontrola neusaglašenosti i prijavljivanje incidenata u skladu sa predmetnim procedurama;
- Sprovode se zahtevi EMS standarda u vezi odlaganja otpada, štednje energetske resursa i ostalih aspekata i uticaja na životnu sredinu u skladu sa odgovarajućim procedurama;

U skladu sa Poslovnikom integrisanog menadžmenta i svojim odgovornostima i ovlašćenjima Predstavnik rukovodstva za kvalitet vrši redovan nadzor i daje instrukcije u vezi sprovođenja zahteva sva tri standarda i obezbeđuje poštovanje usvojenih Politika kvaliteta, Politike sigurnosti informacija i Politike zaštite životne sredine.

### 13. Pregled pravila korporativnog upravljanja

U razvoju principa korporativnog upravljanja koje primenjuje u svom radu, Banka se oslanja na važeće zakonske okvire, pravila i propise, svoj međunarodni razvoj, kao i na interne korporativne vrednosti.

Pravila korporativnog upravljanja Banke su sumirana u Kodeksu korporativnog upravljanja koji je objavljen na sajtu Banke.

Osnovna pravila korporativnog upravljanja Banke odnose se na:

- punu zaštitu prava akcionara Banke;
- jasno definisane nadležnosti i dužnosti članova Upravnog odbora i Skupštine akcionara Banke;
- profesionalne i lične kvalitete članova IO Banke,
- sprovođenju poslova nadzora i kontrole, kao procesa koji zajednički, u okviru svojih nadležnosti, sprovode Upravni odbor i nadzorni organ društva;
- nezavisnu eksternu reviziju poslovanja, u skladu sa Odlukom o izboru nezavisnog revizora društva koju donosi Skupština na predlog Upravnog odbora Banke;
- usvojenim opštim aktima Banke kojima se implementira takvo interno regulatorno okruženje koje omogućuje da Banka svoju organizaciju i poslovanje uređuje u skladu sa sopstvenim potrebama i specifičnostima delatnosti koje obavlja, te standardima najbolje prakse,•
- jasnu, pisanu i javno dostupnu politiku izveštavanja Banke, koja definiše principe, pravila i procedure izveštavanja akcionara, nadležnih organa i javnosti;
- javnu dostupnost svih materijalnih informacija u okviru finansijskih i poslovnih izveštaja, kao i
- blagovremeno izveštavanje javnosti o svim materijalnim informacijama po pitanju bitnih događaja,

Osnovni definisani strateški ciljevi Banke za period 2014 - 2016. godine su:

- stabilno, likvidno i profitabilno poslovanje, odnosno realizacija dodatne vrednosti uz ostvarene stope prinosa iznad proseka bankarskog sektora;
- jačanje kapitalne osnove u postupku dokapitalizaciju Banke;
- rast obima poslovne aktivnosti (mereno iznosom bilansne sume), po stopi većoj od proseka bankarskog sektora;
- rast tržišnog učešća Banke u bankarskom sektoru Srbije;
- proširenje baze klijenata kroz tržišnu identifikaciju usluga Banke kod novih - potencijalnih klijenata, u delu privrede, lokalne samouprave i stanovništva, a kroz proaktivnu marketing strategiju;
- uspešno pozicioniranje Banke na finansijskom tržištu, dugoročno posmatrano, njenim razvojem kao specijalizovane, dinamične i finansijski jake institucije, prepoznatljive po visokom kvalitetu proizvoda i usluga koje nudi klijentima;
- aktivno upravljanje lošim plasmanima u cilju povećanja Osnovnog kapitala Banke;
- održavanje pozitivnog trenda rasta depozitnog potencijala iz 2013. godine;
- aktivan menadžment kreditnog portfelja Banke, uz proširenje baze klijenata, produženje ročnosti i diverzifikaciju plasmana;

U funkciji realizacije gore navedenih strateških ciljeva Banka će razvijati moderan sistem praćenja i unapređenja poslovanja sa aspekta procene izloženosti rizicima, uz pravovremeno i adekvatno reagovanje uvođenjem korektivnih mera, a što podrazumeva i permanentnu edukaciju zaposlenih u cilju potpunog razumevanja procesa upravljanja rizicima, primenu dobrog korporativnog upravljanja, kao i redovne komunikacije sa rukovodstvom Banke.

Kako su gore pomenuti strateški ciljevi zasnovani na informacijama koje potiču iz okruženja, njihova realizacija zavisiće, između ostalog, i od namera drugih privrednih subjekata iz okruženja, kao i ekonomskih, tehnoloških i drugih činilaca koji determinišu svaku plansku odluku, što pretpostavlja rizik i neizvesnost ispunjenja.

Shodno prethodnom, ovako definisana strategija biće predmet kontinuirane analize, a u slučajevima značajnih odstupanja ostvarenih u odnosu na planirane uslove poslovanja, ista će se i korigovati na godišnjem nivou.

**14. Poslovanje sa povezanim licima****14.1. Potraživanje i obaveze iz odnosa sa povezanim licima****Tabela 77. Potraživanja i obaveze iz odnosa sa povezanim licima**

	u hiljadama dinara	
	2014.	2013.
<b>Plasmani:</b>		
Kreditni odobreni akcionarima, bruto	1,501,728	1,226,851
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(472,909)	(249,196)
	<b>1,028,819</b>	<b>977,654</b>
Kreditni odobreni rukovodstvu Banke, bruto	64,804	31,022
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(323)	(171)
	<b>64,481</b>	<b>30,852</b>
Kreditni odobreni ostalim povezanim licima Banke, bruto	335	1,017
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2)	(40)
	<b>333</b>	<b>977</b>
<b>Plasmani, neto</b>	<b>1,093,633</b>	<b>1,009,483</b>
<b>Depoziti i ostale obaveze:</b>		
Depoziti akcionara	1,408,925	291,400
Depoziti članova odbora Banke	9,970	20,895
Depoziti ostalih povezanih lica	160	1,799
	<b>1,419,055</b>	<b>314,094</b>
<b>Izdane garancije i preuzete neopozive obaveze:</b>		
Akcionari	2,087,617	776,163
Članovi odbora Banke	3,927	3,917
Ostala povezana lica	250	393
	<b>2,091,794</b>	<b>780,473</b>

**14.2. Rezultat poslovanja sa povezanim licima**

Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa povezanim pravnim licima u 2014. godini su iznosili 49,675 hiljada dinara (2013. godina: 130,608 hiljada dinara), dok su rashodi od kamata, naknada provizija iznosili 4,702 hiljade dinara (2013. godina: 7,585 hiljada dinara).

## **15. Razvoj Banke u narednom periodu**

### **15.1. Strateški ciljevi Banke**

Radi ostvarivanja strateških ciljeva, Banka će u planiranom periodu:

- težiti povećanju obima poslovanja uz održavanje načela likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti, kao i uz striktno poštovanje postupaka i kriterijuma upravljanja bankarskim rizicima;
- unaprediti pristup nadzora poslovanja sa aspekta kontrole zakonitosti poslovanja na nadzor na bazi procene rizika kojima se Banka izlaže tokom svog poslovanja i na način upravljanja tim rizicima;
- koristiti sve svoje raspoložive resurse u cilju zadovoljenja potreba sadašnjih i budućih klijenata, i to kroz: /1/ unapređenje postojećih poslova i /2/ uvođenje i razvoj novih usluga širokoj bazi klijenata, od države, lokalnih samouprava, preduzećima iz najraznovrsnijih industrija, do građana;
- kroz osnivanje specijalizovanih organizacionih delova (pravnih lica) ponuditi klijentima različite investicione i hedžing usluge;
- unapređivati upravljanja ljudskim resursima, kroz razvoj motivacionih shema i stručno osposobljavanje svih zaposlenih;
- jačati retail bankarske aktivnosti, uz 'retail' strategiju fokusiranu na proizvode kojima će Banka ostvariti visoki prihod kao 'cash' krediti, potrošački krediti, platne kartice;
- jačati SME biznis i pružati finansijsku podršku programima od zajedničkog interesa;

### **15.2. Realizacija strateških ciljeva Banke**

Ostvarenje strateških ciljeva Banke biće realizovano uz puno uvažavanje i poštovanje sledećih načela i principa poslovanja Banke:

- održavanje stabilnosti i sigurnosti poslovanja, kroz kontinuirano jačanje osnovnog kapitala i rezervi Banke;
- puna primena zakonskih propisa, pravila bankarske struke, dobrih poslovnih običaja i poslovne etike,
- implementacija novih trendova u bankarskoj delatnosti, po svim vidovima, sa najvećim stepenom efikasnosti, koji će omogućiti pravovremeno, dosledno i sigurno ostvarivanje definisanih strateških ciljeva,
- savremenost, težnja ka uvođenju i prihvatanju evropskih standarda u poslovanju, i njihova primena u poslovnoj politici Banke (unapređenjem postojećih i uvođenjem novih odgovarajućih postupaka i procedura Banka planira da svoje poslovanje u potpunosti usaglasa sa međunarodno prihvaćenim principima i standardima);
- poštovanje najviših standarda stručnosti i odgovorno i blagovremeno obavljanje svih poslova iz bankarske delatnosti radi sveobuhvatne zaštite preuzetih obaveza, obezbeđenja likvidnosti i blagovremene isplate preuzetih obaveza,

### **15.3. Poslovna politika i projekcija poslovanja u 2015. godini**

U skladu sa strateškim ciljevima Banke, Poslovna politika za 2015. godinu zasnovana je na poštovanju osnovnih principa bankarskog poslovanja, uz potpunu zaštitu interesa akcionara. Sa tim u vezi, u obavljanju poslovnih aktivnosti Banka će pridržavati sledećih principa poslovanja:

- principa efikasnosti i kvaliteta usluga, kao osnovne pretpostavke za unapređenje poslovanja Banke;
- principa likvidnosti, sa ciljem ostvarenja stabilne likvidne pozicije Banke, kroz jačanje dugoročnih i sopstvenih izvora sredstava i izmenu strukture depozitnog potencijala;
- principa sigurnosti i solventnosti, na bazi usklađivanja ročne strukture obaveza i potraživanja;
- principa profitabilnosti i rentabilnosti, koji ostaju i u narednom periodu jedni od bitnijih principa poslovanja Banke;

Polazeći od prethodnog, kao osnovni ciljevi Poslovne politike Banke u 2015. godini definisani su:

- preduzimanje svih raspoloživih mera da se zaustavi negativan trend u naplati potraživanja iz ranijih godina Banke i izvrši naplata dospelih potraživanja realizacijom sredstava obezbeđenja;
- aktivno praćenje svih vrsta reprogramiranih kredita sa posebnom pažnjom na grupe klijenata povezanih lica za koje su usvojeni Unapred pripremljeni planovi reorganizacije (UPPR);
- kontinuirano indentifikovanje, merenje i procenjivanje rizika i upravljanje rizicima na način koji će omogućiti rast i razvoj Banke, uz održavanje prihvatljivog nivoa rizičnosti definisanog Strategijom upravljanja rizicima;
- održavanje realnog rasta obima poslovne aktivnosti u skladu sa ograničenjima vezanim za preovlađujuće trendove na tržištu i poslovanje uz potpuno ostvarenje načela likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti i svođenje mogućih rizika na optimalni nivo;
- smanjenje imobilizacije novčanih sredstava i povećanje učešća kamatonosne aktive u ukupnom bilansu, uz održavanje optimalne likvidnosti;
- unapređenje i značajan rast kreditnog portfelja, privlačenjem novih klijenata kroz unapređenje postojećih i razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga i visoka odgovornost u postupku odobravanja kredita i učešća u ostalim vidovima finansiranja, uz striktno poštovanje postupaka i kriterijuma upravljanja bankarskim rizicima. Sa tim u vezi, Banka će težiti povećanju broja klijenta, smanjenju koncentracije i diversifikaciji plasmana;
- rast učešća poslova sa fizičkim licima u ukupnoj kamatonosnoj aktivi Banke, kroz aktivniju ponudu bankarskih proizvoda, sa ciljem rasta i diverzifikacije plasmana;
- razvijanje poslovanja u korporativnom sektoru u cilju, pre svega, zadržavanja i vezivanja na duži rok postojećih klijenata, širenja broja velikih korporativnih klijenta, kao i malih i srednjih preduzeća.
- razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga u poslovanju sa stanovništvom i preduzetnicima;
- razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga u poslovanju sa malim i srednjim preduzećima;
- usmeravanje potencijala u manje rizične plasmane, dajući prioritet likvidnosti i sigurnosti vodeći računa o disperziji istih;
- održavanje restriktivnog pristupa u delu troškovne politike Banke (efikasno upravljanje jednako kamatonosnim i nekamatonosnim rashodima),
- postizanje stabilnosti izvora sredstava, u delu sticanje sopstvenih izvora, kao i depozita, pre svega, daljeg rasta transakcionih depozita. Generalno, Banka će u svom poslovanju težiti daljem rastu depozitnog potencijala na način koji će po obimu, ročnoj i namenskoj strukturi, obezbediti stabilnu bazu izvora sredstava;
- unapređenje efikasnosti u korišćenju unutrašnjih potencijala Banke;
- rast kreditnog potencijala Banke i angažovanje na otvaranju kreditnih linija kod stranih banaka i međunarodnih organizacija;
- unapređenje i rast poslovne aktivnosti u delu garancijskog poslovanja Banke;
- rast obima elektronskog platnog prometa, kao i povećanje broja klijenata u dinarskom i deviznom platnom prometu i povećanje broja klijenata-korisnika usluga platnih kartica Banke;
- dalje unapređenje organizacije i kadrovske strukture (kojom je omogućena odvojenost funkcija preuzimanja rizika od funkcija podrške i kontrole rizika) sa ciljem mogućnosti procene i merenja efekata rada organizacionih jedinica, kao osnove za utvrđivanja zarada zaposlenih.
- stimulatивно nagrađivanje zaposlenih u određenim organizacionim jedinicama Banke, određenih rukovodilaca i drugih lica na ime procenjenog učešća - doprinosa u ostvarivanju odluka Skupštine Banke i postavljenih ciljeva poslovanja;
- unapređenje kvaliteta rada i obezbeđenje daljeg stručnog usavršavanja zaposlenih u Banci, kroz poslovne treninge, kurseve, savetovanja i druge vidove stručnog usavršavanja i obrazovanja.

Ciljevi poslovne politike Banke za 2015. godinu kvantifikovani su u pregledu pozicija, koje su prikazane u sledećim tabelama.

Tabela 78. Projekcija bilansa stanja Banke na dan 31.12.2015. godine

u hiljadama dinara

AKTIVA	31.12.2014.			31.12.2015.			Razlika 2015-2014	Index
	Bruto	Ispravka	Neto	Bruto	Ispravka	Neto		
Gotovina i sredstva kod centralne banke	2,745,723	0	2,745,723	2,752,735	0	2,752,735	7,012	100.3
Založena finansijska sredstva	678,600	0	678,600	0	0	0	-678,600	0
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	34,283	4	34,279	26,943	0	26,943	-7,336	78.6
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	6,664	5,373	1,291	6,664	5,373	1,291	0	100
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	439,593	4,145	435,448	299,043	4,664	294,379	-141,069	67.6
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3,328,001	29,484	3,298,517	2,973,203	29,581	2,943,622	-354,895	89.2
Kredit i potraživanja od komitenata	6,496,623	1,193,349	5,303,274	8,001,088	1,379,792	6,621,296	1,318,022	124.9
Potraživanja po osnovu finansijskih 77erivate namenjenih zaštiti od rizika	972	0	972	972	0	972	0	100
Investicije u pridružena društva i zajednička poduhvate	85,837	755	85,082	0	0	0	-85,082	0
Investicije u zavisna društva	114	15	99	114	15	99	0	100
Nematerijalna ulaganja	34,696	26,921	7,775	32,363	29,110	3,254	-4,521	41.9
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,600,951	273,917	1,327,034	1,596,050	305,863	1,290,167	-36,867	97.2
Investicione nekretnine	16,681	0	16,681	16,681	0	16,681	0	100
Tekuća poreska sredstva	10,443	0	10,443	10,443	0	10,443	0	100
Ostala sredstva	148,313	5,438	142,875	129,823	5,438	124,385	-18,490	87.1
<b>UKUPNO AKTIVA:</b>	<b>15,627,494</b>	<b>1,539,401</b>	<b>14,088,093</b>	<b>15,846,122</b>	<b>1,759,855</b>	<b>14,086,266</b>	<b>-1,827</b>	<b>100</b>

PASIVA	31.12.2014.			31.12.2015.			Razlika 2015-2014	Index
	Bruto	Ispravka	Neto	Bruto	Ispravka	Neto		
Obaveze po osnovu finansijskih 77erivate namenjenih zaštiti od rizika	1,624	0	1,624	1,624	0	1,624	0	100
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	248,759	0	248,759	228,759	0	228,759	-20,000	92
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	8,530,471	0	8,530,471	8,531,104	0	8,531,104	633	100
Rezervisanja	65,433	0	65,433	54,944	0	54,944	-10,489	84
Odložene poreske obaveze	90,257	0	90,257	90,257	0	90,257	0	100
Ostale obaveze	190,750	0	190,750	190,748	0	190,748	-2	100
							0	-
<b>UKUPNO OBAVEZE:</b>	<b>9,127,294</b>	<b>0</b>	<b>9,127,294</b>	<b>9,097,436</b>	<b>0</b>	<b>9,097,436</b>	<b>-29,858</b>	<b>99.7</b>
<b>KAPITAL</b>	<b>4,960,799</b>	<b>0</b>	<b>4,960,799</b>	<b>4,988,830</b>	<b>0</b>	<b>4,988,830</b>	<b>28,031</b>	<b>100.6</b>
<b>UKUPNO PASIVA:</b>	<b>14,088,093</b>	<b>0</b>	<b>14,088,093</b>	<b>14,086,266</b>	<b>0</b>	<b>14,086,266</b>	<b>-1,827</b>	<b>100</b>



Tabela 79. Projekcija bilansa uspeha Banke za period januar-decembar 2015. godine

u hiljadama dinara

POZICIJA	31.12.2014.	31.12.2015.	Razlika 2015-2014	Index
Prihodj od kamata	680,160	791,328	111,168	116.3
Rashodi od kamata	223,680	202,167	-21,513	90.4
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>456,480</b>	<b>589,162</b>	<b>132,682</b>	<b>129.1</b>
Prihodi od naknada i provizija	148,533	99,433	-49,100	66.9
Rashodi naknada i provizija	14,787	14,787	0	100.0
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>133,746</b>	<b>84,646</b>	<b>-49,100</b>	<b>63.3</b>
Neto gubitak po osnovu zaštite od rizika	653	0	-653	0.0
Neto gubitak po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	2,390	1,400	-990	58.6
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	459	0	-459	0.0
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule	54,916	28,000	-26,916	51.0
Ostali poslovni prihodi	33,367	20,826	-12,541	62.4
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	652,591	109,044	-543,547	16.7
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	335,689	309,791	-25,898	92.3
Troškovi amortizacije	41,346	41,388	42	100.1
Ostali rashodi	245,196	232,980	-12,216	95.0
<b>REZULTAT DOBITAK / GUBITAK PRE POREZA</b>	<b>-598,897</b>	<b>28,031</b>	<b>626,928</b>	<b>-</b>

## 16. Događaji nakon protoka poslovne godine

Nije bilo bitnih događaja nakon isteka poslovne godine koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u bilansima Banke.

U Beogradu, 28.02.2015. godine



Nemanja Milenković,  
v.d. direktor Odeljenja plana i analize




Velibor Tatić,  
zamenik predsednika Izvršnog odbora



Slobodan Janjić,  
predsednik Izvršnog odbora



## **BDO d.o.o. Beograd**

Knez Mihailova 10  
11000 Belgrade  
Republic of Serbia  
Tel: +381 11 3281 399  
Fax: +381 11 32 81 808

[www.bdo.co.rs](http://www.bdo.co.rs)

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.  
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

