



JUBMES banka a.d. Beograd

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ za period januar-jun 2015. godine

Beograd, avgust 2015.

SADRŽAJ:

1. Bilans stanja - 01.01.2015. do 30.06.2015. godine
2. Bilans uspeha - 01.01.2015. do 30.06.2015. godine
3. Izveštaj o promenama na kapitalu - 01.01.2015. do 30.06.2015. godine
4. Izveštaj o novčanim tokovima - 01.01.2015. do 30.06.2015. godine
5. Napomene uz finansijske izveštaje
6. Polugodišnji izveštaj o poslovanju
7. Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja

Период извештавања:

од

01.01.2015.

до

30.06.2015.

Полугодишњи финансијски извештај за банке ПФИ-Б

Пословно име: ЈУБМЕС банка а.д. Београд

Матични број (МБ): 07074433

Поштански број и место: 11070

Нови Београд

Улица и број: Булевар Зорана Ћинђића 121

Адреса е-поште: jubmes@jubmes.rs

Интернет адреса: www.jubmes.rs

Консолидовани/Појединачни: Појединачни

Усвојен (да/не): Да

Ревдиран (да/не): Не

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: Татјана Савић

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: 011/2205-552

Факс: 011/311-38-51

Адреса е-поште: tatjana.savic@jubmes.rs

Презиме и име: Слободан Јањић

(особа овлашћена за заступање)

Документација за објаву (у ПДФ формату, као један документ):

1. Финансијски извештаји (биланс стања, биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу, напомене уз финансијске извештаје),
2. Извештај о пословању,
3. Изјава лица одговорних за састављање извештаја.

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја



М.П.

(потпис особе овлашћене за заступање)

БИЛАНС СТАЊА

на дан

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	4	5
АКТИВА			
Готовина и средстава код централне банке	0001	4,109,795	2,745,723
Заложена финансијска средства	0002		678,600
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0003		
Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0004	23,261	34,279
Финансијска средстава расположива за продају	0005	375	1,291
Финансијска средства која се држе до доспећа	0006	488,669	435,448
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0007	1,890,240	3,298,517
Кредити и потраживања од комитената	0008	3,948,259	5,303,274
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0009		
Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0010		972
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0011	104,328	85,082
Инвестиције у зависна друштва	0012	114	99
Нематеријална улагања	0013	5,626	7,775
Некретнине, постројења и опрема	0014	1,317,875	1,327,034
Инвестиционе некретнине	0015	16,681	16,681
Текућа пореска средства	0016	10,443	10,443
Одложена пореска средства	0017		
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0018		
Остала средства	0019	263,957	142,875
УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0019)	0020	12,179,623	14,088,093
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	0401		
Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0402		
Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0403	153	1,624
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0404	54,105	248,759
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0405	7,246,496	8,530,471
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0406		
Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0407		
Субординиране обавезе	0408		
Резервисања	0409	67,377	65,433
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0410		
Текуће пореске обавезе	0411		
Одложене пореске обавезе	0412	90,257	90,257
Остале обавезе	0413	350,738	190,750
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413)	0414	7,809,086	9,127,294
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	0415	3,100,833	3,100,833
Сопствене акције	0416		
Добитак	0417	276,312	276,311
Губитак	0418	590,731	599,316
Резерве	0419	1,584,123	2,182,971
Нереализовани губици	0420		
Учешћа без права контроле	0421		
УКУПНО КАПИТАЛ (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) ≥ 0	0422	4,370,537	4,960,799
УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) < 0	0423		
УКУПНА ПАСИВА (0414+0422-0423)	0424	12,179,623	14,088,093

БИЛАНС УСПЕХА

од до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
		3	4
1	2		
Приходи од камата	1001	316,980	426,116
Расходи од камата	1002	61,902	122,657
Нето приход по основу камата (1001-1002)	1003	255,078	305,459
Нето расход по основу камата (1002-1001)	1004		
Приходи од накнада и провизија	1005	64,007	78,209
Расходи накнада и провизија	1006	9,938	7,518
Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006)	1007	54,069	70,691
Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005)	1008		
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1009		
Нето губитак по основу Финансијских средстава намењених трговању	1010	630	
Нето добитак по основу заштите од ризика	1011		1,328
Нето губитак по основу заштите од ризика	1012	153	
Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1013		322
Нето губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1014	2,145	
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1015		
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1016	386	
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1017	20,203	20,628
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1018		
Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1019		
Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1020		
Остали пословни приходи	1021	29,915	17,145
Нето приход по основу умањена обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1022		
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1023	655,310	223,951
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) ≥ 0	1024		191,622
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) < 0	1025	299,253	
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026	154,792	163,954
Трошкови амортизације	1027	20,050	20,485
Остали расходи	1028	116,530	122,277
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) ≥ 0	1029		
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) < 0	1030	590,731	115,094
Порез на добитак	1031		
Добитак по основу одложених пореза	1032		
Губитак по основу одложених пореза	1033		
ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) ≥ 0	1034		
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) < 0	1035	590,731	115,094
Нето добитак пословања које се обуставља	1036		
Нето губитак пословања које се обуставља	1037		
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034-1035+1036-1037) ≥ 0	1038		
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1034-1035+1036-1037) < 0	1039	590,731	115,094
Добитак који припада матичном ентитету	1040		
Добитак који припада власницима без права контроле	1041		
Губитак који припада матичном ентитету	1042		
Губитак који припада власницима без права контроле	1043		
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1044		
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1045		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

Опис	31. децембар 2019.		31. децембар 2018.		31. децембар 2017.		31. децембар 2016.		31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	400	401	400	401	400	401	400	401	400	401	400	401
Почетно стање на дан 1. Јануар претходне године	2.932.059	489	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412
Корисна материјална запалена грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Исправна материјална запалена грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Корисовано почетно стање на дан 1. Јануар претходне године (ради бр. 1+2-3)	400	400	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412
Укупан позитиван остатак резултат периода	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Укупан негативан остатак резултат периода	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Добитак текуће године	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Губитак текуће године	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Пренос са резерви на резултат усред укупних резерви - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Пренос са резерви на резултат усред укупних резерви - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Трансакције с власницима евидиране директно на капиталу - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Трансакције с власницима евидиране директно на капиталу - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Расходна добити - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Расходна добити, односно покриве губитка - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Користа дивиденде	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Остало - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Остало - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Укупне трансакције с власницима (ради бр. 1+12+13+14+15+16+17) ≥ 0	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Укупне трансакције с власницима (ради бр. 1+12+13+14+15+16+17) < 0	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Стање на дан 31. децембар претходне године (ради бр. 4+5+6+7+8+9+10+11+12+13 за колону од 2.3.4.5.6.8.9.3. за колону 7 (ради бр. 4+6+8)	400	400	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412
Почетно стање на дан 1. Јануар текуће године	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Корисна материјална запалена грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Исправна материјална запалена грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Корисовано почетно стање на дан 1. Јануар текуће године (ради бр. 21+22-23)	400	400	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412
Укупан позитиван остатак резултат периода	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Укупан негативан остатак резултат периода	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Добитак текуће године	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Губитак текуће године	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Пренос са резерви на резултат усред укупних резерви - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Пренос са резерви на резултат усред укупних резерви - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Трансакције с власницима евидиране директно на капиталу - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Трансакције с власницима евидиране директно на капиталу - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Расходна добити - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Расходна добити, односно покриве губитка - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Користа дивиденде	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Остало - повећање	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Остало - смањење	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Укупне трансакције с власницима (ради бр. 31+32+33+34+35+36+37) ≥ 0	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Укупне трансакције с власницима (ради бр. 31+32+33+34+35+36+37) < 0	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401	401
Стање на дан 30.06. текуће године (ради бр. 24+25-26+27-28-29-30-31-32 за колону од 2.3.4.5.6.8.9.3. за колону 7 (ради бр. 24+26-28)	400	400	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412
Стање на дан 30.06. текуће године (ради бр. 24+25-26+27-28-29-30-31-32 за колону од 2.3.4.5.6.8.9.3. за колону 7 (ради бр. 24+26-28)	400	400	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412	540.514	427	1.654.377	412

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 418842 до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3006)	3001	419,842	493,576
1. Приливи од камата	3002	324,270	373,985
2. Приливи од накнада	3003	86,370	109,611
3. Приливи по основу осталих пословних активности	3004	5,683	6,692
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3005	3,519	3,318
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)	3006	331,149	416,545
5. Одливи по основу камата	3007	47,546	97,706
6. Одливи по основу накнада	3008	5,450	8,810
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3009	142,866	150,420
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3010	31,979	37,363
9. Одливи по основу других трошкова пословања	3011	103,308	122,248
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3001-3006)	3012	88,693	77,031
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3006-3001)	3013		
V. Смањење пласмана и повећања депозита и осталих обавеза (од 3016 до 3020)	3014	174,490,397	227,854,277
10. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3015	128,154,649	126,770,595
11. Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3016	11,106,895	59,673,728
12. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3017		
13. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	3018	35,228,853	41,409,954
14. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3019		
15. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3020		
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза (од 3022 до 3027)	3021	175,560,968	227,326,110
16. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3022	126,868,663	123,777,994
17. Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3023	10,621,594	60,308,923
18. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3024		
19. Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	3025	38,070,721	43,239,193
20. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3026		
21. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3027		
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021)	3028		605,198
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)	3029	981,908	
22. Плаћени порез на добит	3030		2,916
23. Исплаћене дивиденде	3031	4	2,264
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031)	3032		600,018
X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031)	3033	981,912	
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3036 до 3039)	3034		
1. Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3035		
2. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3036		
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3037		
4. Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3038		
5. Остали приливи из активности инвестирања	3039		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	3040	968	9,654
6. Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3041		
7. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3042		
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3043	968	9,654
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3044		
10. Остали одливи из активности инвестирања	3045		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (3034-3040)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (3040-3034)	3047	968	9,654
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3049 до 3054)	3048		
1. Приливи по основу увећања капитала	3049		
2. Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3050		
3. Приливи по основу узетих кредита	3051		
4. Приливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3052		
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	3053		
6. Остали приливи из активности финансирања	3054		
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060)	3055		
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	3056		
8. Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3057		
9. Одливи готовине по основу узетих кредита	3058		
10. Одливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3059		
11. Остали одливи из активности финансирања	3060		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)	3061		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)	3062		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3048)	3063	174,910,239	228,347,853
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3055)	3064	175,893,119	227,757,489
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063-3064)	3065		590,364
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063)	3066	982,880	
Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3067	3,351,901	970,807
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3068	11,940	
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3069		17,364
Ј. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)	3070	2,380,961	1,578,535



JUBMES banka a.d. Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje
za period januar – jun 2015 godine

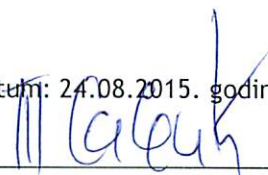
BILANS USPEHA

U periodu od 01.januara do 30.juna 2015. godine

	Napomena	U hiljadama dinara	
		2015.	2014.
Prihodi od kamata		316,980	426,116
Rashodi od kamata		(61,902)	(122,657)
Neto prihod po osnovu kamata	5	255,078	305,459
Prihodi od naknada i provizija		64,007	78,209
Rashodi naknada i provizija		(9,938)	(7,518)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	6	54,069	70,691
Neto gubitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	7	(630)	-
Neto dobitak/gubitak po os.zaštite od rizika	8	(153)	1,328
Neto gubitak po os.finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vredn. kroz bilans uspeha	9	(2,145)	322
Neto (gubitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživanih za prodaju	10	(386)	
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule	11	20,203	20,628
Ostali poslovni prihodi	12	29,915	17,145
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	13	655,310	223,951
UKUPAN NETO POSLOVNI RASHOD/ PRIHOD		(299,253)	191,622
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	14	(154,792)	(163,954)
Troškovi amortizacije	15	(20,050)	(20,485)
Ostali rashodi	16	(116,530)	(122,277)
(GUBITAK)/DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		(590,731)	(115,094)
POREZ NA DOBITAK			
Dobitak po osnovu odloženih poreza		-	-
Gubitak po osnovu odloženih poreza		-	-
(GUBITAK)/DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA		(590,731)	(115,094)

Napomene na stranama od 1 do 98 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Datum: 24.08.2015. godine


Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i administrativne podrške

 Slobodan Lečić
član Izvršnog odbora

 Slobodan Janjić
Predsednik Izvršnog odbora



BILANS STANJA

Na dan 30. jun 2015. godine

	Napomena	U hiljadama dinara		
		30.06.2015.	31.12.2014.	01.01.2014.
AKTIVA				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	17	4,109,795	2,745,723	5,523,886
Založena finansijska sredstva		-	678,600	-
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	18	23,261	34,279	21,893
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	19	375	1,291	28,083
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	20	488,669	435,448	518,663
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	21	1,890,240	3,298,517	2,965,086
Kredit i potraživanja od komitenata	22	3,948,259	5,303,274	4,115,599
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	23	-	972	-
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	24	104,328	85,082	82,638
Investicije u zavisna društva	25	114	99	113
Nematerijalna ulaganja	28	5,626	7,775	11,192
Nekretnine, postrojenja i oprema	28	1,317,875	1,327,034	1,337,597
Investicione nekretnine	26	16,681	16,681	-
Tekuća poreska sredstva		10,443	10,443	7,528
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		-	-	24,368
Ostala sredstva	27	263,957	142,875	137,316
UKUPNO AKTIVA		12,179,623	14,088,093	14,773,962
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika		153	1,624	-
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	29	54,105	248,759	504,787
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	30	7,246,496	8,530,471	8,422,485
Rezervisanja	31	67,377	65,433	37,123
Odložene poreske obaveze		90,257	90,257	89,707
Ostale obaveze	32	350,738	190,750	160,485
UKUPNO OBAVEZE		7,809,086	9,127,294	9,214,587
KAPITAL				
Akcijski kapital	33	3,100,833	3,100,833	3,100,833
Sopstvene akcije		-	-	-
Dobitak		276,312	276,311	276,311
Gubitak		590,731	599,316	-
Rezerve		1,584,123	2,182,971	2,182,231
UKUPNO KAPITAL		4,370,537	4,960,799	5,559,375
UKUPNO PASIVA		12,179,623	14,088,093	14,773,962

Napomene na stranama od 1 do 98
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.



Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i
administrativne podrške

Slobodan Lečić

član Izvršnog odbora

Slobodan Janjić

Predsednik Izvršnog
odбора



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 01.januara do 30.juna 2015.godine

	U hiljadama dinara	
	2015.	2014.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	419,842	493,576
Prilivi od kamata	324,270	373,985
Prilivi od naknada	86,370	109,611
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	5,683	6,692
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	3,519	3,318
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(331,149)	(416,545)
Odlivi po osnovu kamata	(47,546)	(97,706)
Odlivi po osnovu naknada	(5,450)	(8,810)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(142,866)	(150,420)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina	(31,979)	(37,363)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(103,308)	(122,246)
Neto priliv/odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	88,693	770,31
Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih obaveza	174,490,397	227,854,277
Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	128,154,649	126,770,595
Smanjenje ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	11,106,895	59,673,728
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	35,228,853	41,409,954
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza	(175,560,998)	(227,326,110)
Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(126,868,683)	(123,777,994)
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	(10,621,594)	(60,308,923)
Smanjenje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnim bankama i komitentima	(38,070,721)	(43,239,193)
Neto odliv/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	(981,908)	605,198
Plaćeni porez na dobit	-	(2,916)
Isplaćene dividend	(4)	(2,264)
Neto odliv/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(981,912)	600,018
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	-	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(968)	(9,654)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i os	(968)	(9,654)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(968)	(9,654)
Svega prilivi gotovine	174,910,239	228,347,853
Svega odlivi gotovine	(175,893,119)	(227,757,489)
Neto (smanjenje)/povećanje gotovine	(982,880)	590,364
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	3,351,901	970,807
Pozitivne/ (negativne) kursne razlike, neto	11,940	(17,364)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	2,380,961	1,578,535

Napomene na stranama od 1 do 98
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.


Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i
administrativne podrške

 
Slobodan Lečić Slobodan Janjić
član Izvršnog odbora Predsednik Izvršnog
odбора

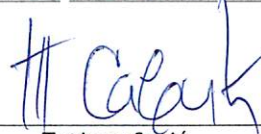


IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 30. juna 2015. godine

hiljadama dinara

	Akcijski kapital	Ostali kapital (državni i drugi kapital)	Sopstvena akcije	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Revalorizacione rezerve po os.promene vrednosti HOV	Revalorizacione rezerve - osnovna sredstva	Revalorizacione rezerve - HoV nerealizovani gubici	Dobitak tekuće godine	Dobitak ranijih godina	Gubitak tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31. 12. 2012.	2,763,976	20,536	(50,500)	171,183	1,654,377	-	336,730	(15,909)	159,408	305,268	-	5,345,069
Emisija redosvnih akcija	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)	-	-	-	(11,160)	-	-	-	3,359
Odloženi porezi	-	-	-	-	-	-	(36,495)	(572)	-	-	-	(37,067)
Isplata dobiti zaposlenima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,000)	-	(11,000)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	6,891	-	-	6,891
Stanje na dan 31.12.2013.	2,912,133	20,536	-	168,164	1,654,377	-	540,514	(12,660)	6,891	269,420	-	5,559,375
Prenos na neraspoređenu dobit ranijih godina	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,891)	6,891	-	-
Smanjenje	-	-	-	-	-	-	-	740	-	-	-	740
Rezultat tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(599,316)	(599,316)
Stanje na dan 31.12.2014.	2,912,133	20,536	-	168,164	1,654,377	-	540,514	(11,920)	-	276,311	(599,316)	4,960,799
Prenos na neraspoređenu dobit ranijih godina	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenje	-	-	-	-	(599,316)	-	-	446	-	-	-	-
Povećanja	-	-	-	-	-	71	-	-	-	1	-	-
Rezultat tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	(49)	-	-	(590,731)	-
Stanje na dan 30.06.2015.	2,912,133	20,536	-	168,164	1,055,061	71	540,514	(11,522)	-	276,312	(590,731)	4,370,537

Napomene na stranama od 1 do 98 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.



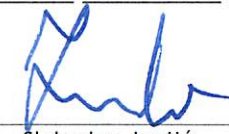
Tatjana Savić

Direktor odeljenja finansija i
administrativne podrške



Slobodan Lečić

član Izvršnog odbora

Slobodan Janjić

Predsednik Izvršnog odbora

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" i društva za faktoring JUBMES faktor d.o.o. Beograd.

Banka je na dan 30. juna 2015. godine zapošljavala 134 radnika (31. decembra 2014. godine 127 zaposlenih). Sedište Banke je u ulici Bulevar Zorana Đinđića 121 u Beogradu. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001829.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Priloženi finansijski izveštaji Banke za 2015. 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 prvu polovinu 2015. godine 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.

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 period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (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 period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)****(b) 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 IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.2. Uperedni podaci**

Uperedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2014. i 2013. godinu, ili izveštaji za prvo polugodište 2014. godine, sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o bankama, u skladu sa MSFI i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije koje regulišu finansijsko izveštavanje banaka, koji su bili predmet revizije.

2.3. 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 komitentata.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.3. Prihodi i rashodi od kamata(Nastavak)**

i koji su sastavni deo efektivne kamatne stope, ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke.

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.

2.4. 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.

2.5. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.5. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule(Nastavak)**

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.

2.6. 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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

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:

2.6.1. *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.

2.6.2. *Kredit 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 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 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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.2. Krediti i potraživanja (Nastavak)**

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.

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

Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivni 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 objektivni 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 objektivni 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 objektivni 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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)

2.6.2. *Kredit i potraživanja (Nastavak)*

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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.3. 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.

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.

2.6.4. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.5. Depoziti banaka i komitenata**

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.

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.

2.6.6. 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.

2.7. 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.

2.8. 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 kursnih razlika i efekata valutne klauzule (Napomena 11).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.9. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki(Nastavak)**

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%.

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 aktivi 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 aktivi i vanbilansnim stavkama.

Banka je procenjeni iznos potrebne rezerve na dan 30. juna 2015. godine obelodanila kao odbitnu stavku od kapitala (Napomena 33a).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.10. 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.

2.11. 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 21). 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.

2.12. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja obuhvataju računovodstvene softvere i licencu.

Građevinski objekti iskazani su po procenjenoj tržišnoj vrednosti, 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.

Oprema, investicije u toku i nematerijalna ulaganja na dan 30. juna 2015. 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, umanjeno 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.12. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja (Nastavak)**

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.

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).

2.13. Obezvredenje 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, nadoknadivi iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive 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.

2.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

Banka klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.18. Naknade zaposlenima**

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 navršениh 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

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 30. juna 2015. 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.

2.19. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.20. 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.

2.21. 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

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

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.

2.22. 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.

2.23. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

3. 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.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)**b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata (Nastavak)**

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 odlikavaju 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) Obezvredenje 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.

d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

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.

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 nadoknativ 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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)**f) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova (Nastavak)**

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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA**4.1. 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, ispravkama 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.

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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

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 konkurentne 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.

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

Sredstva obezbeđenja (Nastavak)

zavisnosti od procenjenog kreditnog rizika svakog zajmotražioca. Kao standardni instrumenti obezbeđenja uzimaju se ugovorno ovlašćenje i menice clijenata, 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 clijenata vrši realizaciju sredstva obezbeđenja i prilive po tom osnovu koristi za smanjenje obaveza clijenata prema Banci.

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

Procena obezvredjenja

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 obezvredjenja.

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

- Postojanju značajnih finansijskih teškoća clijenta;
- 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 clijenta, 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 clijenta;
- 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 obezvredjenja vrši se u Odeljenju upravljanja rizicima. Procena obezvredjenja vršena je u 2013. godini na pojedinačnoj i kolektivnoj osnovi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)***Procena obezvređenja (Nastavak)***

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 restruktuiranja 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 nadoknadeni.

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.

Procena obezvređenja

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti

Likvidnost Banke, kao njena sposobnost da o roku izvršava dospelu obavezu, 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 raspolažu 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. 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 usaglase, 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

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. Izloženost Banke riziku likvidnosti prikazana je u Napomeni 39.

4.3. 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.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.3. Tržišni rizici (Nastavak)**

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.

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 kursa u međusobnim odnosima vodećih valuta od značaja za Banku;
- strukturu sredstava i obaveza u svakoj valuti pojedinačno i međusobnu usklađenost u različitim valutama;
- procenu potražnje za kreditima i depozitima po svakoj valuti pojedinačno;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**a) Devizni rizik (Nastavak)**

- 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 normalim 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.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**b) Cenovni rizik (Nastavak)**

velike gubitke, ukaže na nedostatke VaR analize i skrivene rizike kao i da ukaže na mogućnosti da se rizik ograniči ili umanji.

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.

4.4. 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 sredstva i obaveza na koje su ugovorene promenjive kamatne stope.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi (Nastavak)

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.

Pregled kamatnih stopa na godišnjem nivou koje je Banka ugovarala za osnovne finansijske instrumente u 2015. godini dat je u sledećoj tabeli:

	<u>U dinarima</u>	<u>U stranoj valuti</u>
Aktiva		
Obavezna rezerva kod Centralne Banke	2.50%	-
Oročeni depoziti kod inostranih banaka (USD)	-	0.10%-0.12%
Oročeni depoziti kod domaćih banaka (EUR)	-	0.20%
Deponovani višak likvidnih sredstava	4.0-5.50%	-
Kredit plasirani komitentima do jedne godine	9.50%-29.84%	-
Kredit plasirani komitentima preko jedne godine	9.85%-21.70%	-
Eskont faktura	8.73%-15.38%	-
Eskont menica	12%-28.87%	-
Pasiva		
Transakcioni depoziti stanovništva	03.-1% pa	0.1%-0.3% pa
Transakcioni depoziti pravnih lica	0.5%-2.9% pa	-
Oročeni depoziti banaka do jedne godine	5.65%-6.0% pa	-
Oročeni depoziti stanovništva do jedne godine	3.5%-7.50%	1.95%-2.10%
Oročeni depoziti pravnih lica do jedne godine	-	0.35%-1.95%
Oročeni depoziti pravnih lica preko jedne godine	0.4-8.8%	0.5%-2.5%

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.5. Rizici koncentracije izloženosti banke**

U prvoj polovini 2015. 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 obezbeduje 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.

4.6. 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 obezbeduje 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.

4.7. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.7. Rizik zemlje (Nastavak)**

Jedan od značajnih segmenata operativnog upravljanja rizikom zemlje predstavlja i utvrđivanje limita izlaganja Banke grupi zemalja i svakoj pojedinačnoj zemlji. Limit 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.

4.8. 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 neuspelih 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.

U toku 2015. godine u Bazi operativnih gubitaka nisu evidentirani stvarni kvantifikovani operativni gubici (isključujući potencijalne nekvantifikovane gubitke čiju vrednost nije moguće adekvatno utvrditi).

4.9. Upravljanje kapitalom

Banka je usvojila Strategiju upravljanja kapitalom koja predstavlja stalni proces utvrđivanja i održavanja visine i strukture kapitala najmanje na propisanom, odnosno odgovarajućem 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;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

- 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%.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

vanbilansnoj aktivi 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/isporuke 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 aktivi 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.

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 osnovu 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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

- zalogram 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 prioriternih kumulativnih akcija Banke iskazan u nominalnom iznosu,
- emisiona premija, odnosno iznos uplaćen iznad nominalne vrednosti upisanih prioriternih 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.

Odbitne stavke od dopunskog kapitala Banke su:

- stečene sopstvene prioritne 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 zalogram akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisionu 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;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

- 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.

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.

4.10. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.10. Pravična (fer) vrednost (Nastavak)**

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.

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.

4.11. 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 period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Prihodi od kamata		
<i>Kreditni i depoziti</i>		
Narodna banka Srbije	25,645	37,279
Domaće banke i druge finansijske organizacije	14,463	10,818
Strane banke	-	1,000
Preduzeća	140,301	189,961
Stanovništvo	12,557	12,072
Ostalo	7,230	9,097
<i>Kamata na hartije od vrednosti i ostale plasmane</i>		
Repo poslovi i blagajnički zapisi	9,787	85,963
Eskont menica	40,518	14,977
Obveznice	30,796	27,801
Factoring	35,403	39,148
Ostalo	280	-
Ukupno	316,980	428,116
Rashodi od kamata		
Banke i druge finansijske institucije	492	6,981
Preduzeća	17,590	30,085
Javna preduzeća	25,216	25,413
Stanovništvo	12,268	25,237
Javni sektor	138	369
Strana lica	129	-
Drugi komitenti	6,069	33,132
Ukupno	61,902	122,657
Dobitak po osnovu kamata	255,078	305,459

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Prihodi od naknada i provizija		
- naknade za usluge platnog prometa (osim stanovništva)	26,208	34,106
- naknade po osnovu faktoringa	2,716	17,465
- naknade za izdate garancije i ostala jemstva	21,284	1,677
- naknade po poslovima sa stanovništvom	8,113	17,644
- ostale naknade za bankarske usluge	5,686	6,166
Ukupno	64,007	78,209

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (Nastavak)

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Rashodi naknada i provizija		
Naknade za usluge platnog prometa:		
- u zemlji	2,201	1,422
- u inostranstvu	4,151	2,553
Ostale naknade i provizije	3,586	3,544
Ukupno	9,938	7,518
Dobitak po osnovu naknada i provizija	54,069	70,691

7. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA NAMENJENIH TRGOVANJU

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Dobici po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	-	-
Gubici po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	(630)	-
Ukupno	(630)	-

8. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Dobici po osnovu zaštite od rizika	-	1,483
Gubici po osnovu zaštite od rizika	(153)	(155)
Ukupno	(153)	1,328

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

9. NETO DOBITAK/GUBITAK PO FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE INICIJALNO PRIZNAJU PO DER VREDNOSTI KROZ BU

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Dobici po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju kroz BU	1,955	1,278
Gubici po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju kroz BU	(4,100)	(956)
Ukupno	(2,145)	322

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

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Dobici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	-
Gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(386)	-
Ukupno	(386)	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

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

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Pozitivne kursne razlike	1,381,124	454,241
Negativne kursne razlike	<u>(1,360,921)</u>	<u>(433,613)</u>
Neto (rashodi) / prihodi od kursnih razlika	<u>20,203</u>	<u>20,628</u>

12. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od zakupnina	5,489	6,599
Prihodi od dividendi	3,461	5,974
Ostali prihodi	<u>20,966</u>	<u>4,573</u>
Ukupno	<u>29,915</u>	<u>17,145</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

13. NETO PRIHODI /(RASHODI) PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA I KREDITNO RIZIČNIH VANBILANSNIH STAVKI

a) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rizične vanbilansne aktive u periodu od 1. januara do 30. juna 2015. godine

	<i>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 18 i 19)</i>	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća (Napomena 20)	Kreditni i potraživanja od banaka i drugih. Fin. organizacija (Napomena 21)	Kreditni i potraživanja od komitenata (Napomena 22)	Investicije u zavisna i pridružena društva (Napomena 24 i 25)	Ostala sredstva (Napomena 27)	Vanbilansna aktiva (Napomena 31)	Ukupno
Stanje na dan								
1. januar 2014. godine	1,818	1,509	11,943	793,198	569	415	22,296	831,748
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)
Smanjenje obaveza	-	-	-	(163,649)	-	-	-	(163,649)
Stanje na dan								
31. decembra 2014. godine.	5,373	4,145	29,484	1,193,349	770	944	50,539	1,284,604
Obezvređenje i rezervisanja u toku perioda (Napomena 13(a))	29	33,036	25,756	1,063,524		5,165	37,471	1,164,981
Kursne razlike			346	(1,194)	(8)	(3)		(859)
Umanjenje obezvređenja i ukidanje rezervisanja (Napomena 13(a))	(794)	(36,599)	(30,749)	(404,398)	(762)	(688)	(35,567)	(509,557)
Ostalo		(582)						(582)
Stanje na dan								
30. juna 2015. godine	4,608	-	24,837	1,851,281	-	5,418	52,443	1,938,580

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

13. NETO PRIHODI /(RASHODI) PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA I KREDITNO RIZIČNIH VANBILANSNIH STAVKI (Nastavak)

b) Rezerva za procenjene gubitke

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno propisima Narodne banke Srbije ("NBS") na dan 30. juna 2015. 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 odbitnu 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	
	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Obračunata rezerva za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom NBS po osnovu:		
- bilansnih plasmana	3,166,592	3,157,808
- vanbilansnih stavki	<u>303,943</u>	<u>180,206</u>
	<u>3,470,535</u>	<u>3,338,014</u>
Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MRS 39):		
- ispravka vrednosti bilansne aktive	1,886,137	1,234,064
- rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	<u>52,443</u>	<u>50,544</u>
	<u>1,938,580</u>	<u>1,284,608</u>
Potrebna rezerva za procenjene gubitke	<u>1,603,230</u>	<u>2,086,686</u>

Na dan 30. juna 2015. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom NBS (Napomena 2.9.), iznosi 1,603,230 hiljada dinara (31. decembar 2014. godine: 2,086,686 hiljade dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

14. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Troškovi neto zarada i naknada	99,587	113,439
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	49,159	42,580
Ostali lični troškovi	6,046	7,935
Ukupno	154,792	163,954

15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 25)	17,902	18,140
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 25)	2,148	2,345
Ukupno	20,050	20,485

16. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2015.	2014.
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	29,615	32,224
Usluge	25,469	23,762
Ostali nematerijalni troškovi	20,286	20,129
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	4,395	12,308
Materijal i energija	10,049	9,384
Troškovi reprezentacije	1,204	1,193
Premije osiguranja	10,719	9,856
Ostali rashodi	14,793	13,221
Ukupno	116,530	122,277

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

17. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
Gotovina i sredstva kod centralne banke			
Tekući račun	701,493	712,448	566,622
Blagajna:			
- u dinarima	34,344	22,423	24,842
- u stranoj valuti	95,052	106,159	156,811
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS	2,400,000	720,000	1,926,000
Obavezna rezerva u stranoj valuti	878,297	1,184,009	2,848,364
Razgraničena potraživanja za kamatu od NBS	609	685	1,246
Stanje na dan	<u>4,109,795</u>	<u>2,745,723</u>	<u>5,523,886</u>

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

17. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)

Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava po stopi od:

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

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 ugovorenom 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 ugovorenom 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 30. juna 2015. godine obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je 675,197 hiljada dinara (31. decembar 2014. i 2013. godine: 636,533 hiljada dinara i 535,634 hiljada dinara) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Banka nije koristila navedena sredstva rezerve u svrhe održanja likvidnosti u toku 2015. 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 ugovorenom 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 ugovorenom ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2013. i 2012. godina: 29%); i

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

17. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)

- po stopi od 19% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom 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 ugovorenom ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 22%).

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu čini zbir:

- 64% obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom 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 ugovorenom 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 30. juna 2015. godine iznosila 875,771 hiljada dinara (31. decembar 2014. i 2013. godine: 856,898 hiljada dinara i 908,226 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 30. juna 2015. 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 2015. godine kretala u rasponu od 4.00% do 5.50% na godišnjem nivou. Kamatna stopa na repo transakcije sa blagajničkim zapisima Narodne banke Srbije se u toku 2015. kretala u rasponu od 4.09 do 6.19% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

18. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	U hiljadama dinara		
	30.06.2015	31.12.2014.	01.01.2014.
U dinarima:			
Akcije banaka	270	270	270
Akcije privrednih društava	11,111	12,111	36
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija	3,356	6,072	(245)
	<u>14,737</u>	<u>18,453</u>	<u>61</u>
U stranoj valuti:			
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	8,757	16,256	22,915
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	(226)	(430)	(1,083)
	<u>8,531</u>	<u>15,826</u>	<u>21,832</u>
Stanje na dan	<u>23,268</u>	<u>34,279</u>	<u>21,893</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	(7)	-	-
Stanje na dan	<u>23,261</u>	<u>34,279</u>	<u>21,893</u>

19. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	U hiljadama dinara		
	30.06.2015	31.12.2014.	01.01.2014.
U dinarima:			
Akcije banaka	-	-	12,387
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	-	-	(11,721)
Akcije privrednih društava	4,125	5,362	6,060
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	769	1,225	-
Akcije banaka u stečaju	12,387	12,387	-
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka u stečaju	(12,387)	(12,387)	-
Akcije društva za osiguranje	-	-	-
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	-	-	-
	<u>4,894</u>	<u>6,586</u>	<u>6,726</u>
U stranoj valuti:			
Obveznice Republike Irak	102	94	27,344
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(20)	(16)	(4,170)
	<u>82</u>	<u>78</u>	<u>23,174</u>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, bruto	<u>4,976</u>	<u>6,664</u>	<u>29,901</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	(4,601)	(5,373)	(5,326)
Stanje na dan	<u>375</u>	<u>1,291</u>	<u>24,575</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

20. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO DOSPEĆA

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
U dinarima:			
Obveznice trezora RS	410,000	801,425	220,725
Korporativne obveznice	-	19,269	18,263
Založena finansijska sredstva	-	(678,600)	-
	<u>410,000</u>	<u>142,094</u>	<u>238,988</u>
U stranoj valuti:			
Državni zapisi	78,875	296,832	281,332
Odstupanje od nominalne vrednosti državnih zapisa	(206)	667	(148)
	<u>78,669</u>	<u>297,498</u>	<u>281,184</u>
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća, bruto	<u>488,669</u>	<u>439,593</u>	<u>520,172</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	-	(4,145)	(1,509)
Stanje na dan	<u>488,669</u>	<u>435,448</u>	<u>518,663</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
U dinarima:			
Domaće banke	222,561	691,482	1,076,248
NBS	-	-	1,653,300
	<u>222,561</u>	<u>691,482</u>	<u>2,729,548</u>
U stranoj valuti:			
Strane banke	1,463,836	2,603,101	218,304
Druge finansijske organizacije	103,110	29,067	13,655
Domaće banke	122,993	2,995	2,615
	<u>1,689,939</u>	<u>2,635,164</u>	<u>234,574</u>
Obračunata kamata i naknada u dinarima	2,421	10	417
Obračunata kamata u stranoj valuti	-	1,171	12,490
Razgraničena potraživanja za kamatu u dinarima	156	173	-
Kredit i potraživanja od banaka i dr. finansijskih organizacija, bruto	<u>1,915,077</u>	<u>3,328,001</u>	<u>2,977,029</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	<u>(24,837)</u>	<u>(29,484)</u>	<u>(11,943)</u>
Stanje na dan	<u>1,890,240</u>	<u>3,298,517</u>	<u>2,965,086</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

22. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

	u hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
U dinarima:			
Javna preduzeca	25,367	33,000	-
Preduzeća	4,970,699	5,629,204	3,881,819
Stanovništvo	354,150	329,736	297,944
Javni sektor	20,541	39,553	63,508
Strana lica	-	-	27,366
Ostalo	34,388	19,637	145,660
	<u>5,405,145</u>	<u>6,051,130</u>	<u>4,416,297</u>
U stranoj valuti:			
Preduzeća	1,455	690	3,621
Stanovništvo	3,580	3,447	3,233
Strana lica	299,666	322,477	168,438
	<u>304,701</u>	<u>326,614</u>	<u>175,292</u>
Obračunata kamata u dinarima	89,496	92,621	314,485
Obračunata kamata u stranoj valuti	176	150	107
Razgraničena potraživanja za kamatu u dinarima	6,685	29,350	2,258
Razgraničena potraživanja za kamatu u stranoj valuti	1,717	8,570	7,091
Razgraničeni prihodi za naknadu u dinarima	(8,380)	(11,812)	(6,733)
	<u>(8,380)</u>	<u>(11,812)</u>	<u>(6,733)</u>
Kredit i potraživanja od komitenata, bruto	<u>5,799,540</u>	<u>6,496,623</u>	<u>4,908,797</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 13b)</i>	<u>(1,851,281)</u>	<u>(1,193,349)</u>	<u>(793,198)</u>
Stanje na dan	<u>3,948,259</u>	<u>5,303,274</u>	<u>4,115,599</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

23. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKIH DERIVATA NAMENJENIH ZAŠTITI OD RIZIKA

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
U dinarima:			
Potraživanja od NBS po osnovu promene fer vrednosti svop ugovora	-	972	-
	<u>-</u>	<u>972</u>	<u>-</u>
Stanje na dan	<u>-</u>	<u>972</u>	<u>-</u>

24. INVESTICIJE U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
U dinarima:			
Jubmes faktor d.o.o. Beograd	104,328	85,837	83,206
	<u>104,328</u>	<u>85,837</u>	<u>83,206</u>
Investicije u pridružena društva I zajedničke poduhvate, bruto	<u>104,328</u>	<u>85,837</u>	<u>83,206</u>
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 13b)	-	(755)	(568)
	<u>-</u>	<u>(755)</u>	<u>(568)</u>
Stanje na dan	<u>104,328</u>	<u>85,082</u>	<u>82,638</u>

25. INVESTICIJE U ZAVISNA DRUŠTVA

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
U dinarima:			
- Fondacija Dečje srce, Beograd	114	114	114
	<u>114</u>	<u>114</u>	<u>114</u>
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 13b)	-	(15)	(1)
	<u>-</u>	<u>(15)</u>	<u>(1)</u>
Stanje na dan	<u>114</u>	<u>99</u>	<u>113</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

26. 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.

27. OSTALA SREDSTVA

	U hiljadama dinara		
	30.06.2015.	31.12.2014.	01.01.2014.
U dinarima:			
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	116	306	209
Dati avansi u dinarima	1,139	5,262	16,710
Potraživanja za unapred plaćene poreze	558	555	592
Zalihe	1,833	507	600
Sredstva stečena naplatom potraživanja	30,105	48,596	35,270
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	7,494	12,690	11,613
Ostale investicije	68,446	68,629	68,446
Ostala potraživanja u dinarima	42,925	11,528	8,756
	152,615	148,073	142,196
U stranoj valuti:			
Preduzeća	206	16	5
Stanovništvo	256	183	173
Ostalo	120,889	41	32
	121,350	240	210
Ostala sredstva, bruto	273,965	148,313	142,406
<i>Minus: Ispravka vrednosti zaliha</i>	(4,590)	(4,494)	(4,675)
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 13b)</i>	(5,418)	(944)	(415)
Ukupno	(10,008)	(5,438)	(5,090)
Stanje na dan	263,957	142,875	137,316

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

28. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Građevinski objekti	Oprema	Zemljište	Ulaganja u tuda osnovna sredstva	Ukupno	Nemate- rijalna ulaganja
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1. januara 2013. godine	953,347	249,985	-	-	1,203,332	33,174
Povećanja	38	24,770	409,591	-	434,399	2,750
Otuđivanje i rashodovanje	(37,929)	(20,267)	-	-	(58,196)	-
Stanje 31. decembra 2013. godine	915,456	254,488	409,591	-	1,579,535	35,924
Stanje 1. januara 2014. godine	915,456	254,488	409,591	-	1,579,535	35,924
Povećanja	18,168	8,150	-	-	26,318	1,104
Usklađivanje fer vrednosti	-	(4,901)	-	-	(4,901)	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-	-	(2,332)
Stanje 31. decembra 2014. godine	933,624	257,737	409,591	-	1,600,952	34,696
Povećanja	-	848	-	7,894	8,742	-
Usklađivanje fer vrednosti	-	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-	-	-
Stanje 30. jun 2015. godine	933,624	258,585	409,591	7,894	1,609,694	34,696
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI						
Stanje 1. januara 2013. godine	60,184	164,991	-	-	225,175	20,486
Povećanja	12,126	24,984	-	-	37,110	4,246
Otuđivanje i rashodovanje	(123)	(20,225)	-	-	(20,347)	-
Stanje 31. decembra 2013.	72,189	169,749	-	-	241,938	24,732
Stanje 1. januara 2014. godine	72,189	169,749	-	-	241,938	24,732
Amortizacija (Napomena 15)	12,678	24,147	-	-	36,825	4,521
Otuđivanje i rashodovanje	-	(4,845)	-	-	(4,845)	(2,332)
Stanje 31. decembra 2014. godine	84,867	189,051	-	-	273,918	26,921
Stanje 1. januara 2013. godine	84,867	189,051	-	-	273,918	26,921
Usklađivanje fer vrednosti	-	-	-	-	-	-
Amortizacija (Napomena 15)	6,360	11,279	-	263	17,902	2,148
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-	-	-
Stanje 30. Jun 2015. godine	91,227	200,330	-	263	291,820	29,069
Neotpisana vrednost na dan:						
- 30. jun 2015. godine	842,397	58,255	409,591	7,631	1,317,875	5,626
- 31. decembra 2014. godine	848,757	68,686	409,591	-	1,327,034	7,775
-31. decembra 2013. godine	843,267	84,739	409,591	-	1,337,597	11,192

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

28. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (Nastavak)

Na dan 30. juna 2015. godine, Banka nema građevinske objekte pod hipotekom uknjižene radi obezbeđenja otplate kredita ili izmirenja drugih finansijskih obaveza.

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 30. juna 2015. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

29. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI

	30.06.2015			31.12.2014.			U hiljadama dinara 01.01.2014.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima									
Strane banke	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Osiguravajuća društva	5,737	-	5,737	23,326	-	23,326	126	1,013	1,139
Ostale finansijske organizacije	35,611	-	35,611	38,233	-	38,233	123,809	-	123,809
Ukupno	41,348	-	41,348	61,559	-	61,559	123,937	1,013	124,950
U stranoj valuti									
Strane banke	8,981	-	8,981	17,840	-	17,840	16,991	-	16,991
Osiguravajuća društva	-	-	-	169,333	-	169,333	350,853	-	350,853
Ostale finansijske organizacije	3,776	-	3,776	27	-	27	11,993	-	11,993
Ukupno	12,757	-	12,757	187,200	-	187,200	379,837	-	379,837
Stanje na dan	54,105	-	54,105	248,759	-	248,759	503,774	1,013	504,787

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

30. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

	30.06.2015.			31.12.2014.			U hiljadama dinara 01.01.2014.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima									
Javna preduzeća	1,410,705	-	1,410,705	971,061	-	971,061	1,171,149	-	1,171,149
Preduzeća	1,665,852	45,003	1,710,855	1,323,656	18,918	1,342,574	1,496,959	17,990	1,514,948
Stanovništvo	57,078	-	57,078	52,439	-	52,439	40,991	-	40,991
Banke u stečaju	0	-	-	812,000	-	812,000	852,157	-	852,157
Drugi komitenti	197,597	-	197,597	165,779	-	165,779	870,087	-	870,087
Ukupno	3,331,232	45,003	3,376,235	3,324,935	18,918	3,343,853	4,431,343	17,990	4,449,332
U stranoj valuti									
Javna preduzeća	166,559	739,894	906,453	1,341,397	1,056,558	2,397,955	150,252	1,157,885	1,308,137
Preduzeća	1,042,230	46,453	1,088,683	825,260	230,636	1,055,896	414,012	389,314	803,326
Stanovništvo	1,390,546	260,818	1,651,364	1,261,359	230,917	1,492,276	1,370,484	282,366	1,652,850
Banke u stečaju	1,474	-	1,474	1,795	-	1,795	138,251	-	138,251
Drugi komitenti	215,521	6,766	222,287	231,910	6,786	238,696	64,488	6,101	70,588
Ukupno	2,816,330	1,053,931	3,870,261	3,661,721	1,524,897	5,186,618	2,137,487	1,835,666	3,973,153
Stanje na dan	6,147,562	1,098,934	7,246,496	6,986,656	1,543,815	8,530,471	6,568,830	1,853,655	8,422,485

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

30. OSTALI DEPOZITI (Nastavak)

Kamatna stopa na kratkoročne depozite u dinarima banaka kretala se u rasponu od 5.65%-6.00% na godišnjem nivou.

Na oročene depozite pravnih lica u dinarima Banka plaća kamatu u rasponu od 0.4% do 8.80% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Na depozite kratkoročno oročene u stranoj valuti Banka plaća kamatu od 0.50% do 2.50%.

Kamatna stopa na kratkoročne oročene depozite stanovništva u dinarima iznosila je od 3.50% do 7.50% godišnje. Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti se kretala u rasponu od 0.35% do 1.95% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute, a na depozite u stranoj valuti preko jedne godine od 1.95% do 2.10% godišnje.

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
Transakcioni depoziti	2,823,458	3,256,389	2,001,703
Štedni depoziti	1,327,554	1,228,704	1,409,567
Depoziti po osnovu datih kredita	4,169	4,024	144,051
Namenski depoziti	31,920	22,789	6,711
Ostali depoziti	3,032,709	4,006,032	4,836,259
Ostale obaveze	26,686	12,533	24,194
Stanje na dan 31. decembra	<u>7,246,496</u>	<u>8,530,471</u>	<u>8,422,485</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

31. REZERVISANJA

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
U dinarima:			
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama (a)	52,443	50,539	22,296
Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih (b)	14,894	14,894	14,827
Stanje na dan	<u>67,337</u>	<u>65,433</u>	<u>37,123</u>

- 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 odmone za 2014. godinu formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih priliva korišćena je diskontna stopa od 11%. 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 3% godišnje.

Promene na računima rezervisanja:

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
Rezervisanja za rizične vanbilansne pozicije (a)			
Stanje na dan 1. januara	50,539	22,296	35,022
Rezervisanja u toku godine	37,471	61,005	38,902
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda (Napomena 13b)	(35,567)	(32,900)	(51,703)
Kursne razlike	-	138	75
Ukupno	<u>52,443</u>	<u>50,539</u>	<u>22,296</u>
Rezervisanja za otpremine, jubilarne nagrade (b)			
Stanje na dan 1. januara	14,894	14,827	22,927
Rezervisanja u toku godine (Napomena 13a)	-	1,450	2,048
Ukidanje rezervisanja u toku godine	-	(1,383)	(10,148)
Ukupno	<u>14,894</u>	<u>14,894</u>	<u>14,827</u>
Stanje na dan	<u>67,337</u>	<u>65,433</u>	<u>37,123</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

32. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	94,195	82,128	61,113
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2,181	1,508	3,167
Ostale obaveze prema zaposlenima	18,494	18,067	14,026
Obaveze prema dobavljačima	5,133	6,181	4,965
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,170	2,170	2,170
Ostale obaveze iz poslovanja prema NBS	120,604	-	-
Ostale obaveze u dinarima	68,924	3,150	3,898
Ostale obaveze u stranoj valuti	16,367	38,218	45,097
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	11,026	22,490	13,957
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	11,345	16,838	12,092
Stanje na dan	<u>350,738</u>	<u>190,750</u>	<u>160,485</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

33. KAPITAL BANKE

a) Struktura kapitala Banke

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
Akcijski kapital	2,912,133	2,912,133	2,912,133
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	-
Ostali kapital	20,536	20,536	20,536
Emisiona premija	168,164	168,164	168,164
	<u>3,100,833</u>	<u>3,100,833</u>	<u>3,100,833</u>
Ostale rezerve iz dobiti	1,055,060	1,654,377	1,654,377
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	540,586	540,514	540,514
Nerealizovani gubici	(11,522)	(11,920)	(12,660)
	<u>1,584,124</u>	<u>2,182,971</u>	<u>2,182,231</u>
Dobitak	<u>276,311</u>	<u>276,311</u>	<u>276,311</u>
Gubitak	<u>(590,731)</u>	<u>(599,316)</u>	<u>-</u>
Stanje na dan	<u>4,370,537</u>	<u>4,960,799</u>	<u>5,559,375</u>

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

- Akcijskog kapitala i
- Rezervi Banke.

Akcijski kapital Banke na dan 30. juna 2015. 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 2014. godine iznosio je 2,912,133 hiljadu dinara i bio je podeljen na 288,330 akcije nominalne vrednosti 10,100 dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

33. 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 30. juna 2015. godine 89.11%, a stranih lica 10.89% (na dan 31. decembra 2014. godine taj odnos je bio 79.63%, odnosno 20.37%).

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 30. juna 2015. godine.

Struktura akcionara Banke na dan 30. juna 2015. godine je sledeća:

	2015.		2014.		U hiljadama dinara 2013.	
	Vrednost akcija	u %	Vrednost akcija	u %	Vrednost akcija	u %
Republika Srbija	585,386	20.10%	585,386	20.10%	584,639	20.08%
Beobanka a.d. Beograd u stečajju	192,829	6.62%	192,829	6.62%	192,829	6.62%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun	114,867	3.94%	176,326	6.05%	196,950	6.76%
SFRJ	155,156	5.33%	155,156	5.33%	155,156	5.33%
Alfa - plam a.d. Vranje	145,592	5.00%	145,592	5.00%	145,309	4.99%
Telegroup	145,188	4.99%	1,384	0.05%	1,384	0.05%
Erste bank ad Novi Sad - zbirni racun	143,471	4.93%	10,252	0.35%	10,252	0.35%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	119,968	4.12%	119,968	4.12%	119,968	4.12%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	117,766	4.04%	123,897	4.25%	123,897	4.25%
Ministarstvo finansija i trezora - BIH	104,555	3.59%	104,555	3.59%	104,555	3.59%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	100,000	3.43%	100,000	3.43%	100,000	3.43%
Caluks doo	72,053	2.47%	17,665	0.61%	0	0.00%
IN-EX doo Beograd	63,115	2.17%	0	0.00%	0	0.00%
Federalno ministarstvo finansija BIH	58,014	1.99%	58,014	1.99%	54,702	1.88%
Ministarstvo finansija Republike Makedonije	50,601	1.74%	50,601	1.74%	50,601	1.74%
Ostali (zbirno):	743,572	25.54%	1,070,508	36.77%	1,071,891	36.81%
Stanje na dan 31. decembra	2,912,133	100.00%	2,912,133	100.00%	2,912,133	100.00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

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

Ostali kapital na dan 30. juna 2015. godine iznosi 20,536 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2014. godine 20,536 hiljada dinara).

Emisiona premija na dan 30. juna 2015. godine iznosi 168,164 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2014. godine 168,164 hiljada dinara) i predstavlja razliku između emisione vrednosti i nominalne vrednosti akcija.

Rezerve Banke na dan 30. juna 2015. godine iznose 1,584,123 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2014. godine 2,182,971 hiljada dinara) i čine ih revalorizacione rezerve Banke u iznosu od 540,585 hiljade (na dan 31. decembra 2014. godine 540,514 hiljada dinara), rezerve iz dobiti u iznosu od 1,055,061 hiljada (na dan 31. decembra 2014. godine 1,654,377 hiljada dinara) i nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 11,522 hiljade (na dan 31. decembra 2014. godine 11,920 hiljada dinara).

Revalorizacione rezerve, koje na dan 30. juna 2015. godine iznose 540,585 hiljade dinara (31. decembar 2014. godine: 540,514 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 11,522 hiljada dinara.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke do 31.12.2011. 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). Novom 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 odbačenu 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 period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

34. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)	503,320	456,034	407,337
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	2,283,649	3,108,458	2,198,443
Derivati	242,738	484,766	-
Finansijska imovina za obezbeđenje obaveza	-	678,600	-
Primljena jemstva za obaveze	24,260,161	25,605,415	20,397,246
Druge vanbilansne pozicije	3,701,124	3,528,879	4,463,909
Stanje na dan	<u>30,990,992</u>	<u>33,862,152</u>	<u>27,466,935</u>

a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
Plasmani po poslovima u ime i za račun preduzeća u stranoj valuti	373,316	344,671	288,062
Ostali komisioni poslovi u dinarima	130,004	111,363	119,275
Stanje na	<u>503,320</u>	<u>456,034</u>	<u>407,337</u>

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
<i>Plative garancije</i>			
-u dinarima	824,992	791,967	366,565
-u stranoj valuti	31,643	34,378	253,824
<i>Činidbene garancije i garancije po nepokrivenim akreditivima</i>			
-u dinarima	491,267	460,392	385,025
-u stranoj valuti	731,459	1,545,426	1,089,883
Preuzete neopozive obaveze po osnovu: -nepovučenih kredita i garancija	204,288	276,295	103,146
Stanje na dan	<u>2,283,649</u>	<u>3,108,458</u>	<u>2,198,443</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

3. VANBILANSNA EVIDENCIJA (Nastavak)

c) Druge vanbilansne pozicije

	U hiljadama dinara		
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
Obveznice Republike Irak	186,487	172,178	143,900
Evidencija repo kupljenih hartija od vrednosti	-	-	1,653,300
Potraživanja po osnovu evidencione kamate	985,110	756,302	63,896
Izdate garancije bez pravnog dejstva	194,173	25,667	17,309
Rizične vanbilansne stavke	1,528,387	1,706,610	1,404,354
Ostala nerizična vanbilansna evidencija	806,967	868,122	1,181,150
Stanje na dan	<u>3,701,124</u>	<u>3,528,879</u>	<u>4,463,909</u>

35. SUDSKI SPOROVI

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.

Protiv Banke, kao drugotužene, se vodi sudski spor u vrednosti od 250,000 hiljada dinara, a pozvana je i kao umešač u drugoj parnici po istom pravnom osnovu, a u vezi sa potraživanjima od Republike Irak. Imajući u vidu da je Banka vezano za naplatu potraživanja od Republike Irak bila angažovana isključivo kao administrator i da je kao takva u potpunosti usaglasila sva potraživanja koja su nosioci posla imali od Republike Irak, te da je isplata poverilaca izvršena kroz emisiju obveznica pod istim uslovima za sve poverioce, Banka očekuje pozitivan ishod po ovom sporu, odnosno smatra da nema potrebe za formiranje rezervisanja.

Banke je tužena u sudskom sporu za naplatu po garanciji u iznosu od 133,987 hiljada dinara. Isti je Banka dobila u prvom stepenu i sada se čeka odluka drugostepenog suda po žalbi.

Protiv Banke se vode i tri radna spora od strane dva bivša radnika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

36. 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 30. juna 2015. Godine, 31. decembra 2014. 31. decembra 2013. godine proistekla iz transakcija sa akcionarima i drugim povezanim licima sa Bankom prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara		
	2015.	2014.	201.
Plasmani:			
Kreditni odobreni akcionarima, bruto	1,101,645	1,501,728	1,226,851
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(622,254)	(472,909)	(249,196)
	<u>479,391</u>	<u>1,028,819</u>	<u>977,655</u>
Kreditni odobreni rukovodstvu Banke, bruto	51,367	64,804	31,022
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(257)	(323)	(171)
	<u>51,110</u>	<u>64,481</u>	<u>30,851</u>
Kreditni odobreni ostalim povezanim licima Banke, bruto	6,108	335	1,017
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(30)	(2)	(40)
	<u>6,078</u>	<u>333</u>	<u>977</u>
Plasmani, neto	<u><u>536,579</u></u>	<u><u>1,093,633</u></u>	<u><u>1,009,483</u></u>
Depoziti i ostale obaveze:			
Depoziti akcionara	652,187	1,408,925	291,400
Depoziti članova odbora Banke	9,970	9,970	20,895
Depoziti ostalih povezanih lica	6,597	160	1,799
	<u>668,754</u>	<u>1,419,055</u>	<u>314,094</u>
Izdane garancije i preuzete neopozive obaveze:			
Akcionari	1,233,300	2,087,617	776,163
Članovi odbora Banke	2,859	3,927	3,917
Ostala povezana lica	400	250	393
	<u>1,236,559</u>	<u>2,091,794</u>	<u>780,473</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

36. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

- b) Zarade i ostala primanja Upravnog, Izvršnog i drugih odbora Banke osnovanih u skladu sa Zakonom, kao i ključnih zaposlenih u prvom polugodištu 2015. i 2014. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Bruto zarade i naknade zarada	27,773	31,413
Učešće u dobitku	-	-
Jubilarnе nagrade	-	-
Ostala lična primanja	90	93
Bruto naknade članovima Upravnog odbora Odbora za reviziju i drugih odbora u skladu sa zakonom	<u>7,278</u>	<u>8,317</u>
	<u>36,141</u>	<u>39,723</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

37. KREDITNI RIZIK

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tabela u nastavku predstavlja najgori scenario izloženosti kreditnom riziku na dan 31. juna 2015. i 31. decembra 2014. 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 (31. decembar 2014: 66%), a 15% se odnosi na neiskorišćene preuzete obaveze (31. decembar 2014: 13%).

	30.06.2015.		U hiljadama dinara 31.12.2014.	
	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost
Izloženost vezana za bilansne stavke				
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,912,683	1,888,100	3,326,830	3,297,579
Krediti i potraživanja od komitenata	5,793,321	3,941,794	6,459,053	5,265,470
Finansijska sredstva	4,930	322	25,892	16,369
Investicije u druga društva	68,629	64,758	90,557	89,399
Ostala bilansna aktiva	75,994	74,447	48,153	47,599
Ukupno bilansne pozicije	7,855,557	5,969,421	9,950,485	8,716,416
Izloženost vezana za vanbilansne stavke				
Plative garancije	856,636	844,764	826,345	815,106
Činidbene garancije	1,222,726	1,191,220	1,617,590	1,594,705
Nepokriveni akreditivi	-	-	388,228	379,881
Neiskorišćene preuzete obaveza	1,732,676	1,723,609	1,982,905	1,974,832
Ukupno vanbilansne stavke	3,812,037	3,759,594	4,815,068	4,764,524
Ukupno	11,667,594	9,729,015	14,765,553	13,480,940

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

- 75.3% (31. decembar 2014: 80.1%) portfolija čine nedospela i pojedinačno neobezvređena potraživanja, a od čega 79.3% (31. decembar 2014: 91.7%) pripadaju visokom i standardnom stepenu kvaliteta prema internim klasifikacijama Banke;
- Od ukupne maksimalne izloženosti kreditnom riziku pojedinačno je obezvređeno 24.7% izloženosti (31. decembar 2014: 19.4%);
- Od ukupne maksimalne kreditne izloženosti 2.8% (31. decembar 2014: 0.6%) je dospelo, a nije pojedinačno obezvređeno od čega 63.0% (31. decembar 2014: 70.59%) 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 50.9% u odnosu na 31. decembar 2014. godinu (2014. u odnosu na 2013. je viša za 54.4%);

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

37. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

b) Krediti i plasmani

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kredita i plasmana Banke na dan 30. juna 2015. i 31. decembra 2014. godine prema kvalitetu plasmana. Tabela obuhvata bilansne i vanbilansne izloženosti Banke.

	U hiljadama dinara					
	Nedospeli i pojedinačno neobez- vređeni	Dospeli ali pojedinačno neobez- vređeni	Pojedinačno obezvređeni	Ukupno bruto	Ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,907,074	27	5,583	1,912,683	(24,583)	1,888,100
Kreditni i potraživanja od komitenata						
<i>Kreditni i potraživanja od stanovništva:</i>						
- minusna salda	7,873	337	-	8,210	(285)	7,925
- kreditne kartice	37,477	1,769	-	39,245	(194)	39,051
- hipotekarni krediti	120,227	-	-	120,227	(599)	119,628
- ostali plasmani	175,162	1,913	10,853	187,928	(5,774)	182,155
<i>Kreditni i potraživanja od pravnih lica:</i>						
- velika	1,571,883	152,185	1,338,328	3,062,395	(871,553)	2,190,842
- mikro, mala i srednja	789,862	28,241	1,364,562	2,182,665	(937,973)	1,244,692
<i>Ostalo:</i>	48,748	141,482	2,420	192,651	(35,150)	157,501
	<u>2,751,232</u>	<u>325,927</u>	<u>2,716,163</u>	<u>5,793,321</u>	<u>(1,851,527)</u>	<u>3,941,794</u>
Finansijska sredstva						
<i>- po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>	363	-	4,531	4,894	(4,601)	293
<i>- raspoloživa za prodaju</i>	36	-	-	36	(7)	29
<i>- do dospeća</i>	-	-	-	-	-	-
	<u>399</u>	<u>-</u>	<u>4,531</u>	<u>4,930</u>	<u>(4,608)</u>	<u>322</u>
Investicije u druga društva	68,629	-	-	68,629	(3,871)	64,758
Ostala bilansna aktiva	75,355	593	46	75,994	(1,547)	74,447
Vanbilansne stavke	3,659,710	-	152,327	3,812,037	(52,443)	3,759,594
Ukupno na 30.06.2015.	<u>8,462,397</u>	<u>326,547</u>	<u>2,878,650</u>	<u>11,667,594</u>	<u>(1,938,579)</u>	<u>9,729,015</u>
Ukupno na 31.12.2014.	<u>11,830,122</u>	<u>90,040</u>	<u>2,845,391</u>	<u>14,765,553</u>	<u>(1,284,612)</u>	<u>13,480,940</u>

Ukupna ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke sa 30. junom 2015. godine iznose 1,938,579 hiljade dinara (31. decembar 2014: 1,284,612). Od tog iznosa 1,655,668 se odnosi na pojedinačno obezvređene kredite i plasmane (31. decembar 2014: 1,059,491), a 282,911 (31. decembar 2014: 225,121) na kolektivno obezvređene.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

37. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

c) 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 30. juna 2015. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
Bilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor finansija i osiguranja	103,116	431,099	-	344	52,484	587,043
Sektor privrednih društava	113,044	1,037,088	815,849	563,838	2,534,671	5,064,490
Sektor stanovništva	236,968	88,225	3,406	5,505	21,953	356,058
Sektor stranih lica	1,450,808	-	-	140,470	172,422	1,763,700
Ostali sektori	8,100	144	44,159	29,282	2,580	84,266
Ukupno	1,912,037	1,556,557	863,414	739,439	2,784,111	7,855,557
Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor privrednih društava	290,074	1,132,482	629,490	884,602	153,092	3,089,740
Sektor stanovništva	41,194	8,945	694	928	3,725	55,485
Ostali sektori	13,863	614,766	2,808	35,375	-	666,811
Ukupno	345,131	1,756,193	632,992	920,905	156,817	3,812,037
Ukupno na 30.06.2015.	2,257,168	3,312,749	1,496,406	1,660,344	2,940,927	11,667,594

Kvalitet portfolia Banke na dan 31. decembra 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
Bilansna aktiva koja se klasifikuje						
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
Ukupno	311,911	5,460,101	904,219	516,114	2,758,139	9,950,485
Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje						
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
Ukupno	569,650	1,580,889	2,048,740	584,391	31,398	4,815,068
Ukupno na 31.12.2014.	881,562	7,040,990	2,952,959	1,100,505	2,789,537	14,765,553

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

37. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

c) 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.

d) Raspored kolaterala i odbitnih stavki po aktivi koja se klasifikuje

Kategorija	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
A	1,912,037	(9,488)	240,769	345,131	(1,018)	234,177
B	1,556,557	(71,168)	-	1,756,193	(11,897)	0
V	863,414	(56,865)	207,988	632,992	(8,221)	87,677
G	739,439	(92,758)	2,733	920,905	(28,502)	0
D	2,784,111	(1,655,858)	-	156,817	(2,805)	0
Ukupno na 30.06.2015.	7,855,557	(1,886,137)	451,490	3,812,037	(52,443)	321,854
Ukupno na 31.12.2014.	9,950,484	(1,234,069)	460,311	4,815,069	(50,544)	966,435

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

37. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

e) 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.

Bilansna aktiva sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznosi 2,723,427 hiljada dinara na dan 30. juna 2015. godine (31. decembra 2014: 2,695,726), dok ispravka vrednosti navedene bilansne aktive iznosi 1,649,667 (31. decembra 2014: 1,056,810) hiljada dinara.

Vanbilansne stavke sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznose 152,403 (31. decembra 2014.: 153,271) hiljade dinara, dok rezervisanja za gubitke po navedenim vanbilansnim stavkama iznose 2,776 (31. decembra 2014: 2,726) hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

38. RIZIK LIKVIDNOSTI

a) Ročna struktura sredstava i obaveza

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Banke na osnovu ugovorenih uslova 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 30. juna 2015. godine prikazana je kako sledi

	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4,109,795	-	-	-	-	4,109,795
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	23,261	23,261
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	374	374
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	60,000	50,000	312,980	65,688	-	488,669
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,890,240	-	-	-	-	1,890,240
Kredit i potraživanja od komitenata	1,523,778	623,085	894,415	906,982	-	3,948,260
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	-	104,328	104,328
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-	114	114
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	5,626	5,626
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	1,317,874	1,317,874
Investicione nekretnine	-	-	-	-	16,681	16,681
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	10,443	10,443
Ostala sredstva	170,826	1,232	5,646	-	86,253	263,957
Ukupna aktiva	7,754,640	674,316	1,213,041	972,670	1,564,954	12,179,622

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

38. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)

a) Ročna struktura sredstava i obaveza (Nastavak)

	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
OBAVEZE						
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	153	153
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	53,712	-	-	-	394	54,105
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	1,088,505	564,683	2,974,071	2,488,301	130,936	7,246,496
Rezervisanja	-	-	-	-	67,337	67,337
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	90,257	90,257
Ostale obaveze	-	-	70,361	-	280,376	350,736
Ukupna pasiva	1,142,217	564,683	3,044,432	2,488,301	569,452	7,809,084
Ročna neusklađenost						
Na dan 30. juna 2015.	6,612,423	109,633	(1,831,391)	(1,515,630)	995,502	4,370,537
Na dan 31. decembra 2014.	2,616,166	509,623	(726,036)	1,243,109	1,317,937	4,960,799

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

38. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)

a) Ročna struktura sredstava i obaveza (Nastavak)

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. Celokupan iznos ovih depozita sa 30. junom 2015. godine je ispod prosečnog nivoa depozita u analiziranom periodu, smatra se stabilnim nivoom depozita, i celokupan je raspoređen u ročni okvir preko jedne godine.

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 nediskontovane tokove gotovine obaveza na osnovu preostalih ugovorenih rokovima dospeća na dan bilansa stanja.

	U hiljadama dinara					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	
OBAVEZE						
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	153	153
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	9	-	-	-	394	403
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	610,839	612,745	2,381,051	2,488,301	130,936	6,223,872
Rezervisanja	-	-	-	-	67,337	67,337
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	90,257	90,257
Ostale obaveze	-	-	70,361	-	280,376	350,736
Ukupno 30. jun 2015. godine	610,848	612,745	2,451,412	2,488,301	569,452	6,732,758
Ukupno 31. decembar 2014. godine	2,229,196	384,159	2,528,807	148,820	295,262	5,586,254

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

38. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)

c) Pokazatelj likvidnosti prema regulativi NBS

Vrednost pokazatelja likvidnosti utvrđenog prema regulativi NBS na dan 30. juna 2015. i 2014. godine i relevantne vrednosti u toku prve polovine 2015. i 2014. godine date su u sledećim tabelama:

	U hiljadama dinara	
	2015.	2014.
Pokazatelj likvidnosti		
30. juna	4.29	2.97
Prosek 1/2 godine	2.95	3.49
Najniži iznos	1.76	2.38
Najviši iznos	4.63	4.93

	U hiljadama dinara	
	2015.	2014.
Uži pokazatelj likvidnosti		
30. juna	3.56	1.86
Prosek 1/2 godine	2.18	2.08
Najniži iznos	1.44	1.13
Najviši iznos	4.02	4.29

d) Interni pokazatelji likvidnosti

Tabela u nastavku prikazuje vrednosti internih pokazatelja koje Banka koristi za procenu strukturne likvidne pozicije na dan 30. juna 2015. i 31. decembra 2014. 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.

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 hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Pokazatelj promptne likvidnosti	17.32%	10.87%
Pokazatelj likvidnih sredstava	17.47%	11.55%
Pokazatelj vanbilansnih obaveza	20.88%	33.70%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

39. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI

Izloženost Banke riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi na dan 30. juna 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	
AKTIVA						
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	2,400,000	-	-	-	1,709,796	4,109,796
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	23,262	23,262
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	374	374
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	60,000	50,000	312,980	65,688	-	488,669
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	328,921	-	-	-	35,759	364,681
Kredit i potraživanja od komitenata	792,325	1,111,615	520,229	422,266	1,101,824	3,948,260
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	-	104,328	104,328
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-	114	114
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	5,626	5,626
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	1,317,874	1,317,874
Investicione nekretnine	-	-	-	-	16,681	16,681
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	10,443	10,443
Ostala sredstva	-	-	-	-	263,957	263,957
Ukupna aktiva	<u>3,581,247</u>	<u>1,161,615</u>	<u>833,209</u>	<u>487,955</u>	<u>4,590,039</u>	<u>10,654,064</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

39. 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	
OBAVEZE						
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	153	153
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	34,405	-	-	-	19,700	54,105
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	1,900,580	2,909,648	486,090	106,845	1,853,853	7,257,017
Rezervisanja	-	-	-	-	67,337	67,337
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	90,257	90,257
Ostale obaveze	-	-	-	-	350,736	350,736
Ukupno obaveze	<u>1,934,986</u>	<u>2,909,648</u>	<u>486,090</u>	<u>106,845</u>	<u>2,382,036</u>	<u>7,819,605</u>
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa						
- Na dan 30. jun 2015.	<u>1,646,261</u>	<u>(1,748,033)</u>	<u>347,119</u>	<u>381,109</u>	<u>2,208,003</u>	<u>2,834,459</u>
- 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>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

39. 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	2,532	(5,837)	-	(3,305)	(2,532)	5,837	-	3,305
Efekat na kamatno osetljivu obavezu	(337)	3,089	44	2,796	337	(3,089)	(44)	(2,796)
Neto efekat promene kamatnih stopa:								
30.jun 2015. godine	<u>2,195</u>	<u>(2,748)</u>	<u>44</u>	<u>(509)</u>	<u>(2,195)</u>	<u>2,748</u>	<u>(44)</u>	<u>509</u>
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>

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 30. juna 2015. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, rezultat za prvu polovinu 2015. godine nakon oporezivanja bio bi veći za 3,133 hiljade dinara, kao rezultat manjih rashoda od kamata.

Da je kamata na obaveze po depozitima u dinarima na dan 30. juna 2015. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, rezultat za prvu polovinu 2015. godine bio bi manji za 337 hiljada dinara, kao rezultat većih rashoda od kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u stranoj valuti i indeksirane kretanjem deviznog kursa na dan 30. juna 2015. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, rezultat za prvu polovinu 2015. godine bio bi veći za 5,837 hiljada dinara, kao rezultat većih prihoda kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u dinarima na dan 30. juna 2015. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, rezultat za prvu polovinu 2015. godine nakon oporezivanja bio bi manji za 2,532 hiljade 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
30. jun 2015. godine	+/-0.5	-/+0.12	-/+509
31. decembar 2014. godine	+/-0.5	-/+0.00	-/+807

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

39. 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	U hiljadama dinara		Koeficijent osetljivosti	Relativni disparitet
	Kamatno osetljiva aktiva	Kamatno osetljiva pasiva		
30. jun 2015. godine	6,064,025	5,437,569	1.12	0.27
31. decembar 2014. godine	5,626,862	6,422,636	0.88	0.36

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

40. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA

a) Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 30. juna 2015. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno podbilans osetljiv na promenu deviznog kursa	Podbilans neosetljiv na promenu deviznog kursa	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	939,583	25,126	7,776	863	973,348	3,136,447	4,109,795
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz	8,531	-	-	-	8,531	14,730	23,261
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	82	-	-	82	293	375
Finansijska sredstva koja se drže	78,669	-	-	-	78,669	410,000	488,669
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,326,829	335,006	6,419	4,739	1,672,993	217,247	1,890,240
Kredit i potraživanja od komitenata	1,510,068	-	-	-	1,510,068	2,438,191	3,948,259
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	-	-	104,328	104,328
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-	-	114	114
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	5,626	5,626
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	1,317,875	1,317,875
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	16,681	16,681
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	-	10,443	10,443
Ostala sredstva	121,285	-	-	-	121,285	142,672	263,957
Ukupna aktiva	3,984,965	360,214	14,195	5,602	4,364,976	7,814,647	12,179,623
OBAVEZE							
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	-	153	153
Depoziti i ostale obaveze prema bankama,	12,757	-	-	-	12,757	41,348	54,105
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3,837,169	172,675	11,257	15	4,021,116	3,225,380	7,246,496
Rezervisanja	7,411	7,945	-	14,248	29,604	37,733	67,337
Odložene poreske	-	-	-	-	-	90,257	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

obaveze							
Ostale obaveze	16,079	94,482	-	-	110,561	240,177	350,738
Ukupno obaveze	3,873,416	275,102	11,257	14,263	4,174,038	3,635,048	7,718,829
Neto svop pozicija	-120,604	-	-	-	-120,604	-	-120,604
Neto devizna pozicija							
- Na dan 30. juna 2015.	-9,055	85,112	2,938	-8,661	70,334	4,179,599	4,340,190
- Na dan 31. decembra 2014.	130,184	49,828	5,332	1,412	186,756	4,532,126	4,718,882

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

40. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

- b) Devizni podbilans Banke po valutama, sa stanjem na dan 30. juna 2015. godine, prikazan je u sledećoj tabeli:

		U hiljadama dinara					
		EUR	Devizna klauzula vezana za EUR	USD	Devizna klauzula vezana za USD	Ostale valute - prevedene u EUR	Ukupno devizni podbilans
Aktiva	Dinari	3,984,966	1,361,607	360,213	-	19,798	4,364,977
	EUR	33,042	11,290	2,987	-	164	36,193
Obaveze	Dinari	3,873,417	153,431	275,102	-	25,520	4,174,039
	EUR	32,117	1,272	2,281	-	212	34,609
Svop	Dinari	(120,604)	-	-	-	-	(120,604)
	EUR	(1,000)	-	-	-	-	(1,000)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

40. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

c) Analiza osetljivosti prihoda Banke na promene deviznih kurseva:

	U hiljadama dinara		
	Ukupno	Promena u kursu 10%	-10%
AKTIVA			
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	973,348	97,335	(97,335)
Založena finansijska sredstva	-	-	-
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	-	-
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	8,531	853	(853)
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	82	8	(8)
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	78,669	7,867	(7,867)
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,672,993	167,299	(167,299)
Kredit i potraživanja od komitenata	1,510,068	146,442	(67,862)
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-	-
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-
Ostala sredstva	121,285	12,129	(12,129)
Ukupna aktiva	4,364,976	431,933	(353,353)
OBAVEZE			
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	-	-	-
Finansijske obaveze koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	12,757	1,276	(1,276)
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	4,021,116	402,112	(402,112)
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-	-
Izdane soptvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-	-
Subordinirane obaveze	-	-	-
Rezervisanja	29,604		
Ostale obaveze	110,561	11,056	(11,056)
Ukupne obaveze	4,174,038	414,443	(414,443)
Neto svop pozicija	(120,604)	(12,060)	12,060
Neto izloženost deviznom riziku:			
30. juna 2015. godine		5,429	73,151
31. decembar 2014. godine		21,261	56,125

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

40. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

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

U slučaju da je na dan 30. juna 2015. godine domaća valuta (RSD) zabeležila porast za 10% u odnosu na strane valute, dobit za prvo polugode 2015. godine nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 5,429 hiljada dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

U slučaju da je na dan 30. juna 2015. godine domaća valuta (RSD) zabeležila pad za 10% u odnosu na strane valute, a sve ostale varijable ostale nepromenjene, dobit za prvo polugode 2015. godine nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 73,115 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 2014. godinu, dobit u prvom polugodu 2015. godine je bila više pod uticajem promena kursa stranih valuta, prvenstveno usled stabilizacije i umerenog rasta deviznog kursa.

d) VaR analiza strukturnog deviznog rizika (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

30.06.2015.	U hiljadama dinara			
	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	<u>Maksimalni VaR</u>
Valutni VaR	4,916	4,098	739	13,687

31.12.2014.	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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

40. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

e) Pokazatelj deviznog rizika

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Pokazatelj deviznog rizika		
30. jun	6.87%	6.45%
Prosek 1/2 godine	9.21%	6.10%
Najniži iznos	3.34%	3.28%
Najviši iznos	15.58%	8.30%

Pokazatelj deviznog rizika se u toku 2015. godine kretao u rasponu od 3.34% do 15.58%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke.

41. CENOVNI RIZIK

a) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	U hiljadama dinara
				<u>Maksimalni VaR</u>
30. jun 2015.				
Cenovni VaR	2,574	2,283	1,586	5,604
Kamatni VaR	103	287	67	2,457
31. decembar 2014.				
Cenovni VaR	2,971	1,535	20	6,746
Kamatni VaR	600	1,767	87	5,590

b) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (jednodnevni VaR) sa podelom po vrsti aktive sa stanjem na dan 30. jun 2015. i 31. decembar 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

VaR pozicije	U hiljadama dinara		
	<u>Obveznice</u>	<u>Akcije</u>	<u>Forward ugovori</u>
- na dan 30. jun 2015.	32	761	838
- na dan 31. decembar 2014.	200	796	2,831

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

41. CENOVNI RIZIK (Nastavak)

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

	U hiljadama dinara		
	Obveznice	Akcije	Forvard i svop ugovori
Promena cene za +-200bp			
- na dan 30. jun 2015.	±172	±294	±19,439
- na dan 31. decembar 2014.	±318	±368	±9,730

Stresni udar se odnosi na uticaj promena vrednosti pozicija portfolija u slučaju promene cena instrumenata od ±200bp na pojedinačne pozicije u portfoliju na 30. jun 2015. i 31. decembar 2014. godine.

- 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 ±10%.

Promena volatilnosti instrumenta [%]	U hiljadama dinara	
	30.06.2015	31.12.2014
-10	(8,399)	4,987
0	1,544	5,541
10	11,506	6,094

42. RIZIK ZEMLJE

Izloženost Banke prema drugim zemljama data je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2015	31.12.2014
Evropa-EU	1,212,294	2,396,170
Evropa-ostalo	232,536	255,240
Amerika	166,504	100,728
Afrika	142,718	164,038
Azija	4,957	78
Australija	4,763	8,742
Ukupno	1,763,772	2,924,996

Potraživanja se najvećim delom odnose na stanja na računima kod ino banaka, 82.68% (31. decembar 2014: 88.82%) i otkup potraživanja od lica iz drugih zemalja, 16.99% (31. decembar 2014: 11.00%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

43. 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 30. juna 2015. 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 30. juna 2015. i 31. decembra 2014. godine, kao i koeficijenti adekvatnosti kapitala:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Regulatorni kapital		
Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	2,912,133	2,912,133
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	210,000	210,000
Emisiona premija	168,164	168,164
Rezerve iz dobiti	1,055,061	1,654,377
Osnovni kapital	4,345,358	4,944,674
Odbitne stavke od osnovnog kapitala	(2,352,025)	(2,863,791)
Deo revalorizacionih rezervi Banke	540,585	540,514
Dopunski kapital	540,585	540,514
Odbitne stavke od dopunskog kapitala	-	-
Ukupan osnovni i dopunski kapital	2,533,918	2,621,397
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	(104,328)	(82,514)
Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu u finansijskom sektoru	(114)	(114)
Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim sa Bankom ili zaposlenih pod povoljnijim uslovima	(2,691)	(2,858)
Odbitne stavke od kapitala	-	-
Od čega: od Osnovnog kapitala	(53,567)	(42,743)
Od čega: od Dopunskog kapitala	(53,567)	(42,743)
Ukupan kapital (1)	2,426,785	2,535,911
Izloženosti rizicima		
Izloženost kreditnom riziku	5,513,412	7,407,207
Izloženost riziku druge ugovorne strane	-	-
Izloženost deviznom riziku	88,050	211,625
Izloženost operativnom riziku	1,058,333	1,058,333
Izloženost cenovnom riziku	31,975	63,442
Ukupno (2)	6,691,770	8,740,607
Pokazatelj adekvatnosti kapitala (1/2 x 100)	36.27%	29.01%

Obračun adekvatnosti kapitala izvršen je u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, koja je usklađena sa Bazel II standardima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

43. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)

a) Adekvatnost kapitala Banke (Nastavak)

Na dan 30. jun 2015. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosio je 36.27%, dok je regulatorni kapital iznosio RSD 2,426,785 hiljada, odnosno EUR 20,122 hiljade, prema zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa stanja.

b) Pokazatelji poslovanja

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke bili su sledeći:

Pokazatelji poslovanja	Propisani	30.06.2015.	31.12.2014.
	Minimum EUR		
1.Kapital	10 miliona	20.12	20.97
2.Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	36.27%	29.01%
	Maksimum	55.79%	53.13%
3.Ulaganja Banke	60% kapitala		
4.Ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru	Maksimum 10% kapitala	0.78%	0.74%
5.Zbir svih velikih izloženosti u odnosu na kapital	Maksimum 400%	175.84%	260.64%
6.Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti:			
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	3.17	2.22
	Maksimum	6.87%	8.35%
7.Pokazatelj deviznog rizika	20% kapitala		

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 preovlađujućim 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.

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

44. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)

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 period od 01. januara do 30. juna 2015. 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:

U hiljadama dinara

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrednosti

	<u>Knjigovodstve na vrednost</u>	<u>Fer vrednost</u>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	375	375
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	488,669	488,669
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	<u>23,261</u>	<u>23,261</u>
Ukupno 30.06.2015	<u>512,305</u>	<u>512,305</u>
Ukupno 31.12.2014	<u>1,149,618</u>	<u>1,149,618</u>

U hiljadama dinara

	<u>Fer vrednosti</u>			<u>Ukupno</u>
	<u>Nivo1</u>	<u>Nivo2</u>	<u>Nivo3</u>	
Finansijska sredstva	<u>-</u>	<u>512,305</u>	<u>-</u>	<u>512,305</u>
Ukupno 30.06.2015	<u>-</u>	<u>512,305</u>	<u>-</u>	<u>512,305</u>
Ukupno 31.12.2014	<u>-</u>	<u>1,149,618</u>	<u>-</u>	<u>1,149,618</u>

Sledeća tabela prikazuje fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu mereni po fer vrednosti i analizira ih po nivou u hijerarhiji fer vrednosti u okviru kog je merenje fer vrednosti smešteno:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

44. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)

	U hiljadama dinara	
	Knjigovodstve na vrednost	Fer vrednost
Finansijska (monetarna) aktiva		
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	4,109,795	4,109,795
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	1,890,240	1,890,132
Kredit i potraživanja od komitenata	3,948,259	3,875,005
Ostala aktiva	120,605	120,451
Ukupno aktiva 30.06.2015.	10,068,899	9,995,383
Ukupno aktiva 31.12.2014.	11,351,215	11,249,934
Finansijska (monetarna) pasiva		
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	54,105	53,691
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	7,246,496	7,209,520
Ostale obaveze	-	-
Ukupno obaveze 30.06.2015.	7,300,601	7,263,211
Ukupno obaveze 31.12.2014.	8,781,060	8,734,038

	U hiljadama dinara			
	Nivo1	Fer vrednost		Ukupno
		Nivo2	Nivo3	
Aktiva				
Kredit i potraživanja od komitenata	-	3,948,260	-	3,948,260
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	-	1,890,240	-	1,890,240
UKUPNO 30.06.2015.	-	5,838,500	-	5,838,500
UKUPNO 31.12.2014.	-	8,500,509	-	8,500,509
Obaveze				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	54,105	-	54,105
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	7,246,496	-	7,246,496
Ukupno 30.06.2015.	-	7,300,601	-	7,300,601
Ukupno 31.12.2014.	-	8,732,208	-	8,732,208

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2015. 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 30 jun 2015:

	Vodi se po fer vrednosti	Koje se drže do dospeća	Kredit i potraživanja	Raspoloživo za prodaju	Ostala amortizovana vrednost	U hiljadama dinara	
						Ukupna sadašnja vrednost	Fer vrednost
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	-	-	-	-	4,109,795	4,109,795	4,109,795
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	375	-	375	375
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha				23,261		23,261	23,261
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	-	-	1,890,240	-	-	1,890,240	1,890,132
Kredit i potraživanja od komitenata			3,948,259	-	-	3,948,259	3,875,005
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	488,669	-	-	-	488,669	488,669
Ostala aktiva	-	-	-	-	120,605	120,605	120,451
Ukupno aktiva	-	488,669	5,838,499	23,363	4,230,400	10,581,204	10,507,688
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	-	-	-	54,105	54,105	53,691
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	-	-	7,246,496	7,246,496	7,209,520
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno obaveze	-	-	-	-	7,300,601	7,300,601	7,263,211

Sledeće metode i pretpostavke su korišćene za procenjivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata Banke na dan 30. juna 2015. i 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period od 01. januara do 30. juna 2015. godine

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.

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. DEVIZNI KURS

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 30. juna 2015. i 31. decembra 2014. godine godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
EUR	120.6042	120.9583
USD	107.7304	99.4641
CHF	115.7541	100.5482

47. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo bitnih događaja nakon datuma bilansiranja koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u bilansima Banke.

Beograd, 24.08.2015.


 Slobodan Janjić,
 predsednik Izvršnog odbora

 Slobodan Lečić
 član Izvršnog odbora



JUBMES banka a.d. Beograd

UPRAVNI ODBOR

Broj: 7206/2015

Beograd, 31.08.2015. godine

Status: Usvojeno

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA PERIOD

JANUAR – JUN 2015. GODINE

Sadržaj:

1. Uvodne napomene.....	1
2. Makroekonomsko okruženje.....	1
2.1. Osnovne napomene.....	1
2.2. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu.....	4
2.3. Regulativa NBS u izveštajnom periodu.....	5
3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu.....	6
3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije na kraju III kvartala 2014. god.....	6
3.2. Bankarski sektor Srbije, stanje na dan 31.12.2014. godine.....	7
4. Poslovne aktivnosti Banke.....	15
4.1. Poslovne aktivnosti i organizaciona struktura Banke.....	15
4.2. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu.....	16
4.3. Informacije o kadrovskim pitanjima.....	17
5. Poslovanja Banke tokom prvog kvartala 2015. godine.....	18
6. Bilans uspeha Banke.....	21
6.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu.....	21
6.2. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	22
6.3. Rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	23
6.4. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki.....	24
6.5. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi.....	24
6.6. Operativni i ostali rashodi.....	24
7. Bilans stanja Banke.....	25
7.1. Osnovne napomene.....	25
7.2. Gotovina i sredstva kod centralne banke.....	27
7.3. Finan. sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.....	28
7.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.....	28
7.5. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća.....	29
7.6. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija.....	30
7.7. Krediti i potraživanja od komitenata.....	31
7.8. Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate.....	33
7.9. Investicije u zavisna društva.....	33
7.10. Osnovna sredstva, nematerijalna ulaganja i investicione nekretnine.....	33
7.11. Ostala sredstva.....	34
7.12. Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci.....	36
7.13. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima.....	37
7.14. Ukupni depoziti Banke.....	38
7.15. Rezervisanja.....	39
7.16. Ostale obaveze.....	39
7.17. Kapital Banke.....	40
7.18. Sticanje sopstvenih akcija.....	41

8. Vanbilansna evidencija Banke.....	42
9. Usluge Banke.....	44
9.1. Dinarski platni promet.....	44
9.2. Devizni platni promet.....	44
9.3. Devizne doznake (Projekat My Land).....	44
9.4. Poslovanje sa stanovništvom.....	44
9.5. Poslovanje ogranaka Banke.....	45
10. Likvidnost Banke.....	46
10.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke.....	48
11. Izloženost Banke rizicima.....	49
11.1. Rizici kojima je Banka izložena.....	49
11.2. Adekvatnost kapitala.....	53
11.3. Analiza izloženosti glavnim rizicima.....	54
11.3.1. Kreditni rizik.....	54
11.3.2. Kreditno-devizni rizik.....	59
11.3.3. Rizik likvidnosti.....	59
11.3.4. Rizik koncentracije.....	61
11.3.5. Rizici ulaganja.....	62
11.3.6. Devizni rizik.....	62
11.3.7. Cenovni rizik.....	63
11.3.8. Kamatni rizik.....	64
11.3.9. Rizik zemlje.....	65
12. Ostale aktivnosti Banke.....	66
12.1. Usklađenost poslovanja.....	66
12.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija.....	68
12.3. Upravljanje lošim plasmanima.....	69
12.4. Finansijska saradnja sa inostranstvom.....	70
12.5. Aktivnosti istraživanja i razvoja.....	71
12.6. Korporativna odgovornost prema društvu.....	71
12.7. Informacije u vezi sa ulaganjima u cilju zaštite životne sredine.....	71
12.8. Implementacija ISO standarda.....	71
13. Pregled pravila korporativnog upravljanja.....	72
14. Razvoj Banke u narednom periodu.....	73
14.1. Strateški ciljevi Banke.....	73
14.2. Realizacija strateških ciljeva Banke.....	73
14.3. Poslovna politika i projekcija poslovanja u 2015. godini.....	73
15. Događaji nakon protoka poslovne godine.....	76

1. Uvodne napomene

Izveštaj o poslovanju JUBMES Banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) obuhvata period poslovanja Banke od 01. januara do 30. juna 2015. 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 fleš oceni Republičkog zavoda za statistiku, bruto domaći proizvod je u II kvartalu 2015. godine zabeležio realni rast od 0.9% u odnosu na isti period prethodne godine.

Industrijska proizvodnja u Republici Srbiji, u junu 2015. godine, veća je za 18.6% nego u junu 2014. godine, a u odnosu na prosek 2014. godine veća je za 13.5%. Industrijska proizvodnja u periodu januar - jun 2015. godine, u poređenju sa istim periodom 2014. godine, veća je za 4.8%.

Posmatrano po sektorima, u junu 2015. godine, u odnosu na isti mesec prethodne godine u sektoru snabdevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija ostvaren je rast od 69.3%, u sektoru rudarstvo zabeležen je rast od 30.3%, a u sektoru prerađivačka industrija zabeležen je rast od 9.4%.

Obim industrijske proizvodnje u junu 2015. godine beleži pad kod 8 oblasti u odnosu na isti mesec prethodne godine, čije je učešće u strukturi industrijske proizvodnje 18%, a rast kod 21 oblasti, koje u strukturi industrijske proizvodnje imaju udeo od 82%.

Najveći uticaj na rast industrijske proizvodnje u junu 2015. godine, u odnosu na isti mesec prethodne godine, imale su proizvodnja električne energije, eksploatacija uglja, proizvodnja osnovnih metala, proizvodnja mašina i opreme na drugom mestu i proizvodnja prehrambenih proizvoda.

Prema desezoniranom indeksu, industrijska proizvodnja u junu 2015. godine, bila je manja nego u prethodnom mesecu za 1.2%, dok je prerađivačka industrija bila manja za 2.4%.

U odnosu na prosek iz prethodne godine, industrijska proizvodnja je u junu tekuće godine, prema desezoniranom indeksu, ostvarila rast od 13%, a prerađivačka rast od 6.6%.

Zaposlenost i zarade

Prema poslednjem objavljenom 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 I kvartalu 2015. godine 19.2%.

Stopa zaposlenosti predstavlja procenat zaposlenih u ukupnom stanovništvu starom 15 i više godina, i u I kvartalu 2015. iznosila je 41.0%. Shodno prethodnom, stopa nezaposlenosti u I kvartalu ove godine veća je za 2.4 procentna poena u odnosu na IV kvartal 2014. godine, dok stopa zaposlenosti takođe beleži rast od 0.6 procentna poena.

Prosečna zarada bez poreza i doprinosa isplaćena u junu 2015. godine iznosi 44,583 dinara, ili 370 evra (jun 2014: 44,883 dinara). Prosečna zarada bez poreza i doprinosa isplaćena u junu 2015. godine nominalno je manja za 0.7% i realno je manja za 2.6% u odnosu na prosečnu zaradu bez poreza i doprinosa isplaćenu u junu 2014. godine.

Monetarna politika, potrošačke cene i inflacija

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, u junu je ostvaren rast potrošačkih cena od 0.5%. Na mesečni rast cena najviše su uticali sezonski uobičajena poskupljenja svežeg voća i turističkih paket aranžmana, kao i rast cena naftnih derivata.

Međugodišnja inflacija je u junu dostigla 1.9%, a njen povratak u granice dozvoljenog odstupanja od cilja ($4 \pm 1.5\%$) se očekuje u preostalom delu godine. Tome će, uz do sada preduzete mere monetarne politike, doprineti najavljene korekcije regulisanih cena, a pre svega cene električne energije, iscrpljivanje efekata pada cena primarnih proizvoda, kao i niska baza sa kraja prošle godine kada su pojeftinili naftni derivati i cigarete.

Tokom II kvartala tekuće godine, Narodna banka Srbije je tri puta smanjila referentnu kamatnu stopu za po 0.5 procentnih poena, tako da ona na dan 30.06.2015. godine iznosi 6%.

U prilog ove odluke, Narodna banka Srbije je imala u vidu da se inflacija kreće ispod donje granice dozvoljenog odstupanja od cilja, kao i da se u drugoj polovini godine očekuje njen povratak u granice cilja. Tome će, uz do sada preduzete mere monetarne politike, doprineti uticaj regulisanih cena i cena naftnih derivata, koje su u prethodnom periodu imale privremeno deflatorno dejstvo.

Donoseći odluku da smanji referentnu kamatnu stopu, Izvršni odbor Narodne banka Srbije je imao u vidu da na srednji rok preovlađuju deflatorni pritisci po osnovu agregatne tražnje i cena u međunarodnom okruženju i na svetskim tržištima primarnih proizvoda. Deflatorni pritisci su dodatno pojačani po osnovu restriktivnije fiskalne politike, ali i efekata kvantitativnog popuštanja Evropske centralne banke, što, uz očekivanu prvu uspešnu reviziju programa sa Međunarodnim monetarnim fondom, pozitivno utiče na premiju rizika zemlje i percepciju investitora prema ulaganjima u Srbiju. Pozitivan uticaj na stabilnost kursa i kretanja na deviznom tržištu doprineo je i nizak deficit tekućeg računa.

Izvršni odbor Narodne banka Srbije ocenio je da će nastavak ublažavanja monetarne politike pozitivno delovati na kreditnu aktivnost i očekuje adekvatnu reakciju banaka kroz smanjenje kamatnih stopa na kredite, posebno na njihove dinarske plasmane, kako bi se podržao rast ekonomske aktivnosti u narednom periodu.

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.¹

Tabela 1. Prosečna referentna kamatna stopa u 2015. i 2014. godini

Period	u procentima na godišnjem nivou	
	2015.	2014.
Januar	8.00	9.50
Februar	8.00	9.50
Mart	7.68	9.50
April	7.13	9.50
Maj	6.66	9.11
Jun	6.17	8.68
Prosek za period	7.27	9.30

Prosečna referentna kamatna stopa iznosila je na kraju drugog kvartala 2015. godine 7.27% godišnje i bila je za 21.83% manja od prosečne referente kamatne stope u istom periodu 2014. godine (prosek januar-jun 2014: 9.30%).

¹ 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.

Tabela 2. Realizovane kamatne stope na blagajničke zapise, viškove likvidnosti kod NBS u 2015. godini

Period	Beonia (kraj perioda)	NBS		Emitovane HoV (1 god.)	
		Blagajnički zapisi	Viškovi likvidnosti	u RSD (kraj perioda)	u EUR (kraj perioda)
Januar	6.94%	6.01%	5.50%	8.45%	-
Februar	9.47%	6.19%	5.50%	8.45%	-
Mart	5.43%	-	5.24%	8.40%	2.45%
April	4.69%	4.68%	4.63%	8.14%	-
Maj	4.60%	4.59%	4.50%	6.39%	1.99%
Jun	4.16%	4.37%	4.14%	6.18%	1.59%
Jan - Jun 2015.	5.88%	4.84%	4.74%	7.67%	2.01%

Devizni kurs

Nakon snažnog rasta evra sa početka tekuće godine, i nove najviše vrednosti evra prema dinaru, u iznosu od 123.5774, na dan 29. januar, tokom februara dinar je ojačao usled povećanog ulaganja u državne hartije od vrednosti, kao i usled odobrenog trogodišnjeg aranžmana iz predostrožnosti Srbije u vrednosti od oko milijardu evra.

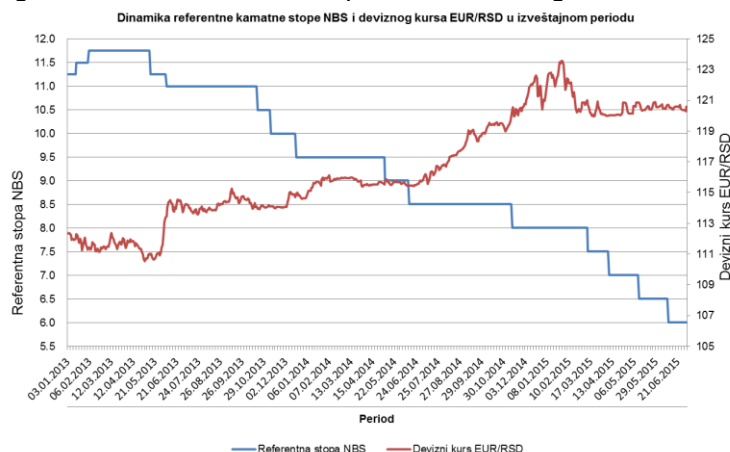
Od kraja februara, dinar je relativno stabilan ka evru čemu su, pored ostalih, doprineli i međunarodni faktori poput odluke o kvantitativnim olakšicama ECB-a, obzirom da je ona direktno uticala na međunarodne tokove kapitala i investicione strategije međunarodnih ulagača. U narednom periodu očekuje se dalja stabilizacija kursa evra prema dinaru usled postepenog oporavka domaće ekonomije, smanjene fiskalne neizvesnosti, kao i aktivnih mera Narodne banke Srbije u vidu stalnih intervencija na deviznom tržištu.

Narodna banka Srbije je tokom prvog polugodišta 2015. godine, nastojeći da ublaži prekomerne kratkoročne oscilacije deviznog kursa, intervenisala u oba smera - prodajom 120 mil. evra i kupovinom 410 mil. evra (u 2014. godini NBS je ukupno bankama prodala 1,880 mil. evra i kupila 260 mil. evra). Tokom prvog polugodišta 2015. godine, u međubankarskoj trgovini (MTD) realizovano je ukupno 4,435.1 mil. evra. Najveći obim trgovine na MTD-u na dnevnom nivou iznosio je 121.06 mil. evra (dana 23.02.2015.), a najmanji 6.73 mil. evra (dana 17.04.2015.).

Na dan 30.06.2015. godine kurs dinara prema evru iznosio je 120.6042, dok je 31.12.2014. godine iznosio 120.9583. Tokom 2015. godine, najviša vrednost evra prema dinaru iznosila je 123.5774 (29.01.), a najniža 119.9507 (20.03.). Kurs EUR/USD se kretao u rasponu od 1.0540 do 1.2161, i sa 30.06.2015. godine iznosio je 1.1195.

Tabela 3. Dinamika kretanja deviznog kursa EUR/RSD, stanje na kraju meseca

Mesec / Godina	2015.		2014.	
	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine
januar	123.55	2.14%	115.92	1.12%
februar	120.33	-0.52%	115.94	1.13%
mart	120.22	-0.61%	115.38	0.64%
april	120.15	-0.67%	115.68	0.90%
maj	120.56	-0.33%	115.65	0.88%
jun	120.60	-0.29%	115.79	1.00%
Prosek	120.96		115.64	

Graf 1. Usporedni pregled referentne kamatne stope NBS i deviznog kursa EUR/RSD

Monetarni tokovi

Ukupni plasmani bankarskog sektora privredi i stanovništvu zabeležili su, na kraju drugog kvartala tekuće godine, pad od 2.4% u odnosu na stanje sa kraja 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 30. jun 2015. godine

Korisnik kredita	u milionima dinara			
	30.06.2015.	31.03.2015.	31.12.2014.	Index.
Pravna lica	1,329,681	1,361,868	1,389,038	95.7
Preduzetnici	45,214	57,247	59,339	76.2
Stanovništvo	696,803	684,721	674,236	103.3
UKUPNO:	2,071,698	2,103,836	2,122,613	97.6

Izvor: Udruženje banaka Srbije, Kredit biro

Na dan 30. jun 2015. godine, pravna lica imala su docnju u otplati kredita od 20%, što u odnosu na kraj prethodne godine predstavlja pad od 0.7 p.p., dok se docnja kod stanovništva na kraju drugog kvartala 2015. godine povećala za 0.5 p.p. na nivo od 7.3%.

Tabela 5. Učešće docnje u dugu po osnovu bankarskih kredita, stanje na 30. jun 2015. godine

Korisnik kredita	30.06.2015.	31.03.2015.	31.12.2014.
Pravna lica	20.00%	20.20%	20.70%
Preduzetnici	19.60%	16.00%	21.50%
Stanovništvo	7.30%	7.10%	6.80%
UKUPNO:	15.70%	15.80%	16.30%

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

Krajem juna 2015. godine indeks BELEX15 iznosio je 645.79 indeksnih poena, i umanjen je za 3.2% u odnosu na stanje sa kraja decembra 2014. Opšti indeks akcija, BELEXline, zabeležio je pad od 1.2% i krajem juna 2015. iznosio je 1,328.64 indeksnih poena.

Tabela 6. Vrednost indeksa Beogradske berze, stanje na dan 31. mart 2015. godine

Opis	30.06.2015.	31.03.2015.	31.12.2014.	Index
BELEX 15	645.79	666.67	667.02	96.8
BELEX line	1,328.64	1,375.99	1,344.82	98.8

Izvor: Belex

2.3. *Regulativa NBS u izveštajnom periodu*

1. Izmenama i dopunama **Zakona o bankama**, koje je 3. februara usvojila Narodna Skupština Republike Srbije, uspostavljen je mehanizam za rešavanje slučajeva problematičnih banaka, koji je usklađen sa evropskom i svetskom praksom. Ovaj mehanizam obezbeđuje potpunu zaštitu vlasnicima osiguranih depozita, ograničava trošenje budžetskih sredstava za spasavanje banaka i, kao pravilo, uspostavlja da gubitke u slučaju finansijskih teškoća banke prvo snose akcionari. Zakon uvodi više preventivnih mehanizama, poput planova oporavka i mera rane intervencije koje treba da omoguće preventivno delovanje samih banaka, ali i ranu reakciju Narodne banke Srbije kao supervizora kako bi se blagovremeno sprečilo uvećanje problema i bez troškova države očuvala finansijska stabilnost.

Planovi oporavka sadrže konkretne mere koje banke treba da preduzmu u slučaju da se suoče s problemima u svom poslovanju, odnosno koje treba da omoguće da banka brzo nastavi s redovnim poslovanjem. Istovremeno, mere rane intervencije daju pravo Narodnoj banci Srbije da bankama naloži preduzimanje određenih mera ili donošenje određenih odluka (restrukturiranje duga prema poveriocima banke, smena članova Upravnog ili Izvršnog odbora, imenovanje privremenog upravnika i sl.) sa istim ciljem – da banka nastavi da redovno obavlja svoje poslovne aktivnosti.

U slučaju donošenja odluke o restrukturiranju, Narodna banka Srbije primeniće jedan od instrumenata:

- Prodaja akcija, odnosno prenos celokupne ili dela imovine i obaveza banke u restrukturiranju na drugu banku, čime se postiže tržišno rešenje u pronalaženju načina za očuvanje najvažnijih funkcija banke, a osigurani deponenti sve vreme uživaju nesmetani pristup svojim depozitima;
- Prenos akcija banke u restrukturiranju ili prenos celokupne ili dela imovine banci za posebne namene, koji se može primeniti u slučaju da na tržištu ne postoji zainteresovana banka, pa je država ta koja osniva posebnu banku koja posluje do pronalaženja tržišnog rešenja. Za razliku od dosadašnjeg rešenja, Zakonom je izričito propisano da banka za posebne namene ne može preuzeti obaveze koje su veće od njene aktive, niti će se baviti preuzimanjem nenaplativih kredita;
- Odvajanje imovine, što podrazumeva upravo preuzimanje loših kredita.
- Raspodela gubitka omogućava da gubitke u prvom redu snose akcionari, a onda i neobezbeđeni poverioci. Mehanizam primene ovog instrumenta sastoji se u otpisu potraživanja poverilaca, odnosno u poništenju akcija ili smanjenju njihove nominalne vrednosti i konverziji potraživanja poverilaca u akcije.

2. Izvršni odbor Narodne banke Srbije usvojio je na svojoj sednici 15. januara 2015. godine izmene **Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije**. Odlukom se propisuje dalje smanjenje stopa po kojima banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu za po jedan procentni poen - sa 27% na 26% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine i sa 20% na 19% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine. Istovremeno, izmenjena je i struktura devizne obavezne rezerve tako što je povećan deo koji se izdvaja u dinarima - sa 36% na 38% i sa 28% na 30%, u zavisnosti od ročnosti izvora finansiranja.

3. **Odluka o izmenama i dopunama Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke** („Službeni glasnik RS“, br. 25/2015), usvojena je od strane Izvršnog odbora Narodne banke Srbije 12. marta 2015. godine, u cilju usklađivanja sa Odlukom o merama za očuvanje stabilnosti finansijskog sistema u vezi s kreditima indeksiranim u stranoj valuti i to preciziranjem uslova za računanje docnije prema naknadno ugovorenom datumu dospeća.

4. **Odluku o merama za očuvanje stabilnosti finansijskog sistema u vezi sa kreditima indeksiranim u stranoj valuti** („Službeni glasnik RS“, br. 21/2015), čiji je cilj očuvanje i jačanje stabilnosti finansijskog sistema Republike Srbije, adekvatnije upravljanje rizicima banaka, kao i bolja zaštita korisnika finansijskih usluga, koji su primarno pogođeni negativnim posledicama aktuelnih kretanja na međunarodnim deviznim tržištima. Ovom odlukom se na sistemski način pristupa rešavanju složenog problema valutno indeksiranih stambenih kredita, uz puno uvažavanje slobode ugovaranja, s jedne strane, i imperativnih propisa s druge strane. Kao regulator bankarskog tržišta, Narodna banka je usvojila rešenje koje pomaže građanima da prevaziđu teškoće u otplati kredita u švajcarskim francima, kao i u slučaju jednostranog podizanja kamatnih marži od strane banaka.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu

Poslednji zvanično objavljen Izveštaj o poslovanju bankarskog sektora Srbije od strane Narodne banke Srbije, do dana izrade ovog izveštaja, je Izveštaj sa stanjem na dan 31. mart 2015. godine.

Shodno prethodnom, u sledećem tekstu odvojeno je analizirano poslovanja bankarskog sektora za prvi kvartal 2015. godine kao i za drugi kvartala 2015. godine.

3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije na kraju I kvartala 2015. godine

Na kraju marta 2015. godine u bankarskom sektoru Srbije poslovalo je 29 banaka² u kojima je bilo zaposleno 24,753 lica (31. decembar 2014. godine: 29 banaka i 25,106 zaposlena).

Ukupna neto aktiva poslovnih banaka iznosila je na isti dan 2,943.7 mlrd. dinara, odnosno, 24.49 mlrd. evra (31. decembar 2014. godine: 24.54 mlrd. evra), dok je ukupan kapital iznosio 622.8 mlrd. dinara, odnosno, 5.18 mlrd. evra, tj., bio je na nivou od 21.16% vrednosti ukupne neto aktive poslovnih banaka na isti dan (31. decembar 2014. godine: 5.07 mlrd. evra) - videti sledeći pregled.

Tabela 7. Osnovni podaci o bankarskom sektoru Srbije, stanje na dan 31. mart 2015. godine

<u>Osnovni podaci</u>	<u>Pokazatelj</u>	<u>31.03.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Broj banaka, kraj perioda		29	29
Ukupan broj zaposlenih		24,753	25,106
Ukupna neto aktiva	mlrd. EUR	24.49	24.54
Ukupan kapital	mlrd. EUR	5.18	5.07
Depoziti	mlrd. EUR	15.52	15.64
% kapitala u bilansnoj sumi	%	21.16	20.67
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	%	20.25	19.96
Neto rezultat, pre oporezivanja	mil. EUR	60.32	29.07
Neto rezultat / Kapital (kraj per.)	%	1.16	0.57

Izvor: NBS

Ukupni bruto problematični krediti bankarskog sektora su tokom prvog tromesečja 2015. godine povećani za 15.7 mlrd. dinara i na kraju marta iznose 437 mlrd. dinara, odnosno 22.6% ukupnih bruto kredita (30.06.2014: 21.5%).

Prosečno ponderisana aktivna kamatna stopa u bankarskom sektoru Srbije je blago povećana, dok prosečno ponderisana pasivna kamatna stopa i dalje beleži trend smanjenja. Kamatna marža je tokom prvog kvartala 2015. godine na dosta višem nivou nego na onom sa kraja 2014. godine i iznosila je u proseku 5.97% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 8. Dinamika prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa i kamatne marže

<u>Opis</u>	<u>31.03.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Prosečno ponderisana aktivna kamatna stopa	8.15%	8.00%	8.90%
Prosečno ponderisana pasivna kamatna stopa	2.18%	2.70%	3.70%
Marža	5.97%	5.30%	5.20%

Izvor: NBS

Neto rezultat bankarskog sektora Srbije u prvom tromesečju 2015. godine, pre svega pod uticajem povećanja gubitaka, je na najnižem nivou u poslednje 4 godine. Na kraju marta 2015. godine neto rezultat je iznosio 7.25 mlrd. dinara, što predstavlja smanjenje od 0.83 mlrd. dinara u odnosu na isti period prethodne godine.

Relativni pokazatelji profitabilnosti beleže na kraju prvog kvartala 2015. godine sledeće vrednosti: ROE: Q1 2015: 4.69% (Q1 2014: 5.42%; Q4 2014: 0.58%); ROA: Q1 2015: 0.98% (Q1 2014: 1.15%; Q4 2014: 0.12%)

² "Mirabank" je operativno počela sa radom 06.04.2015. godine, zbog čega nije bila predmet analiza u okviru izveštaja o bankarskom sektoru Srbije na kraju I kvartala 2015. godine

Na kraju prvog tromesečja 2015. godine 17 banaka je poslovalo sa pozitivnim rezultatom u ukupnom iznosu od 9.49 mlrd. dinara, dok je 12 banaka poslovalo sa gubitkom od ukupno 2.24 mlrd. dinara.

Kao i tokom prethodnog perioda, pozicije dobitka i gubitka bankarskog sektora su izuzetno koncentrisane. Na kraju marta 2015. godine samo 2 banke doprinose ukupnom gubitku sa 51.3%, dok 2 banake sa najvećim dobitkom doprinose sa 47.9% ukupnim prihodima bankarskog sektora.

3.2. Bankarski sektor Srbije, stanje na dan 30.06.2015. godine

Bankarski sektor u Srbiji je i krajem juna 2015. 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 54.02%.

Ukupna neto aktiva bankarskog sektora iznosi na dan 30. jun 2015. godine 24.75 mlrd. evra i u odnosu na stanje sa kraja 2014. godine realno je uvećana za 0.83%, odnosno, za 203 mil. evra.

Sa ukupnom neto aktivom od 4.01 mlrd. evra, i učešćem od 16.22% u ukupnoj neto aktivi bankarskog sektora, na dan 30. jun 2015. godine, "Banca Intesa" je pojedinačno najveća banka u bankarskom sistemu Srbije. Potom sledi "Komerčijalna banka", sa 3.23 mlrd. evra aktive i učešćem od 13.06% i "Unicredit Bank Srbija" sa 2.41 mlrd. evra vrednosti aktive i učešćem od 9.76%.

Prethodno pomenute tri banke beleže kumulativno učešće u neto aktivi bankarskog sektora od 39.04% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 9. Neto aktiva bankarskog sektora Srbije, stanje na dan 30.06.2015. godine

Rang	Naziv banke	30.06.2015.	%	31.12.2014.	u mil. EUR
					Index 2015. / 2014.
1.	Banca Intesa a.d. Beograd	4,013.4	16.22%	3,910.1	102.6
2.	Komerčijalna banka a.d. Beograd	3,232.7	13.06%	3,358.7	96.2
3.	Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd	2,414.7	9.76%	2,193.1	110.1
4.	Raiffeisen banka a.d. Beograd	1,915.5	7.74%	1,853.0	103.4
5.	Société Générale banka Srbija a.d. Beograd	1,792.4	7.24%	1,837.9	97.5
6.	AIK banka a.d. Beograd	1,467.4	5.93%	1,432.7	102.4
7.	Eurobank a.d. Beograd	1,158.9	4.68%	1,208.5	95.9
8.	Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	984.2	3.98%	1,018.5	96.6
9.	Banka Poštanska štedionica a.d. Beograd	968.1	3.91%	936.6	103.4
10.	Sberbank Srbija a.d. Beograd	942.1	3.81%	896.4	105.1
11.	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd	934.9	3.78%	981.2	95.3
12.	Erste Bank a.d. Novi Sad	854.9	3.45%	808.2	105.8
13.	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	707.9	2.86%	737.7	96.0
14.	ProCredit Bank a.d. Beograd	630.9	2.55%	607.9	103.8
15.	Crédit Agricole banka Srbija a.d. Novi Sad	595.2	2.40%	543.1	109.6
16.	Piraeus Bank a.d. Beograd	438.9	1.77%	489.7	89.6
17.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	327.9	1.33%	336.5	97.4
18.	Čačanska banka a.d. Čačak	256.1	1.03%	262.7	97.5
19.	NLB banka a.d. Beograd	230.8	0.93%	244.1	94.5
20.	Marfin Bank a.d. Beograd	193.5	0.78%	199.9	96.8
21.	Findomestic banka a.d. Beograd	119.5	0.48%	131.2	91.1
22.	JUBMES banka a.d. Beograd	101.0	0.41%	116.5	86.7
23.	Opportunity banka a.d. Novi Sad	94.6	0.38%	86.2	109.6
24.	VTB banka a.d. Beograd	90.1	0.36%	84.8	106.3
25.	Srpska banka a.d. Beograd	89.6	0.36%	93.2	96.1
26.	KBM Banka a.d. Kragujevac	71.9	0.29%	79.2	90.7
27.	mts banka a.d. Beograd	57.7	0.23%	56.3	102.5
28.	Telenor banka a.d. Beograd	37.7	0.15%	29.8	126.6
29.	Mirabank a.d. Beograd	14.6	0.06%	-	-
30.	Jugobanka Jugbanka a.d. Kosovska Mitrovica	10.8	0.04%	11.0	98.6

Ukupan kapital bankarskog sektora, na dan 30. jun 2015. godine, iznosio je 5.25 mlrd. evra i u odnosu na stanje sa kraja 2014. godine realno je uvećan za 3.5%, odnosno, za 177.4 mil. evra (31.12.2014: 5.07 mlrd. evra).

U strukturi ukupnih izvora finansiranja, ukupan kapital bankarskog sektora učestvovao je, na isti dan, sa 21.2%.

U odnosu na stanje sa kraja prethodne godine, najveća povećanja iznosa kapitala beleže "Unicredit Bank Srbija" u iznosu od 57.7 mil. evra, "Banca Intesa" u iznosu od 43.1 mil. evra i "Raiffeisen banka" u iznosu od 28.6 mil. evra, dok sa druge strane, najveća smanjenja iznosa kapitala beleže "Komerčijalna banka" u iznosu od 10.1 mil. evra, "Hypo Alpe-Adria-Bank" u iznosu od 9.2 mil. evra i "Piraeus Bank" u iznosu od 8.2 mil. evra.

Na kraju prvog polugodišta 2015. godine, Banka zauzima dvadeseto (20) mesto po iznosu ukupnog kapitala bankarskog sektora, što predstavlja pad za jednu poziciju u odnosu na stanje sa kraja 2014. godine usled realnog smanjenja kapitala u iznosu od 4.77 mil. evra - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 10. Kapital bankarskog sektora Srbije, stanje na dan 30. jun 2015. godine

u mil. evra

Rang	Naziv banke	UKUPAN KAPITAL			Promena	Index
		30.06.2015.	%	31.12.2014.		
1.	Banca Intesa a.d. Beograd	912.9	17.38%	869.8	43.1	105.0
2.	Komerčijalna banka a.d. Beograd	564.9	10.76%	575.0	-10.1	98.2
3.	Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd	514.6	9.80%	456.8	57.7	112.6
4.	Raiffeisen banka a.d. Beograd	490.3	9.34%	461.7	28.6	106.2
5.	AIK banka a.d. Beograd	461.0	8.78%	439.4	21.5	104.9
6.	Eurobank a.d. Beograd	377.7	7.19%	364.7	13.0	103.6
7.	Société Générale banka Srbija a.d. Beograd	296.3	5.64%	280.4	15.9	105.7
8.	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd	218.9	4.17%	228.1	-9.2	96.0
9.	Sberbank Srbija a.d. Beograd	189.9	3.62%	192.2	-2.2	98.8
10.	Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	164.8	3.14%	163.1	1.7	101.0
11.	Banka Poštanska štedionica a.d. Beograd	147.9	2.82%	144.3	3.6	102.5
12.	Erste Bank a.d. Novi Sad	127.8	2.43%	121.2	6.6	105.5
13.	Piraeus Bank a.d. Beograd	126.1	2.40%	134.3	-8.2	93.9
14.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	103.6	1.97%	102.6	1.0	101.0
15.	ProCredit Bank a.d. Beograd	101.6	1.93%	100.7	0.9	100.9
16.	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	99.6	1.90%	96.2	3.4	103.6
17.	Crédit Agricole banka Srbija a.d. Novi Sad	70.3	1.34%	69.6	0.7	101.0
18.	NLB banka a.d. Beograd	44.5	0.85%	43.1	1.3	103.1
19.	Čačanska banka a.d. Čačak	37.9	0.72%	39.0	-1.1	97.1
20.	JUBMES banka a.d. Beograd	36.2	0.69%	41.0	-4.8	88.4
21.	Findomestic banka a.d. Beograd	30.0	0.57%	29.0	0.9	103.2
22.	Marfin Bank a.d. Beograd	29.6	0.56%	31.4	-1.8	94.4
23.	Opportunity banka a.d. Novi Sad	16.4	0.31%	13.0	3.4	125.9
24.	Srpska banka a.d. Beograd	15.8	0.30%	15.9	-0.1	99.5
25.	Mirabank a.d. Beograd	14.4	0.28%	-	-	-
26.	Telenor banka a.d. Beograd	13.8	0.26%	12.9	0.9	106.9
27.	KBM Banka a.d. Kragujevac	13.3	0.25%	14.2	-0.9	93.4
28.	mts banka a.d. Beograd	12.4	0.24%	15.0	-2.6	82.5
29.	VTB banka a.d. Beograd	10.4	0.20%	10.7	-0.3	97.1
30.	Jugobanka Jugbanka a.d. Kosovska Mitrovica	9.0	0.17%	9.1	0.0	99.5

Na kraju prvog polugodišta 2015. godine, ukupna dobit bankarskog sektora iznosi 139.91 mil. evra.

Pojedinačno, najveći iznos dobiti beleže "Unicredit Bank Srbija", u iznosu od 39.24 mil. evra, zatim "Banca Intesa", od 34.8 mil. evra i "Raiffeisen banka", od 27 mil. evra.

Sa druge strane, najveći gubitak iz poslovanja na kraju drugog kvartala 2015. godine iskazale su "Piraeus Bank", u iznosu od 8.58 mil. evra i "Telenor banka", od 5.15 mil. evra.

Sa ukupno obračunatim gubitkom na kraju prvog polugodišta 2015. godine u iznosu od 4.9 mil. evra, Banka zauzima dvadesetosmo (28) mesto u ukupnom poslovanju bankarskog sektora - videti sledeći pregled.

Tabela 11. Rezultat poslovanja banaka za period januar - jun 2015. godine

Rang	Naziv banke	NETO DOBITAK (GUBITAK)		
		30.06.2015.	31.03.2015.	31.12.2014.
		u mil. EUR		
1.	Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd	39.24	19.48	45.18
2.	Banca Intesa a.d. Beograd	34.80	18.34	56.29
3.	Raiffeisen banka a.d. Beograd	27.00	7.84	43.22
4.	AIK banka a.d. Beograd	17.56	5.93	15.03
5.	Société Générale banka Srbija a.d. Beograd	13.24	6.82	3.05
6.	Eurobank a.d. Beograd	12.53	6.06	-22.03
7.	ProCredit Bank a.d. Beograd	8.31	4.31	16.62
8.	Erste Bank a.d. Novi Sad	6.16	3.40	2.26
9.	Komercijalna banka a.d. Beograd	5.77	1.73	39.56
10.	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	2.87	1.25	1.52
11.	Banka Poštanska štedionica a.d. Beograd	2.10	1.21	2.62
12.	Opportunity banka a.d. Novi Sad	1.30	0.61	1.13
13.	Findomestic banka a.d. Beograd	0.84	0.45	0.51
14.	Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	0.84	0.55	1.28
15.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	0.65	0.13	0.89
16.	NLB banka a.d. Beograd	0.52	1.03	-17.33
17.	Crédit Agricole banka Srbija a.d. Novi Sad	0.50	0.42	0.38
18.	Jugobanka Jugbanka a.d. Kosovska Mitrovica	-0.07	-0.12	0.00
19.	Srpska banka a.d. Beograd	-0.12	-0.04	-132.52
20.	VTB banka a.d. Beograd	-0.34	0.03	-0.51
21.	Mirabank a.d. Beograd	-0.40	-	-
22.	KBM Banka a.d. Kragujevac	-0.96	-0.16	-2.05
23.	Čačanska banka a.d. Čačak	-1.24	-0.60	-2.28
24.	Marfin Bank a.d. Beograd	-1.85	-0.96	-4.72
25.	mts banka a.d. Beograd	-3.21	-0.74	-11.32
26.	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd	-3.36	-5.35	-7.41
27.	Sberbank Srbija a.d. Beograd	-4.14	-4.21	12.81
28.	JUBMES banka a.d. Beograd	-4.90	-0.16	-4.95
29.	Telenor banka a.d. Beograd	-5.15	-2.87	-7.12
30.	Piraeus Bank a.d. Beograd	-8.58	-2.86	-11.24
	UKUPNO	139.91	61.52	18.87

Obračunati rezultat poslovanja bankarskog sektora u najvećoj meri je rezultat neto rashoda po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki. Pojedinačno najveći iznos ovih rashoda iskazali su na kraju prvog polugodišta 2015. godine "Banca Intesa", u iznosu od 37.01 mil. evra, "Komercijalna banka", u iznosu od 24.2 mil. evra i "Sberbank Srbija", u iznosu od 16.44 mil. evra.

"JUBMES banka", sa ukupno obračunatim neto rashodima po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki, na kraju prvog polugodišta 2015. godine, u iznosu od 5.43 mil. evra, zauzima dvestedruugo (22) mesto u celokupnom bankarskom sektoru - videti sledeći pregled.

Tabela 12. *Neto prihod / rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki*

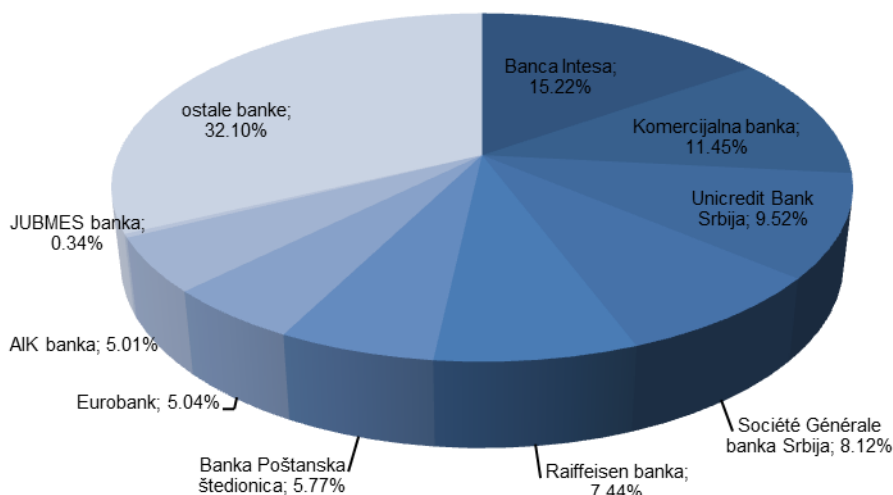
u mil. evra				
Rang	Naziv banke	30.06.2015.	31.03.2015.	31.12.2014.
1.	Srpska banka a.d. Beograd	0.77	0.53	-82.33
2.	NLB banka a.d. Beograd	0.42	0.26	-3.91
3.	Jugobanka Jugbanka a.d. Kosovska Mitrovica	0.02	0.01	0.20
4.	ProCredit Bank a.d. Beograd	0.00	0.08	-0.11
5.	Mirabank a.d. Beograd	0.00	-	-
6.	Telenor banka a.d. Beograd	-0.13	-0.12	2.21
7.	Findomestic banka a.d. Beograd	-0.20	0.03	-1.43
8.	Opportunity banka a.d. Novi Sad	-0.37	-0.17	-0.87
9.	KBM Banka a.d. Kragujevac	-0.53	0.03	-2.34
10.	VTB banka a.d. Beograd	-0.55	0.03	-1.24
11.	Marfin Bank a.d. Beograd	-0.95	-0.47	-3.52
12.	Crédit Agricole banka Srbija a.d. Novi Sad	-1.14	-0.49	-2.66
13.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	-1.77	-0.95	-5.25
14.	Alpha Bank Srbija a.d. Beograd	-2.28	-2.03	-5.36
15.	Raiffeisen banka a.d. Beograd	-3.02	-4.46	-20.22
16.	mts banka a.d. Beograd	-3.12	-0.70	-10.46
17.	Čačanska banka a.d. Čačak	-4.01	-1.99	-7.96
18.	Erste Bank a.d. Novi Sad	-4.56	-2.05	-15.16
19.	Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	-4.76	-2.89	-5.74
20.	Eurobank a.d. Beograd	-5.21	-3.13	-52.76
21.	AIK banka a.d. Beograd	-5.39	-5.67	-25.75
22.	JUBMES banka a.d. Beograd	-5.43	-0.62	-5.40
23.	Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd	-6.08	-5.74	-18.58
24.	Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd	-9.54	-4.20	-25.72
25.	Société Générale banka Srbija a.d. Beograd	-11.27	-3.81	-38.12
26.	Banka Poštanska štedionica a.d. Beograd	-12.86	-6.03	-20.41
27.	Piraeus Bank a.d. Beograd	-14.67	-5.14	-18.17
28.	Sberbank Srbija a.d. Beograd	-16.44	-9.83	-14.14
29.	Komercijalna banka a.d. Beograd	-24.20	-11.58	-22.53
30.	Banca Intesa a.d. Beograd	-37.01	-18.30	-75.80

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 15.22%, "Komercijalna banka", sa 11.45% učešća i "Unicredit banka", sa 9.52% učešća.

Osam (8) banaka ima tržišno učešće od preko 5%, i zajedno beleže 67.56% ukupnog tržišnog učešća, dok preostale dvedesetdve (22) banke zajedno beleže 32.44% ukupnog tržišnog učešća

"JUBMES banka", sa ukupno obračunatim prihodima od kamata i naknada, na kraju prvog polugodišta 2015. godine, u iznosu od 380,987 hiljada dinara, beleži tržišno učešće od 0.34% i zauzima dvadesetčetvrto (24) mesto na tržištu - videti sledeći grafik.

Graf 2. Tržišno učešće banaka prema kriterijumu iznosa obračunatih kamata i naknada za period januar - jun 2015. godine



Obračunata neto dobit od kamata i naknada bankarskog sektora na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznosila je 82.46 mlrd. dinara, odnosno prosečna stopa dobiti od kamata i naknada bila je na nivou od 73.6%.

Prosečno-ponderisan C.I.R. pokazatelj (troškovi zarada, naknada zarada i ostali operativni rashodi u odnosu na neto dobit od kamata i naknada) iznosio je za period januar - jun 2015. godine 64.97%, od čega se na učešće troškova zarada, naknada zarada i ostale lične rashode odnosilo, u proseku, 24.52%, a na ostale operativne rashode 40.45% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 13. Produktivnost poslovanja bankarskog sektora za period januar - jun 2015. godine

u hiljadama dinara

rb	Naziv banke	Prihodi od kamata i naknada	% tržišnog učešća	Neto dobit od kamata i naknada	Stopa neto dobiti	Troškovi zarada / Neto dobit od kamata i naknada	Troš. zarada i ostali oper. rashodi / Neto dobit od kamata i naknada
1	AIK banka	5,610,639	5.01%	4,034,891	71.91%	16.00%	41.36%
2	Alpha Bank Srbija	3,244,197	2.90%	2,491,850	76.81%	31.90%	85.54%
3	Banca Intesa	17,054,331	15.22%	12,792,996	75.01%	20.77%	54.99%
4	Banka Poštanska štedionica	6,463,718	5.77%	4,029,497	62.34%	24.38%	63.95%
5	Crédit Agricole banka Srbija	2,687,382	2.40%	1,940,368	72.20%	46.56%	92.25%
6	Čačanska banka	1,122,758	1.00%	839,073	74.73%	29.25%	65.21%
7	mts banka	228,055	0.20%	164,168	71.99%	52.40%	154.72%
8	Erste Bank	4,622,190	4.13%	3,466,617	75.00%	23.21%	67.62%
9	Eurobank	5,643,620	5.04%	4,696,543	83.22%	18.86%	56.49%
10	Findomestic banka	968,350	0.86%	683,326	70.57%	35.38%	85.58%
11	Hypo Alpe-Adria-Bank	3,130,933	2.79%	2,113,593	67.51%	36.34%	117.41%
12	JUBMES banka	380,987	0.34%	309,147	81.14%	50.07%	94.25%
13	Jugobanka Jugbanka	66,838	0.06%	47,197	70.61%	86.86%	124.17%
14	KBM Banka	417,136	0.37%	316,697	75.92%	43.11%	118.76%
15	Komercijalna banka	12,822,536	11.45%	9,275,160	72.33%	22.20%	63.57%
16	Marfin Bank	756,693	0.68%	457,352	60.44%	54.15%	126.24%
17	Mirabank	0	0.00%	-530	-	-	-
18	NLB banka	1,198,601	1.07%	962,719	80.32%	38.70%	102.62%
19	Opportunity banka	903,613	0.81%	652,592	72.22%	30.33%	69.30%
20	OTP banka Srbija	1,823,216	1.63%	1,569,123	86.06%	33.95%	91.91%
21	Piraeus Bank	1,977,054	1.76%	1,475,927	74.65%	31.32%	96.01%
22	ProCredit Bank	3,463,007	3.09%	2,636,866	76.14%	25.97%	65.14%
23	Raiffeisen banka	8,332,913	7.44%	7,170,582	86.05%	18.42%	58.89%
24	Sberbank Srbija	4,040,842	3.61%	3,023,696	74.83%	19.91%	57.91%
25	Société Générale banka Srbija	9,095,554	8.12%	6,085,540	66.91%	26.99%	55.03%
26	Srpska banka	230,023	0.21%	143,427	62.35%	118.30%	261.05%
27	Telenor banka	148,407	0.13%	61,650	41.54%	345.02%	1110.33%
28	Unicredit Bank Srbija	10,665,535	9.52%	7,480,596	70.14%	12.69%	33.95%
29	Vojvođanska banka	4,561,146	4.07%	3,341,013	73.25%	38.88%	92.03%
30	VTB banka	375,424	0.34%	198,800	52.95%	44.73%	123.56%
	UKUPNO / PROSEK	112,035,698	100.00%	82,460,476	73.60%	24.52%	64.97%

Pregled osnovnih podataka o poslovanju banaka iz bankarskog sektora za period januar - jun 2015. godine obuhvaćeni su u sledećem tabelarnom pregledu.

Tabela 14. Pregled osnovnih podataka o poslovanju banaka za period januar - jun 2015. godine

Naziv banke	Kamate		Naknade		Neto dobit od kamata i naknada	Troš.zarada	% neto dobiti od kam. i nakn.	u hiljadama dinara	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi				Troš. amortizacije i ostali posl. rashodi	% neto dobiti od kam. i nakn.
AIK banka	5,107,322	1,493,889	503,317	81,859	4,034,891	645,721	16.00%	1,023,004	25.35%
Alpha Bank Srbija	2,735,852	590,555	508,345	161,792	2,491,850	794,849	31.90%	1,336,623	53.64%
Banca Intesa	12,956,661	2,845,331	4,097,670	1,416,004	12,792,996	2,657,147	20.77%	4,378,109	34.22%
Banka Poštanska štedionica	4,022,598	1,230,865	2,441,120	1,203,356	4,029,497	982,242	24.38%	1,594,593	39.57%
Crédit Agricole banka Srbija	1,889,945	507,838	797,437	239,176	1,940,368	903,364	46.56%	886,717	45.70%
Čačanska banka	805,451	245,861	317,307	37,824	839,073	245,469	29.25%	301,727	35.96%
mts banka	173,086	55,489	54,969	8,398	164,168	86,029	52.40%	167,965	102.31%
Erste Bank	3,445,959	844,843	1,176,231	310,730	3,466,617	804,740	23.21%	1,539,219	44.40%
Eurobank	4,603,182	780,182	1,040,438	166,895	4,696,543	885,750	18.86%	1,767,264	37.63%
Findomestic banka	818,998	184,949	149,352	100,075	683,326	241,743	35.38%	343,036	50.20%
Hypo Alpe-Adria-Bank	2,701,050	951,015	429,883	66,325	2,113,593	768,089	36.34%	1,713,393	81.07%
JUBMES banka	316,980	61,902	64,007	9,938	309,147	154,792	50.07%	136,580	44.18%
Jugobanka Jugbanka	21,577	392	45,261	19,249	47,197	40,993	86.86%	17,610	37.31%
KBM Banka	287,875	76,963	129,261	23,476	316,697	136,527	43.11%	239,569	75.65%
Komercijalna banka	9,925,789	3,022,702	2,896,747	524,674	9,275,160	2,058,986	22.20%	3,837,537	41.37%
Marfin Bank	658,253	275,222	98,440	24,119	457,352	247,660	54.15%	329,709	72.09%
Mirabank	0	0	0	530	-530	31,127	-	20,900	-
NLB banka	928,929	193,316	269,672	42,566	962,719	372,612	38.70%	615,364	63.92%
Opportunity banka	875,487	240,492	28,126	10,529	652,592	197,916	30.33%	254,298	38.97%
OTP banka Srbija	1,374,929	180,240	448,287	73,853	1,569,123	532,738	33.95%	909,386	57.96%
Piraeus Bank	1,721,190	480,625	255,864	20,502	1,475,927	462,275	31.32%	954,721	64.69%
ProCredit Bank	2,848,764	739,497	614,243	86,644	2,636,866	684,848	25.97%	1,032,921	39.17%
Raiffeisen banka	6,113,651	678,308	2,219,262	484,023	7,170,582	1,321,155	18.42%	2,901,697	40.47%
Sberbank Srbija	3,373,261	840,241	667,581	176,905	3,023,696	601,876	19.91%	1,149,004	38.00%
Société Générale banka Srbija	7,276,482	2,125,568	1,819,072	884,446	6,085,540	1,642,341	26.99%	1,706,577	28.04%
Srpska banka	166,906	80,948	63,117	5,648	143,427	169,667	118.30%	204,745	142.75%
Telenor banka	98,321	40,460	50,086	46,297	61,650	212,706	345.02%	471,810	765.30%
Unicredit Bank Srbija	8,882,048	2,812,798	1,783,487	372,141	7,480,596	949,429	12.69%	1,590,492	21.26%
Vojvođanska banka	3,685,291	1,145,296	875,855	74,837	3,341,013	1,298,895	38.88%	1,775,840	53.15%
VTB banka	339,836	166,401	35,588	10,223	198,800	88,914	44.73%	156,720	78.83%
UKUPNO:	88,155,673	22,892,188	23,880,025	6,683,034	82,460,476	20,220,600	24.52%	33,357,130	40.45%

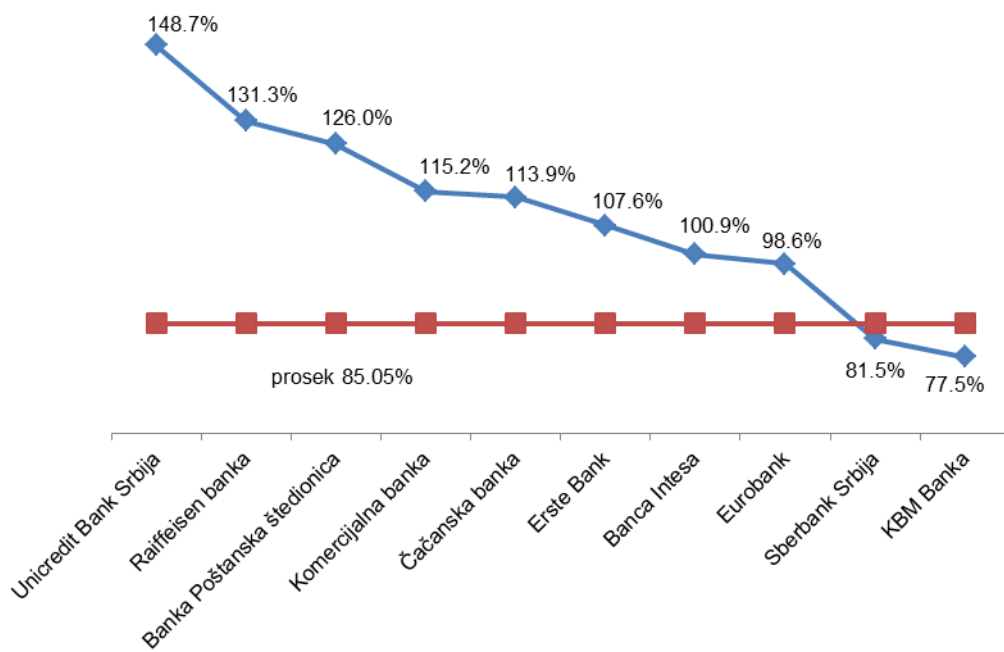
Relativan odnos neto dobiti od naknada i troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda celokupnog bankarskog sektora iznosi 85.05% (ili, drugim rečima, u proseku 85.05% obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda banke finansiraju iz neto dobiti od obračunatih naknada).

Na kraju prvog polugodišta 2015. godine, kod "Unicredit Bank Srbija" neto dobit od naknada bila je na nivou od 148.7% obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja, kod "Raiffeisen banke" 131.3% a kod "Banke Poštanska štedionica", 126.0%.

Relativan odnos neto dobiti od naknada i obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja iznosio je, u istom periodu, kod "JUBMES banke" 34.9%.

U sledećem grafičkom pregledu dat je relativan odnos neto dobiti od naknada, sa jedne, i troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda, sa druge strane, za prvih deset banaka sa pojedinačno najvećim racionom neto dobiti od naknada u odnosu na troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode.

Graf 3. Relativan odnos neto dobiti od naknada i troškova zarada, naknada zarada i ost. ličnih 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:

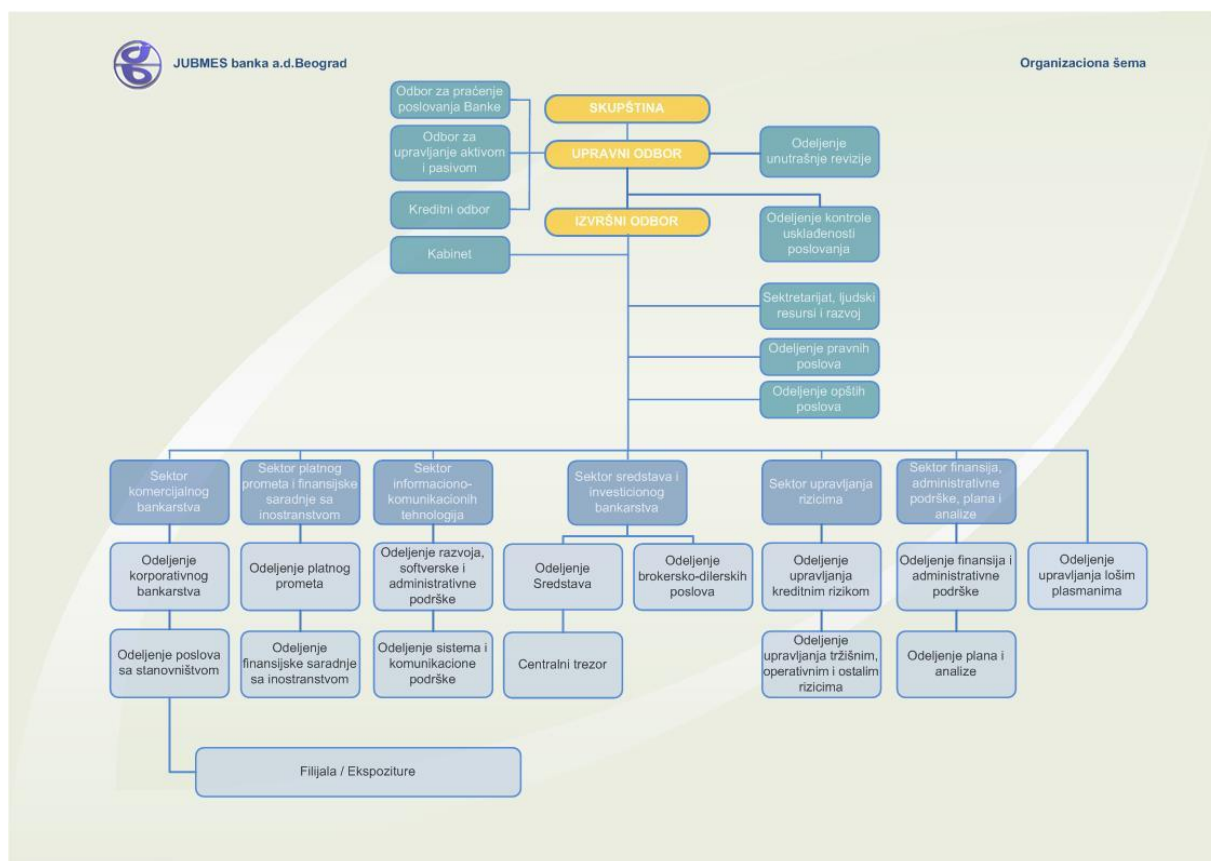
- usluga dinarskog i deviznog platnog prometa;
- izdavanja platnih kartica;
- usluge izdavanja sefova;
- obavljanja poslova u ime i za račun trećih lica, kao i
- pružanja usluga finansijskog konsaltinga;

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 upravljanje 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 prvog polugodišta 2015. godine ukupno održao 11 sednica.**

Tabela 15. Upravni odbor JUBMES banke a.d. Beograd na dan 30. jun 2015. 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
Avram Milenković	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 prvog polugodišta 2015. godine održao 88 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 16. Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd na dan 30. jun 2015. godine

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
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 30. jun 2015. godine u Banci je radno angažovano 134 zaposlena. Shodno prirodi delatnosti, u Banci je dominantno zaposlena visoko obrazovana i stručna radna snaga (cca 74% od ukupnog broja zaposlenih ima visoku stručnu spremu). Prosečna starost zaposlenih iznosi oko 47 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 Sekretarijat, ljudski resursi i razvoj.

Pregled starosne i kvalifikacione strukture zaposlenih u Banci dat je u sledećoj tabeli.

Tabela 17. Kvalifikaciona i starosna struktura zaposlenih u Banci, stanje na dan 30.06.2015. 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	0.75%
III-KV,SSS		0		1		1	0.75%
IV-SSS	1	3	7	17	2	30	22.39%
V-VKV			2	1		3	2.24%
VI/1-VŠS	1	3	4	6	1	15	11.19%
VII/1-VS	3	28	18	15	6	70	52.24%
VII/2-magistar, specijalista	1	4	2	5		12	8.96%
VIII-doktor nauka				2		2	1.49%
Ukupno	6	38	34	47	9	134	100.00%
u %	4.48%	28.36%	25.37%	35.07%	6.72%	100.00%	

5. Poslovanje Banke tokom prvog kvartala 2015. godine

U sledećim tabelama nalaze se uporedni pregledi rezultata i Plana poslovanja za 30.06.2015. godine:

Tabela 18. Uporedni pregled rezultata i Plana poslovanja za 30.06.2015. godine

POZICIJA	u hiljadama dinara		
	30.06.2015.	Plan za 30.06.2015.	realizacija plana
Prihodi od kamata	316,980	364,395	86.99%
Rashodi od kamata	61,902	78,426	78.93%
Neto prihod po osnovu kamata	255,078	285,970	89.20%
Prihodi od naknada i provizija	64,007	49,308	129.81%
Rashodi naknada i provizija	9,938	7,333	135.52%
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	54,069	41,975	128.81%
Neto rezultat po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	-630	0	-
Neto rezultat po osnovu zaštite od rizika	-153	0	-
Neto rezultat po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-2,145	-1,400	153.20%
Neto rezultat po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-386	0	-
Neto rezultat od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule	20,203	14,000	144.31%
Ostali poslovni prihodi	29,915	12,050	248.26%
Neto rezultat po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	-655,310	-75,622	866.56%
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	154,792	152,406	101.57%
Troškovi amortizacije	20,050	20,694	96.89%
Ostali rashodi	116,530	116,449	100.07%
DOBITAK / GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	-590,731	-12,577	-

Banka je na kraju drugog kvartala 2015. godine iskazala gubitak pre oporezivanja u iznosu od 590,731 hiljadu dinara što u odnosu na Plan poslovanja za 2015. godinu predstavlja odstupanje od 578,154 hiljade dinara, obzirom da je Planom predviđen gubitak u iznosu od 12,577 hiljada dinara. Odstupanje od Plana je prouzrokovano višestruko uvećanim rashodima po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki, koji na kraju juna iznose 655,310 hiljada dinara.

Prihodi i rashodi od kamata: Banka je ispunila najveći deo Planom predviđenim obimom prihoda i rashoda od kamata. U strukturi prihoda od kamata, najzastupljeniji su prihodi od kamata po osnovu datih kredita privredi sa učešćem od 46.7% i oni na kraju drugog kvartala tekuće godine iznose 148,153 hiljade dinara. Upravo se kod njih i beleži najveće negativno odstupanje u odnosu na Plan u iznosu od 44.38 mil. dinara, obzirom da ova pozicija predviđena Planom za 30.06.2015. godine iznosi 192,530 hiljada dinara. Takođe, veliko negativno odstupanje beleži se i kod prihoda od kamata po osnovu eskonta menica, čije stanje na kraju drugog kvartala iznosi 40,518 hiljada dinara i manje je za 42.5%, odnosno, za 29.97 mil. dinara u odnosu na Planom predviđen iznos prihoda od kamata (Plan 30.06.2015: 70,484 hiljada dinara). Sa druge strane, rashodi od kamata na kraju drugog kvartala tekuće godine iznose 61,902 hiljade dinara i manji su za 16,524 hiljade dinara, odnosno za 21.1%, u odnosu na Planom predviđen iznos ove pozicije. Manji iznos rashoda od kamata posledica je manjeg iznosa prikupljenih depozita i opšteg pada nivoa kamatnih stopa.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija: Kod pozicije prihoda od naknada, Banka je premašila predviđeni Plan za 14,699 hiljada dinara, najviše usled većeg iznosa prihoda od naknada značajnog nerezidenta za usluge platnog prometa. Kod rashoda od naknada, Plan je neznatno probijen za iznos od 2,605 hiljada dinara.

Neto rezultat od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule: U ovoj bilansnoj poziciji beleži se pozitivno odstupanje od Plana u iznosu od 6,203 hiljade dinara, obzirom da Planom nisu uzete u obzir revalorizovane kursne razlike, već samo realizovane kursne razlike. Na kraju drugog kvartala, prihod od realizovanih kursnih razlika iznosi 11,940 hiljada dinara, što predstavlja realizaciju kvartalnog plana od 85.3% (Plan 30.06.2015: 14 mil. dinara).

Ostali poslovni prihodi: Banka je u ovoj bilansnoj poziciji višestruko premašila predviđeni Plan usled proknjiženog prihoda od usaglašavanja potraživanja Banke za kamate i kursne razlike sa usvojenim UPPR-om preduzeća „Beohemija“ u iznosu od 18,882 hiljade dinara. Vrednost ove pozicije bez ovog neplaniranog prihoda iznosi 11,033 hiljade dinara što predstavlja realizaciju polugodišnjeg plana od 91.6% (Plan 30.06.2015: 12,050 hiljada dinara).

Neto rezultat po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki:

Na kraju drugog kvartala, neto gubitak po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki iznosi 655,310 hiljada dinara i u odnosu na Plan veći je za 579,688 hiljada dinara, odnosno 8.67 puta. Najveći uzroci više proknjiženih rashoda u odnosu na Plan su pokretanje stečajnog postupka preduzeća „Fabrike akumulatora Sombor“ što je uticalo na povećanje ispravke vrednosti plasmana „Koncern Farmakoma“, donošenje rešenja o odbacivanju UPPR-a preduzeća „Interkomerc“ i „Koteks“ od strane Apelacionog suda, obračun obezvređenja u ukupnom iznosu potraživanja od preduzeća „lko Food“ imajući u vidu da je nad društvom pokrenut stečaj a da društvo ne raspolaže sa dovoljnom imovinom za pokriće obaveza, nerealizovana prodaje imovine pod hipotekom u vidu poslovnih objekata u Ugrinovcima po plasmanima preduzeću „Vumo“ i nerealizovane planirana prodaja sopstvenog kao i stečenog učešća u preduzeću „JUBMES Faktor“ doo.

Troškovi zarada, amortizacije i ostali rashodi: Troškovi amortizacije i ostali rashodi su u potpunosti ostvareni u skladu sa Planom poslovanja, dok se kod troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda beleži neznatno odstupanje u iznosu od 2,386 hiljada dinara, odnosno, odstupanje za 1.6% u odnosu na Plan. (Plan 30.06.2015: 152,406 hiljada dinara).

Tabela 19. Uporedni pregled Bilansa stanja i projekcije bilansa stanja Banke na dan 30.06.2015. god.

u hiljadama dinara

AKTIVA	30.06.2015.			Plan - 30.06.2015.			Razlika (Jun - Plan)	Index
	Bruto	Ispravka	Neto	Bruto	Ispravka	Neto		
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4,109,795	0	4,109,795	1,584,484	0	1,584,484	2,525,311	259.4
Založena finansijska sredstva	0	0	0	0	0	0	0	-
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	23,268	7	23,261	26,943	0	26,943	-3,682	86.3
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	4,976	4,601	375	6,664	5,373	1,291	-916	29.0
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	488,669	0	488,669	409,043	4,406	404,637	84,032	120.8
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,915,077	24,837	1,890,240	2,973,203	26,461	2,946,742	-1,056,502	64.1
Kredit i potraživanja od komitenata	5,799,540	1,851,281	3,948,259	7,616,066	1,278,349	6,337,717	-2,389,458	62.3
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	0	0	0	972	0	972	-972	0.0
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	104,328	0	104,328	0	0	0	104,328	-
Investicije u zavisna društva	114	0	114	114	15	99	15	115.2
Nematerijalna ulaganja	32,547	26,921	5,626	34,696	26,921	7,775	-2,149	72.4
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,591,792	273,917	1,317,875	1,600,951	273,917	1,327,033	-9,158	99.3
Investicione nekretnine	16,681	0	16,681	16,681	0	16,681	0	100.0
Tekuća poreska sredstva	10,443	0	10,443	10,443	0	10,443	0	100.0
Ostala sredstva	273,965	10,008	263,957	129,823	5,438	124,385	139,572	212.2
UKUPNO AKTIVA:	14,371,195	2,191,572	12,179,623	14,410,081	1,620,879	12,789,202	-609,579	95.2
PASIVA	30.06.2015.			Plan - 30.06.2015.			Razlika (Jun - Plan)	Index
	Bruto	Ispravka	Neto	Bruto	Ispravka	Neto		
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	153	0	153	1,624	0	1,624	-1,471	9.4
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	54,105	0	54,105	228,759	0	228,759	-174,654	23.7
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	7,246,496	0	7,246,496	7,281,104	0	7,281,104	-34,608	99.5
Rezervisanja	67,337	0	67,337	48,487	0	48,487	18,850	138.9
Odložene poreske obaveze	90,257	0	90,257	90,257	0	90,257	0	100.0
Ostale obaveze	350,738	0	350,738	190,748	0	190,748	159,990	183.9
UKUPNO OBAVEZE:	7,809,086	0	7,809,086	7,840,980	0	7,840,980	-31,894	99.6
KAPITAL	4,370,537	0	4,370,537	4,948,222	0	4,948,222	-577,685	88.3
UKUPNO PASIVA:	12,179,623	0	12,179,623	12,789,202	0	12,789,202	-609,579	95.2

Ukupna neto bilansna aktiva Banke na kraju drugog kvartala 2015. godine iznosi 12.18 mlrd. dinara, što u odnosu na Plan predstavlja smanjenje od 609.58 mil. dinara. U strukturi bilansa, najveće negativno odstupanje u odnosu na Plan se beleži u poziciji kredit i potraživanja od komitenata u iznosu od 2.39 mlrd. dinara usled nedovoljnog iznosa plasmana pravnim licima.

6. Bilans uspeha Banke

6.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu

Banka je na kraju prvog polugodišta 2015. godine ostvarila gubitak iz poslovanja u iznosu od 590,731 hiljadu dinara, odnosno, 4,898 hiljada evra (30.06.2014: gubitak 115,094 hiljada dinara).

U odnosu na isti period prethodne godine, ostvareni gubitak u posmatranom periodu je viši primarno zbog višestruko većeg iznosa rashoda po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki.

Dobit od kamata i naknada je na kraju prvog polugodišta 2015. godine za 17.8% niža nego na kraju istog perioda 2014. godine i iznosi 309,147 hiljada dinara (30.06.2014: 376,150 hiljada dinara). Stopa operativne efikasnosti Banke "cost to income ratio" (operativni rashodi / neto dobit od kamata i naknada), na kraju prvog kvartala 2015. godine, iznosi 94.3% (30.06.2014 godina: 81.5%).

Tabela 20. Rezultat Banke, pre oporezivanja, ostvaren u periodu januar - jun 2015. godine

POZICIJA	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna		
	2015.	2014.	Index
Prihodi od kamata	316,980	428,116	74
Rashodi od kamata	(61,902)	(122,657)	50
Dobitak po osnovu kamata	255,078	305,459	84
Prihodi od naknada i provizija	64,007	78,209	82
Rashodi od naknada i provizija	(9,938)	(7,518)	132
Dobitak po osnovu naknada i provizija	54,069	70,691	76
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	(630)	0	-
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu zaštite od rizika	(153)	1,328	(12)
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(2,145)	322	(666)
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(386)	0	-
Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	20,203	20,628	98
Ostali poslovni prihodi	29,915	17,145	174
Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	(655,310)	(223,951)	293
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(154,792)	(163,954)	94
Troškovi amortizacije	(20,050)	(20,485)	98
Ostali rashodi	(116,530)	(122,277)	95
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	(590,731)	(115,094)	513
Dobitak / (gubitak) po osnovu odloženih poreza	0	0	-
DOBITAK (GUBITAK) NAKON OPOREZIVANJA	(590,731)	(115,094)	513

Strukturno, Banka je na kraju prvog polugodišta 2015. godine ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 380,987 hiljada dinara i neto dobitak po istom osnovu u iznosu od 309,147 hiljada dinara, iz čega dalje proizilazi da realizovana stopa neto dobiti po osnovu kamata i naknada iznosi relativno visokih 81.1% (30.06.2014: 74.3%).

Efekti kursnih razlika pozitivno su se odrazili na finansijski rezultat Banke, pa je tako efekat promene vrednosti imovine i obaveza Banke usled volatilnosti kursa domaće valute na kraju prvog polugodišta pozitivan u iznosu od 20,203 hiljade dinara (30.06.2014: 20,628 hiljada dinara).

6.2. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Prihodi Banke po osnovu kamata i naknada su na kraju prvog polugodišta 2015. godine obračunati u ukupnom iznosu od 380,987 hiljada dinara (ili, u proseku, 63,498 hiljada dinara mesečno), od čega su prihodi od kamata iznosili, u proseku, 52,830 hiljade dinara (ili 83.2%), a prihodi od naknada 10,668 hiljada dinara (ili 16.8%) mesečno.

Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u izveštajnom periodu 309,147 hiljada dinara, i u odnosu na isti period prošle godine bila je nominalno manja za 17.8% (30.06.2014: 376,150 hiljada dinara). Od ovog iznosa, neto dobit od kamata iznosila je 255,078 hiljada dinara, a neto dobit od naknada Banke iznosila je 54,069 hiljade dinara.

Prihodi od kamata su na kraju prvog kvartala 2015. godine iznosili 316,980 hiljada dinara, i u odnosu na kraj prethodne godine umanjani su za 26% (30.06.2014: 428,116 hiljada dinara).

U prihodima od kamata, najveće učešće imaju prihodi po kreditima odobrenim privrednim društvima sa 44.3%, a za njima slede prihodi po osnovu eskonta menica čije učešće iznosi 12.8% i prihodi po osnovu faktoring poslova koji u ukupnim prihodima od kamata učestvuju sa 11.2%.

Tabela 21. Struktura prihoda od kamata Banke u periodu januar - jun 2015. godine

	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna				
	2015.	Učešće	2014.	Učešće	% rasta / pada
Kredit i depoziti					
Domaće banke i druge finansijske organizacije	14,463	4.56%	10,819	2.53%	33.7%
Javni sektor	5,280	1.67%	205	0.05%	-
Privredna društva	140,301	44.26%	189,961	44.37%	-26.1%
Preduzetnici	132	0.04%	173	0.04%	-23.7%
Stanovništvo	12,557	3.96%	11,819	2.76%	6.2%
Komitenti iz društvenih delatnosti i neprofitna pravna lica	2,009	0.63%	8,971	2.10%	-77.6%
Narodna banka Srbije	17,719	5.59%	29,423	6.87%	-39.8%
Strane banke	89	0.03%	1,000	0.23%	-91.1%
HoV i ostali plasmani					
REPO poslovi sa NBS	9,787	3.09%	85,963	20.08%	-88.6%
Državni zapisi RS	4,305	1.36%	6,524	1.52%	-34.0%
Izdvojena obavezna rezerva kod NBS	7,926	2.50%	7,856	1.84%	0.9%
Obveznice trezora RS	25,730	8.12%	19,655	4.59%	30.9%
Eskont menica	40,518	12.78%	14,977	3.50%	170.5%
Faktoring	35,403	11.17%	39,148	9.14%	-9.6%
Korporativne obveznice	761	0.24%	812	0.19%	-6.3%
Obveznice Iraka	-	-	810	0.19%	-
Svega	316,980	100.00%	428,116	100.00%	-26.0%

Ukupno obračunati prihodi od naknada na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznose 64,007 hiljada dinara i u odnosu na isti period prethodne godine umanjani su za 18.2% (30.06.2014: 78,209 hiljada dinara). U strukturi prihoda od naknada najveće učešće imaju prihodi za usluge platnog prometa sa 33.35% - videti sledeći pregled.

Tabela 22. Struktura prihoda od naknada Banke u periodu januar - jun 2015. godine

	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna				
	2015.	Učešće	2014.	Učešće	% rasta / pada
Usluge platnog prometa (bez stanovništva)	21,349	33.35%	34,106	43.61%	-37.4%
Izdate garancije i ostala jemstva	21,284	33.25%	17,465	22.33%	21.9%
Naknade po osnovu faktoringa	2,716	4.24%	1,677	2.14%	62.0%
Naknade od eskonta menica	2,566	4.01%	-	-	-
Naknade od stranih pravnih lica	6,857	10.71%	17,644	22.56%	-61.1%
Poslovi sa stanovništvom	8,113	12.68%	6,166	7.88%	31.6%
Naknade od stranih banaka	497	0.78%	436	0.56%	14.0%
Ostale naknade - bank.usluge	625	0.98%	715	0.92%	-12.6%
Svega	64,007	100.00%	78,209	100.00%	-18.2%

6.3. Rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Ukupni rashodi Banke po osnovu obračunatih troškova kamata iznosili su u izveštajnom periodu 61,902 hiljade dinara (odnosno, u proseku, mesečno 10,317 hiljada dinara, što predstavlja iznos koji je tokom izveštajnog perioda bio, u proseku, na mesečnom nivou od 16.25% vrednosti obračunatih prihoda od kamata). Obračunati troškovi naknada na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznose 9,938 hiljada dinara, ili, u proseku, 1,656 hiljada dinara mesečno (i bili su na nivou od 15.52% obračunatih prosečnih mesečnih prihoda od naknada).

Iznos obračunatih troškova kamata pojedinačno je najveći po osnovu kratkoročnih oročenih depozita u dinarima javnih preduzeća (16,040 hiljada dinara), koji na kraju drugog kvartala 2015. godine iznose 755 mil. dinara, kao i po osnovu kratkoročnih oročenih depozita u dinarima drugih preduzeća (12,689 hiljada dinara), čije stanje na dan 30. jun 2015. iznosi 478.3 mil. dinara.

Tabela 23. Analitički pregled rashoda od kamata realizovanih u periodu januar - jun 2015. godine

	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna				
	2015.	Učešće	2014.	Učešće	% rasta / pada
Finansijske organizacije	492	0.79%	6,981	5.69%	-92.95%
Javna preduzeća	25,216	40.74%	25,413	20.72%	-0.78%
Privredna društva	17,590	28.42%	30,085	24.53%	-41.53%
Preduzetnici	26	0.04%	115	0.09%	-77.39%
Lokalna samouprava	-	-	369	0.30%	-
Stanovništvo	12,268	19.82%	25,237	20.58%	-51.39%
Strana lica	129	0.21%	-	-	-
Banke u stečaju	4,674	7.55%	33,132	27.01%	-85.89%
Strane banke	-	-	-	-	-
Drugi komitenti	1,507	2.43%	1,325	1.08%	13.74%
Svega	61,902	100.00%	122,657	100.00%	-49.53%

Ukupno obračunati troškovi naknada Banke na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznosili su 9,938 hiljada dinara. U strukturi obračunatih troškova naknada, troškovi naknada za usluge deviznog platnog prometa učestvuju sa 41.2%.

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 655,310 hiljada dinara (30.06.2014: neto rashod od 223,951 hiljada dinara).

6.5. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi Banke su na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznosili 154,792 hiljade dinara i u odnosu na isti period prethodne godine umanjeni su za 9,162 hiljade dinara, odnosno, za 5.59% (30.06.2014: 163,954 hiljada dinara).

6.6. Operativni i ostali rashodi

U narednoj tabeli prikazana je struktura operativnih i ostalih rashoda Banke na kraju prvog polugodišta 2015. godine.

Tabela 24. Operativni i ostali rashodi Banke u periodu januar - jun 2015. godine

Opis troškova	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna				
	2015.	Učešće	2014.	Učešće	% rasta / pada
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	29,615	25.41%	32,424	26.52%	-8.66%
Usluge	25,469	21.86%	23,762	19.43%	7.18%
Ostali nematerijalni troškovi	20,286	17.41%	20,129	16.46%	0.78%
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	4,395	3.77%	12,308	10.07%	-64.29%
Materijal i energija	10,049	8.62%	9,384	7.67%	7.09%
Troškovi reprezentacije	1,204	1.03%	1,193	0.98%	0.92%
Premije osiguranja	10,719	9.20%	9,856	8.06%	8.76%
Ostali rashodi	14,793	12.70%	13,221	10.81%	11.89%
Svega	116,530	100.00%	122,277	100.00%	-4.70%

7. Bilans stanja Banke

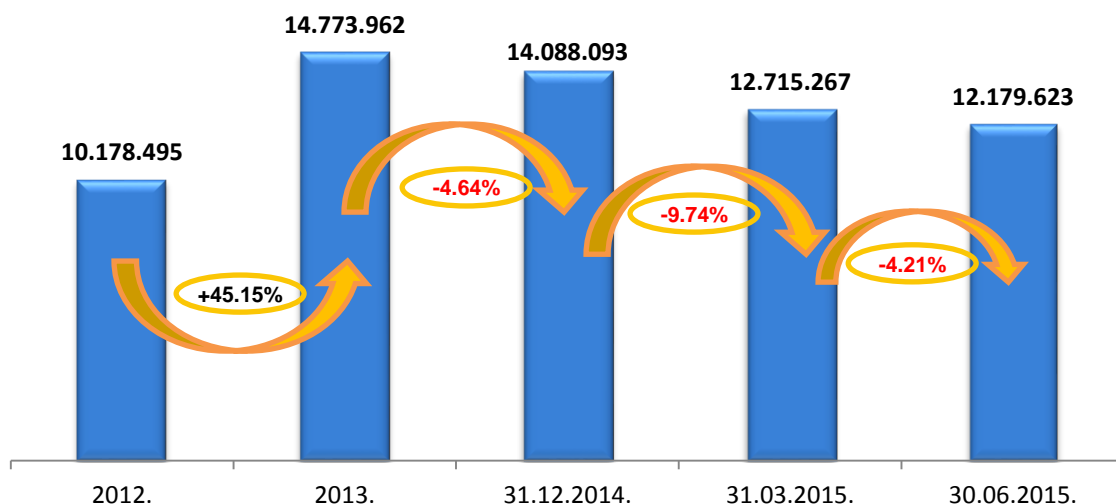
7.1. Osnovne napomene

Ukupna neto bilansna suma Banke na dan 30. jun 2015. godine iznosi 12,179,623 hiljade dinara i manja je od neto bilansne sume sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine za 13.5% (31.12.2014. godine: 14,088,093 hiljade dinara).

Tabela 25. Neto bilans stanja Banke, na dan 30. jun 2015. godine

	30.06.2015.	Učešće	31.12.2014.	Učešće	u hiljadama dinara % rasta / pada
AKTIVA					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4,109,795	33.74%	2,745,723	19.49%	49.7%
Založena finansijska sredstva	0	0.00%	678,600	4.82%	-100.0%
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	23,261	0.19%	34,279	0.24%	-32.1%
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	375	0.00%	1,291	0.01%	-71.0%
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	488,669	4.01%	435,448	3.09%	12.2%
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,890,240	15.52%	3,298,517	23.41%	-42.7%
Kredit i potraživanja od komitenata	3,948,259	32.42%	5,303,274	37.64%	-25.6%
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	0	0.00%	972	0.01%	-100.0%
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	104,328	0.86%	85,082	0.60%	22.6%
Investicije u zavisna društva	114	0.00%	99	0.01%	15.2%
Nematerijalna ulaganja	5,626	0.05%	7,775	0.06%	-27.6%
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,317,875	10.82%	1,327,034	9.42%	-0.7%
Investicione nekretnine	16,681	0.14%	16,681	0.12%	0.0%
Tekuća poreska sredstva	10,443	0.08%	10,443	0.07%	0.0%
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0.00%	0	0.00%	-
Ostala sredstva	263,957	2.17%	142,875	1.01%	84.7%
UKUPNO AKTIVA	12,179,623	100.00%	14,088,093	100.00%	-13.5%
PASIVA					
OBAVEZE					
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	153	0.00%	1,624	0.01%	-90.6%
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	54,105	0.44%	248,759	1.77%	-78.3%
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	7,246,496	59.50%	8,530,471	60.55%	-15.1%
Rezervisanja	67,337	0.55%	65,433	0.46%	2.9%
Odložene poreske obaveze	90,257	0.74%	90,257	0.64%	0.0%
Ostale obaveze	350,738	2.88%	190,749	1.35%	83.9%
UKUPNO OBAVEZE	7,809,086	64.11%	9,127,293	64.78%	-14.4%
KAPITAL					
Akcijski kapital	3,100,833	25.46%	3,100,833	22.01%	0.0%
Dobitak	276,312	2.27%	276,312	1.96%	0.0%
Gubitak	(590,731)	-4.85%	(599,316)	-4.25%	-1.4%
Rezerve	1,584,123	13.01%	2,182,971	15.50%	-27.4%
UKUPNO KAPITAL	4,370,537	35.89%	4,960,800	35.22%	-11.9%
UKUPNO PASIVA	12,179,623	100.00%	14,088,093	100.00%	-13.5%

Graf 5. Kretanje ukupne aktive (neto)



Valutna struktura aktive bilansa Banke na dan 30. jun 2015. godine pretežno je dinarskog karaktera, odnosno 64.16% neto aktive Banke je u domaćoj valuti.

Dinarski podbilans aktive i pasive zabeležio je pad u apsolutnom iznosu na kraju prvog polugodišta 2015. godine, dok se njegov procenat učešća u ukupnoj aktivi / pasivi povećao - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 26. Valutna struktura Bilansa stanja Banke na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara		Učešće u %		% rasta/ pada
	30.06.2015.	31.12.2014.	30.06.2015.	31.12.2014.	
AKTIVA					
Aktiva u dinarima	7,814,646	8,165,914	64.16%	57.96%	-4.30%
Aktiva u stranoj valuti:					
EUR	2,623,358	3,945,170	21.54%	28.00%	-33.50%
USD	360,213	482,620	2.96%	3.43%	-25.36%
Ostale valute	19,798	25,330	0.16%	0.18%	-21.84%
Indeksirano	1,361,608	1,469,059	11.18%	10.43%	-7.31%
Aktiva u stranoj valuti	4,364,977	5,922,179	35.84%	42.04%	-26.29%
Ukupna aktiva	12,179,623	14,088,093	100.00%	100.00%	-13.55%
PASIVA					
Pasiva u dinarima	8,005,584	8,594,587	65.73%	61.01%	-6.85%
Pasiva u stranoj valuti:					
EUR	3,719,987	5,036,998	30.54%	35.75%	-26.15%
USD	275,102	432,792	2.26%	3.07%	-36.44%
Ostale valute	25,520	18,585	0.21%	0.13%	37.32%
Indeksirano	153,430	5,131	1.26%	0.04%	-
Pasiva u stranoj valuti	4,174,039	5,493,506	34.27%	38.99%	-24.02%
Ukupna pasiva	12,179,623	14,088,093	100.00%	100.00%	-13.55%

Napomena: U deviznom podbilansu Banke obuhvaćeni su i dinarski plasmani/depoziti 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 30. jun 2015. godine dat je u sledećim tabelarnim pregledima.

Tabela 27. Pozicije bilansa stanja Banke u stranoj valuti, stanje na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara				
	30.06.2015.	Učešće	31.12.2014.	Učešće	% rasta / pada
AKTIVA					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	973,349	22.30%	1,290,169	21.79%	-24.6%
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	8,531	0.20%	15,826	0.27%	-46.1%
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	82	0.00%	78	0.00%	4.9%
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	78,669	1.80%	312,623	5.28%	-74.8%
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,672,993	38.33%	2,628,205	44.38%	-36.3%
Kredit i potraživanja od komitenata	1,510,068	34.59%	1,673,232	28.25%	-9.8%
Ostala sredstva	121,285	2.78%	2,046	0.03%	-
UKUPNA AKTIVA	4,364,977	100.00%	5,922,179	100.00%	-26.3%
PASIVA					
OBAVEZE					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	12,757	0.30%	187,199	3.41%	-93.2%
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	4,021,117	96.34%	5,186,618	94.41%	-22.5%
Rezervisanja	29,604	0.71%	34,411	0.63%	-14.0%
Ostale obaveze	110,561	2.65%	85,278	1.55%	29.6%
UKUPNO OBAVEZE	4,174,039	100.00%	5,493,506	100.00%	-24.0%

7.2. Gotovina i sredstva kod centralne banke

Stanje gotovine i sredstava kod centralne banke je na dan 30. jun 2015. godine iznosilo 4,109,795 hiljade dinara (31. decembar 2014. godine: 2,745,723 hiljade dinara) i u strukturi ukupne neto poslovne imovine Banke je učestvovalo sa 33.74% - videti sledeći tabelarni pregled

Tabela 28. Gotovina i gotovinski ekvivalenti sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		
Tekući račun	701,493	712,447
Blagajna:		
- u dinarima	34,344	22,423
- u stranoj valuti	95,052	106,159
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS u dinarima	2,400,000	720,000
Obavezna rezerva u stranoj valuti	878,297	1,184,009
Potraživanja za kamatu od NBS	0	0
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu od NBS	609	685
Stanje na dan	4,109,795	2,745,723

Obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je na kraju prvog polugodišta 2015. godine 675,197 hiljada dinara, od čega se na dinarsku obaveznu rezervu odnosi 145,581 hiljada dinara, dok se na deviznu obaveznu rezervu koja se izdvaja u dinarima odnosi 529,616 hiljada dinara.

Po osnovu položene obračunate obavezne rezerve u dinarima, Banka je kraju prvog polugodišta 2015. godine ostvarila prihod od kamata u iznosu od 7,926 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 prvog polugodišta 2015. godine iznose, neto, 23,261 hiljada dinara i sastoje se od akcija banaka i privrednih društava, kao i od obveznica Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje.

Tabela 29. Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Dinari		
Akcije privrednih društava	11,111	12,111
Akcije banaka	270	270
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka i privrednih društava	3,356	6,072
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7)	0
	14,730	18,453
Strana valuta		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	8,757	16,256
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	(226)	(430)
	8,531	15,826
Stanje na dan	23,261	34,279

7.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznose, neto, 375 hiljada dinara i sastoje se od akcija privrednih društava i banaka, kao i od obveznica Republike Irak.

Tabela 30. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan 30.06.2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Dinari		
Akcije privrednih društava	4,125	5,362
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	769	1,224
Akcije banaka	12,387	12,387
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(12,387)	(12,387)
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(4,601)	(5,373)
	293	1,213
Strana valuta		
Obveznice Republike Irak	102	94
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Republike Irak	(20)	(16)
	82	78
Stanje na dan	375	1,291

7.5. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznose 488,669 hiljada dinara i u strukturi ukupne neto poslovne imovine Banke učestvuju sa 4.01%. Ovu poziciju bilansa stanja na dan 30.06.2015. godine čine ulaganja u dugoročne dinarske obveznice trezora Republike Srbije i ulaganja u dugoročne zapise u evrima Republike Srbije.

Na dan 31.12.2014. godine ukupan iznos pozicije finansijska sredstva koja se drže do dospeća umanjen je za 678,600 hiljada dinara, obzirom da su na taj dan obveznice trezora Republike Srbije bile založene kod Centralnog registra hartija od vrednosti u korist Agencije za osiguranje depozita usled prikupljenih depozita banaka u stečaju.

Tabela 31. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća na dan 30.06.2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća		
<i>Dinari</i>		
Kratkoročne obveznice trezora RS	0	130,000
Dugoročne obveznice trezora RS	410,000	671,425
Korporativne obveznice	0	19,269
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	0	(4,145)
<i>Minus: Založena finansijska sredstva</i>	0	(678,600)
	410,000	137,949
<i>Strana valuta</i>		
Kratkoročni državni zapisi RS	0	0
Odstupanje od nominalne vrednosti kratkoročnih državnih zapisa RS	0	0
Dugoročni državni zapisi RS	78,875	296,832
Odstupanje od nominalne vrednosti dugoročnih državnih zapisa RS	206	667
	78,669	297,499
Stanje na dan	488,669	435,448

7.6. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija

Stanje kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznosi 1,890,240 hiljada dinara, i ono čini 15.52% ukupne neto poslovne imovine Banke.

Tabela 32. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija na dan 30.06.2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
kratkoročni plasmani u dinarima		
Plasmani u REPO poslove sa NBS	0	0
Kreditni domaćim bankama	220,000	690,000
Potraživanja za kamatu	2,400	1,171
Potraživanja za naknadu	21	10
Namenski depozit - VISA card	1,562	1,483
Namenski depozit - Societe Generale	1,000	0
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu	156	173
Ukupno	225,139	692,837
kratkoročni plasmani u stranoj valuti		
Devizni računi kod ino banaka	1,458,253	2,498,483
Namenski devizni račun - VISA card	2,388	2,996
Namenski devizni račun - CRHoV	98,286	24,229
Dati depoziti drugim bankama	120,604	99,464
Namenski obavezni depozit - CRHoV	4,824	4,838
Dospeli ostali plasmani od stranih banaka	5,583	5,154
Ukupno	1,689,938	2,635,164
Plasmani, bruto	1,915,077	3,328,001
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(24,837)	(29,484)
Stanje na dan	1,890,240	3,298,517

Tabela 33. Dati krediti i depoziti bankama i drugim finansijskim institucijama na dan 30.06.2015. god.

	30.06.2015.			31.12.2014.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
u dinarima						
Kreditni:						
- domaćim bankama	221,000		221,000	690,000		690,000
- drugim komitentima	1,562		1,562	1,483		1,483
Ukupno	222,562	0	222,562	691,483	0	691,483
u stranoj valuti						
Depoziti:						
- stranim bankama	0		0	99,464		99,464
- domaćim bankama	120,604		120,604	0		0
- drugim komitentima	4,824		4,824	4,838		4,838
Ostali dospeli plasmani	5,583		5,583	5,154		5,154
Ukupno	131,011	0	131,011	109,457	0	109,457
Plasmani, bruto	353,573	0	353,573	800,940	0	800,940
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(15,724)		(15,724)	(14,415)		(14,415)
Stanje na dan	337,849	0	337,849	786,524	0	786,524

7.7. Krediti i potraživanja od komitenata

Dati krediti i potraživanja od komitenata Banke, sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine, iznose, bruto, 5,799,540 hiljada dinara (31. decembar 2014. godine: 6,496,623 hiljade dinara) i čine 40.36% bruto bilansne sume Banke na isti dan. U odnosu na stanje sa kraja prethodne godine, iznos kredita i potraživanja od komitenata manje je na dan 30. jun 2015. godine u bruto iznosu za 10.73%, a u neto iznosu za 25.55%. Ispravka vrednosti kredita je u istom periodu povećana za 657,932 hiljade dinara ili za 55.13% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 34. Krediti i potraživanja od komitenata na dan 30.06.2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
u dinarima		
Dati krediti:		
- javnim preduzećima	25,367	33,000
- privrednim društvima	3,185,306	3,677,331
- preduzetnicima	418	20
- stanovništvu	354,150	331,209
- drugim komitentima	33,970	19,688
	3,599,211	4,061,248
Eskont menica	445,468	1,090,550
Faktoring	1,033,939	531,407
Otkup potraživanja - lokalna samouprava	20,541	39,482
Dospeli plasmani po aktiviranim avalima i garancijama	305,986	328,442
Potraživanja za kamatu	82,944	85,598
Potraživanja za naknadu	6,552	7,022
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu	6,685	29,351
Razgraničeni prihodi od nakn.po amort.vred.prim.ef.kam.stope	(8,380)	(11,812)
Ukupno	5,492,946	6,161,289
u stranoj valuti		
Dati krediti:		
- privrednim društvima	1,455	690
- stanovništvu	3,580	3,447
	5,035	4,136
Faktoring	299,666	322,477
Potraživanja za kamatu	176	150
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu	1,717	8,570
Ukupno	306,594	335,334
Plasmani, bruto	5,799,540	6,496,623
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(1,851,281)	(1,193,349)
Stanje na dan	3,948,259	5,303,274

Tabela 35. Krediti i potraživanja od komitenata sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

	30.06.2015.			31.12.2014.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
u hiljadama dinara						
u dinarima						
- privrednim društvima	1,943,416	892,298	2,835,714	2,517,979	775,987	3,293,966
- javnim preduzećima	-	22,000	22,000	-	33,000	33,000
- drugim komitentima	1,803	29,702	31,505	1,915	16,676	18,591
- stanovništvu	7,835	340,066	347,901	6,586	318,586	325,172
- javnom sektoru	4,352	20,542	24,894	27,205	39,482	66,687
dospela potraživanja	2,230,932	-	2,230,932	2,423,872	-	2,423,872
Ukupno	4,188,338	1,304,608	5,492,946	4,977,557	1,183,731	6,161,288
u stranoj valuti						
- privrednim društvima	-	-	-	162,814	-	162,814
- stanovništvu	-	3,443	3,443	-	3,317	3,317
- stranim licima	-	-	-	-	-	-
- javnom sektoru	1,717	-	1,717	8,570	-	8,570
dospela potraživanja	301,434	-	301,434	160,634	-	160,634
Ukupno	303,151	3,443	306,594	332,018	3,317	335,335
Plasmani, bruto	4,491,489	1,308,051	5,799,540	5,309,575	1,187,048	6,496,623
Minus: Ispravka vrednosti	(1,627,567)	(223,714)	(1,851,281)	(1,124,993)	(68,356)	(1,193,349)
Stanje na dan	2,863,922	1,084,337	3,948,259	4,184,582	1,118,692	5,303,274

Tabela 36. Sektorska struktura datih kredita i depozita (bruto) na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Građevinarstvo	257,637	200,461
Prerađivačka industrija	1,591,137	2,127,157
Strane banke	0	99,464
Stanovništvo	357,730	334,655
Trgovina	1,009,599	1,018,664
Saobraćaj i komunikacije	210,807	265,691
Uslužne delatnosti	115,524	94,230
Domaće banke	220,000	691,483
Ostali	61,812	29,364
Stanje na dan	3,824,246	4,861,169

Kreditni stanovištvu

U sledećem tabelarnom pregledu data je struktura kredita stanovništvu po osnovim grupama proizvoda sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine.

Tabela 37. Struktura kredita stanovništvu po vrstama proizvoda na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Stambeni krediti	259,704	243,339
Kreditni po kreditnim karticama	39,768	42,140
Dugoročni gotovinski krediti	28,905	24,047
Dugoročni potrošački krediti za kupovinu automobila	5,911	5,998
Lombardni krediti	3,218	3,218
Minusni saldo na tekućim računima	8,737	6,579
Ostali krediti fizičkim licima	11,487	9,334
Stanje na dan	357,730	334,655

7.8. Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate

Ukupne investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate na dan 30. jun 2015. godine iznose, neto, 104,328 hiljada dinara (31.12.2014. godine: 85,082 hiljade dinara). - tabela u prilogu

Tabela 38. Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate, stanje na dan 30.06.2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
“JUBMES faktor” d.o.o., Beograd	104,328	85,837
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	0	(755)
Stanje na dan	104,328	85,082

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 izveštajnog perioda Banka nije ostvarila prihode od dividendi od pomenutog privrednog društava.

7.9. Investicije u zavisna društva

Ukupne investicije u zavisna društva na dan 30. jun 2015. godine iznose, neto, 114 hiljada dinara (31.12.2014. godine: 99 hiljada dinara). - tabela u prilogu

Tabela 39. Investicije u zavisna društva sa stanjem na dan 30.06.2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Fondacija “Za dečje srce”, Beograd	114	114
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	0	(15)
Stanje na dan	114	99

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 30. jun 2015. godine, vrednost nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalnih ulaganja i investicionih nekretnina, u ukupnom iznosu od 1,340,182 hiljade dinara, (31. decembar 2014. godine: 1,351,490 hiljada dinara), učestvuje sa 11.01%.

Nematerijalna ulaganja Banke su se na kraju prvog polugodišta 2015. godine smanjila za 27.6% u poređenju sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine kao rezultat izvršene amortizacije - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 40. Pregled bilansnih pozicija nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalnih ulaganja i investicionih nekretnina, sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara						
	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	UKUPNO: Nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna ulaganja	Investicione nekretnine
31.12.2014.							
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)	-
Sadašnja vrednost	409,591	848,755	64,173	4,515	1,327,034	7,775	16,681
30.06.2015.							
Nabavna vrednost	409,591	927,262	241,871	13,068	1,591,792	32,547	16,681
Ispravka vrednosti	-	(84,867)	(188,135)	(915)	(273,917)	(26,921)	-
Sadašnja vrednost	409,591	842,395	53,736	12,153	1,317,875	5,626	16,681

7.11. Ostala sredstva

Ostala sredstva su na dan 30. jun 2015. godine iznosila 263,957 hiljada dinara i u odnosu na stanje sa kraja 2014. godine su se povećala za 84.75% - videti sledeći pregled.

Tabela 41. Ostala sredstva Banke na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
u dinarima:		
Potraživanja za kamatu	0	2,304
Potraživanja za naknadu	511	1,884
Ostala potraživanja	39,350	8,903
Prolazni računi	287	248
Ostale investicije - učešća u kapitalu	68,446	68,446
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	7,494	12,690
Zalihe	6,423	5,002
Sredstva stečena naplatom potraživanja	30,105	48,596
Ukupno	152,616	148,073
u stranoj valuti:		
Potraživanja za naknadu	60	35
Ostala potraživanja	121,011	16
Prolazni računi	96	6
Ostale investicije - učešća u kapitalu	182	183
Ukupno	121,349	240
Ostala sredstva, bruto	273,965	148,313
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-10,008	(5,438)
Stanje na dan	263,957	142,875

U sledećoj tabeli prikazana je analitika stanja ostalih investicija - učešća u kapitalu drugih pravnih lica.

Tabela 42. *Ostale investicije - učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica, stanje na dan 30.06.2015.*

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
u dinarima:		
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
u stranoj valuti:		
S.W.I.F.T.	182	183
Ukupno	68,628	68,629
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(3,871)</i>	<i>(388)</i>
Stanje na dan	64,757	68,241

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 30. jun 2015. godine 54,105 hiljada dinara (31. decembar 2014. godine: 248,759 hiljada dinara). U odnosu na stanje sa kraja 2014. godine, depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci umanjeni su za 78.25% - videti sledeću tabelu.

Tabela 43. Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

	30.06.2015.			31.12.2014.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
u hiljadama dinara						
u dinarima						
Strane banke	-	-	-	-	-	-
Osiguravajuća društva	5,737	-	5,737	23,326	-	23,326
Ostale finansijske organizacije	35,611	-	35,611	38,233	-	38,233
Ukupno	41,348	-	41,348	61,559	-	61,559
u stranoj valuti						
Strane banke	8,981	-	8,981	17,840	-	17,840
Osiguravajuća društva	-	-	-	169,333	-	169,333
Ostale finansijske organizacije	3,776	-	3,776	27	-	27
Ukupno	12,757	-	12,757	187,200	-	187,200
Stanje na dan	54,105	-	54,105	248,759	-	248,759

Struktura depozita i ostalih obaveza prema bankama drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci prikazana je u sledećoj tabeli:

Tabela 44. Struktura depozita i ostalih obaveza prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Transakcioni depoziti	53,711	218,753
Ostali depoziti	0	30,000
Ostale obaveze	394	6
Stanje na dan	54,105	248,759

7.13. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima

Ukupni depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima Banke iznose na dan 30. jun 2015. godine 7,246,496 hiljada dinara (31. decembar 2014. godine: 8,530,471 hiljada dinara). U odnosu na stanje sa kraja 2014. godine, depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima umanjeni su za 15.05% - videti sledeću tabelu.

Tabela 45. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima sa stanjem na dan 30.06.2015. god.

	30.06.2015.			31.12.2014.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
u hiljadama dinara						
u dinarima						
Javna preduzeća	1,410,705	-	1,410,705	971,061	-	971,061
Preduzeća	1,683,038	27,817	1,710,855	1,323,656	18,918	1,342,574
Stanovništvo	39,861	-	39,861	52,439	-	52,439
Banke u stečaju	0	-	0	812,000	-	812,000
Drugi komitenti	214,814	-	214,814	165,779	-	165,779
Ukupno	3,348,418	27,817	3,376,235	3,324,935	18,918	3,343,853
u stranoj valuti						
Javna preduzeća	166,559	739,894	906,453	1,341,397	1,056,558	2,397,955
Preduzeća	1,042,230	46,453	1,088,683	825,260	230,636	1,055,896
Stanovništvo	1,390,180	265,468	1,655,648	1,261,359	230,917	1,492,276
Banke u stečaju	1,474	-	1,474	1,795	-	1,795
Drugi komitenti	217,141	862	218,003	231,910	6,786	238,696
Ukupno	2,817,584	1,052,677	3,870,261	3,661,721	1,524,897	5,186,618
Stanje na dan	6,166,002	1,080,494	7,246,496	6,986,656	1,543,815	8,530,471

Struktura depozita i ostalih obaveza prema bankama drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci prikazana je u sledećoj tabeli:

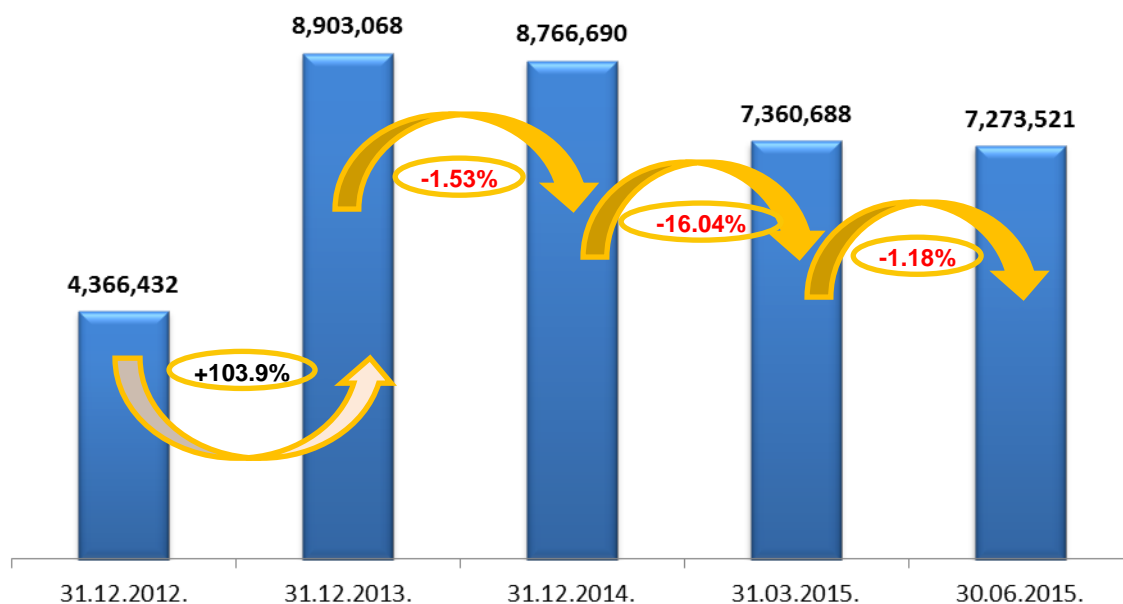
Tabela 46. Struktura depozita i ostalih obaveza prema drugim komitentima sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Transakcioni depoziti	2,823,458	3,256,389
Štedni depoziti	1,327,554	1,228,703
Depoziti po osnovu datih kredita	4,169	4,024
Namenski depoziti	31,920	22,789
Ostali depoziti	3,032,709	4,006,032
Ostale obaveze	26,686	12,534
Stanje na dan	7,246,496	8,530,471

7.14. Ukupni depoziti Banke

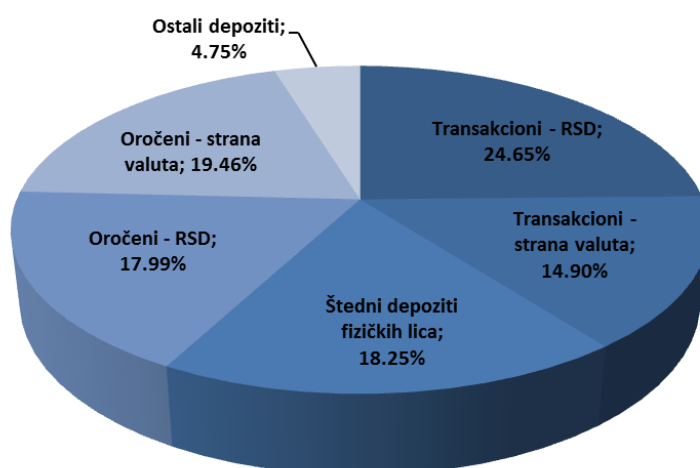
Ukupni depozitni potencijal Banke na dan 30. jun 2015. godine iznosi 7,273,521 hiljadu dinara (31. decembar 2014. godine: 8,766,690 hiljada dinara). U odnosu na stanje sa kraja 2014. godine, ukupni depoziti Banke su umanjeni za 17.03% - videti sledeći grafikon.

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 37.45% i 18.25%, respektivno, dok transakcioni depoziti čine 39.55% ukupnog depozitnog potencijala.

Graf 7. Struktura depozitnog potencijala Banke na dan 30. jun 2015. godine



Valutnom strukturom depozita preovlađuju devizni depoziti sa učešćem od 55.13% u ukupnim depozitima Banke (31. decembar 2014. godine: 61.2%), dok kratkoročna oročenja predstavljaju i krajem posmatranog kvartala 2015. godine preovlađujući vid deponovanja sredstava kod Banke.

Generalno, depozite karakteriše:

- koncentracija po klijentima, i
- približan nivo učešća oročenih depozita u odnosu na depozite po viđenju.

7.15. Rezervisanja

Rezervisanja Banke su na kraju prvog polugodišta 2015. godine iznosila 67,337 hiljada dinara (31. decembar 2014. godine: 65,433 hiljade dinara) i sastojala su se, pre svega, od rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u iznosu od 52,443 hiljade dinara (31. decembar 2014. godine: 50,539 hiljada dinara) i rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade i bonuse zaposlenih koja su na dan 30. jun 2015. godine iznosila 14,894 hiljada dinara (31. decembar 2014. godine: 14,894 hiljada dinara).

7.16. Ostale obaveze

Ostale obaveze Banke, na dan 30. jun 2015. godine, iznose 350,738 hiljada dinara. U odnosu na stanje sa kraja 2014. godine, ostale obaveze Banke su se povećale za 83.9%. Njihova struktura je prikazana u narednoj tabeli.

Tabela 47. Struktura ostalih obaveza sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

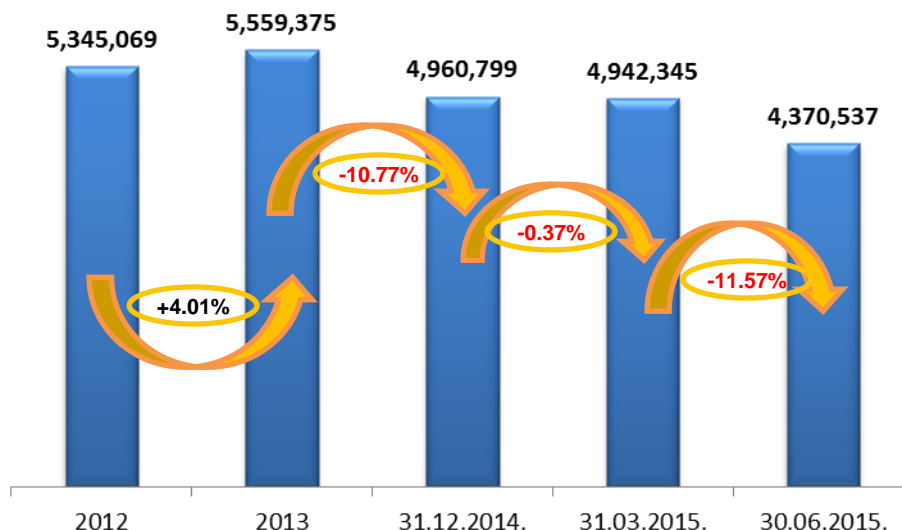
	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Obaveze za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	94,241	82,128
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	3,024	1,508
Ostale obaveze prema zaposlenima	31,923	18,067
Obaveze prema dobavljačima	5,133	6,181
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,170	2,170
Ostale obaveze	191,876	41,368
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	18,036	22,490
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	4,335	16,838
Stanje na dan	350,738	190,750

7.17. Kapital Banke**a) Struktura kapitala Banke**

Sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine vrednost ukupnog kapitala Banke iznosi 4,370,537 hiljada dinara (ili 36,239 hiljada evra). U odnosu na vrednost kapitala sa kraja 2014. godine, kada je ukupan kapital Banke iznosio 4,960,799 hiljada dinara, vrednost ukupnog kapitala Banke smanjena je za 590,262 hiljade dinara, ili za 11.9%, kao rezultat ostvarenog gubitka u prvom polugodištu 2015. godine.

Tabela 48. Kapital Banke, stanje na dan 30. jun 2014. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
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	1,055,061	1,654,377
Revalorizacione rezerve	540,585	540,514
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(11,522)	(11,920)
Dobitak ranijih godina	276,311	276,311
Gubitak	(590,731)	(599,316)
Stanje na dan	4,370,537	4,960,799

Graf 8. Dinamika vrednosti kapitala Banke u analiziranom periodu**b) Akcijski kapital**

Na dan 30. jun 2015. 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 prvog kvartala 2015. godine raspolaže ukupno 752 akcionara, od čega fizička lica imaju u vlasništvu oko 5% ukupnog kapitala Banke na isti dan.

Tabela 49. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

	Broj akcija	% od ukupnih akcija
Republika Srbija	57,959	20.102%
Beobanka a.d. Beograd - u stečaju	19,092	6.622%
SFRJ	15,362	5.328%
Alfa-Plam a.d. Vranje	14,415	4.999%
Telegroup d.o.o. Beograd	14,375	4.986%
Erste bank a.d. Novi Sad - zbirni račun	14,205	4.927%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	11,878	4.120%
Koncern Farmakom M.B. Šabac	11,660	4.044%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun	11,373	3.944%
Ministarstvo finansija i trezora - BIH	10,352	3.590%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	9,901	3.434%
Caluks d.o.o., Beograd	7,134	2.474%
In-Ex d.o.o., Beograd	6,249	2.167%
Federalno ministarstvo finansija BIH	5,744	1.992%
Ministarstvo Finansija Republike Makedonije	5,010	1.738%
Ostali (zbirno):	73,621	25.534%
Svega	288,330	100.00%

Tabela 50. Akcije Banke, stanje na dan 30. jun 2015. godine

	30.06.2015.		31.12.2014.		31.12.2013.	
	RSD	EUR	RSD	EUR	RSD	EUR
Ukupan broj akcija	288,330		288,330		288,330	
Ukupan kapital banke	4,370,537,000	36,238,680	4,960,799,000	41,012,473	5,559,374,813	48,493,309
Knjigovodst. vrednost	15,158	126	17,205	142	19,281	168
Tržišna vrednost	5,200	43	3,000	25	8,000	70
P/B racio	0.34		0.17		0.41	

7.18. Sticanje sopstvenih akcija

Banka do kraja juna 2015. godine nije sticala sopstvene akcije. Na dan 30. jun 2015. godine Banka nije imala sopstvene otkupljene akcije.

8. Vanbilansna evidencija Banke

Ukupna vanbilansna aktiva Banke na dan 30. jun 2015. godine iznosi, bruto, 30,990,992 hiljade dinara. U odnosu na stanje sa kraja 2014. godine, ukupna vanbilansna aktiva se smanjila za 8.5%.

Po pitanju izloženosti kreditnom riziku, najveći deo vanbilansnih stavki odnosi se na nerizične pozicije. Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje, na dan 30. jun 2015. godine, iznosi 3,812,037 hiljada dinara (31. decembar 2014. godine: 4,815,069 hiljada dinara).

Tabela 51. Vanbilansna aktiva, bruto stanje na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Primljena sredstva obezbeđenja	24,260,161	25,605,415
Poslovi u ime i za račun drugih pravnih lica	503,320	456,034
Garancije u dinarima	1,316,259	1,252,359
Garancije u stranoj valuti	763,102	1,579,804
Izdate garancije u stranoj valuti i sa val.klauzulom bez pravnog dejstva	198,809	25,667
Preuzete opozive obaveze	1,528,711	1,707,153
Preuzete neopozive obaveze	204,288	276,295
Obaveza prema HoV u din. koje je banka dala u zalogu	0	678,600
Derivati namenjeni zaš.od rizika u din. - svop	122,134	242,849
Derivati namenjeni zaš.od rizika u str.val. - svop kontra stav	120,604	241,917
Potraživanja za suspendovane kamate	985,111	756,302
Repo poslovi	0	0
Druga vanbilansna aktiva u stranoj valuti - nostro akreditivi	2,860	4,442
Druga vanbilansna aktiva - loro garancije	735,554	801,309
Potraživanja niske izvesnosti naplate od privrednih društava i stanovništva	40,542	40,546
Potraživanja u stranoj valuti od stranih banaka niske izvesnosti naplate	22,920	21,163
Druga vanbilansna aktiva - obveznice Republike Irak - treća lica	186,488	172,178
Druga vanbilansna aktiva	129	118
Stanje na dan	30,990,992	33,862,151

Obim garancijskog poslovanja Banke na dan izveštavanja iznosi, bruto, 2,079,361 hiljada dinara i u strukturi vanbilansne aktive učestvuje sa 6.7%.

Obim dinarskog garancijskog poslovanja na dan 30. jun 2015. godine iznosi 1,316,259 hiljada dinara (31. decembar 2014. godine: 1,252,359 hiljada dinara), i čini 63.3% garancijskog poslovanja, dok obim deviznog garancijskog poslovanja iznosi 763,102 hiljade dinara (31. decembar 2014. godine: 1,579,804 hiljada dinara).

U strukturi vrednosti ukupnih garancijskih poslova, najveće učešće imaju plative garancije u dinarima, zatim slede izdate činidbene garancije u stranoj valuti pa onda izdate činidbene garancije u dinarima - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 52. Struktura garancijskih poslova sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
u dinarima		
<i>Plative garancije</i>		
Izdate plative garancije - za dobavljače	80,000	80,000
Izdate plative garancije - carinske	311,700	312,800
Izdate plative garancije - poreske	29,906	38,456
Izdate plative garancije za eksproprijaciju zemljišta	185,377	123,281
Izdate plative garancije u dinarima sa val.klauz. - kreditne	209,009	228,430
Izdate plative garancije preduzetnicima - za dobavljače	9,000	9,000
Izdate plative garancije stanovništvu	0	0
	824,992	791,967
<i>Činidbene garancije</i>		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	0	93,896
Izdate garancije za dobro izvršenje posla	332,749	264,016
Izdate licitacione garancije	38,414	30,326
Izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa val.klauz.	116,615	42,266
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa u dinarima sa val.klauz.	3,489	24,808
Izdate licitacione garancije u dinarima sa val.klauz.	0	5,080
	491,267	460,392
	1,316,259	1,252,359
u stranoj valuti		
<i>Plative garancije</i>		
Izdate plative garancije	31,643	34,378
<i>Činidbene garancije</i>		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	54,016	458,323
Izdate licitacione garancije privrednim društvima	169	11,399
Izdate činidbene garancije	677,274	687,476
	731,459	1,157,198
<i>Izdate garancije po nepokrivenim akreditivima</i>	0	388,228
<i>Izdate garancije po pokrivenim akreditivima</i>	0	0
	763,102	1,579,804
Stanje na dan	2,079,361	2,832,163

9. Usluge Banke

9.1. Dinarski platni promet

Na dan 30.06.2015. godine ukupan broj računa deponenata Banke iznosi 958, od čega 894 računa rezidenata i 64 računa nerezidenata. Poredjenjem dinamike otvaranja novih dinarskih računa, u odnosu na isti period prošle godine, može se konstatovati da je njihov broj porastao preko 20%.

U toku izveštajnog perioda klijenti Banke su izvršili 126,420 isplata sa svojih računa uz ostvaren obim dinarskog platnog prometa u iznosu od 23.24 mlrd. dinara. U odnosu na isti period 2014. godine, izvršeno je 12,629 transakcija više, dok se obim prometa povećao za 9.37 mlrd. dinara, odnosno, za 40.3%.

9.2. Devizni platni promet

Tokom prve polovine 2015. godine, klijenti Banke su primili 1,255 uplata na svoje račune uz ostvaren obim deviznih priliva u iznosu od 37.37 mil. evra. U odnosu na stanje iz istog perioda prethodne godine, izvršeno je 365 transakcija manje, dok se obim prometa smanjio za 34.8 mil. evra. Obim prometa u 2014. godine bio je veći usled značajnijih priliva za samo dva klijenta.

Kada je reč o deviznim plaćanjima, klijenti Banke su tokom prve polovine 2015. godine izvršili su 3,597 plaćanja sa svojih računa uz ostvaren obim u iznosu od 36.3 mil. evra. U odnosu na stanje iz 2014. godine, izvršeno je 484 transakcije više, dok se obim prometa smanjio za 11.14 mil. evra.

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 izveštajnom periodu servisirano je ukupno 3,278 doznaka u vrednosti od 1.56 mil. evra, što predstavlja 9.3% manji broj doznaka nego u istom periodu prethodne godine (30.06.2014. godine: realizovano je 3,615 doznaka, u vrednosti od 2.02 mil. evra).

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 oko 743 mil. dinara. Obzirom na ukupan broj aktivnih tekućih računa, prosečan mesečni promet po računu iznosio je oko 100 hiljada dinara.

Stanje ukupnih deviznih štednih uloga po svim deviznim računima fizičkih lica na dan 30. jun 2015. godine iznosi 13.6 mil. evra, što je za 7.45% više u odnosu stanje sa kraja 2014. godine (31. decembar 2014. godine: 12.66 mil. evra). U izveštajnom periodu otvoreno je 164 nove partije oročenih deviznih štednih uloga.

Tabela 53. Devizni štedni ulozii, stanje na dan 30. jun 2015. godine

	30.06.2015.	Učešće u %	31.12.2014.	u EUR Učešće u %
Namenski devizni računi	93,595	0.69%	101,970	0.81%
Devizni štedni ulozii po viđenju	2,577,227	18.94%	2,498,698	19.74%
Oročeni devizni štedni ulozii:				
do 3 meseca	1,383,514	10.17%	1,243,940	9.83%
do 6 meseci	1,334,175	9.81%	1,196,372	9.45%
do 12 meseci	6,063,236	44.57%	5,713,214	45.12%
do 24 meseca	2,151,777	15.82%	1,906,696	15.06%
	10,932,702	80.37%	10,060,222	79.46%
Stanje na dan	13,603,524	100.0%	12,660,890	100.0%

9.4.2. Devizni platni promet fizičkih lica i menjački poslovi

Gotovinski i bezgotovinski promet u stranim valutama u periodu od 01.01.2015. do 30.06.2015. godine iznosio je u dinarskoj protivrednosti 1.62 mlrd. dinara. Najveći promet devizne blagajne 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 cca 90 mil. dinara. Najveći broj menjačkih poslova takođe se obavljao u evrima i iznosio je ukupno 555 hiljade 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 30. jun 2015. godine stanje kreditiranja fizičkih lica po kreditnim karticama iznosi 38.85 mil. dinara (31.12.2014: 41.74 mil. dinara). Ukupno odobreni krediti po kreditnim karticama iznose na isti dan 81.66 mil. dinara (od čega 42.81 mil. dinara nije u korišćenju na dan preseka izrade ovog Izveštaja).

Izdavanje sefova

Ukupan broj izdatih sefova na dan 30. jun 2015. godine iznosio je 1,033 od 1,236 ugrađenih (31. decembar 2014. godine: 1,039) što predstavlja popunjenost kapaciteta od 83.6%. Na ime naknade za zakup sefova ostvaren je ukupan prihod od 2.19 mil. dinara (neto po odbitku poreza).

9.5. Poslovanje ogranaka Banke

Na dan 30. jun 2015. godine, Banka u svom sastavu ima tri ogranka, ekspozituru „Braće Jugovića“ u Beogradu, ekspozituru „Lučani“, kao i istureni šalter „Singidunum“ u Beogradu.

Ekspozitura „Braće Jugovića“

Na kraju drugog kvartala 2015. godine, ukupno obračunati prihod od prometa fizičkih lica iznosio je 831 hiljadu dinara.

Istureni šalter „Singidunum“

Sa Univerzitetom „Singidunum“ zaključen je Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji kojim su regulisana međusobna prava i obaveze. Za period januar - jun 2015. godine, ukupan prihod od prometa fizičkih lica iznosio je 953 hiljade dinara.

Ekspozitura „Lučani“

Početkom aprila tekuće godine, počela je sa radom nova ekspozitura Banke u Lučanima. Na kraju drugog kvartala 2015. godine, obračunati prihod od prometa fizičkih lica iznosio je 126 hiljada dinara.

10. Likvidnost Banke

10.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke

Visok nivo dinarske i devizne likvidnosti, koji je karakterisao poslovanje u 2014. godini, nastavljen je i u prvoj polovini 2015. godine. 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 30. junom 2015. godine iznose ukupno 6.51 mlrd. dinara (31. decembar 2014. godine: 7.17 mlrd. dinara) - videti sledeći pregled.

Tabela 54. Primarne i sekundarne rezerve Banke, stanje na dan 30.06.2015. godine

Opis	30.06.2015.		31.12.2014.		u hiljadama dinara % rasta /pada
		Učešće		Učešće	
Primarne rezerve:					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,389,817	36.73%	3,360,355	46.88%	-28.88%
Depoziti kod banaka	340,604	5.24%	789,464	11.01%	-56.86%
Obavezna rezerva	878,297	13.50%	1,184,009	16.52%	-25.82%
Viškovi likvidnih sredstava	2,400,000	36.89%	720,000	10.04%	233.33%
	6,008,717	92.36%	6,053,828	84.45%	-0.75%
Sekundarne rezerve:					
REPO plasmani	0	0.00%	0	0.00%	-
Obveznice trezora	410,000	6.30%	801,425	11.18%	-48.84%
Obveznice RS	8,531	0.13%	15,826	0.22%	-46.09%
Državni zapisi RS	78,669	1.21%	297,498	4.15%	-73.56%
Obveznice Republike Irak	82	0.00%	78	0.00%	4.68%
	497,281	7.64%	1,114,827	15.55%	-55.39%
Stanje na dan	6,505,999	100.00%	7,168,655	100.00%	-9.24%

Prosečno stanje sredstava na žiro-računu u prvoj polovini 2015. godine iznosilo je 649 mil. dinara i u odnosu na decembar 2014. godine neznatno je povećano (31.12.2014: 647.8 mil. dinara)

Usled smanjenja viškova dinarske likvidnosti banaka i povećane tražnje za dinarima na međubankarskom tržištu u prva tri meseca 2015. godine zabeležen je značajan rast kamatnih stopa kod prekonoćnih kredita i kredita do sedam dana bankama. U prvoj polovini 2015. godine prosečno je plasirano u kratkoročne depozite oko 403.9 mil. dinara po stopama koje su se kretale od 4.2% do 9.6%. Krajem marta i u aprilu s povećanjem likvidnosti banaka nastavljen je pad kamatnih stopa na međubankarskom tržištu novca, a smanjena je i vrednost prometa. NBS je u maju donela Odluku kojom je smanjen koridor kamatnih stopa u odnosu na referentnu stopu NBS sa +-2.5% na +-2.0%.

U odnosu na 31.12.2014. godine, sa 30.06.2015. godine, dinarska obavezna rezerva Banke je povećana za oko 39 mil. dinara, uglavnom zbog rasta devizne obavezne rezerve koja se izdvaja u dinarima. Sa 30.06.2015. godine, dinarska obavezna rezerva je iznosila 675.2 mil. dinara.

U odnosu na decembar 2014. godine, u junu 2015. godine smanjena je osnovica na koju se obračunava dinarska obavezna rezerva za oko 927 mil. dinara i u junu iznosi 2.24 mlrd. dinara. Na smanjenje dinarske osnovice obavezne rezerve, najveći uticaj imalo je najavljeno povlačenje dinarskih depozita banaka u stečaju i osiguravajućih društva i njihovo preusmeravanje u sistemске banke. Prema usaglašenom terminskom planu povlačenja dinarskih oročenih depozita u prva tri meseca 2015. godine povučena su preostala sredstva u iznosu od oko 830 mil. dinara.

Na nivo dinarske obavezne rezerve presudan uticaj ima nivo i kretanje deviznih depozita kao i promena kursa, jer Banka ima obavezu da oko 9.6% deviznih depozita izdvaja kao dinarsku obaveznu rezervu u dinarima.

U odnosu na decembar 2014. godine, u junu 2015. godine devizna obavezna rezerva povećana je za oko 0.2 mil. evra. U odnosu na decembar 2014. godine, u junu 2015. godine smanjena je osnovica na koju se obračunava devizna obavezna rezerva za oko 2.46 mil. evra i u junu iznosi 36.08 mil. evra. Na smanjenje devizne obavezne rezerve uticala je Odluka NBS da smanji procenat izdvajanja devizne obavezne rezerve krajem 2014. godine, kao i u januaru 2015. godine sa 29% na 26% na ugovorene obaveze do 2 godine i sa 22% na 19% na ugovorene obaveze preko 2 godine.

Prosečan iznos plasmana u višak likvidnih sredstava kod NBS iznosi 754.24 mil. dinara, dok je prosek u 2014. godini iznosio 535 mil. dinara. Kamatna stopa na viškove likvidnih sredstava kod NBS kretala se u rasponu od 4.0% do 5.5%. Po osnovu deponovanja sredstava kod NBS u prvih šest meseci 2015. godine ostvaren je prihod od kamata u iznosu od 17.72 mil. dinara.

U prvih šest meseci 2015. godine, na REPO aukcijama plasirano je ukupno 327.55 mlrd. dinara, po stopama koje su se kretale u rasponu od 4.01% do 6.19%. Tokom prve polovine 2015. godine, Narodna banka Srbije je četiri puta smanjila referentnu kamatnu stopu za po 0.5 procentna poena, tako da je ona sa 30.06.2015. godine iznosila 6%.

Povećana tražnja za dinarima na međubankarskom tržištu, kao i značajno više kamatna stopa na depozite bankama do 7 dana od stope na REPO aukcijama u ovom periodu, uticala je na smanjenje plasmana u REPO operacije. Usled sve manjeg obima ponuda banaka na REPO aukcijama, od sredine februara do kraja marta 2015. godine, NBS je obustavila održavanje REPO aukcija.

U prvoj polovini 2015. godine Banka je deo viška likvidnih sredstava plasirala u dugoročne dinarske državne HoV na 53 nedelje koje su nosile prinos od 6.18% do 6.39%, dok nije učestvovala na aukcijama deviznih državnih HOV. Sa 30.06.2015. godine plasmani u državne HoV iznose 489 mil. dinara i smanjeni su u odnosu na stanje sa kraja prethodne godine za oko 600 mil. dinara.

U REPO poslove i deponovane viškove likvidnosti kod NBS Banka je tokom prvih šest meseci plasirala, u proseku oko 1.16 mlrd. dinara dnevno, od čega u REPO poslove 402.02 mil. dinara, a u viškove likvidnosti kod NBS 754.24 mil. dinara.

Banka je po osnovu repo poslova i deponovanja viškova likvidnosti³ kod NBS obračunala tokom prvog polugodišta tekuće godine ukupan prihod od kamata u iznosu od 27.51 mil. dinara.

Banka je tokom prvog kvartala 2015. godine prosečno dnevno plasirala 1.54 mlrd. dinara u /1/ blagajničke zapise (repo plasmani), /2/ dnevne viškove likvidnosti, kao i /3/ kredite za likvidnost drugim poslovnim bankama.

Tabela 55. Prosečno dnevno stanje dinarskih plasmana u blagajničke zapise, viškove likvidnosti i plasmane drugim bankama do 7 dana

u hiljadama dinara

Prosek perioda	Plasmani NBS		Plasmani drugim bankama do 7 dana	Ukupno
	Blagajnički zapisi	Viškovi likvidnosti		
Januar	388,710	319,742	763,526	1,471,978
Februar	75,000	544,857	1,181,948	1,801,805
Mart	0	602,097	456,681	1,058,778
April	293,333	1,045,333	126,667	1,465,333
Maj	1,161,290	1,104,194	52,258	2,317,742
Jun	460,493	903,167	129,000	1,492,659
Prosek perioda:	402,015	754,243	388,674	1,544,932

³ 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 2.0 procentnih poena.

Tabela 56. Prosečan mesečni nivo dinarskih likvidnih sredstava Banke u periodu januar-jun 2015. god.

	januar - jun 2015.	
	u mil. dinara	% učešća
Žiro-račun	649	22.70%
Gotovina	37	1.30%
Višak likvidnih sredstava	748	26.20%
Overnight krediti bankama	404	14.10%
Hartije od vrednosti NBS	409	14.30%
Svop	31	1.10%
Državni zapisi	581	20.30%
Ukupno	2,859	100%
Prosečno obračunata obavezna rezerva u periodu	627	
Prosek transakcionih depozita u periodu	1,146	

U prvoj polovini 2015. godine prosečno stanje na ino-računima iznosilo je oko 18.5 mil. evra, što je povećanje od 0.1 mil. evra u odnosu na prosečno stanje u 2014. godini.

Banka je oročavala viškove deviznih likvidnih sredstava kod stranih banaka na period od 1 do 7 dana po kamatnim stopama koje su se kretale u visini od 0.10% do 0.12% za depozite u dolarima, dok se kamatna stopa za depozite u evrima kretala do 0.20%.

Tokom prve polovine 2015. godine, prosečan nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava izražen u evrima iznosio je oko 27.7 mil. evra i viši je za 1.2 mil. evra, nego u decembru 2014. godine, kada je iznosio 26.5 mil. evra. Do povećanja raspoloživih deviznih sredstava došlo je usled rasta transakcionih i ostalih depozita pravnih lica.

Tabela 57. Prosečan mesečni nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava Banke u periodu januar - jun 2015. godine

	januar - jun 2015.	
	u mil. evra	% učešća
Ino-računi	18.50	66.88%
Oročena sredstva	1.08	3.91%
Efektiva	0.90	3.25%
Sredstva kod NBS	6.63	23.97%
CRHOV	0.55	1.99%
Ukupno	27.66	100%

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 dospelje 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 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.

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 umanjenje 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 neispunavanja 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

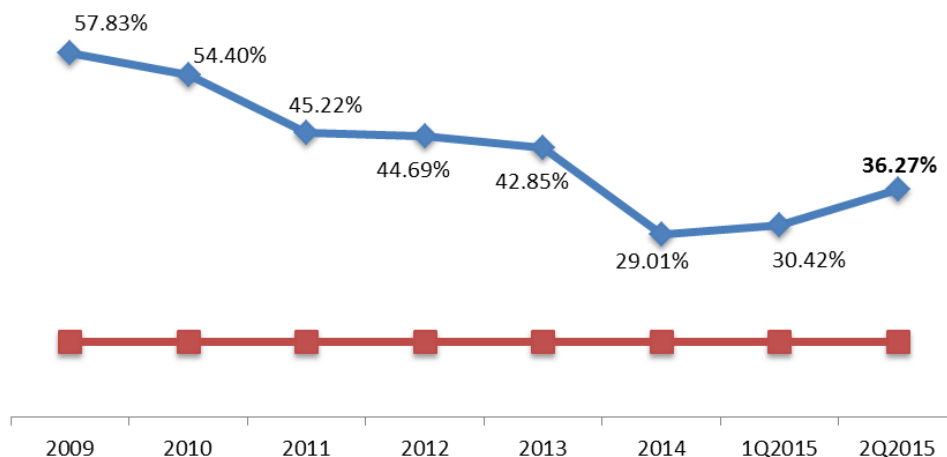
Permanentno visok nivo adekvatnosti kapitala koji je na kraju juna 2015. godine iznosio 36.27%, (31. decembar 2014. godine: 29.01%) rezultat je opredeljenja Banke za oprezno vođenje kreditne politike.

Tabela 58. Adekvatnost kapitala

Pokazatelj	u hiljadama dinara		
	30.06.2015.	31.03.2015.	31.12.2014.
Kapital	2,426,785	2,503,022	2,535,911
Ukupna rizična aktiva	6,691,767	8,227,362	8,740,607
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	36.27%	30.42%	29.01%

Tabela 59. Struktura kapitala i rizične pozicije Banke na dan 30. jun 2015. godine

Naziv pozicije	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Osnovni kapital	1,993,333	2,080,883
Dopunski kapital	540,585	540,514
Odbitne stavke od kapitala	(107,133)	(85,486)
Kapital	2,426,785	2,535,911
Izloženost kreditnom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja/isporuke	5,513,408	7,407,207
Izloženost tržišnim rizicima	120,026	275,067
Izloženost operativnim rizicima	1,058,333	1,058,333
	6,691,767	8,740,607
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	36.27%	29.01%

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 30.06.2015. godine ukupna aktiva koja se klasifikuje (u bruto iskazu) iznosi 11,667,594 hiljada dinara, što predstavlja umanjjenje od 20.98% u odnosu na stanje sa kraja prethodne godine (31.12.2014. godine: 14,765,553 hiljada dinara).

Tabela 60. Klasifikacija aktive sa stanjem na dan 30. jun 2015. godine

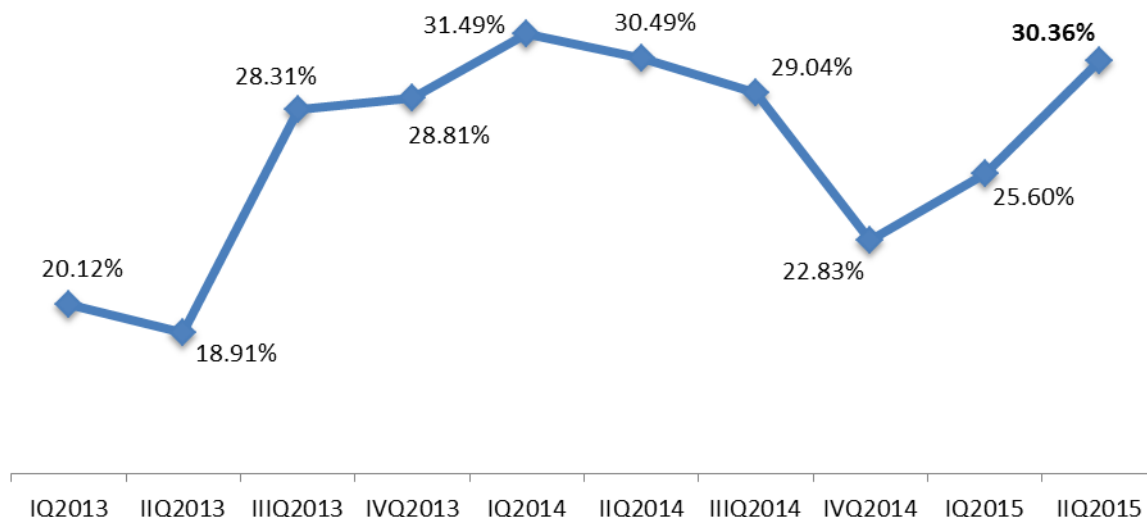
Oznaka klasifikacije	Bilansna aktiva	Ispravka vrednosti	Vanbilansna aktiva	Rezervisanja za gubitke	Ukupna aktiva	%	u hiljadama dinara			
							Prvoklasna sredstva obezbeđenja	Adekvatna sredstva obezbeđenja	Rezerva za procenjene gubitke	Potrebna rezerva
A	1,912,037	9,488	345,131	1,018	2,257,168	19.35	253,702	221,243	-	-
B	1,556,557	71,168	1,756,193	11,897	3,312,749	28.39	-	-	38,891	10,755
V	863,414	56,865	632,992	8,221	1,496,406	12.83	-	295,666	168,615	110,672
G	739,439	92,758	920,905	28,502	1,660,344	14.23	-	2,733	327,387	204,352
D	2,784,111	1,655,858	156,817	2,805	2,940,927	25.21	-	-	2,935,643	1,277,451
Ukupno	7,855,557	1,886,137	3,812,037	52,443	11,667,594	100.00	253,702	519,642	3,470,535	1,603,230

Po osnovu propisanih odbitnih stavki umanjena je osnovica za obračun rezerve za procenjene gubitke za 2,474,587 hiljada dinara, tako da ista iznosi 9,193,007 hiljada dinara.

Ukupno obračunata rezerva za procenjene gubitke, na osnovu klasifikacije potraživanja prema regulativi NBS na dan 30.06.2015. godine, iznosi 3,470,535 hiljada dinara, što predstavlja uvećanje od 3.97% u odnosu na 31.12.2014. godine.

Potrebna rezerva na dan 30.06.2015. iznosi 1,603,230 hiljada dinara. Umanjenje potrebne rezerve u odnosu na 31.12.2014. godine iznosi 483,457 hiljada dinara ili 23.17%. Potrebna rezerva beleži umanjjenje prvenstveno kao posledica više utvrđenih obezvređenja potraživanja kroz bilans uspeha.

Ukupna izdvajanja za pokriće kreditnog rizika (ispravke vrednosti, rezervisanje i potrebna rezerva) su na nivou od 30.36% vrednosti aktive koja se klasifikuje sa 30.06.2015. godine - grafikon u prilogu.

Graf 10. Učešće izdvajanja za pokriće kreditnog rizika u aktivi koja se klasifikuje

Analiza kvaliteta aktive na nivou Banke obuhvaćena je sledećim tabelarnim pregledom.

Tabela 61. Kvalitet aktive na nivou Banke

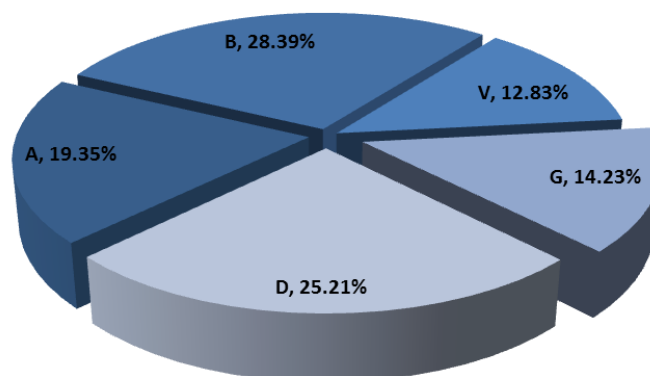
u hiljadama dinara

Period	Bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Osnovica za obračun posebne rezerve				
		Ukupno	A+B		V+G+D	
			Iznos	%	Iznos	%
30.06.2015.	11,667,594	9,193,007	4,041,997	43.97%	5,151,010	56.03%
31.03.2015.	13,493,440	10,838,409	5,609,420	51.76%	5,228,989	48.24%
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%

U strukturi bilansne i vanbilanse aktive koja se klasifikuje (u bruto iznosu) plasmani sa niskim rizikom (A i B kategorija) učestvuju sa 47.74%, dok učešće V, G i D kategorije u ukupnoj klasifikovanoj aktivi iznosi 52.26%.

Sa 30.06.2015. godine uvećano je učešće potraživanja u A, G i D kategoriji, a smanjeno učešće u B i V kategorijama u odnosu na 31.12.2014. godine. Rast učešća potraživanja u A kategoriji u odnosu na kraj 2014. godine je posledica klasifikacije rangiranih stranih banaka u A kategoriju. Depoziti kod ovih banaka na dan 30.06.2015. godine iznose 1,450,808 hiljada dinara što predstavlja 64.28% portfolija u ovoj kategoriji potraživanja.

Graf 11. *Struktura kreditnog portfolija po kategorizaciji NBS sa stanjem na dan 30.06.2015. godine*

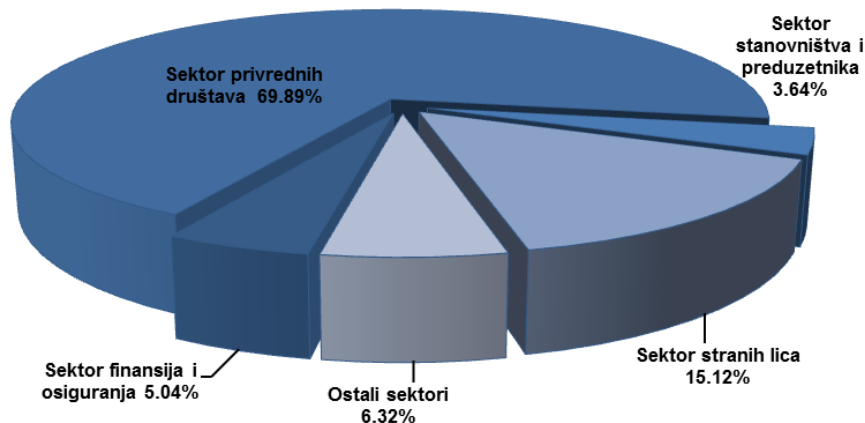


Najznačajniji deo bilansne aktive koja se klasifikuje čine depoziti kod banaka sa 21.47% učešća, kratkoročni krediti sa 17.72%, a zatim slede dugoročni krediti sa 16.34% Dospela potraživanja čine 31.17% učešća u ukupnim bilansnim aktivnostima Banke.

U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke izloženih uticaju kreditnog rizika, najznačajniji deo aktivnosti Banke odnosio se na obaveze po kojima ne može doći do plaćanja, odnosno na preuzete opozive obaveze (40.09%). Na činidbene garancije odnosi se 32.08% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 30.06.2015. godine, dok se na plative garancije odnosi 22.47% vanbilansnih izloženosti na isti dan. Struktura bilansnih i vanbilansnih plasmana Banke koji se klasifikuju prikazana je u sledećoj tabeli:

Tabela 62. *Struktura bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju*

Opis	30.06.2015.	% ukupne aktive	u hiljadama dinara	
			31.12.2014.	% ukupne aktive
Kratkoročni krediti	1,391,933	11.93%	2,216,334	15.01%
Dugoročni krediti	1,283,946	11.00%	1,139,144	7.71%
Dospela potraživanja	2,448,199	20.98%	2,513,646	17.02%
Depoziti kod banaka	1,686,918	14.46%	2,631,492	17.82%
Kamate i naknade	84,502	0.72%	98,176	0.66%
Kratkoročne HoV koje se drže do dospeća - menice	344,468	2.95%	949,050	6.43%
Kratkoročne HoV raspoložive za prodaju	4,930	0.04%	6,622	0.04%
Dugoročne HoV raspoložive za prodaju	-	0.00%	2,206	0.01%
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	68,629	0.59%	90,557	0.61%
Sredstva stečena naplatom potraživanja	30,105	0.26%	24,368	0.17%
Otkup potraživanja - dinari	443,574	3.80%	55,564	0.38%
Otkup potraživanja - strane valute	-	0.00%	162,814	1.10%
Ostala bilansna aktiva	68,354	0.59%	60,510	0.41%
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	7,855,557	67.33%	9,950,484	67.39%
Plative garancije	856,636	7.34%	826,345	5.60%
Činidbene garancije	1,222,726	10.48%	1,617,590	10.96%
Avali i akcepti menica	-	0.00%	-	0.00%
Nepokriveni akreditivi	-	0.00%	388,228	2.63%
Obaveze po kojima ne može doći do plaćanja - okviri	1,528,387	13.10%	1,706,611	11.56%
Neiskorišćene preuzete obaveze	204,288	1.75%	276,295	1.87%
Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	3,812,037	32.67%	4,815,069	32.61%
UKUPNO	11,667,594	100.00%	14,765,553	100.00%

Graf 12: Sektorska struktura aktive koja se klasifikuje

Prosečna stopa ispravke vrednosti po bilansnoj aktivi na dan 30.06.2015. godine iznosi 24.01% (31.12.2014. godine: 12.40%), dok je po vanbilansnim stavkama prosečna stopa rezervisanja 1.38% (31.12.2014. godine: 1.05%) - videti sledeću tabelu.

Tabela 63. Pregled aktive Banke koja se klasifikuje

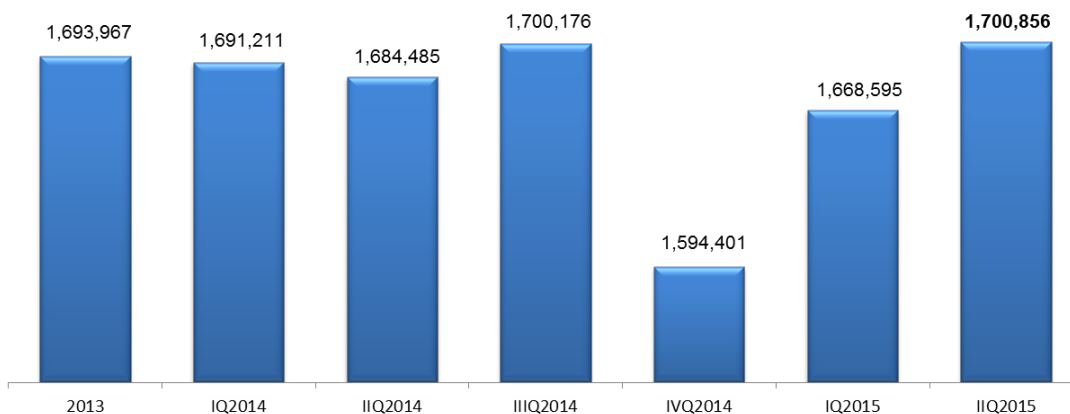
Elementi	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	7,855,557	9,950,484
Bilansna aktiva sa statusom neizvršenja obaveza	2,723,427	2,695,726
Ukupna ispravka vrednosti po bilansnoj aktivi	1,886,137	1,234,069
Ispravka vrednosti plasmana sa statusom neizvršenja obaveza	1,649,667	1,056,810
Prosečna stopa ispravke vrednosti	24.01%	12.40%
Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	3,812,037	4,815,069
Vanbilansne stavke sa statusom neizvršenja obaveza	152,403	153,271
Ukupan iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama	52,443	50,544
Iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama sa statusom neizvršenja obaveza	2,776	2,727
Prosečna stopa rezervisanja po vanbilansnim stavkama	1.38%	1.05%

NPL ratio učešća u kreditima (odnos problematičnih kredita i ukupnih potraživanja po osnovu kredita) sa 30.06.2015. godine iznosi 43.56% (32.98% sa 31.12.2014. godine), dok je ovaj ratio na nivou bankarskog sektora Srbije iznosio 22.6% sa 31.03.2015. godine⁴. Povećanje NPL racia učešća u kreditima sa 39.38% na 43.56% u odnosu na prethodni kvartal prvenstveno je rezultat smanjenja potraživanja po osnovu kredita sa 4,236.91 mil. dinara na 3,904.79 mil. dinara, sa jedne strane i u nešto manjoj meri porasta iznosa problematičnih kredita, sa druge strane.

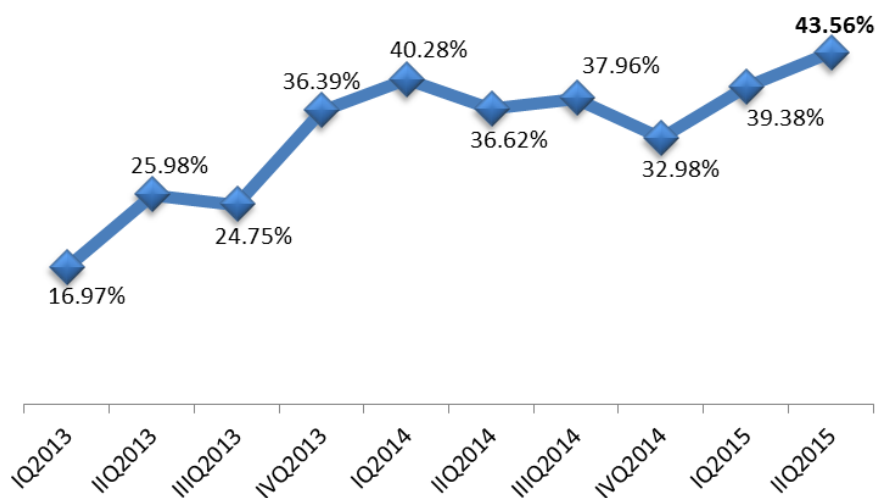
U prilogu je grafikon kretanja kredita sa statusom neizvršenja obaveza u periodu od 2013. godine do 30.06.2015. godine.

⁴ Izveštaj za I tromesečje 2015. godine - Bankarski sektor u Srbiji

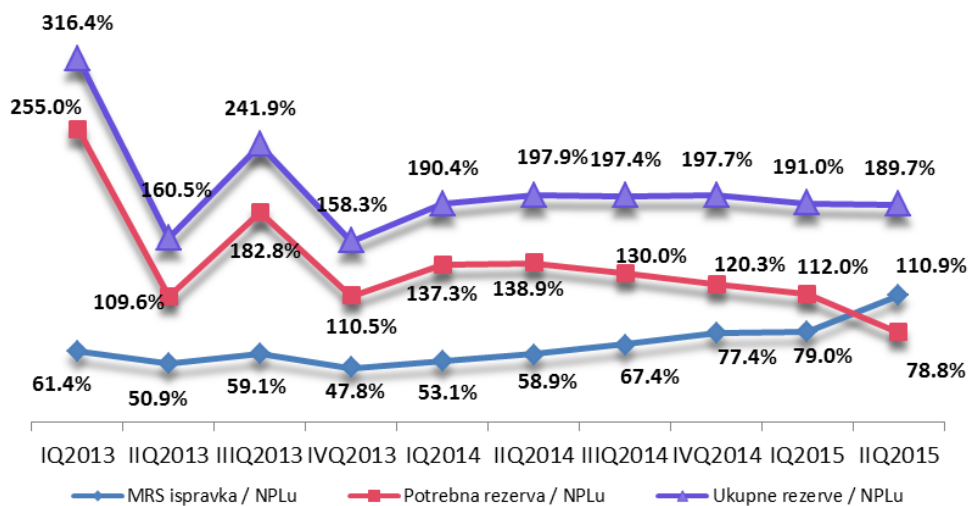
Graf 13. Kretanje kredita sa statusom neizvršenja obaveza u periodu od 2013. do 30.06.2015. godine



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.

11.3.2. Kreditno-devizni rizik

U narednoj tabeli dat je prikaz kretanja ukupnih plasmana odobrenih pravnim licima izloženih povišenom uticaju deviznog rizika.

Tabela 64. Plasmani Banke klijentima izloženim povišenom nivou deviznog rizika

	u hiljadama dinara	
	30.06.2015.	31.12.2014.
Privredna društva - krediti	622,287	621,705
Privredna društva - otkup potraživanja	85,949	216
Strana lica - faktoring	140,470	161,962
Dugoročne HoV	0	0
Vanbilansne pozicije	1,455,220	1,779,725
Svega	2,303,927	2,563,607

U odnosu na stanje na dan 31.12.2014. godine došlo je do smanjenja plasmana odobrenih pravnim licima izloženih povišenom uticaju deviznog rizika za 10.13%.

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 izveštajnom periodu 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 0.70⁵. 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 drugom kvartalu, prosečna mesečna vrednost pokazatelja likvidnosti je tokom aprila i juna bila iznad interno propisanog minimalnog nivoa, dok je prosečna mesečna vrednost užeg pokazatelja likvidnosti tokom čitavog perioda bila viša od minimalno propisanog nivoa. Pokazatelj dnevne likvidnosti Banke u 2015. godini kretao se u rasponu od 1.76 do 4.63, dok se uži pokazatelj likvidnosti kretao u rasponu od 1.44 do 4.02. Sa 30.06.2015. godine vrednost pokazatelja likvidnosti je bila 4.29, a užeg pokazatelja likvidnosti 3.56.

⁵ 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 65: Ročna struktura aktive i obaveza sa 30.06.2015. godine

u hiljadama dinara

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
AKTIVA														
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	2,499,075	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,499,075
Fin. sred. koja se drže do dospeća	15,307	30,000	51,425	-	215,127	110,000	56,492	371,923	-	-	-	-	-	850,274
Krediti i potraživanja od banaka i dr. fin. organizacija	2,042	2,623,253	-	-	14	14	29	51	53	-	-	-	-	2,625,458
Krediti i potraživanja od komitenata	1,347,661	131,497	205,860	482,011	706,297	570,874	784,016	281,377	334,938	199,687	53,201	8,614	-	5,106,032
Ostala aktiva	-	199	227	46,953	1,703	2,555	5,252	-	-	-	-	-	1,577,539	1,634,429
UKUPNA AKTIVA	1,200,112	6,099,191	196,816	258,521	674,316	504,140	708,902	195,191	342,871	363,802	55,483	15,323	1,564,954	12,179,622
% Ukupna aktiva	9.85%	50.08%	1.62%	2.12%	5.54%	4.14%	5.82%	1.60%	2.82%	2.99%	0.46%	0.13%	12.85%	
OBAVEZE														
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. inst. i CB	-	53,712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394	54,105
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	144,449	523,966	146,395	273,696	564,683	2,449,273	524,798	2,476,992	10,947	-	362	-	130,936	7,246,496
Ostale obaveze i rezervisanja	-	-	-	-	-	-	70,361	-	-	-	-	-	438,123	508,483
UKUPNE OBAVEZE	144,449	577,678	146,395	273,696	564,683	2,449,273	595,159	2,476,992	10,947	-	362	-	569,452	7,809,084
% Ukupne obaveze	1.85%	7.40%	1.87%	3.50%	7.23%	31.36%	7.62%	31.72%	0.14%	0.00%	0.00%	0.00%	7.29%	
Disparitet	1,055,663	5,521,513	50,422	(15,174)	109,633	(1,945,134)	113,743	(2,281,801)	331,924	363,802	55,121	15,323	995,502	
Kumulativni disparitet	-	5,521,513	5,571,935	5,556,760	5,666,394	3,721,260	3,835,003	1,553,202	1,885,126	2,248,928	2,304,050	2,319,373	-	
Disparitet/ Ukupna aktiva	8.67%	45.33%	0.41%	-0.12%	0.90%	-15.97%	0.93%	-18.73%	2.73%	2.99%	0.45%	0.13%	8.17%	
Disparitet/ Ukupne obaveze	13.52%	70.71%	0.65%	-0.19%	1.40%	-24.91%	1.46%	-29.22%	4.25%	4.66%	0.71%	0.20%	12.75%	
Koeficijent osetljivosti	-	10.56	1.34	0.94	1.19	0.21	1.19	0.08	31.32	-	153.35	-	2.75	
Relativni disparitet	-	0.45	0.46	0.46	0.47	0.31	0.31	0.13	0.15	0.18	0.19	0.19	-	

Tabela u nastavku prikazuje vrednosti internih pokazatelja koje Banka koristi za procenu strukturne likvidne pozicije.

Tabela 66. Interni indikatori likvidnosti na dan 30. jun 2015. godine

Pokazatelji	Vrednost na dan
Promptna likvidnost (0-7)	17.32%
Likvidna sredstva (0-90)	17.47%
Vanbilansne obaveze	20.88%

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

Ukupan iznos velikih izloženosti Banke iznosi 4,267,318 hiljada dinara, što predstavlja 175.84% kapitala Banke sa 30.06.2015. godine.

Iako je smanjeno učešće velikih izloženosti u kapitalu i dalje je prisutna velika koncentraciji sa aspekta činjenice da potraživanja Banke od svega 49 klijenta čine nešto više od 80% ukupne bilansne i vanbilansne izloženosti (isključeni su neiskorišćeni okvirni plasmani).

Banka sa 30.06.2015. godine nije imala izloženosti preko regulatornog limita dozvoljene izloženosti prema jednom licu ili gupi povezanih lica od 25% kapitala Banke.

Tabela 67. Kretanje pokazatelja izloženosti

Naziv pokazatelja	30.06.2015.	31.03.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.	Propisani okviri
Učešće velikih izloženosti u kapitalu	175.84%	214.53%	260.64%	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 ulozu Banke (ulozi u osnovna sredstva i ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru) sa 30.06.2015. godine iznose 1,353,958 hiljada dinara i predstavljaju 55.79% kapitala Banke.

Tabela 68. Kretanja pokazatelja učešća trajnih ulaganja u kapitalu

Pokazatelj	Propisani okvir	30.06.2015.	31.03.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
Učešće trajnih ulaganja banke u kapitalu	Max 60%	55.79%	53.46%	53.13%	47.74%

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 69. Pokazatelj deviznog rizika Banke

Datum	EUR		USD		CHF		ostale valute		Ukupno		Otvorena pozicija	Pokazatelj deviznog rizika u%
	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka		
30.06.2015.	89,932	-	78,445	-	3,518	-	-	8,705	171,895	8,705	171,895	6.87
31.03.2015.	103,395	-	81,864	-	146	-	3,750	-	189,155	-	189,155	7.46
31.12.2014.	139,753	-	61,019	-	5,422	-	9,476	-	215,670	-	215,670	8.41
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 2015. godini kretao u rasponu od 3.34% do 15.58%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke.

Tokom prvog polugodišta 2015. godine ostvareni su dobici po osnovu promene vrednosti devizne i valutno indeksirane imovine i obaveza (po osnovu kursnih razlika) u iznosu od 20,202 hiljade dinara. Ovakva situacija rezultat je slabljenja domaće valute, što je doprinelo rastu vrednosti imovine iskazane ili indeksirane u inostranim valutama.

Tabela 70. VaR neto otvorene devizne pozicije

Valutni VaR	u hiljadama dinara			
	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	Maksimalni VaR
30.06.2015.	4,916	4,098	739	13,687
31.03.2015.	4,304	3,422	739	13,687
31.12.2014.	8,130	2,188	739	11,571
31.12.2013.	2,359	6,082	2,359	13,754

Prema podacima na dan 30.06.2015. 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 4,916 hiljada dinara.

Od sredine novembra 2014. godine, uočavaju se značajne oscilacije i rast VaR vrednosti deviznog rizika, što je rezultat uvećanja otvorene devizne pozicije. Ovakva situacija trajala je sve do početka marta 2015. godine, od kada se uočava značajan pad VaR vrednosti ispod šezdesetodnevno proseka.

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 NBS.

Ukupna tržišna vrednost portfolija plasmana raspoređenih u knjigu trgovanja Banke na 30.06.2015. godine iznosi 23,160 hiljada dinara. U odnosu na kraj prethodne godine došlo je do smanjenja ukupne vrednosti knjige trgovanja za cca. 7,58 miliona dinara (cca. 31.23%), što je prevashodno rezultat smanjenja vrednosti obveznica, odnosno dospeća obveznice stare devizne štednje A2015 sa 31.05.2015. godine.

Tabela 71. Struktura knjige trgovanja Banke

Pozicija	30.06.2015.		31.12.2014.	
	Vrednost	Učešće	Vrednost	Učešće
Akcije	14,700	63.47%	18,421	54.69%
Obveznice	8,613	37.19%	15,911	47.24%
FWD / Swap	-153	-0.66%	-653	-1.94%
Ukupno	23,160	100,00%	33,679	100,00%

u hiljadama dinara

Desetodnevni VaR portfolija pozicija izloženih cenovnom riziku prikazani su u sledećoj tabeli.

Tabela 72. VaR pozicija Banke u knjizi trgovanja

	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	u hiljadama dinara Maksimalni VaR
30.06.2015.				
VaR vlasničkih HoV	2,574	2,283	1,586	5,604
VaR dužničkih HoV	103	287	67	2,457
31.03.2015.				
VaR vlasničkih HoV	2,068	2,069	860	6,746
VaR dužničkih HoV	263	1,210	87	5,590
31.12.2014.				
VaR vlasničkih HoV	2,971	1,535	20	6,746
VaR dužničkih HoV	600	1,767	87	5,590

Tabela 73. VaR prema vrsti aktive

VaR pozicije	u hiljadama dinara		
	Obveznice	Akcije	Svop/Forvard ugovori
Na dan 30.06.2015.	103	2,574	2,134
Na dan 31.03.2015.	89	503	-
Na dan 31.12.2014.	200	796	2,831

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 74. GAP analiza bruto kamatno osetljive aktive i obaveza na dan 30. jun 2015. godine

	u hiljadama dinara							
	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-5 g	5-10 g	preko 10 g	Ukupno
RSD								
Aktiva	3,367,231	939,776	103,428	592,637	55,231	5,035	-	5,063,337
Obaveze	1,471,368	135,179	677,512	2,535	-	-	-	2,286,594
Disparitet	1,895,863	804,596	(574,084)	590,102	55,231	5,035	-	2,776,743
Kumulativni disparitet	1,895,863	2,700,459	2,126,375	2,716,477	2,771,708	2,776,743	2,776,743	
Koeficijent osetljivosti	2.29	6.95	0.15	233.81	-	-	-	
Relativni disparitet	0.37	0.53	0.42	0.54	0.55	0.55	0.55	
EUR								
Aktiva	283,916	37,376	162,713	278,798	251,808	126,438	80,470	1,221,519
Obaveze	434,598	468,717	1,621,001	474,314	106,189	-	362	3,105,180
Disparitet	(150,682)	(431,341)	(1,458,288)	(195,516)	145,619	126,438	80,108	(1,883,662)
Kumulativni disparitet	(150,682)	(582,023)	(2,040,310)	(2,235,826)	(2,090,207)	(1,963,770)	(1,883,662)	
Koeficijent osetljivosti	0.65	0.08	0.10	0.59	2.37	-	222.41	
Relativni disparitet	-0.12	-0.48	-1.67	-1.83	-1.71	-1.61	-1.54	
USD								
Aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze	29,020	144	7,094	9,242	294	-	-	45,794
Disparitet	(29,020)	(144)	(7,094)	(9,242)	(294)	-	-	(45,794)
Kumulativni disparitet	(29,020)	(29,164)	(36,258)	(45,500)	(45,794)	(45,794)	(45,794)	
Koeficijent osetljivosti	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-	
Relativni disparitet	-	-	-	-	-	-	-	

Iz podataka u tabeli evidentiraju se pozitivni dispariteti kamatno osetljive aktive u odnosu na kamatno osetljivu pasivu u RSD u svim ročnim okvirima, osim ročnog okvira od 3 do 6 meseci. Kod poslovanja u EUR, evidentiraju se negativni dispariteti kamatno osetljive aktive i obaveza u svim ročnim okvirima do 12 meseci, 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, obzirom na činjenicu da sa 30.06.2015. godine nema kamatno osetljive imovine.

Ovakvo stanje čini Banku osetljivom na pad kamatnih stopa u RSD za sve analizirane ročne okvire, osim ročnog okvira od 3 do 6 meseci, 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.

Kako se u narednom kratkoročnom periodu, u kojem se javljaju najveći dispariteti, ne očekuje veći rast kamatnih stopa na EUR i USD, može se konstatovati da u ovom segmentu kamatnog rizika Banka nije značajno izložena istom. Sa druge strane, očekivani pad kamatnih stopa u RSD izlaže Banku većem riziku imajući u vidu pozitivan disparitet u svim ročnim okvirima u ovoj valuti.

11.3.9. Rizik zemlje

Banka je u svojim plasmanima sa 30.06.2015. godine bila značajnije izložena prema sledećim zemljama: Francuska, Nemačka, Sjedinjene Američke Države, Alžir, Belgija, Italija, Rusija, Švajcarska, Bosna i Hercegovina i Španija. 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 1,763,772 hiljade dinara u bruto iznosu, od čega se 28.23% odnosi na Francusku, 25.15% na Nemačku.

Na plasmane po osnovu eskonta deviznih potraživanja odnosi se 16.99% izloženosti riziku zemlje, što je u apsolutnom iznosu na dan 30.06.2015. godine 299,666 hiljada dinara. Od ovog iznosa na izloženosti prema Alžiru odnosi se 140,470 hiljada dinara, Bosni i Hercegovini 53,767 hiljada dinara, a na izloženosti prema Rusiji po ovom osnovu odnosi se 105,430 hiljada dinara.

Plasmani razvrstani u knjigu trgovanja, a izloženi riziku zemlje, sa 30.06.2015. godine iznose 82 hiljade dinara, a odnose se na obveznice Republike Irak.

Tabela 75. Izloženost Banke po zemljama

Zemlja				u hiljadama dinara
	Bruto izloženost na dan 30.06.2015.	Učešće	Procenat od kapitala	Bruto izloženost na dan 31.12.2014.
Alžir	140,470	7.96%	5.79%	161,962
Australija	4,763	0.27%	0.20%	8,742
Belgija	120,662	6.84%	4.97%	414,871
Bosna i Hercegovina	53,767	3.05%	2.22%	53,925
Francuska	497,947	28.23%	20.52%	497,292
Irak	82	0.00%	0.00%	78
Italija	110,643	6.27%	4.56%	558,167
Makedonija	4,492	0.25%	0.19%	6,892
Nemačka	443,532	25.15%	18.28%	709,970
Rusija	106,141	6.02%	4.37%	106,344
Singapur	4,876	0.28%	0.20%	-
Sjedinjene Američke Države	166,504	9.44%	6.86%	100,728
Španija	39,510	2.24%	1.63%	215,870
Švajcarska	68,137	3.86%	2.81%	88,079
Tunis	2,248	0.13%	0.09%	2,076
Ukupno	1,763,772	100.00%	72.68%	2,924,997

12. Ostale aktivnosti Banke

12.1. Usklađenost poslovanja

U prvoj polovini tekuće godine, imajući u vidu obim i značaj realizovanih poslova mogu se istaći sledeće glavne aktivnosti Odeljenja:

- poslovi proistekli iz novog propisa - obaveze Banke radi usklađivanja sa Zakonom o izmenama i dopunama Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga
- poslovi proistekli iz neposredne kontrole NBS u oblasti upravljanja rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma
- koordinacija i kontrola pri usklađivanju sa Zakonom o bankama Statuta, Osnivačkog akta, Poslovnika o radu Skupštine Banke, Upravnog i Izvršnog odbora
- poslovi koordinacije i kontrole usklađivanja sa Upozorenjem Poverenika za informacije od javnog značaja i zaštitu podataka o ličnosti.
- poslovi u vezi sa usklađivanjem internih akata sa aktima koji su regulisali novu organizaciju i sistematizaciju radnih mesta u Banci
- davanje većeg broja mišljenja/sugestija u vezi različitih spornih pitanja u određenim poslovnim situacijama.
- sprovođenje aktivnosti na unapređenje i organizaciji poslova Odeljenja.

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. Tokom prvog polugodišta 2015. godine:

- ovlašćeno lice za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma (SPN i FT) je prijavilo Ministarstvu finansija - Upravi za sprečavanje pranja novca (USPN) 396 redovnih transakcija (15.000 evra i više u gotovom novcu) u vrednosti od oko 11.3 mil. evra
- odgovoreno je na 295 upita USPN kojim su traženi podaci o poslovnom odnosu za 1,580 fizičkih i 244 pravna lica. Sprovođenjem odgovarajućih pretraga USPN dostavljeni su podaci za 9 fizičkih lica - klijenata Banke
- USPN je dostavljeno pet prijava sa osnovama sumnje u pranje novca
- zaposleni su u izveštajnom periodu dostavili 9 službenih beleški zaposlenih o neuobičajenim transakcijama. Nije dostavljen ni jedan izveštaj zaposlenih o postojanju rizika od pranja novca i finansiranja terorizma.
- izvršen je uvid u Bankers Almanah i proveru - Due Diligence za sedam stranih banaka, a po zahtevu Sektora platnog prometa i finansijske saradnje sa inostranstvom u vezi ocene njihovog sistema SPN i FT
- na zahtev četiri strane banke, u saradnji sa stručnim službama Banke, popunjeni su i dostavljeni Upitnici u vezi pitanja sprovođenja sistema SPN i FT u Banci
- izrađene su radne verzije nacрта Procedure o unutrašnjoj kontroli SPN i FT, kao i instrukcija i uputstava koje će biti predložene za usvajanje u tekućem periodu
- u saradnji sa organizacionim delom zaduženim za informacione tehnologije intenziviran je rad na razvoju segmenata aplikacije JUBCompliance, kako bi se unapredio nivo automatizacije u delu koji se odnosi na analize transakcija i klijenata, kao i da bi mogućnost gubitaka podataka svela na najmanju meru
- poseban angažman se odnosio na obezbeđivanje podataka i dokumentacije Ovlašćenog lica za potrebe kontrole NBS u delu poslova SPN i FT.

Aktivnosti na kontroli usklađenosti poslovanja Banke

Tokom izveštajnog perioda Odeljenje je:

- dostavilo, odmah po objavljivanju u Službenom glasniku RS, više izveštaja i informacija o novim propisima. Unapređena forma izveštaja o novom propisu, između ostalog, sadrži i kratku analizu novih propisa, kao i preporuke za usklađivanje
- aktivno uključeno u poslove Radne grupe za rad na primeni novog Zakona o platnim uslugama i podzakonskim aktima
- vršilo koordinaciju pri neposrednoj kontroli koju je sprovela Narodna banka Srbije. Poslovi su se odnosili na pripremu i ažurnu dostavu svih unutrašnjih akata, politika, procedura i ostalih dokumenata neophodnih za kontrolu iz ove oblasti, kao i pripremu podataka iz informacionog sistema Banke u skladu sa zahtevima. Takođe, Odeljenje je bilo angažovano na aktivnostima u vezi sa okončanjem kontrole i analize dostavljenog Zapisnika, kao i pripreme objedinjenih primedbi.

U skladu sa propisanom obavezom redovnog obučavanja i usavršavanja, zaposleni u Odeljenju su prisustvovali na više seminara i prezentacija na teme sprečavanja pranja novca i izmena i dopuna Zakona o bankama.

Saglasno zahtevima iz Zakona o SPN i FT i drugim propisima, izrađen je i unapređen Program stručnog osposobljavanja za angažovane na poslovima sprečavanja pranja novca, koji pored opšteg programa obuke uključuje i segmentiranu, odnosno, specijalizovanu obuku prilagođenu zaposlenima koji su angažovani na obavljanju specifičnih poslova sa klijentima (rad sa klijentima fizičkim i pravnim licima, brokerski poslovi i sl.). Izradi programa je prethodila anketa rukovodilaca stručnih službi, evaluacija prethodnih programa, i iskazivanje novih potreba u pogledu tema i metoda obuke.

Aktivnošću Odeljenje u koordinaciji sa stručnim službama formiran je popis eksternih izveštaja - Rokovnik eksternog izveštavanja. Na taj način formirana je evidencija o svim izveštajima, odgovornim licima - zaposlenima u nadležnim stručnim službama za dostavu propisanih izveštaja ka eksternim korisnicima, sa obavezom rukovodilaca organizacionih jedinica da o svakoj promeni u vezi sa materijom obaveste Odeljenje.

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 krajem 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. Tokom izveštajnog perioda nije bilo potrebe da se organi upravljanja Banke izveštavaju o pojavi prethodno navedenih rizika.

12.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija

U skladu sa svakodnevnim 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. Najvažnije aktivnosti koje se obavljaju u organizacionom delu koji je zadužen za upravljanje informacionim sistemom banke odnose se na:

- obezbeđenje poverljivosti, integriteta i raspoloživosti informacionog sistema Banke;
- razvoj, implementaciju i održavanje softverskih rešenja koja će omogućiti uvođenje novih bankarskih proizvoda i obradu podataka za potrebe upravljanja rizicima, praćenja klijenata i kontrole usklađenosti poslovanja Banke i izveštavanja.
- razvoj i implementaciju novih sistemskih i komunikacionih platformi u cilju podrške bankarskim procesima.
- praćenje i razvoj novih tehnologija i znanja, obuka i stalno stručno usavršavanje zaposlenih u Sektoru informaciono-komunikacionih tehnologija.

I U delu Sistema i komunikacione podrške izvršena su podešavanja softvera za udaljenu replikaciju virtuelnih mašina i proveru njegove funkcionalnosti kako bi se izvršio DR test u kontrolisanom testnom okruženju. Ovim testiranjem je u potpunosti izvršena provera funkcionalnosti produkcione baze podataka i servera Srednjeg sloja. Takođe, izvršena je nabavka i instalacija svih potrebnih resursa za puštanje u rad nove organizacione jedinice Banke u Lučanima. 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 postojeći aplikativni softveri. Istovremeno se vodi računa o ažuriranju baza podataka, backup-u podataka, njihovoj zaštiti i čuvanju u skladu sa standardom ISO 27001:2013 i usvojenim procedurama. Tokom izveštajnog perioda, u sopstvenom razvoju, dizajniran je, kreiran, testiran i implementiran SSKR izveštajno-obradni proces.

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 februaru 2015. godine od strane sertifikacionog tela DAS izvršena je prva resertifikacija integrisanog sistema menadžmenta. Tom prilikom je potvrđeno da Banka redovno preispituje i unapređuje svoj integrisani sistem menadžmenata kvaliteta za sva tri standarda.

12.3. Upravljanje lošim plasmanima

Pravna lica

Na dan 30.06.2015. godine listom problematične izloženosti Banke prema pravnim licima bilo je obuhvaćeno 52 klijenta pravnih lica. Ukupan dug ovih pravnih lica prema Banci na kraju drugog kvartala tekuće godine iznosi 2,705 mil. dinara. Od ukupno 52 klijenta pravnih lica, Banka u slučaju 26 klijenata raspolaže zalogom pokretne i/ili nepokretne imovine kao sredstvom obezbeđenja odobrenih plasmana, dok pri tome kod 16 klijenata hipoteka na nepokretnostima služi kao sredstvo obezbeđenja, dok kod nekih hipoteke upisane na istoj nepokretnosti služe kao sredstvo obezbeđenja za više plasmana.

Fizička lica

Na listi problematičnih izloženosti fizičkih lica na dan 30.06.2015. godine bilo je evidentirano 24 fizičkih lica. Banka je za sva fizička lica sa ove liste preduzela odgovarajuće pravne radnje i podnela predloge za izvršenje nadležnim sudovima. Pored toga, Banka je angažovala i privatnog izvršitelja, s obzirom da se u praksi pokazalo da je efikasnost naplate veća preko privatnog izvršitelja. Ukupan dug fizičkih lica prema predlozima za izvršenje iznosi 11.4 mil. dinara, pri čemu će ovaj iznos biti uvećan za obračunate zakonske zatezne kamate od datuma utuženja nadležnim sudovima do datuma naplate pojedinačnih dugova. Od ukupnog iznosa duga, 1.58 mil. dinara se odnosi na korisnike poljoprivrednih kredita, koje je odobrio Fond za razvoj uz učešće Garancijskog fonda i Banke, a Banka je i administrator ovih kredita.

Tabela 76. Naplaćena potraživanja od pravnih i fizičkih lica

		u hiljadama dinara
	Osnov plaćanja	Iznos
Pravna lica	zakupnina	154
	uplate od vlasnika	894
	UPPR	1665
	USFR	945
	ugovor o solidarnom jemstvu	15
	uplata po protokolu	1,400
	prodaja akcija	2,914
Ukupno pravna lica:		7,987
Fizička lica	uplata fizičkih lica	45
	prodaja zaloge	213
Ukupno fizička lica:		258
Ukupno:		8,245

Ukupan iznos naplaćenih potraživanja od pravnih i fizičkih lica u izveštajnom periodu iznosi 8.25 mil. dinara. Obzirom da je Banka tokom meseca juna tekuće godine na osnovu upisane hipoteke preuzela u vlasništvo stan po ceni od 161 hiljade evra, nakon očekivane pravosnažnosti rešenja o vlasništvu Banke, finansijski efekat će iznositi 27.64 mil. dinara.

12.4. Finansijska saradnja sa inostranstvom

Naplata komercijalnih potraživanja domaćih poverilaca prema zemljama koje otežano servisiraju dug

Irak. Tokom prvog polugođa 2015. 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 Odeljenje je nastavilo 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 preduzeća "Inex-Interexport" ad, Beograd (sada: u stečaju) i uključuju devet učesnika u izvozu.

Realizacija zajmova inostranih finansijskih institucija i država

Zajam Vlade Italije. Tokom tekuće 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 Tunisa.

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.

Ostala pitanja

Početak 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. Banka je nastavila aktivnu saradnju sa Nacionalnom alijansom za lokalni ekonomski razvoj NALED, čiji je član. S tim u vezi, u januaru mesecu je pripremljena detaljna informacija o profilu ove organizacije, koja u svom članstvu ima predstavnike tri sektora društva (privatni, javni i civilni). Aktivnosti ovog udruženja podržavaju institucije Vlade Republike Srbije i međunarodne razvojne organizacije.

12.5. 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.

12.6. Korporativna odgovornost prema društvu

Tokom prethodnog izveštajanog perioda, pored redovnih aktivnosti u radu nacionalne mreže Globalnog dogovora Srbija, pripremljen je i šesti 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.

12.7. 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 2015. godinu, namenjena za plaćanje troškova goriva za vozila kojima se klanični otpad prenosi 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.

12.8. Implementacija ISO standarda

Banka primenjuje Integrirani sistem menadžmenta kvaliteta za standarde ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 i ISO 27001:2005. U februaru 2015. godine od strane sertifikacionog tela DAS izvršena je prva resertifikacija integrisanog sistema menadžmenta. 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 integriranog 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 zavisice, 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. Razvoj Banke u narednom periodu

14.1. 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;

14.2. 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 usaglasi 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,

14.3. 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 77. Projekcija bilansa stanja Banke na dan 31.12.2015. godine

AKTIVA	31.12.2015.		
	Bruto	Ispravka	Neto
Gotovina i sredstva kod centralne banke	2,752,735	0	2,752,735
Založena finansijska sredstva	0	0	0
Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	26,943	0	26,943
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	6,664	5,373	1,291
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	299,043	4,664	294,379
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2,973,203	29,581	2,943,622
Kredit i potraživanja od komitenata	8,001,088	1,379,792	6,621,296
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	972	0	972
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	0	0	0
Investicije u zavisna društva	114	15	99
Nematerijalna ulaganja	32,363	29,110	3,254
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,596,050	305,883	1,290,167
Investicione nekretnine	16,681	0	16,681
Tekuća poreska sredstva	10,443	0	10,443
Ostala sredstva	129,823	5,438	124,385
UKUPNO AKTIVA:	15,846,122	1,759,855	14,086,266

PASIVA	31.12.2015.		
	Bruto	Ispravka	Neto
Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	1,624	0	1,624
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	228,759	0	228,759
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	8,531,104	0	8,531,104
Rezervisanja	54,944	0	54,944
Odložene poreske obaveze	90,257	0	90,257
Ostale obaveze	190,748	0	190,748
UKUPNO OBAVEZE:	9,097,436	0	9,097,436
KAPITAL	4,988,830	0	4,988,830
UKUPNO PASIVA:	14,086,266	0	14,086,266

Tabela 78. Projekcija bilansa uspeha Banke za period januar-decembar 2015. godine

POZICIJA	u hiljadama dinara	
	31.12.2015.	
Prihodi od kamata	791,328	
Rashodi od kamata	202,167	
Neto prihod po osnovu kamata	589,162	
Prihodi od naknada i provizija	99,433	
Rashodi naknada i provizija	14,787	
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	84,646	
Neto gubitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	0	
Neto gubitak po osnovu zaštite od rizika	0	
Neto gubitak po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	1,400	
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule	28,000	
Ostali poslovni prihodi	20,826	
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	109,044	
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	309,791	
Troškovi amortizacije	41,388	
Ostali rashodi	232,980	
REZULTAT DOBITAK / GUBITAK PRE POREZA	28,031	

15. Događaji nakon proteka poslovne godine

Nije bilo bitnih događaja nakon isteka poslovne godine koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u bilansima Banke.



Zoran Lilić, predsednik



JUBMES banka a.d. Beograd

UPRAVNI ODBOR

Broj: 7206/2015

Beograd, 31.08.2015. godine

Status: Usvojeno

Na osnovu člana 26. stav 1. tačka 14) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, Upravni odbor JUBMES banke a.d. Beograd je na 40. sednici održanoj 31.08.2015. godine doneo sledeću

ODLUKU

1. Usvaja se Izveštaj o poslovanju u periodu 01.01.-30.06.2015. godine, u tekstu koji čini sastavni deo ove Odluke.
2. Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Zoran Lilić, predsednik



IZVRŠNI ODBOR

Broj: 7429/2015

Beograd, 31.08.2015. godine

Na osnovu člana 35. stav 3. tačka 14) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, u skladu sa članom 52. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“ br. 31/2011) Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd, saglasio se i

I Z J A V L J U J E

Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Banke.

Polugodišnji finansijski izveštaji JUBMES banke a.d. Beograd za period od 01.01.2015. do 30.06.2015. godine, nisu revidirani.

Jelica Marjanović, direktor Sektora
finansija, administrativne podrške
plana i analize



Slobodan Janjić, predsednik Izvršnog odbora

Slobodan Lečić, član Izvršnog odbora