



**GODIŠNJI
IZVEŠTAJ
JAVNOG
DRUŠTVA ZA
2014. GODINU**



Beograd, april 2015. godine

S A D R Ž A J

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja
 Bilans uspeha
 Izveštaj o ostalom rezultatu
 Izveštaj o tokovima gotovine
 Izveštaj o promenama na kapitalu
 Napomene uz finansijske izveštaje

2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI

3. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Poslovne aktivnosti i organizaciona struktura

Upravni odbor

Izvršni odbor

Odbor za reviziju

Organizaciona struktura

Lokacijski raspored Banke

Regionalni raspored filijala Banke

Razvoj Banke, finansijski položaj i rezultati poslovanja

Poslovanje Banke u 2014. godini

Poslovanje sa privredom

Poslovanje sa stanovništvom

Poslovi trezora

Kapital Banke

Pokazatelji poslovanja

Profitabilnost Banke

Ljudski resursi Banke

Marketing i CSR aktivnosti

Upravljanje projektima i projektnim portfoliom

Bilans stanja Banke na dan 31.12.2014.

Bilans uspeha Banke u period od 01.01. do 31.12.2014.

Ulaganja u cilju zaštite životne sredine

Značajni događaji po završetku poslovne godine

Plan budućeg razvoja Banke

Istraživanje i razvoj

Otkup sopstvenih akcija i udela

Ogranci Banke

Finansijski instrumenti značajni za procenu finansijskog položaja

Ciljevi i politike za upravljanje finansijskim rizicima

Izloženost rizicima sa strategijom za upravljanje rizicima

Pravila korporativnog upravljanja

Realizacija biznis plana Banke za 2014. godinu

PRILOG:

1. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
2. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI JAVNOG DRUŠTVA

Попуњав а банка					
Матични број:	07737068	Шифра делатности:	6419	ПИБ:	100001931
Назив:	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД				
Седиште:	БЕОГРАД, СВЕТОГ САВЕ 14				

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2014.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
								Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
00 без 002, 010, 025, 05 (осим 050, 052 и дела 059), 060, 07, 085, 196, 296 и делови рачуна 009, 019, 029, 069, 089, 199 и 299	АКТИВА Готовина и средства код централне банке	0	0	0	1	Зк, 19	68.547.389	70.934.839	65.480.687
	Заложена финансијска средства	0	0	0	2		-	-	-
120, 220, 125 и 225	Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0	0	0	3	Зл, 20	121.634	115.319	212.690
121 и 221	Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0	0	0	4		-	-	-
122, 222, одговарајући део рачуна 129, 229	Финансијска средства расположива за продају	0	0	0	5	Зн, 21	95.481.249	56.885.285	41.085.776
124, 224, део 129 и део 229	Финансијска средства која се држе до доспећа	0	0	0	6	Зн, 22	51.442	149.900	349.807
002, 01 (осим 010 и дела 019), део 020, 028, 050, 052, 06 (осим 060 и дела 069), 080, 088, 10, 11, 16, 20, 21, 26, 190, 191, 290, 291, део 493 и део 593 као одбитне ставке (ССКР-СС шифра 1 (без шифре 17), шифра 70 и делови шифара 71 и 74) и делови рачуна 009, 029, 059, 089, 199 и 299	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0	0	0	7	Зм, 23	34.737.605	35.247.935	22.566.291
01 (осим 010 и дела 019), део 020, 028, 06 (осим 060 и дела 069), 080, 088, 10, 11, 16, 20, 21, 26, 190, 191, 290, 291, део 493 и део 593 као одбитне ставке (ССКР - СС шифра 17 и све остале шифре осим шифре 70 и делови шифара 71 и 74) и делови рачуна 029, 069, 089, 199 и 299	Кредити и потраживања од комитената	0	0	0	8	Зм, 24	185.377.035	177.560.058	176.904.911
123 и 223	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0	0	0	9		-	-	-
126 и 226	Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0	0	1	0		-	-	-
130, 131, 230, 231, део 139 и део 239	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0	0	1	1		-	-	-
132, 232, део 139 и део 239	Инвестиције у зависна друштва	0	0	1	2	Зн, 25	5.480.888	5.480.888	5.480.888
33	Нематеријална улагања	0	0	1	3	Зл, 26	405.774	537.445	600.438
34	Некретнине, постројења и опрема	0	0	1	4	Зо, 27	6.329.077	6.577.670	5.690.613
35	Инвестиционе некретнине	0	0	1	5	Зл, 28	2.581.144	1.808.554	1.726.233
034 и део 039	Текућа пореска средства	0	0	1	6	29	73.835	712.700	12.784
37	Одложена пореска средства	0	0	1	7		-	-	4.896
36	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0	0	1	8	31	84.227	71.630	78.763
021, 022, 024, 027, 03 (осим 034 и дела 039), 081, 082, 084, 087, 09, 134, 192, 194, 195, 234, 292, 294, 295, 30, 38 и делови рачуна 029, 089, 139, 199, 239 и 299	Остала средства	0	0	1	9	Зн, 32	6.990.225	6.704.096	3.190.132
	УКУПНО АКТИВА (од 0001 до 0019)	0	0	2	0		406.261.524	362.786.319	323.384.909

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
								Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
411, 416, 511 и 516	ПАСИВА ОБАВЕЗЕ Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	0	4	0	1		-	-	-
415 и 515	Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0	4	0	2		-	-	-
417 и 517	Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0	4	0	3		-	-	-
део 40, део 420, део 421, део 490, део 50, део 520, део 521, део 590, део 193 и део 293 као одбитне ставке (ССКР-СС шифра 1 (без шифре 17) и шифра 70 и делови шифара 71 и 74)	Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0	4	0	4	Зт. 33	23.743.018	21.058.542	13.343.870
део 40, део 420, део 421, део 490, део 50, део 520, део 521, део 590, део 193 и део 293 као одбитне ставке (ССКР-СС шифра 17 и све остале шифре, осим шифре 70 и делова шифара 71 и 74)	Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0	4	0	5	Зт. 34	301.954.911	266.020.289	240.055.122
418 и 518	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0	4	0	6		-	-	-
410, 412, 423, 496, 510, 512, 523, 596 и 127 као одбитна ставка	Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0	4	0	7		-	-	-
424, 425, 482, 497, 524, 525, 582, 597 и део 193 и део 293 као одбитне ставке	Субординиране обавезе	0	4	0	8	Зт. 35	6.036.680	5.711.409	5.654.932
450, 451, 452, 453 и 454	Резервисања	0	4	0	9	Зт. 36	1.640.595	765.132	2.331.760
46	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0	4	1	0		-	-	-
455	Текуће пореске обавезе	0	4	1	1		-	-	-
47	Одложене пореске обавезе	0	4	1	2	18.3, 30.2	150.407	10.156	-
426, 427, 43, 44, 456, 457, 491, 492, 494, 495, 526, 527, 53, 591, 592, 594 и 595	Остале обавезе	0	4	1	3	37	3.189.109	4.258.573	2.132.665
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413)	0	4	1	4		336.714.720	297.824.101	263.518.349
80	КАПИТАЛ Акцијски капитал	0	4	1	5	Зт. 38.1	40.034.550	40.034.550	40.034.550
128	Сопствене акције	0	4	1	6		-	-	-
83	Добитак	0	4	1	7		6.755.855	6.687.971	4.185.812
84	Губитак	0	4	1	8		-	-	-
81, 82 - потражни салдо	Резерве	0	4	1	9	Зт. 38.1	22.756.399	18.239.697	15.646.198
81, 82 - дуговни салдо	Нереализовани губици	0	4	2	0		-	-	-
	Учешћа без права контроле	0	4	2	1		-	-	-
	УКУПНО КАПИТАЛ (0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) ≥ 0	0	4	2	2		69.546.804	64.962.218	59.866.560
	УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) < 0	0	4	2	3		-	-	-
	УКУПНО ПАСИВА (0414 + 0422 - 0423)	0	4	2	4		406.261.524	362.786.319	323.384.909

У Београду,
дана 27.02.2015.

Законски заступник банке

Осци



4

Попуњава банка					
Матични број:	07737068	Шифра делатности:	6419	ПИБ:	100001931
Назив:	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД				
Седиште:	БЕОГРАД, СВЕТОГ САВЕ 14				

БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 01.01. до 31.12.2014.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
		1	0	0	1			
1	2	3				4	5	6
70	Приходи од камата	1	0	0	1	Зц; 8	21.224.379	22.023.774
60	Расходи од камата	1	0	0	2	Зц; 8	7.925.793	9.094.536
	Нето приход по основу камата (1001-1002)	1	0	0	3		13.298.586	12.929.238
	Нето расход по основу камата (1002-1001)	1	0	0	4		-	-
71	Приходи од накнада и провизија	1	0	0	5	Зд; 9	5.677.040	5.493.211
61	Расходи накнада и провизија	1	0	0	6	Зд; 9	959.283	928.063
	Нето приход по основу накнада и провизија (1005 - 1006)	1	0	0	7		4.717.757	4.565.148
	Нето расход по основу накнада и провизија (1006 - 1005)	1	0	0	8		-	-
720-620+771-671+774-674	Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1	0	0	9	Зе; 10	6.076	22.342
620-720+671-771+674-774	Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1	0	1	0		-	-
775-675+770-670	Нето добитак по основу заштите од ризика	1	0	1	1		-	-
675-775+670-770	Нето губитак по основу заштите од ризика	1	0	1	2		-	-
725-625+776-676	Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1	0	1	3		-	-
625-725+676-776	Нето губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1	0	1	4		-	-
721-621	Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1	0	1	5	11	51.282	1.738
621-721	Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1	0	1	6		-	-
78-68	Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне калузуле	1	0	1	7		-	-
68-78	Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне калузуле	1	0	1	8	3б; 12	205.943	48.733
723-623	Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1	0	1	9		-	-
623-723	Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1	0	2	0		-	-
724, 74, 752, 753, 76 (осим 760, 769), 772, 773	Остали пословни приходи	1	0	2	1	3г; 3у; 13	569.191	1.123.546
750-650+751-651+760-660	Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1	0	2	2		-	-

650-750+651-751+660-760	Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1	0	2	3	5; 14	2.725.389	3.220.075
	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020 + 1021 + 1022 - 1023) ≥ 0	1	0	2	4		15.711.560	15.373.204
	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020 + 1021 + 1022 - 1023) < 0	1	0	2	5		-	-
63, 655, 755	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1	0	2	6	15	4.211.489	4.262.123
642	Трошкови амортизације	1	0	2	7	3б; 16	844.632	792.648
64 (осим 642), 624, 652, 653, 66 (осим 660, 669), 672, 673	Остали расходи	1	0	2	8	3х; 17	5.897.850	5.730.058
	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024 - 1025 - 1026 - 1027 - 1028) ≥ 0	1	0	2	9		4.757.589	4.588.375
	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024 - 1025 - 1026 - 1027 - 1028) < 0	1	0	3	0		-	-
850	Порез на добитак	1	0	3	1		-	-
861	Добитак по основу одложених пореза	1	0	3	2	3и; 18.1.	47.547	87.950
860	Губитак по основу одложених пореза	1	0	3	3	3и; 18.1.	19.559	-
	ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029 - 1030 - 1031 + 1032 - 1033) ≥ 0	1	0	3	4		4.785.577	4.676.325
	ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029 - 1030 - 1031 + 1032 - 1033) < 0	1	0	3	5		-	-
769-669	Нето добитак пословања које се обуставља	1	0	3	6		-	-
669-769	Нето губитак пословања које се обуставља	1	0	3	7		-	-
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034 - 1035 + 1036 - 1037) ≥ 0	1	0	3	8		4.785.577	4.676.325
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1034 - 1035 + 1036 - 1037) < 0	1	0	3	9		-	-
	Добитак који припада матичном ентитету	1	0	4	0		-	-
	Добитак који припада власницима без права контроле	1	0	4	1		-	-
	Губитак који припада матичном ентитету	1	0	4	2		-	-
	Губитак који припада власницима без права контроле	1	0	4	3		-	-
	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ							
	Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1	0	4	4	3ж; 38	253	468
	Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1	0	4	5	3ж; 38	253	242

У Београду,
дана 27.02.2015.

Законски заступник банке



Попуњава банка

Матични број: 0 7 7 3 7 0 6 8

Шифра делатности: 6 4 1 9

ПИБ: 1 0 0 0 0 1 9 3 1

Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Седиште: Београд, Светог Саве 14

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01.2014. до 31.12.2014.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, Рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП			Број напомене	Текућа година	Претходна година
		2	3	4			
	ДОБИТАК ПЕРИОДА	2	0	0	1	4.785.577	4.676.325
	ГУБИТАК ПЕРИОДА	2	0	0	2	-	-
820	Остали резултат периода Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак: Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2	0	0	3	-	711.119
820	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2	0	0	4	38.2	24.439
822	Актуарски добити	2	0	0	5	-	-
822	Актуарски губици	2	0	0	6	36; 38.2	27.779
825	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	0	7	-	-
825	Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	0	8	-	-
821	Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак: Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2	0	0	9	38.2	695.067
823	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2	0	1	0	38.2	83.726
824	Добити по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2	0	1	1	-	-
824	Губици по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2	0	1	2	-	-
826	Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2	0	1	3	-	-
826	Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2	0	1	4	-	-
826	Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	1	5	-	-
826	Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	1	6	-	-
82	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2	0	1	7	38.2	45.412
82	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2	0	1	8	30.1.; 38.2	213.650
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) ≥ 0	2	0	1	9	411.852	753.537
	Укупан негативан остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) < 0	2	0	2	0	-	-
	УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) ≥ 0	2	0	2	1	5.197.429	5.429.862
	УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) < 0	2	0	2	2	-	-
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	2	3	-	-
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	2	4	-	-
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	2	5	-	-
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	2	6	-	-

У Београду,

дана 27.02.2015.

Законски заступник банке

Попуњава банка			
Матични број:	07737068	Шифра делатности:	6419
		ПИБ:	100001931
Назив:	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД		
Седиште:	БЕОГРАД, СВЕТОГ САВЕ 14		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 1.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Износ	
					Текућа година	Претходна година
1	2				3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ						
I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)	3	0	0	1	26.173.313	26.515.177
1. Приливи од камата	3	0	0	2	20.196.420	20.455.890
2. Приливи од накнада	3	0	0	3	5.661.699	5.493.457
3. Приливи по основу осталих пословних активности	3	0	0	4	204.599	209.753
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3	0	0	5	110.595	356.077
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)	3	0	0	6	19.051.974	19.690.614
5. Одливи по основу камата	3	0	0	7	8.072.315	8.948.540
6. Одливи по основу накнада	3	0	0	8	960.358	929.932
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3	0	0	9	4.003.672	4.318.918
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3	0	1	0	798.934	927.771
9. Одливи по основу других трошкова пословања	3	0	1	1	5.216.695	4.565.453
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3001 - 3006)	3	0	1	2	7.121.339	6.824.563
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3006 - 3001)	3	0	1	3	-	-
V. Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза (од 3015 до 3020)	3	0	1	4	32.605.699	23.508.143
10. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3	0	1	5	5.760.091	-
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	3	0	1	6	-	1.850.488
12. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3	0	1	7	-	-
13. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	3	0	1	8	26.845.608	21.657.655
14. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3	0	1	9	-	-
15. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3	0	2	0	-	-
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза (од 3022 до 3027)	3	0	2	1	4.633.940	24.137.331
16. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3	0	2	2	-	24.137.331
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	3	0	2	3	4.633.940	-
18. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3	0	2	4	-	-
19. Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	3	0	2	5	-	-
20. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3	0	2	6	-	-
21. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3	0	2	7	-	-
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012 - 3013 + 3014 - 3021)	3	0	2	8	35.093.098	6.195.375
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013 - 3012 + 3021 - 3014)	3	0	2	9	-	-
22. Плаћени порез на добит	3	0	3	0	-	699.916
23. Исплаћене дивиденде	3	0	3	1	485.151	269.195
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028 - 3029 - 3030 - 3031)	3	0	3	2	34.607.947	5.226.264
X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029 - 3028 + 3030 + 3031)	3	0	3	3	-	-

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Износ	
					Текућа година	Претходна година
1	2				3	4
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 3035 до 3039)	3	0	3	4	18.126.491	14.283.199
1. Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3	0	3	5	18.117.937	14.271.063
2. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3	0	3	6	-	-
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3	0	3	7	8.554	12.136
4. Прилив од продаје инвестиционих некретнина	3	0	3	8	-	-
5. Остали приливи из активности инвестирања	3	0	3	9	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	3	0	4	0	49.181.554	32.336.193
6. Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3	0	4	1	48.706.989	31.584.013
7. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3	0	4	2	-	976
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3	0	4	3	474.565	751.204
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3	0	4	4	-	-
10. Остали одливи из активности инвестирања	3	0	4	5	-	-
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (3034 - 3040)	3	0	4	6	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (3040 - 3034)	3	0	4	7	31.055.063	18.052.994
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3049 до 3054)	3	0	4	8	208.836.248	219.234.820
1. Приливи по основу увећања капитала	3	0	4	9	-	-
2. Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3	0	5	0	-	-
3. Приливи по основу узетих кредита	3	0	5	1	208.836.248	219.234.820
4. Приливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3	0	5	2	-	-
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	3	0	5	3	-	-
6. Остали приливи из активности финансирања	3	0	5	4	-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060)	3	0	5	5	208.645.771	206.115.732
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	3	0	5	6	-	-
8. Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3	0	5	7	-	-
9. Одливи готовине по основу узетих кредита	3	0	5	8	208.645.771	206.115.732
10. Одливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3	0	5	9	-	-
11. Остали одливи из активности финансирања	3	0	6	0	-	-
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048 - 3055)	3	0	6	1	190.477	13.119.088
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055 - 3048)	3	0	6	2	-	-
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3014 + 3034 + 3048)	3	0	6	3	285.741.751	283.541.339
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006 + 3021 + 3030 + 3031 + 3040 + 3055)	3	0	6	4	281.998.390	283.248.981
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063 - 3064)	3	0	6	5	3.743.361	292.358
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064 - 3063)	3	0	6	6	-	-
Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3	0	6	7	40.297.749	39.900.993
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3	0	6	8	1.201.216	936.537
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3	0	6	9	82.149	832.139
Ј. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065 - 3066 + 3067+ 3068 - 3069)	3	0	7	0	45.160.177	40.297.749

У Београду,
дана 27.02.2015.

Свој



Законски заступник банке

а

Матични број: 0 7 3 7 0 6 8	Шифра делатности: 6 4 1 9	ПИБ: 1 0 0 0 1 9 3 1
Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД		
Седиште: Београд, Светог Саве 14		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12. 2014 године

Редни број	ОПИС	(у хиљадама динара)																			
		АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11									
1.	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4001	17.191.466	4029	22.843.084	4085	14.785.440	4113	867.774	4127	7.016	4141	4.185.812	4175	4209	59.866.560	4215				
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	4002		4030		4086	4114			4128		4142	4176							X	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у	4003		4031		4087	4115			4129		4143	4177							X	
4.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	17.191.466	4032	22.843.084	4088	14.785.440	4116	867.774	4130	7.016	4144	4.185.812	4178	4210	59.866.560	4216			-	
5.	Укупан позитиван остали резултат периода	X	X	X	X	X	X	4117	923.494	4131		X	X	X	X	X	X	X	X	X	
6.	Укупан негативан остали резултат периода	X	X	X	X	X	X	4118		4132	179.995	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
7.	Добитак текуће године	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	4145	4.676.325	X	X	X	X	X	X	X	
8.	Губитак текуће године	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	4179	X	X	X	X	X	X	
9.	Пренос са резерви на резултат услед умдања резерви - повећање	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	4146	4180							X	
10.	Пренос са резерви на резултат услед умдања резерви - смањење	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	4147	4181							X	
11.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање	4005		4033		4089		X	X	X	X	4148	4182							X	
12.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење	4006		4034		4090		X	X	X	X	4149	4183							X	
13.	Расподела добити – повећање	4007		4035		4091	1.850.000	X	X	X	X	4150	4184							X	
14.	Расподела добити, односно покриве губитка – смањење	4008		4036		4092		X	X	X	X	4151	1.850.000	4185						X	
15.	Исплата дивиденди	4009		4037		4093		X	X	X	X	4152	37.351	4186						X	
16.	Остало – повећање	4010		4038		4094		X	X	X	X	4153	10.038	4187						X	
17.	Остало – смањење	4011		4039		4095		X	X	X	X	4154	296.853	4188						X	
18.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	4012	0	4040	0	4068	1.850.000	X	X	X	X	4155		4189	0					X	
19.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	4013	0	4041	0	4069		X	X	X	X	4156	2.174.166	4190	0					X	
20.	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5-6+7+8+9-10+18-19 за колоне од 2,3,4,5,6,8,9), за колону 7 (редни бр. 4+6-5)	4014	17.191.466	4042	22.843.084	4098	16.635.440	4119	1.791.268	4133	187.011	4157	6.687.971	4191	4211	64.962.218	4217				-

Редни број	ОПИС	Акцизи и остали клапови (рачуни 800,801,803)		Својствене акције (рачуни 128)		Емисиона пресија (рачуни 802)		Резерви из добити и остале резерве (група рачуна 81)		Ревакционационе резерве (група рачуна 82 поправни салдо)		Ревакционационе резерве (група рачуна 82 дугови салдо)		Добитак (група рачуна 83)		Губитак (рачуни 840,841,842)		Укупно (кол. 2, 3-4,5,6,7,8,9)0		Укупно (кол. 2, 3-4,5,6,7,8,9)0	
		АОП	2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	АОП	6	АОП	7	АОП	8	АОП	9	АОП	10	АОП	11
21.	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4015	17.191.466	4043		4071	22.843.084	4099	16.635.440	4120	1.791.268	4134	187.011	4158	6.687.971	4192	64.962.218	4212	64.962.218	4218	-
22.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	4016		4044		4072		4100		4121		4135		4159	4193		X	X	X	X	X
23.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – смањење	4017		4045		4073		4101		4122		4136		4160	4194		X	X	X	X	X
24.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22+23)	4018	17.191.466	4046	0	4074	22.843.084	4102	16.635.440	4123	1.791.268	4137	187.011	4161	6.687.971	4195	0	4213	64.962.218	4219	-
25.	Укупан позитиван остали резултат периода	X	X	X	X	X	X	X	X	4124	559.817	4138		X	X	X	X	X	X	X	X
26.	Укупан негативан остали резултат периода	X	X	X	X	X	X	X	X	4125		4139	43.115	X	X	X	X	X	X	X	X
27.	Добитак текуће године	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	4162	4.785.577	X	X	X	X	X	X	X
28.	Губитак текуће године	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	4196	X	X	X	X	X	X
29.	Пренос са резерви на резултат услед умјандања резерви - повећање	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	4163	4197	X	X	X	X	X	X
30.	Пренос са резерви на резултат услед умјандања резерви - смањење	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	4164	4198	X	X	X	X	X	X
31.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање	4019		4047		4075		4103		X	X	X	X	4165	4199		X	X	X	X	X
32.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење	4020		4048		4076		4104		X	X	X	X	4166	4200		X	X	X	X	X
33.	Расподела добити – повећање	4021		4049		4077		4105	4.000.000	X	X	X	X	4167	4201		X	X	X	X	X
34.	Расподела добити, односно покриве губитка – смањење	4022		4050		4078		4106		X	X	X	X	4168	4.000.000	4202	X	X	X	X	X
35.	Исплата дивиденди	4023		4051		4079		4107		X	X	X	X	4169	604.620	4203	X	X	X	X	X
36.	Остало – повећање	4024		4052		4080		4108		X	X	X	X	4170	27.283	4204	X	X	X	X	X
37.	Остало – смањење	4025		4053		4081		4109		X	X	X	X	4171	140.356	4205	X	X	X	X	X
38.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) ≥ 0	4026	0	4054	0	4082	0	4110	4.000.000	X	X	X	X	4172	4206	0	X	X	X	X	X
39.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) < 0	4027	0	4055	0	4083	0	4111		X	X	X	X	4173	4.717.693	4207	0	0	0	0	0
40.	Стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25-26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2,3,4,5,6,8,9), за колону 7 (редни бр. 24+26-25)	4028	17.191.466	4056	0	4084	22.843.084	4112	20.635.440	4126	2.351.085	4140	230.126	4174	6.755.855	4208	0	4214	69.546.804	4220	-

Законски заступник банке

У Београду,

дана 27.02.2015. године

**НАПОМЕНЕ
УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2014. ГОДИНУ**

Београд, фебруар 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке имају:

Република Србија	41.74%
EBRD, Лондон	24.43%

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

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

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

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Начело сталности пословања

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

(а) Консолидација

Банка има контролу над следећим правним лицима, чија консолидација није извршена у овим финансијским извештајима:

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

Консолидовани финансијски извештаји се посебно припремају и обелодањују.

(б) Прерачунавање девизних износа

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

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

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

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

(ц) Камата

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

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

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

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(д) Накнаде и провизије

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

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

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

(е) Нето приходи од трговања

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

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

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

(г) Дивиденде

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

(х) Оперативни и финансијски лизинг

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

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

(и) Порески расходи

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

(i) Текући порез на добит

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

(ii) Одложени порези

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(u) Порески расходи (наставак)

(ii) Одложени порези (наставак)

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

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

(iii) Остали порези и доприноси

У складу са важећом регулативом у Републици Србији, Банка плаћа различите порезе и доприносе, порез на додату вредност, порез на капитални добитак и доприносе на зараде. Ови расходи укључени су у "Остале пословне расходе".

(j) Финансијска средства и обавезе

(i) Признавање

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

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

(ii) Класификација

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

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

(iii) Престанак признавања

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

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

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

(iv) Нетирање

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

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

(v) Вредновање по амортизованој вредности

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

(vi) Вредновање по фер вредности

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(vi) Вредновање по фер вредности (наставак)

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

(vii) Идентификација и вредновање обезвређења

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

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(vii) Идентификација и вредновање обезвређења (наставак)

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

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

(к) Готовина и готовински еквиваленти

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

Новчана средства се воде по амортизованој вредности у билансу стања.

(л) Средства и обавезе намењене трговини

Средства и обавезе намењене трговини представљају средства и обавезе које Банка набавља или која су настала преваходно у циљу продаје или поновног откупа у блиској будућности, или које Банка држи у оквиру портфолија којим се јединствено управља у циљу краткорочне добити или регистрација позиције.

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

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

Деривати

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

(м) Кредити и потраживања

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(м) Кредити и потраживања (наставак)

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

(н) Инвестиционе хартије од вредности

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

(i) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

- Продаја или рекласификација који су извршени непосредно пре рока доспећа, тако промене у тржишним каматним стопама не би имале значајан утицај на фер вредност финансијског средства,
- Продаја или рекласификација који су извршени након што је Банка наплатила највећи део главнице финансијског средства и
- Продаја или рекласификација који се односе на појединачне случајеве, за које се не очекује да ће се поновно догодити, односно који нису под контролом Банке и као такви се не могу предвидети у разумној мери.

(ii) Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(н) Инвестиционе хартије од вредности (наставак)

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

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

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

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

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

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

(о) Некретнине и опрема

(i) Признавање и вредновање

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

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

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

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

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

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

(ii) Накнадни трошкови

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(о) Некретнине и опрема (наставак)

(iii) Амортизација

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

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

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

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

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

(п) Нематеријална улагања

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

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

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

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

(љ) Инвестиционе некретнине

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(p) Лизинг

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

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

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

(c) Обезвређење нефинансијских средстава

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

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

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

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

(m) Депозити, кредити и субординиране обавезе

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

Банка класификује инструменте финансирања као финансијске обавезе или као капитал у складу са суштином уговорених услова за конкретни инструмент.

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(у) Резервисања

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

(в) Бенефиције запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Банка је у обавези да плаћа обавезе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Банка је, такође, обавезна да од бруто зарада запослених одустане доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

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

(ђ) Финансијске гаранције

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

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

(х) Капитал и резерве

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

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

(ж) Зарада по акцијама

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

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(з) *Извештавање по сегментима*

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

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

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

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

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

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

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

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

Банка је појединачним методологијама детаљније прописала методе и приступе који се користе у систему управљања ризицима.

Надлежности

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

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

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Надлежности (наставак)

Одбор за наплату потраживања надлежан и одговоран за управљање ризичним пласманима, доноси одлуке о отпису ризичних пласмана до дефинисаног лимита одлучивања и предлаже отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору преко свог лимита.

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

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

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

Сектор контроле усклађености пословања дужан је да најмање једном годишње идентификује и процени ризике те усклађености и предложи планове управљања ризицима, о чему саставља извештај који доставља Извршном одбору и Одбору за праћење пословања Банке.

Процес управљања ризицима

Банка редовно мери, односно процењује ризике које је идентификовала у свом пословању. Мерење подразумева примену квалитативних и квантитативних метода и модела мерења које омогућују уочавање промена у профилу ризика и процену нових ризика.

За све идентификоване ризике Банка одређује њихову значајност која је заснована на свеобухватној процени ризика који су својствени појединим пословима, производима, активностима и процесима Банке.

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

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

Извештаји о управљању ризицима се редовно достављају: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за ревизију, Одбору за управљање активном и пасивом и Кредитном одбору, који садрже све информације неопходне за процену ризика и доношење закључака о ризицима Банке.

Врсте ризика

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

4.1. Кредитни ризик

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

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

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

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

Управљање кредитним ризиком

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

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

У циљу управљања кредитним ризиком, Банка настоји да послује са клијентима добре кредитне способности и прибавља одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања. Банка оцењује кредитну способност сваког клијента у моменту подношења захтева и врши мониторинг дужника, пласмана и колатерала, како би била у могућности да предузме одговарајуће активности у циљу наплате свог потраживања.

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

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

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

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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

Лимити изложености по основу појединачног дужника заснивају се на процени кредитне способности дужника, а лимити изложености на нивоу портфолија усмерени су на ограничење концентрације изложености у портфолију. Банка континуирано контролише кретање кредитног ризика у оквиру дефинисаног ризичног профила.

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

Праћење квалитета пласмана на нивоу појединачног дужника заснива се пре свега на обезбеђивању ажурних података о финансијском стању и кредитној способности дужника и тржишној вредности средстава обезбеђења, док се праћење кредитног ризика на нивоу портфолија врши идентификовањем промена на нивоу група клијената одређеног нивоа ризика, пласмана, колатерала, потребних резерви за очекиване и неочекиване губитке, у циљу утврђивања и управљања стањем и квалитетом активе.

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак) Управљање кредитним ризиком (наставак)

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

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

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

Ризик промене квалитета aktive

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

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

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

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

Ризик промене вредности aktive

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

Појединачно процењивање

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

Групно процењивање

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

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

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

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

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

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику

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

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

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

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хилјадама динара	
								Укупно	31- децембар 2013. Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	9,308,456	34,239,484	
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	10,872,773	1,008,450	
Групно обезвређени	33,194,871	12,698,570	4,200,215	7,934,218	5,489,608	63,517,482	77,823,250	325,374	
Појединачно обезвређени	503,566	-	37,487	-	962,271	1,503,324	33,365,355	34,868,679	-
Укупно	33,698,436	12,698,570	4,237,702	7,934,218	6,451,880	65,020,806	131,369,833	196,390,640	35,573,308
Исправка вредности	467,808	712,610	319,152	636,461	990,703	3,126,734	15,703,847	18,830,581	325,374
Група исправка вредности	329,772	712,610	306,438	636,461	855,235	2,840,516	9,583,119	12,423,635	325,374
Појединачна исправка вредности	138,036	-	12,714	-	135,468	286,218	6,120,728	6,406,946	-
Нето књиговодствена вредност	33,230,629	11,985,960	3,918,550	7,297,757	5,461,176	61,894,072	115,665,986	177,560,058	35,247,935

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Обезвређени кредити и потраживања

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

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)
 4.1. Кредитни ризик (наставак)
 4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

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

	У хилјадама динара 31. децембар 2014.						У хилјадама динара 31. децембар 2013.					
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хилјадама динара 31. децембар 2014.	Укупно	Привредни клијенти	Укупно
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,510,292	2,313,323	27,510,292	
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	22,935	-	22,935	
Укупно	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,533,227	2,313,323	27,533,227	
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	5,229,621	5,229,621	34,204,200	5,229,621	34,204,200	
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,078,835	4,078,835	35,284	4,078,835	35,284	
Укупно	-	-	-	-	-	-	9,308,456	9,308,456	34,239,484	9,308,456	34,239,484	

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

	У хилјадама динара 31. децембар 2014.						У хилјадама динара 31. децембар 2014.					
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хилјадама динара 31. децембар 2014.	Укупно	Привредни клијенти	Укупно
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	7,204,378	1,375,310	7,204,378	
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	-	181,996	-	
Укупно	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378	1,557,306	7,204,378	
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	10,194,103	10,194,103	1,008,450	10,194,103	1,008,450	
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	73,340	73,340	-	73,340	-	
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	605,330	605,330	-	605,330	-	
Укупно	-	-	-	-	-	-	10,872,773	10,872,773	1,008,450	10,872,773	1,008,450	

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима

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

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)
4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима (наставак)

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

Кредити (бруто) са измењеним иницијално уговореним условима

	Репрограмирани		Реструктурирани		У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Стамбени	596,943	556,173	568,206	532,674	145,546	137,391
Готовински	224,193	210,710	198,795	188,299	40,721	28,648
Пољопривреда	64,211	55,919	137,523	123,176	32,673	29,229
Остало	12,407	11,953	19,894	19,112	506	375
Микро бизнис	200,575	188,381	256,623	215,083	401,880	341,390
Укупно становањство	1,098,329	1,023,136	1,181,041	1,078,344	621,326	537,033
Привредни клијенти	23,582,662	23,058,599	26,507,514	26,076,310	16,995,750	12,581,987
Укупно	24,680,991	24,081,735	27,688,555	27,154,654	17,617,076	13,119,020

Кредитни квалитет пласмана (бруто) чије је плаћање

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.3. Ризик концентрације

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

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

	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		У хиљадама динара	
	31.12.2014.		31.12.2013.		31.12.2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Сектор финансија и осигурања	10,643,439	10,537,316	10,034,522	9,891,305	292,092	292,091
Сектор јавних предузећа и привредних друштва	119,316,219	108,947,880	118,423,903	105,938,463	19,936,661	19,373,087
Пољопривреда	6,573,945	6,306,710	6,212,209	5,877,157	558,384	291,839
Прерађивачка индустрија	52,531,430	46,191,776	46,072,282	38,981,248	4,025,921	3,978,542
Електрична енергија	6,329,773	6,329,319	8,783,688	8,783,265	921,693	921,592
Грађевинарство	4,738,069	4,348,898	4,849,182	4,307,481	7,488,399	7,376,936
Трговина на велико и мало	35,253,379	32,288,190	37,083,838	33,631,082	5,238,480	5,118,562
Услугне делатности	11,572,132	11,290,458	12,858,509	11,921,957	962,197	950,536
Активности у вези са некретнинама	2,317,491	2,192,529	2,564,195	2,436,275	741,587	735,080
Сектор предузетника	2,768,358	2,492,689	2,263,844	2,008,313	429,318	425,429
Јавни сектор	10,943,750	10,912,080	13,555,594	13,525,198	339,888	338,928
Сектор становништва	65,592,670	62,989,218	58,568,927	56,432,896	8,652,116	8,652,116
Сектор страних лица	17,215,508	16,870,780	21,183,663	20,882,595	105,098	105,098
Сектор других комитената	17,088,262	7,364,677	7,933,495	4,129,223	410,616	410,616
Укупно	243,568,206	220,114,640	231,963,948	212,807,993	30,165,789	29,597,365
					897,031	897,031
					20,120,473	19,649,427
					774,549	513,051
					4,577,951	4,504,435
					781,666	781,666
					4,325,512	4,274,384
					8,075,830	8,008,356
					823,166	813,958
					761,799	753,657
					406,760	404,418
					72,843	72,833
					8,567,239	8,567,239
					635,722	635,722
					182,443	182,192
					30,882,511	30,408,862

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.3. Ризик концентрације (наставак)

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

	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		У хиљадама динара	
	31.12.2014.		31.12.2013.		31.12.2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Србија	219,294,893	196,202,331	198,460,191	179,624,778	30,230,779	29,757,132
Црна Гора	156,391	154,536	570,466	564,898	1,798	1,798
БиХ	756,552	756,216	523,055	522,747	344,290	344,290
Европска Унија	14,803,936	14,801,605	15,550,455	15,547,960	191,827	191,827
САД и Канада	398,411	135,285	620,163	400,250	108,023	108,023
Остало	8,158,023	8,064,667	16,239,618	16,147,361	5,794	5,792
Укупно	243,568,206	220,114,640	231,963,948	212,807,993	30,882,511	30,408,862

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.4. Финансијска средства

	31.12.2014.		У хиљадама динара 31.12.2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Финансијска средства:	95,774,547	95,654,325	57,195,947	57,150,504
- по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	121,634	121,634	115,577	115,319
- расположива за продају	95,481,744	95,481,249	56,887,797	56,885,285
- која се држе до доспећа	171,169	51,442	192,573	149,900
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-	-
Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-	-
Укупно	95,774,547	95,654,325	57,195,947	57,150,504

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

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

Финансијска средства која се држе до доспећа у целости се односе на есконт меница.

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

Кредити и потраживања од комитената покривена колатералима

	31. децембар 2014.					31. децембар 2013.				
	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали колатерали	Укупно	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали колатерали	Укупно
Стамбени	30,748,217	-	-	4,867,522	35,615,739	28,503,974	-	-	2,523,140	31,027,114
Готовински	97,639	274,274	-	3,242,179	3,614,093	110,319	265,752	-	1,463,046	1,839,117
Пољопривреда	2,849,789	16,463	73,816	1,321,095	4,261,163	2,328,436	44,270	72,414	728,305	3,173,425
Остало	19,295	50,511	-	347,213	417,019	22,505	45,837	-	596,037	664,379
Микро бизнис	2,494,280	464,556	-	4,846,869	7,805,705	2,875,782	475,741	-	2,528,028	5,879,551
Укупно становништво	36,209,220	805,804	73,816	14,624,878	51,713,718	33,841,016	831,600	72,414	7,838,556	42,583,586
Привредни клијенти	58,205,326	1,100,476	8,680,492	60,811,153	128,797,447	70,472,795	1,113,839	9,426,051	33,409,917	114,422,602
Укупно	94,414,546	1,906,280	8,754,308	75,436,031	180,511,165	104,313,811	1,945,439	9,498,465	41,248,473	157,006,188

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

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

Преглед стамбених кредита према распону LTV рација

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

4.1.6. Материјалне вредности стечене наплатом потраживања

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

Средства обезбеђења преузета по основу наплате пласмана

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

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

4.2. Ризик ликвидности

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

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

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

Контрола и праћење ризика ликвидности обухвата процес праћења усклађености са интерно утврђеним лимитима, као и мониторинг дефинисаних мера за ублажавање. Контрола ризика ликвидности се спроводи на свим нивоима управљања ризиком ликвидности, укључујући и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и контролу усклађености пословања.

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	2014.	2013.	2014.	2013.
На дан 31. децембар	2.84	3.45	2.52	3.08
Просек за период	3.29	2.73	2.88	2.43
Максималан за период	4.40	3.89	4.09	3.39
Минималан за период	1.70	1.69	1.51	1.50

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

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	2014.	2013.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	10.93%	10.42%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	12.08%	6.75%

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

Рочна структура монетарне aktive и монетарне пасиве на дан 31. децембра 2014. године

	У хиљадама динара					
	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	68,547,389	-	-	-	-	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,501,291	-	-	236,314	-	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	35,403,685	11,911,181	48,217,308	55,461,224	34,383,637	185,377,035
Финансијска средства (ХоВ)	10,804,439	9,710,565	24,456,167	42,389,721	8,293,433	95,654,325
Остала средства	2,356,289	-	573,664	2,476	-	2,932,429
Укупно	151,613,093	21,621,746	73,247,139	98,089,735	42,677,070	387,248,783
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,716,656	476,967	3,324,780	11,133,250	2,091,365	23,743,018
Депозити и остале обавезе према депонентима	145,966,665	27,209,991	87,116,252	39,314,095	2,347,908	301,954,911
Субординиране обавезе	(11,235)	-	-	6,047,915	-	6,036,680
Остале обавезе	2,710,826	-	256,460	-	-	2,967,286
	155,382,912	27,686,958	90,697,492	56,495,260	4,439,273	334,701,895
Нето рочна неусклађеност						
На дан 31.12.2014. године	(3,769,819)	(6,065,212)	(17,450,353)	41,594,475	38,237,797	52,546,888
На дан 31.12.2013. године	17,587,646	(15,002,185)	(29,496,029)	42,691,974	32,561,801	48,343,207

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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

Банка краткорочно управља ризиком ликвидности праћењем и контролисањем позиција у свим значајнијим валутама, како би се на време сагледале потребе за додатним изворима финансирања у случају доспећа одговарајућих позиција, односно дугорочно планира структуру својих извора и пласмана како би обезбедила довољно стабилних извора и довољно резерви ликвидности.

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

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

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик

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

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

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

4.3.1. Каматни ризик

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

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

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

	<u>Лимити</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Релативни GAP	Max 15%	0.69%	(3.66%)
Коефицијент диспаритета	<u>0.75 – 1.25</u>	<u>1.01</u>	<u>0.95</u>

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

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

Извештај о GAP–каматног ризика монетарног подбиланса на дан 31.12.2014. године

	У хилјадама динара							
	До 1 месеца	1-3 месеца месеца	3-12 месеци	1-5 година година	Преко 5 година	Укупно каматносно	Укупно Некаматносно	Укупно
Готовина и средства код централне банке	26,851,647	-	-	-	-	26,851,647	41,695,742	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	33,780,001	-	-	-	-	33,780,001	957,604	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	90,548,334	15,341,940	42,720,426	16,077,662	16,509,149	181,197,511	4,179,524	185,377,035
Финансијска средства (ХоВ)	11,934,760	19,667,235	17,413,798	36,993,447	8,187,593	94,196,833	1,457,492	95,654,325
Остала средства	-	-	-	-	-	-	2,932,429	2,932,429
Укупно	163,114,742	35,009,175	60,134,224	53,071,109	24,696,742	336,025,991	51,222,791	387,248,783
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,692,000	6,161,241	10,850,418	35,859	3,500	23,743,018	-	23,743,018
Депозити и остале обавезе према депонентима	155,202,029	24,083,955	82,952,118	36,617,677	-	298,855,779	3,099,132	301,954,911
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	2,967,286	2,967,286
Укупно	161,894,029	30,245,196	99,839,216	36,653,536	3,500	328,635,477	6,066,418	334,701,895
Нето рочна неусклађеност на дан:								
31. децембра 2014. године	1,220,713	4,763,979	(39,704,993)	16,417,573	24,693,242	7,390,515	45,156,373	52,546,888
31. децембра 2013. године	4,146,816	(4,416,038)	(42,932,674)	8,448,556	21,414,967	(13,338,373)	61,681,580	48,343,207

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

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

Ризик од промене каматних стопа

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

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

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

	У хиљадама динара	
	Паралелно повећање од 100 б.п.	Паралелно смањење од 100 б.п.
2014.		
На дан 31. децембра	413,081	(413,081)
Просек за период	295,375	(295,375)
Максималан за период	413,081	(413,081)
Минималан за период	177,670	(177,670)
2013.		
На дан 31. децембра	376,389	(376,389)
Просек за период	341,589	(341,589)
Максималан за период	376,389	(376,389)
Минималан за период	306,788	(306,788)

4.3.2. Девизни ризик

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

Извештавање о девизном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања и спроводи се на дневном нивоу.

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

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Укупна ризична девизна позиција	938,820	720,703
Показатељ девизног ризика	2.90%	2.12%
Регулаторно прописан лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Преглед десетодневног VaR-а

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

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

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

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

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

4.4. Оперативни ризик

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

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.4. Оперативни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

4.5. Ризици улагања Банке

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.6. Ризик изложености

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

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

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

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

4.7. Ризик земље

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

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

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске aktive и пасиве

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

	31. децембар 2014.			У хиљадама динара 31. децембар 2013			
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска актива							
Дати кредити и пласмани клијентима	185.377,035	184,544,586			184,544,586	177,560,058	176.513,004
Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа	51,442	51,442			51,442	149,900	149,900
Финансијска пасива							
Депозити и остале обавезе према депонентима	301,954,911	301,788,878			301,788,878	266,020,289	265,858,821

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

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске активе и пасиве

4.8.2. Финансијски инструменти који се мере по фер

	У хиљадама динара 31. децембар 2014.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупна актива / пасива по фер вредности
Актива				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	121,634	-	-	121,634
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	35,179,215	-	35,179,215
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	-	60,302,034	-	60,302,034
Укупно	121,634	95,481,249	-	95,602,883

	У хиљадама динара 31. децембар 2013.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупна актива / пасива по фер вредности
Актива				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	115,319	-	-	115,319
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	25,189,121	-	25,189,121
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	-	31,696,164	-	31,696,164
Укупно	115,319	56,885,285	-	57,000,604

У ниво 1 распоређују се финансијски инструменти којима се тргује на берзи, док ниво 2 садржи хартије од вредности чија се фер вредност процењује на основу интерно развијених модела који се базирају на информацијама са аукција секундарном тржишту хартија од вредности (аукције). Фер вредност активе одређена ценом на банкарском тржишту се распоређује у ниво 3.

4.9. Управљање капиталом

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

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

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

- заснован је на идентификацији и мерењу ризика,
- пружа свеобухватну процену и праћење ризика којима је Банка изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан ниво расположивог интерног капитала у складу са ризичним профилем Банке,
- укључен је у систем управљања Банком и доношење одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала у Банци обухватају:

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

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА

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

Кључни извори неизвесности код процена

Резервисања за кредитне губитке

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

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

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

Одређивање фер вредности

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

Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Банке

Кључне рачуноводствене процене у примени рачуноводствених политика Банке укључују:

Обезвређење улагања у власничке хартије од вредности

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

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)

Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Банке (наставак)

Процена финансијских инструмената

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

Банка мери фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију у погледу квалитета улазних података који се користе приликом вредновања:

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

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

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

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

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

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

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

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

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

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

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

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

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

- (ii) Инструменти са фиксном каматном стопом

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

8. НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА

Нето приходи од камата се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Пласмани банкама	591,752	1,270,256
Пласмани комитентима	14,686,703	16,539,021
Централна банка	587,127	710,674
Инвестиционе хартије од вредности	5,358,797	3,503,823
Приходи од камата	21,224,379	22,023,774
Обавезе према банкама	688,661	972,264
Обавезе према комитентима	6,133,656	7,233,835
Примљени кредити	1,103,476	888,437
Расходи од камата	7,925,793	9,094,536
Нето приходи од камата	13,298,586	12,929,238

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

9. НЕТО ПРИХОДИ / РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	2,835,577	2,744,327
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-становништво	20,011	21,602
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	259,847	249,650
Накнаде по основу купопродаје девиза	443,916	542,380
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	60,375	43,534
Накнаде по пословима са картицама	1,160,379	1,015,231
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	84,265	81,642
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	645,203	649,453
	<u>5,509,573</u>	<u>5,347,819</u>
Приходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	86,079	78,584
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	2,383	4,799
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	2,195	3,098
Накнаде по пословима са картицама	72,258	58,295
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	4,552	616
	<u>167,467</u>	<u>145,392</u>
	<u>5,677,040</u>	<u>5,493,211</u>
Расходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	206,287	213,196
Накнаде по основу купопродаје девиза	19,437	51,282
Накнаде по пословима са картицама	273,557	235,321
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	64,802	65,184
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	128,585	114,501
	<u>692,668</u>	<u>679,484</u>
Расходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	39,533	31,630
Накнаде по пословима са картицама	183,028	160,273
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	44,054	56,676
	<u>266,615</u>	<u>248,579</u>
	<u>959,283</u>	<u>928,063</u>
Нето приходи од накнада и провизија	<u>4,717,757</u>	<u>4,565,148</u>

10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ТРГОВАЊУ

Нето добитак од трговања се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – обвезнице	3,669	6,092
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – инвестиционе јединице	1,040	504
Приходи од промене вредности хартија од вредности - акције	426	958
Добици по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	2,469	16,340
	<u>7,604</u>	<u>23,894</u>
Расходи од промене вредности хартија од вредности - акције	(508)	(290)
Расходи од промене вредности хартија од вредности – обвезнице	(532)	(1,262)
Расходи од промене фер вредности хартија од вредности инвестиционе јединице	(49)	-
Губици по основу продаје хартија од вредности и осталих финансијских средстава који су намењени трговању	(439)	-
	<u>(1,528)</u>	<u>(1,552)</u>
Нето добитак од трговања	<u><u>6,076</u></u>	<u><u>22,342</u></u>

11. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

Нето добитак од продаје се састоје од:

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

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

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	4,993,387	4,551,137
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	14,022	7,737
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности	27,065	421,001
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	2,607,787	1,946,214
Приходи по основу позитивних курсних разлика	6,504,190	1,440,279
	<u>14,146,451</u>	<u>8,366,368</u>
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	(980,887)	(3,833,060)
Расходи од негативних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	(3,392)	(7,452)
Расходи од негативних курсних разлика од промене вредности обавеза – уговорена валутна клаузула	(207,365)	(460,227)
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	(343,072)	(1,716,465)
Расходи по основу негативних курсних разлика	(12,817,678)	(2,397,897)
	<u>(14,352,394)</u>	<u>(8,415,101)</u>
Нето расход	<u>(205,943)</u>	<u>(48,733)</u>

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали оперативни приходи се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене вредности основних средстава	-	12,260
Приходи од укидања неискоришћених резервисања за судске спорове	-	381,670
Остали приходи оперативног пословања	179,395	186,815
Остали приходи	389,796	542,801
Укупно	<u>569,191</u>	<u>1,123,546</u>

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

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

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

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

Нето расходи обезвређења финансијских средстава се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција	10,107,502	8,778,348
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	540,305	602,322
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(7,476,813)	(5,583,660)
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	(445,528)	(576,908)
Приход од наплате отписаних потраживања	(77)	(27)
Укупно	2,725,389	3,220,075

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

КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКИ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊИМА ЗА ВАНБИЛАНС

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

15. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови зарада	2,519,942	2,583,349
Трошкови накнада зарада	429,025	408,709
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	373,034	413,507
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарад	783,688	757,473
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	40,725	54,145
Резервисања за отпремнине - нето	(2,748)	4,014
Остали лични расходи	67,823	40,926
Укупно	4,211,489	4,262,123

16. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови амортизације – нематеријална улагања (напомена 26.2)	283,451	258,440
Трошкови амортизације – некретнине и опрема (напомена 27.2)	524,597	501,092
Трошкови амортизације – инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	36,584	33,116
Укупно	844,632	792,648

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи се односе на:

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

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

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

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

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

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

18.2 Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		4,757,589		4,588,375
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит	15%	713,638	15.00%	688,256
Расходи који се не признају у пореске сврхе	1,18%	56,261	1.63%	74,673
Порески ефекти нето капиталних губитака/добитака	-0,01%	(412)	-0.01%	(73)
Порески ефекат усклађивања прихода	-0,30%	(14,441)	-1.01%	(46,245)
Порески кредити примљени и искоришћени у текућој години	0%	-	-1.06%	(48,356)
Порески ефекти прихода од камата по дужничким ХОВ чији је издавалац РС, АП Војводина или НБС	-17,72%	(843,246)	-14.57%	(668,255)
Корекција пореских ефеката (искоришћене и ефекти нових)	-0,59%	(27,988)	-1.92%	(87,950)
Порески ефекти исказани у билансу успеха		(27,988)		(87,950)

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

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

19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ

Готовина и средства код централне банке укључује:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
У динарима		
Готовина у благајни	2,466,110	2,524,909
Жиро рачун	25,191,123	22,926,420
Динарска обавезна резерва - камата	-	20,550
Остала динарска новчана средства	100	100
	<u>27,657,333</u>	<u>25,471,979</u>
У страниј валути		
Готовина у благајни	2,492,030	1,921,714
Девизна обавезна резерва	36,737,503	41,148,420
Остала новчана средства	1,660,523	2,392,726
	<u>40,890,056</u>	<u>45,462,860</u>
Укупно	<u>68,547,389</u>	<u>70,934,839</u>
<i>Корекције готовине за извештај о токовима готовине</i>		
Девизни рачуни код страних банака (напомена 23.1)	13,350,291	10,531,880
Девизна обавезна резерва	(36,737,503)	(41,148,420)
Динарска обавезна резерва - камата	-	(20,550)
	<u>(23,387,212)</u>	<u>(30,637,090)</u>
Готовина из извештаја о токовима готовине	<u>45,160,177</u>	<u>40,297,749</u>

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

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

Девизну обавезну резерву Банка обрачунава сваког 17. дана у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца. Девизну обавезну резерву Банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. Банка је дужна да одржава просечно месечно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на рачуну девизне обавезне резерве може бити мање или веће од обрачунате девизне обавезне резерве.

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

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

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

Финансијска средства намењена трговању се састоје од:

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

Структура финансијских средства намењених трговању је приказана у табели испод:

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

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ

Финансијска средства расположива за продају се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	35,179,709	25,191,634
Хартије од вредности расположива за продају (у страниј валути)	60,302,034	31,696,164
	<u>95,481,743</u>	<u>56,887,798</u>
Исправка вредности	(494)	(2,513)
	<u>95,481,249</u>	<u>56,885,285</u>

Финансијска средства расположиве за продају

У динарима :

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

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

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ (наставак)

У *страној валути*:

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

Промене на исправци вредности су приказане као што следи:

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

22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

Финансијска средства која се држе до доспећа се састоје од:

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

Финансијска средства које се држе до доспећа

Исправка вредности ХОВ која се држе до досп.	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	42,673	51,253
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	7,466	128,566
Рекласификовано из појединачне у групну	(24,411)	-
Ослобођено у току године	(7,547)	(137,146)
Остало	32	-
Укупно појединачна исправка	18,213	42,673
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	-	-
Исправка вредности у текућој години:		
Рекласификовано са појединачне на групну	24,411	-
Ослобођено у току године	(1,094)	-
Остало	78,197	-
Укупно групна исправка	101,514	-
Укупно исправка појединачна и групна	119,727	42,673

23. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА

23.1 Пласмани банкама укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Кредити дати у динарима		
По репо трансакцијама	7,000,000	12,246,700
Кредити за обртна средства	1,200,000	100,000
<i>Overnight</i> кредити	2,200,000	-
Остали пласмани	27,567	28,986
Активна временска разграничења	24,595	2,602
Исправка вредности	(105,463)	(105,463)
	10,346,699	12,272,825
Кредити дати у страниј валути		
Девизни рачун код страних банака (напомена 19)	13,350,291	10,531,880
<i>Overnight</i> кредити	8,094,628	9,238,017
Остали пласмани у страним банкама	575,355	480,225
Дати депозити у страниј валути	1,117,200	1,046,461
Активна временска разграничења	3,513	6,920
Остала потраживања	15,924	17,165
Кредити страним банкама (зависне банке)	604,792	653,460
Покривена јемства у страниј валути	892,329	1,220,893
Исправка вредности	(263,126)	(219,911)
	24,390,906	22,975,110
	34,737,605	35,247,935

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

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

Краткорочно орочени депозити банака у страниј валути депоновани су на период до једне године уз каматну стопу у распону од 0.01% до 0.80% годишње за EUR и 0.02% до 0.40% за USD и 0.05% за CHF.

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

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

Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	325,374	333,437
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	2,468	990
Ефекти промене курса	43,199	47,762
Ослобођено у току године	(2,452)	(56,815)
	368,589	325,374
Стање на дан 31. децембра	368,589	325,374

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА

24.1 Пласмани комитентима:

	2014.			2013.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност
Привредна друштва						
Кредити по трансакционим рачунима	655,510	(188,902)	466,608	870,024	(145,294)	724,730
Кредити за обртна средства	51,932,892	(6,089,887)	45,843,005	47,629,473	(4,027,004)	43,602,469
Извозни кредити	2,181,694	(887,774)	1,293,920	2,905,328	(927,611)	1,977,717
Инвестициони кредити	35,389,792	(2,081,382)	33,308,410	36,897,924	(1,337,528)	35,560,396
Купљени пласмани– факторинг	101,171	(80,424)	20,747	159,499	(29,458)	130,041
Кредити за плаћање увоза робе и услуга из иностранства	5,270,391	(1,804,796)	3,465,595	4,805,144	(2,086,475)	2,718,669
Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	1,865,582	(1,058,213)	807,369	1,888,584	(1,013,810)	874,774
Остали кредити и пласмани	50,663,189	(8,730,494)	41,932,695	46,888,173	(7,450,449)	39,437,724
Активна временска разграничења	445,249	(905)	444,344	341,767	-	341,767
Пасивна временска разграничења	(283,166)	-	(283,166)	(359,271)	-	(359,271)
Становништво						
Кредити по трансакционим рачунима	4,450,820	(638,367)	3,812,453	4,609,541	(569,436)	4,040,105
Стамбени кредити	37,842,597	(517,453)	37,325,144	33,800,924	(460,696)	33,340,228
Готовински кредити	15,060,740	(854,475)	14,206,265	12,632,696	(681,094)	11,951,602
Потрошачки кредити	597,545	(49,927)	547,618	1,165,521	(55,983)	1,109,538
Остали кредити и пласмани	2,447,906	(97,021)	2,350,885	2,324,113	(45,743)	2,278,370
Активна временска разграничења	220,458	(4,957)	215,501	183,756	-	183,756
Пасивна временска разграничења	(380,358)	-	(380,358)	(352,557)	-	(352,557)
Стање на дан 31. децембра	208,462,012	(23,084,977)	185,377,035	196,390,639	(18,830,581)	177,560,058

У хиљадама динара

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	6,406,946	3,410,334
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	5,715,603	4,825,093
Рекласификовано из групне исправке вредности	3,021,278	58,681
Ефекти промене курса	517,703	37,365
Ослобођено у току године	(5,555,663)	(1,916,049)
Пренос са ванбиланса	394,977	-
Приходи по основу камата из ранијих година	(171,669)	-
Остало	660,593	(8,478)
Укупно појединачна исправка	10,989,768	6,406,946
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	12,423,635	12,085,663
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	4,119,840	3,579,923
Рекласификовано у појединачну исправку вредности	(3,021,278)	(58,681)
Ефекти промене курса	106,874	(26,047)
Ослобођено у току године	(1,158,990)	(3,136,099)
Директан отпис	(268,885)	(13,728)
Остало	(105,987)	(7,396)
Укупно групна исправка	12,095,209	12,423,635
Стање на дан 31. децембра	23,084,977	18,830,581

24.3 Краткорочни кредити у динарима и иностраној валути су одобравани са роковима доспећа од 30 дана до једне године уз каматну стопу у распону од 0.53% до 1.8% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у динарима и иностраној валути су одобравани на период од 1 године до максимално 30 година уз годишњу каматну стопу која се кретала у распону од 3.35% (увећану за каматну стопу која се уговара за одговарајући новчани колатерал) до 22.50%.

Ризици и неизвесности

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

25. ИНВЕСТИЦИЈЕ У ЗАВИСНА ДРУШТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Будва	2,366,273	2,366,273
	<u>5,480,888</u>	<u>5,480,888</u>

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

26.1 Нематеријална улагања се састоје из:

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

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

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

27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

27.1 Некретнине, постројења и опрема се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Некретнине	5,466,855	5,560,302
Опрема	838,138	926,305
Инвестиције у току	24,084	91,063
	<u>6,329,077</u>	<u>6,577,670</u>

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

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

27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Банка нема грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

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

На основу извршеног Годишњег пописа расходовано и искњижено је из евиденције трајно неупотребљивих основних средстава садашње вредности у износу од 4,842 хиљада динара.

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

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

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

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

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

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

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

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у м²</u>	<u>Укупни трошкови</u>	<u>У хиљадама динара</u>	
			<u>Остварени приходи од закупа</u>	<u>Нето резултат</u>
Београд, Македонска 29	5,553	(21,239)	34,162	12,923
Ниш, Вртиште нова д-зграда	1,816	(556)	3,939	3,383
Ниш, ТПЦ Калча	85	(800)	3,370	2,570
Београд, Омладинских бригада 19	15,218	(14,172)	15,952	1,780
Шабац, Мајур, Обилазни пут бб	1,263	(870)	1,543	673
Ловћенац, Маршала Тита бб,	46,890	(3,772)	8,414	4,642
Неготин, Саве Драговића 20-22	658	(1,032)	701	(331)
Градина, гранични прелаз	60	(62)	847	785
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	816	(745)	2,198	1,453
Београд, Радничка 22	7,190	(1,570)	5,383	3,813
Београд, Београдска 39	460	(533)	4,738	4,205
		<u>(45,351)</u>	<u>81,247</u>	<u>35,896</u>

29. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

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

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

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

30. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

30.1 Одложена пореска средства и обавезе се односе на:

	2014.			У хиљадама динара 2013.		
	Средства	Обавезе	Нето	Средства	Обавезе	Нето
Разлика у садашњој вредности основних средстава за пореске и књиговодствене потребе	-	(64,287)	(64,287)	-	(105,617)	(105,617)
Ефекат повећања одложених пореских обавеза по основу ХОВ расположивих за продају и учешћа у капиталу	40,611	(213,650)	(173,039)	-	-	-
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	26,750	-	26,750	42,088	-	42,088
Обезвређење имовине	60,142	-	60,142	53,291	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	27	-	27	82	-	82
Укупно	127,530	(277,937)	(150,407)	95,461	(105,617)	(10,156)

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

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(105,617)	40,696	634	(64,287)
Хартије од вредности	-	-	(173,039)	(173,039)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	42,088	(19,505)	4,167	26,750
Обезвређење имовине	53,291	6,851	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	82	(55)	-	27
Укупно	(10,156)	27,987	(168,238)	(150,407)

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	84,227	71,630
	<u>84,227</u>	<u>71,630</u>

Стална средства намењена продаји:

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

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

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА

Остала средства се састоје од:

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

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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

<i>Учешћа у капиталу</i>	2014.	2013.
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	143,383	135,667
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	460,913	457,178
Учешћа у капиталу страних лица у иностранству	591,248	427,331
	<u>1,195,544</u>	<u>1,020,176</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	(26,683)	(25,266)
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	(421,898)	(421,688)
	<u>(448,581)</u>	<u>(446,954)</u>

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

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

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

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

Остала потраживања у динарима у највећем делу се односе на остала потраживања из пословања у износу од 253,028, потраживања по основу аванса датих за обртна средства у износу од: 81,704 хиљада динара, закупнине 369,862 хиљаде динара и обрачунате камате по основу осталих средстава 268,543 хиљаде динара.

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

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

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

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

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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

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

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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

Опис	Површина у m ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Мур, Нови Пазар, кућа и воћњак III класе	1,190.00	5,535	06.04.2012.
И.Ц.П Крушевац, пословни објекат	12,836.00	49,982	08.06.2012.
Соко Бања, Пољопривредно земљиште (воћњак, њиве)	-	3,230	31.07.2013.
Нови Пазар, Ејупа Куртагића 13, кућа	139.90	4,010	24.07.2012.
Мајур, Табановачка, њива IV класе	1,445 ха	1,671	10.08.2012.
Младеновац, њива III класе	16,633	274	22.11.2012.
Прокупље, Малопланска 7, две зграде и земљиште	490,00	314	11.06.2012.
Обреновац, Мислођин, њива	10,017	1,078	11.07.2012.
Гњилица, њива седме класе	2,638.00	115	11.06.2008.
Хотел Президент, Чачак, ул. Булевар ослобођења бб	2,278.92	113,882	12.02.2009.
Стамбена зграда, Чачак ул. Ратка Митровића 6	195	3,706	12.05.2009.
Нови Пазар, Кеј скопских жртава 44, локал	82.95	3,435	27.09.2006.
Нови Пазар, Окућница ливада, VI класе	1 ха 24 ара	181	26.08.2010.
Тиват, Мрчевац-стамбена зграда, помоћна зграда, објекат у изградњи и гаража	277	5,512	23.12.2010.
Тутин, Буче шума, IV класе	8,292	338	26.11.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан М3 С2 бр.3	173	41,779	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан I С2 бр.5	171	41,283	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан II С2 бр.9	175	42,273	24.12.2010.
Тутин, Островица, њиве, ливаде, шуме	110,782	601	30.07.2012.
Мали Пожаревац, Велико поље, њива III и IV класе	21,915	328	27.09.2012.
Мур, Нови Пазар, шума, њива и воћњак	34.96 ара	4,379	12.07.2011.
Будва шума, IV класе	974	4,113	27.05.2011.
Пријевор, шума IV класе	1,995	4,838	27.05.2011.
Стамбена зграда, Галатеа	925	319,214	21.11.2011.
Врање, њива, виноград II класе	2,339	1,858	29.11.2013.
Пријеполје, Карошевина, стругара	450	1,126	08.11.2013.
Ђуприја, Алексе Шантића 2/24, стан	72.40	924	15.01.2013.
Лесковац, Краља Петра првог, пословна зграда	335	5,863	04.02.2013.
Ниш, Ивана Милутиновића 30, пословни простор	438.39	5,614	23.04.2013.
Ниш, Триглавска 3/1, стан	79.80	3,609	04.06.2013.
Вранић, Милијане Матић 2, пословна зграда, помоћне зграде и земљиште	10,584.24	27,571	09.07.2013.
Младеновац, њива-луг III класе	1,142	506	18.07.2013.
Ниш, Булевар 12. фебруара, складиште-помоћна зграда	2,062	45,931	31.07.2013.
Кула, Железничка бб, пословни простор, магацин, траф станица, магацин	7,959	25,071	22.11.2013.
Укупно II		<u>770,144</u>	

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

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

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Опрема стечена у ранијим периодима пре 12 месеци

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

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

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

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

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

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

3,037,312

У току 2014. године продато је седам објеката и по том основу извршено је умањење материјалних вредности стечених наплатом потраживања укупне вредности 74,482 хиљада динара (два стана на Новом Београду, два стана у Нишу, пословни објекат у Нишу, кућа у Сомбору и један пословно стамбени објекат у Грабовици). Укупна продајна цена наведених објеката износи 83,072 хиљада динара. За двадесет два објекта Банка не поседује књижно власништво. Руководство Банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

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

Обавезе према банкама и фин. организацијама се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Депозити по виђењу	6,230,123	1,587,917
Орочени депозити	1,139,880	6,079,898
Обавезе по основу кредита	16,467,781	13,380,370
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(142,034)	(122,469)
Остало	47,268	132,826
Стање на дан 31. децембра	23,743,018	21,058,542

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

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

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

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

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

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

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

34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА

Обавезе према комитентима се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Привредна друштва		
Депозити по виђењу	50,212,715	40,407,356
Остали депозити	24,092,376	20,082,972
Обавезе по основу кредита	12,694,050	13,326,230
Наменски депозити	8,115,734	4,050,221
Депозити по основу датих кредита	674,136	543,924
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	737,675	1,814,390
Становништво		
Депозити по виђењу	14,399,711	11,222,105
Штедни депозити	183,902,102	168,941,206
Наменски депозити	2,148,492	1,169,896
Депозити по основу датих кредита	1,509,090	1,476,736
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	3,420,497	2,943,262
Остали депозити	48,333	41,991
Стање на дан 31. децембра	301,954,911	266,020,289

Депозити привредних друштава

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

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

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

Краткорочни депозити предузећа у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.25% до 2.15% на годишњем нивоу за EUR односно 1.2% за остале валуте.

Дугорочни депозити предузећа у динарима депоновани су уз каматну стопу одређену износом референтне каматне стопе Народне банке Србије на годишњем нивоу умањене за 1.7%, а у иностраној валути од 1.09% за остале валуте до 2.75% за EUR на годишњем нивоу.

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

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

Депозити становништва

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

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

Краткорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 4.25% до 8.5 % на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 0.05% до 2.55% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 7.75% до 10.25 % на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 1% до 3.10 % на годишњем нивоу.

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

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

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

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

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

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

35. СУБОРДИНИРАНЕ ОБАВЕЗЕ

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

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

36. РЕЗЕРВИСАЊА

Резервिसања се односе на:

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

Промене на рачуну резервिसања су приказане у следећој табели:

	2014.				2013.			
	Резервिसање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	Резервिसања за судске спорове (напомена 39.3)	Резервिसања за примања запослених (МРС 19)	Укупно	Резервिसање по основу ванбилансних позиција	Резервिसања за судске спорове	Резервिसања за примања запослених (МРС 19)	Укупно
Стање на дан 1. јануара	473,647	10,900	280,585	765,132	497,632	1,557,557	276,571	2,331,760
Резервिसања	540,305	755,656	28,172	1,324,133	602,322	13,100	7,637	623,059
Резервिसање на терет актуарских добитака у капиталу	-	-	27,779	27,779	-	-	-	-
Коришћење	-	-	-	-	(49,399)	(1,178,087)	-	(1,227,486)
Укидање резервिसања	(445,528)	-	(30,921)	(476,449)	(576,908)	(381,670)	(3,623)	(962,201)
Стање на дан 31. децембра	<u>568,424</u>	<u>766,556</u>	<u>305,615</u>	<u>1,640,595</u>	<u>473,647</u>	<u>10,900</u>	<u>280,585</u>	<u>765,132</u>

а) Коментар за промене на резервिसањима по судским споровима

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

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

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

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

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Дисконтна стопа	8,75%	11,25%
Стопа раста зараде Банке	2,5%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је референтној каматној стопи Народне банке Србије на дан 31. децембра 2014. године.

37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

Остале обавезе укључују:

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

Обавезе у обрачуну у укупном износу од 1,756,755 хиљада динара највећем делу се односе на обавезе по основу купопродаје девиза на девином тржишту у износу од 727,100 хиљада динара и обавезе у инострану валути по основу spot трансакција у износу од 699,100 хиљада динара.

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

38. КАПИТАЛ

38.1 Капитал се састоји из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Резерве из добити и остале резерве	20,635,440	16,635,440
Ревалоризационе резерве	2,120,959	1,604,257
Акумулирани резултат	6,755,855	6,687,971
Стање на дан 31. децембра	69,546,804	64,962,218

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

Структура акција је дата у наредној табели:

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

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

38. КАПИТАЛ (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

38. КАПИТАЛ (наставак)

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

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

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

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

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Плативе гаранције (напомена 4.1.1)	4,767,131	7,357,476
Чинидбене гаранције (напомена 4.1.1)	7,883,510	5,787,610
Акредитиви	27,709	45,808
Авалиране менице	<u>27,185</u>	<u>37,737</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>12,705,535</u>	<u>13,228,631</u>

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

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)

39.2 Структура преузетих обавеза је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Неискоришћени део одобрених прекорачења по платним и кредитним картицама и прекорачењима по текућим рачунима	9,235,730	9,200,577
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите	7,311,860	7,640,316
Остале неопозиве обавезе	270,207	78,380
Остале преузете обавезе по уговореној вредности ХОВ	<u>3,243,647</u>	<u>681,463</u>
Стање на дан 31. децембра	<u><u>20,061,444</u></u>	<u><u>17,600,736</u></u>

39.3 Судски спорови

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

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

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Преузете обавезе са доспећем до годину дана	450,325	455,767
Преузете обавезе са доспећем од 1 до 5 година	1,190,071	1,300,046
Преузете обавезе са доспећем после 5 година	<u>230,741</u>	<u>100,511</u>
Укупно	<u><u>1,871,137</u></u>	<u><u>1,856,324</u></u>

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

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

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

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

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА

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

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

Трансакције са повезаним лицима обављене су по тржишним условима.

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

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

ОБАВЕЗЕ

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

ПРИХОДИ И РАСХОДИ

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

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

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

Б . Стање на дан 31. децембра 2013. године

ПОТРАЖИВАЊА

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

ОБАВЕЗЕ

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

ПРИХОДИ И РАСХОДИ

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

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

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

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

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

41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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

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

Неусаглашени изводи отворених ставки

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

Нереализоване дивиденде

Нереализоване дивиденде за исплату у 2015. години износе:

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

42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

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

У Београду,

Законски заступник банке

дана 27.02.2015.

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

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

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

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

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у сагласности са Међународним стандардима финансијског извештавања у смислу Закона о рачуноводству Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

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

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

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

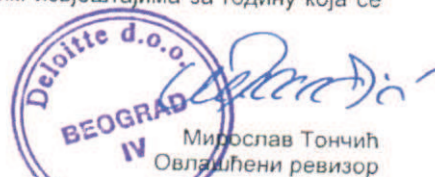
Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Банке на дан 31. децембра 2014. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у сагласности са Међународним стандардима финансијског извештавања у смислу Закона о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

Извештај о другим законским и регулаторним условима

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

Београд, 27. фебруар 2015. године


Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

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

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

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

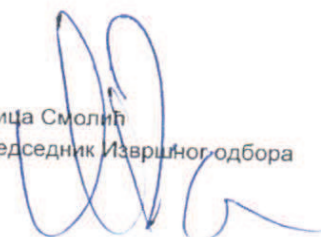
Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 27. фебруар 2015. године.

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



Снежана Пејчић
 Директор Сектора рачуноводства

Ивица Смолић
 Председник Извршног одбора




БИЛАНС УСПЕХА

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

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

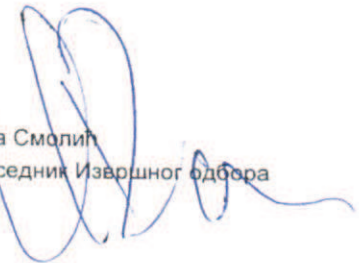
Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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



Снежана Пејчић
Директор Сектора рачуноводства

Ивица Смолић
Председник Извршног одбора

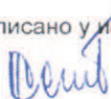



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
 За годину која се завршава 31. децембра 2014. године
 (У хиљадама динара)

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

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

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



Снежана Пејчић
 Директор Сектора рачуноводства



Ивица Смолић
 Председник Извршног одбора



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

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

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Резерве из добити и остале резерве	Резерве из добити и остале резерве	Акмулирани резултат	Укупно
Стање 1. јануара 2014. године	17.191.466	22.843.084	1.604.257	16.635.440	6.687.971	64.962.218
Укупан резултат периода	-	-	-	-	4.785.577	4.785.577
Добитак текуће године	-	-	-	-	4.785.577	4.785.577
Пренос дела добити за 2013. годину у законске резерве	-	-	-	4.000.000	(4.000.000)	-
Остали укупан резултат, после пореза	-	-	-	4.000.000	785.577	4.785.577
Смањење ревалоризационих резерви по основу основних средстава	-	-	(3.472)	-	-	(3.472)
Добити од реализованих резерви (ефекат амортизације)	-	-	(27.283)	-	27.283	-
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	-	-	611.341	-	-	611.341
Актуарски губици (напомена 36)	-	-	(27.779)	-	-	(27.779)
Порески ефекти осталог укупног резултата	-	-	(168.238)	-	-	(168.238)
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	384.569	-	27.283	411.852
Укупан резултат периода	-	-	384.569	4.000.000	812.860	5.197.429
Трансакције са власницима, евидентиране у оквиру капитала	-	-	-	-	-	-
Уплате од и исплате власницима	-	-	-	-	(604.620)	(604.620)
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	(7.775)	(7.775)
Исплата по основу учешћа запослених у добити	-	-	-	-	(612.395)	(612.395)
Остало	-	-	-	-	-	-
Актуарски добити из ранијих периода (напомена 38)	-	-	132.132	-	(132.132)	-
Остало	-	-	1	-	(449)	(448)
Стање 31. децембра 2014. године	17.191.466	22.843.084	2.120.959	20.635.440	6.755.855	69.546.804

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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



Снежана Пејчић

Директор Сектора рачуноводства

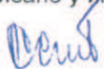

Ивица Смолић
Председник Извршног одбора

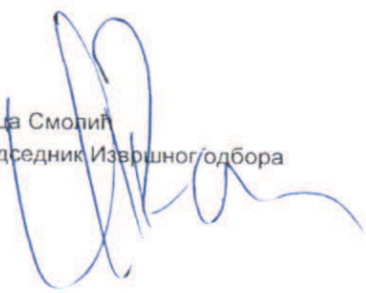
БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За годину завршену 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

	2014.	2013.
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	26,173,313	26,515,177
Приливи од камата	20,196,420	20,455,890
Приливи од накнада	5,661,699	5,493,457
Приливи по основу осталих пословних активности	204,599	209,753
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	110,595	356,077
Одливи готовине из пословних активности	(19,051,974)	(19,690,614)
Одливи по основу камата	(8,072,315)	(8,948,540)
Одливи по основу накнада	(960,358)	(929,932)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(4,003,672)	(4,318,918)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(798,934)	(927,771)
Одливи по основу других трошкова пословања	(5,216,895)	(4,565,453)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	7,121,339	6,824,563
Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза	32,605,699	23,508,143
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	5,760,091	-
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању	-	1,850,488
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	26,845,608	21,657,655
Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза	(4,633,940)	(24,137,331)
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	(24,137,331)
Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	(4,633,940)	-
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	35,093,098	6,195,375
Плаћени порез на добит	-	(699,916)
Исплаћене дивиденде	(485,151)	(269,195)
Нето прилив готовине из пословних активности	34,607,947	5,226,264
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	18,126,491	14,283,199
Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	18,117,937	14,271,063
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	8,554	12,136
Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	(49,181,554)	(32,336,193)
Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	(48,706,989)	(31,584,013)
Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	-	(976)
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(474,565)	(751,204)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(31,055,063)	(18,052,994)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања	208,836,248	219,234,820
Приливи по основу узетих кредита	208,836,248	219,234,820
Одливи готовине из активности финансирања	(208,645,771)	(206,115,732)
Одливи готовине по основу узетих кредита	(208,645,771)	(206,115,732)
Нето прилив готовине из активности финансирања	190,477	13,119,088
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	285,741,751	283,541,339
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	(281,998,390)	(283,248,981)
НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ	3,743,361	292,358
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	40,297,749	39,900,993
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	1,201,216	936,537
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	(82,149)	(832,139)
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА	45,160,177	40,297,749

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

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


 Снежана Пејић
 Директор Сектора рачуноводства


 Ивица Смолић
 Председник Извршног одбора

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке имају:

Република Србија	41.74%
EBRD, Лондон	24.43%

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

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

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

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

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

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

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

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

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

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

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

2.4. Начело сталности пословања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

(а) Консолидација

Банка има контролу над следећим правним лицима, чија консолидација није извршена у овим финансијским извештајима:

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

Консолидовани финансијски извештаји се посебно припремају и обелодањују.

(б) Прерачунавање девизних износа

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

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

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

(б) Прерачунавање девизних износа (наставак)

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

(ц) Камата

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(д) Накнаде и провизије

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

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

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

(е) Нето приходи од трговања

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

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

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

(г) Дивиденде

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

(х) Оперативни и финансијски лизинг

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

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

(и) Порески расходи

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

(i) Текући порез на добит

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

(ii) Одложени порези

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(и) Порески расходи (наставак)

(ii) Одложени порези (наставак)

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

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

(iii) Остали порези и доприноси

У складу са важећом регулативом у Републици Србији, Банка плаћа различите порезе и доприносе, порез на додату вредност, порез на капитални добитак и доприносе на зараде. Ови расходи укључени су у "Остале пословне расходе".

(j) Финансијска средства и обавезе

(i) Признавање

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

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

(ii) Класификација

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

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

(iii) Престанак признавања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

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

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

(iv) Нетирање

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

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

(v) Вредновање по амортизованој вредности

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

(vi) Вредновање по фер вредности

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(vi) Вредновање по фер вредности (наставак)

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

(vii) Идентификација и вредновање обезвређења

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(ј) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(vii) Идентификација и вредновање обезвређења (наставак)

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

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

(к) Готовина и готовински еквиваленти

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

Новчана средства се воде по амортизованој вредности у билансу стања.

(л) Средства и обавезе намењене трговини

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

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

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

Деривати

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

(м) Кредити и потраживања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(м) Кредити и потраживања (наставак)

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

(н) Инвестиционе хартије од вредности

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

(i) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

- Продаја или рекласификација који су извршени непосредно пре рока доспећа, тако промене у тржишним каматним стопама не би имале значајан утицај на фер вредност финансијског средства,
- Продаја или рекласификација који су извршени након што је Банка наплатила највећи део главнице финансијског средства и
- Продаја или рекласификација који се односе на појединачне случајеве, за које се не очекује да ће се поновно догодити, односно који нису под контролом Банке и као такви се не могу предвидети у разумној мери.

(ii) Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

(о) *Некретнине и опрема*

(i) *Признавање и вредновање*

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

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

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

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

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

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

(ii) *Накнадни трошкови*

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(о) *Некретнине и опрема (наставак)*

(iii) *Амортизација*

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

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

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

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

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

(п) *Нематеријална улагања*

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

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

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

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

(љ) *Инвестиционе некретнине*

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(р) Лизинг

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

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

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

(с) Обезвређење нефинансијских средстава

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

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

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

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

(т) Депозити, кредити и субординиране обавезе

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

Банка класификује инструменте финансирања као финансијске обавезе или као капитал у складу са суштином уговорених услова за конкретни инструмент.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(у) Резервисања

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

(в) Бенефиције запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Банка је у обавези да плаћа обавезе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Банка је, такође, обавезна да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

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

(ђ) Финансијске гаранције

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

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

(х) Капитал и резерве

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

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

(ж) Зарада по акцијама

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(з) Извештавање по сегментима

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

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

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

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

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

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

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Систем управљања ризицима (наставак)

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

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

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

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

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

Банка је појединачним методологијама детаљније прописала методе и приступе који се користе у систему управљања ризицима.

Надлежности

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Надлежности (наставак)

Одбор за наплату потраживања надлежан и одговоран за управљање ризичним пласманима, доноси одлуке о отпису ризичних пласмана до дефинисаног лимита одлучивања и предлаже отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору преко свог лимита.

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

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

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

Сектор контроле усклађености пословања дужан је да најмање једном годишње идентификује и процени ризике те усклађености и предложи планове управљања ризицима, о чему саставља извештај који доставља Извршном одбору и Одбору за праћење пословања Банке.

Процес управљања ризицима

Банка редовно мери, односно процењује ризике које је идентификовала у свом пословању. Мерење подразумева примену квалитативних и квантитативних метода и модела мерења које омогућују уочавање промена у профилу ризика и процену нових ризика.

За све идентификоване ризике Банка одређује њихову значајност која је заснована на свеобухватној процени ризика који су својствени појединим пословима, производима, активностима и процесима Банке.

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

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

Извештаји о управљању ризицима се редовно достављају: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за ревизију, Одбору за управљање активом и пасивом и Кредитном одбору, који садрже све информације неопходне за процену ризика и доношење закључака о ризицима Банке.

Врсте ризика

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

4.1. Кредитни ризик

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

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

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

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

Управљање кредитним ризиком

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

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

У циљу управљања кредитним ризиком, Банка настоји да послује са клијентима добре кредитне способности и прибавља одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања. Банка оцењује кредитну способност сваког клијента у моменту подношења захтева и врши мониторинг дужника, пласмана и колатерала, како би била у могућности да предузме одговарајуће активности у циљу наплате свог потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

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

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

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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

Лимити изложености по основу појединачног дужника заснивају се на процени кредитне способности дужника, а лимити изложености на нивоу портфолија усмерени су на ограничење концентрације изложености у портфолију. Банка континуирано контролише кретање кредитног ризика у оквиру дефинисаног ризичног профила.

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

Праћење квалитета пласмана на нивоу појединачног дужника заснива се пре свега на обезбеђивању ажурних података о финансијском стању и кредитној способности дужника и тржишној вредности средстава обезбеђења, док се праћење кредитног ризика на нивоу портфолија врши идентификовањем промена на нивоу група клијената одређеног нивоа ризика, пласмана, колатерала, потребних резерви за очекиване и неочекиване губитке, у циљу утврђивања и управљања стањем и квалитетом активе.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

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

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

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

Ризик промене квалитета активе

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

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

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

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

Ризик промене вредности активе

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

Појединачно процењивање

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

Групно процењивање

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

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

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

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

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

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику

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

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

	У хилјадама динара 31. децембар 2014.					Укупно		Укупно У хилјадама динара 31. децембар 2013.
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	2,313,323	27,533,227
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	1,557,306	7,204,378
Групно обезвређени	37,033,132	15,133,016	5,307,696	7,264,505	6,248,660	70,987,009	95,147,574	368,589
Појединачно обезвређени	760,253	-	94,069	-	995,964	1,850,286	36,606,514	38,456,800
Укупно	37,793,385	15,133,016	5,401,765	7,264,505	7,244,624	72,837,295	135,624,177	35,106,194
Исправка вредности	543,326	903,607	436,472	720,048	1,070,353	3,673,807	19,411,170	368,589
Група исправка вредности	440,780	903,607	413,477	720,048	883,455	3,361,367	8,733,842	368,589
Појединачна исправка вредности	102,546	-	22,995	-	186,899	312,440	10,677,328	-
Нето књиговодствена вредност	37,250,059	14,229,409	4,965,292	6,544,457	6,174,271	69,163,489	116,213,547	34,737,605

31.12.2013.

	У хилјадама динара 31. децембар 2013.					Укупно		Укупно У хилјадама динара 31. децембар 2013.
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	9,308,456	34,239,484
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	10,872,773	1,008,450
Групно обезвређени	33,194,871	12,698,570	4,200,215	7,934,218	5,489,608	63,517,462	77,823,250	325,374
Појединачно обезвређени	503,566	-	37,487	-	962,271	1,503,324	33,365,355	34,868,679
Укупно	33,698,436	12,698,570	4,237,702	7,934,218	6,451,880	65,020,806	131,369,833	35,573,308
Исправка вредности	467,808	712,610	319,152	636,461	990,703	3,126,734	15,703,847	325,374
Група исправка вредности	329,772	712,610	306,438	636,461	855,235	2,840,516	9,583,119	325,374
Појединачна исправка вредности	138,036	-	12,714	-	135,468	286,218	6,120,728	325,374
Нето књиговодствена вредност	33,230,629	11,985,960	3,918,550	7,297,757	5,461,176	61,894,072	115,665,986	35,247,935

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Обезвређени кредити и потраживања

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

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

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

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хилјадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2.313,323	27.510,292	-
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	22,935	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	2,313,323	27,533,227	-

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

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

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хилјадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Доња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	7,204,378	-
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	1,557,306	7,204,378	-

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хилјадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Доња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	10,194,103	1,008,450	-
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	73,340	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	605,330	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	10,872,773	1,008,450	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима**

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима (наставак)

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

Кредити (бруто) са измењеним иницијално уговореним условима

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

Кредитни квалитет пласмана (бруто) чије је плаћање

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.3. Ризик концентрације

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

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

	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		У хиљадама динара			
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.					
	Бруто	Нето	Бруто	Нето				
Сектор финансија и осигурања	10,643,439	10,537,316	10,034,522	9,891,305	292,092	292,091	897,031	897,031
Сектор јавних предузећа и привредних друштава	119,316,219	108,947,880	118,423,903	105,938,463	19,936,661	19,373,087	20,120,473	19,649,427
Пољопривреда	6,573,945	6,306,710	6,212,209	5,877,157	558,384	291,839	774,549	513,051
Прерађивачка индустрија	52,531,430	46,191,776	46,072,282	38,981,248	4,025,921	3,978,542	4,577,951	4,504,435
Електрична енергија	6,329,773	6,329,319	8,783,688	8,783,265	921,693	921,592	781,666	781,586
Грађевинарство	4,738,069	4,348,898	4,849,182	4,307,481	7,488,399	7,376,936	4,325,512	4,274,384
Трговина на велико и мало	35,253,379	32,288,190	37,083,838	33,631,082	5,238,480	5,118,562	8,075,830	8,008,356
Услугне делатности	11,572,132	11,290,458	12,858,509	11,921,957	962,197	950,536	823,166	813,958
Активности у вези са некретнинама	2,317,491	2,192,529	2,564,195	2,436,275	741,587	735,080	761,799	753,657
Сектор предузетника	2,768,358	2,492,689	2,263,844	2,008,313	429,318	425,429	406,760	404,418
Јавни сектор	10,943,750	10,912,080	13,555,594	13,525,198	339,888	338,928	72,843	72,833
Сектор становањства	65,592,670	62,989,218	58,568,927	56,432,896	8,652,116	8,652,116	8,567,239	8,567,239
Сектор страних лица	17,215,508	16,870,780	21,183,663	20,882,595	105,098	105,098	635,722	635,722
Сектор других комитената	17,088,262	7,364,677	7,933,495	4,129,223	410,616	410,616	182,443	182,192
Укупно	243,568,206	220,114,640	231,963,948	212,807,993	30,165,789	29,597,365	30,882,511	30,408,862

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

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

	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Србија	219,294,893	196,202,331	198,460,191	179,624,778	30,046,297	29,477,873
Црна Гора	156,391	154,536	570,466	564,898	1,708	1,708
БиХ	756,552	756,216	523,055	522,747	-	-
Европска Унија	14,803,936	14,801,605	15,550,455	15,547,960	64,244	64,244
САД и Канада	398,411	135,285	620,163	400,250	45,916	45,916
Остало	8,158,023	8,064,667	16,239,618	16,147,361	7,624	7,624
Укупно	243,568,206	220,114,640	231,963,948	212,807,993	30,165,789	29,597,365
					30,230,779	29,757,132
					1,798	1,798
					344,290	344,290
					191,827	191,827
					108,023	108,023
					5,794	5,792
					30,882,511	30,408,862

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.4. Финансијска средства

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

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

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

Финансијска средства која се држе до доспећа у целости се односе на есконт меница.

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал) (наставак)**

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

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

Вредност коллатерала и тенденције кретања, Банка прати и ажурира како би се потенцијални ризик од нереалне процене свео на најмању могућу меру, а у случају потребе може захтевати и додатни коллатерал у складу са закљученим уговором. Коллатерали представљају секундарни извор наплате потраживања.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

Кредити и потраживања од комитената покривена коллатералима

	31. децембар 2014.				31. децембар 2013.				У хиљадама динара	
	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали коллатерали	Укупно	Некретнине	Депозити	Гаранције		Остали коллатерали
Стамбени	30,748,217	-	-	4,867,522	35,615,739	28,503,974	-	-	2,523,140	31,027,114
Готовински	97,639	274,274	-	3,242,179	3,614,093	110,319	265,752	-	1,463,046	1,839,117
Пољопривреда	2,849,789	16,463	73,816	1,321,095	4,261,163	2,328,436	44,270	72,414	728,305	3,173,425
Остало	19,295	50,511	-	347,213	417,019	22,505	45,837	-	596,037	664,379
Микро бизнис	2,494,280	464,556	-	4,846,869	7,805,705	2,875,782	475,741	-	2,528,028	5,879,551
Укупно становништво	36,209,220	805,804	73,816	14,624,878	51,713,718	33,841,016	831,600	72,414	7,838,556	42,583,586
Привредни клијенти	58,205,326	1,100,476	8,680,492	60,811,153	128,797,447	70,472,795	1,113,839	9,426,051	33,409,917	114,422,602
Укупно	94,414,546	1,906,280	8,754,308	75,436,031	180,511,165	104,313,811	1,945,439	9,498,465	41,248,473	157,006,188

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

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

Преглед стамбених кредита према распону LTV рација

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

4.1.6. Материјалне вредности стечене наплатом потраживања

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

Средства обезбеђења преузета по основу наплате пласмана

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

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

4.2. Ризик ликвидности

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

- GAP анализа;
- рачуно анализа;
- stress test.

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

Контрола и праћење ризика ликвидности обухвата процес праћења усклађености са интерно утврђеним лимитима, као и мониторинг дефинисаних мера за ублажавање. Контрола ризика ликвидности се спроводи на свим нивоима управљања ризиком ликвидности, укључујући и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и контролу усклађености пословања.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	2014.	2013.	2014.	2013.
На дан 31. децембар	2.84	3.45	2.52	3.08
Просек за период	3.29	2.73	2.88	2.43
Максималан за период	4.40	3.89	4.09	3.39
Минималан за период	1.70	1.69	1.51	1.50

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

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	2014.	2013.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	10.93%	10.42%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	12.08%	6.75%

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

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

	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	У хиљадама динара	
					Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	68,547,389	-	-	-	-	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,501,291	-	-	236,314	-	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	35,403,685	11,911,181	48,217,308	55,461,224	34,383,637	185,377,035
Финансијска средства (ХоВ)	10,804,439	9,710,565	24,456,167	42,389,721	8,293,433	95,654,325
Остала средства	2,356,289	-	573,664	2,476	-	2,932,429
Укупно	151,613,093	21,621,746	73,247,139	98,089,735	42,677,070	387,248,783
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,716,656	476,967	3,324,780	11,133,250	2,091,365	23,743,018
Депозити и остале обавезе према депонентима	145,966,665	27,209,991	87,116,252	39,314,095	2,347,908	301,954,911
Субординиране обавезе	(11,235)	-	-	6,047,915	-	6,036,680
Остале обавезе	2,710,826	-	256,460	-	-	2,967,286
	155,382,912	27,686,958	90,697,492	56,495,260	4,439,273	334,701,895
Нето рочна неусклађеност						
На дан 31.12.2014. године	(3,769,819)	(6,065,212)	(17,450,353)	41,594,475	38,237,797	52,546,888
На дан 31.12.2013. године	17,587,646	(15,002,185)	(29,496,029)	42,691,974	32,561,801	48,343,207

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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

Банка краткорочно управља ризиком ликвидности праћењем и контролисањем позиција у свим значајнијим валутама, како би се на време сагледале потребе за додатним изворима финансирања у случају доспећа одговарајућих позиција, односно дугорочно планира структуру својих извора и пласмана како би обезбедила довољно стабилних извора и довољно резерви ликвидности.

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик

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

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

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

4.3.1. Каматни ризик

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

	Лимити	2014.	2013.
Релативни GAP	Мах 15%	0.69%	(3.66%)
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.01	0.95

Током 2014. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

Поред наведеног, Банка је дефинисала интерне лимите изложености каматном ризику по значајним валутама и лимит максималне економске вредности капитала.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	2014.	2013.
На дан 31. децембар	8.50%	5.20%
Просек за период	8.06%	5.98%
Максималан за период	10.86%	7.45%
Минималан за период	4.82%	4.78%
Лимит	20%	20%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

Изложеност каматном ризику може се сагледати и на основу Извештаја о GAP–у каматног ризика монетарне активе и пасиве:

Извештај о GAP–каматног ризика монетарног подбиланса на дан 31. децембра 2014. године

	До 1 месеца	1-3 месеца месеца	3-12 месеци	1-5 година година	Преко 5 година	У хилјадама динара	
						Укупно каматносно	Некаматносно Укупно
Готовина и средства код централне банке	26,851,647	-	-	-	-	26,851,647	41,695,742
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	33,780,001	-	-	-	-	33,780,001	957,604
Кредити и потраживања од комитената	90,548,334	15,341,940	42,720,426	16,077,662	16,509,149	181,197,511	4,179,524
Финансијска средства (ХoВ)	11,934,760	19,667,235	17,413,798	36,993,447	8,187,593	94,196,833	1,457,492
Остала средства	-	-	-	-	-	-	2,932,429
Укупно	163,114,742	35,009,175	60,134,224	53,071,109	24,696,742	336,025,991	51,222,791
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,692,000	6,161,241	10,850,418	35,859	3,500	23,743,018	-
Депозити и остале обавезе према депонентима	155,202,029	24,083,955	82,952,118	36,617,677	-	298,855,779	3,099,132
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	-	6,036,680	-
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	2,967,286
Укупно	161,894,029	30,245,196	99,839,216	36,653,536	3,500	328,635,477	6,066,418
Нето рочна неусклађеност на дан: 31. децембра 2014. године	1,220,713	4,763,979	(39,704,993)	16,417,573	24,693,242	7,390,515	45,156,373
31. децембра 2013. године	4,146,816	(4,416,038)	(42,932,674)	8,448,556	21,414,967	(13,338,373)	61,681,580
							48,343,207

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

Извештај о GAP-у каматног ризика монетарног подбиланса садржи монетарне билансне позиције распоређене према периоду поновног формирања каматне стопе или преосталом периоду до доспећа, у зависности од тога који период је краћи. У складу са наведеним, коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Руководство Банке верује да одговарајућа усклађеност позиција по врсти каматне стопе и периоду поновног формирања пружа добар предуслов за постојање са захтеваним финансијским резултатом уз очување економске вредности капитала.

Ризик од промене каматних стопа

Поред праћења каматног гета, управљање каматним ризиком подразумева и праћење осетљивости активе и пасиве Банке на различита сценарија промене каматне стопе. Банка редовно спроводи стрес тестирање каматног ризика, којим процењује процене утицаја промене кључних фактора на каматни ризик Банке.

У моделирању сценарија, поред промена каматних стопа посебно се разматра утицај превременог повлачења депозита и превременог враћања кредита, које банка процењује на бази историјских кретања и експертске процене. Банка је извршила процену кретања трансакционих депозита, депозита по виђењу и штедне становништва применом релевантних статистичких модела из домена анализе временских серија.

Стандардни сценарио подразумева паралелну промену (повећање и смањење) каматне стопе од 100 базних поена (б.п.). Анализа осетљивости Банке, односно утицај на финансијски резултат на повећање и смањење каматне стопе, уз претпоставку симетричних кретања и константне финансијске позиције, дата је у табели:

	У хиљадама динара	
	Паралелно повећање од 100 б.п.	Паралелно смањење од 100 б.п.
2014.		
На дан 31. децембра	413,081	(413,081)
Просек за период	295,375	(295,375)
Максималан за период	413,081	(413,081)
Минималан за период	177,670	(177,670)
2013.		
На дан 31. децембра	376,389	(376,389)
Просек за период	341,589	(341,589)
Максималан за период	376,389	(376,389)
Минималан за период	306,788	(306,788)

4.3.2. Девизни ризик

Банка је изложена девизном ризику који се манифестује кроз могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал услед промене међувалутних односа, промене вредности домаће валуте у односу на стране валуте или промене вредности злата и других племенитих метала. Девизном ризику изложене су све позиције садржане у банкарској књизи и књизи трговања у иностраној валути и злату, као и динарске позиције индексираних валутном клаузулом.

У циљу минимизирања изложености девизном ризику Банка врши диверсификацију валутне структуре портфолија и валутне структуре обавеза, усклађивање отворених позиција по појединим валутама, поштујући принципе рочне трансформације средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Банка је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања девизног ризика од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања девизним ризиком врше надлежни одбори у оквиру својих надлежности, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овом ризику.

Процес управљања девизним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о девизном ризику.

Банка на свеобухватан начин благовремено идентификује узроке који доводе до настанка девизног ризика што подразумева утврђивање текуће изложености девизном ризику, као и изложености девизном ризику по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена девизног ризика представља квантитативну процену идентификованог девизног ризика, коришћењем следећих техника:

- GAP анализа и показатељ девизног ризика;
- VaR;
- Stress test ;
- backtesting.

Ублажавање девизног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Банке кроз постављање система лимита и дефинисање мера за ублажавање девизног ризика.

Контрола и праћење девизног ризика обухвата праћење и надзор усклађености позиција са интерно и екстерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних и предузетих мера. Континуираним праћењем и контролом девизног ризика у току дана омогућено је благовремено предузимање мера у циљу одржавања девизног ризика у оквиру дефинисаних лимита. Контрола девизног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

Извештавање о девизном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања и спроводи се на дневном нивоу.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним лимитом девизног ризика, који представља однос збира отворене девизне позиције и позиције у злату и регулаторног капитала.

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. децембра:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Укупна ризична девизна позиција	938,820	720,703
Показатељ девизног ризика	<u>2.90%</u>	<u>2.12%</u>
Регулаторно прописан лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Преглед монетарне активе и монетарне пасиве по валутама на дан 31. децембра 2014. Године

	Укупно у валути					Девизна клаузула у			Укупно	
	EUR	USD	CHF	Остале валуте	Укупно у валути	EUR	USD	у CHF	Динарске позиције	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	40,085,327	128,877	394,499	281,353	40,890,056	-	-	-	27,657,333	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	20,953,667	1,582,913	878,900	975,426	24,390,906	-	-	-	10,346,699	34,737,605
Кредити и потраживања од компитената	12,521,795	72,317	-	-	12,594,112	112,635,073	-	5,717,903	54,429,947	185,377,035
Финансијска средства (ХоВ)	52,112,935	6,534,761	1,397,811	326,704	60,372,211	512,557	-	-	34,769,557	95,654,325
Остала средства	1,256,445	407,356	183	37	1,664,021	-	-	-	1,268,408	2,932,429
Укупно	126,930,169	8,726,224	2,671,393	1,583,520	139,911,306	113,147,630	-	5,717,903	128,471,944	387,248,783
Депозити и остале обавезе према банкама, др. финансијским институцијама и централној банци	18,603,718	210,878	25,283	27,901	18,867,780	119,572	-	-	4,755,666	23,743,018
Депозити и остале обавезе према депонентима	210,386,406	7,442,589	8,256,064	1,419,632	227,504,691	3,656,178	690,265	2,475	70,101,302	301,954,911
Субординиране обавезе	6,036,680	-	-	-	6,036,680	-	-	-	-	6,036,680
Остале обавезе	532,668	326,794	33,526	46,951	939,939	-	-	-	2,027,347	2,967,286
Укупно	235,559,472	7,980,261	8,314,873	1,494,484	253,349,090	3,775,750	690,265	2,475	76,884,315	334,701,895
Нето девизна позиција 31.12.2014.	(108,629,303)	745,963	(5,643,480)	89,036	(113,437,784)	109,371,880	(690,265)	5,715,428	51,587,630	52,546,888
31.12.2013.	(115,195,557)	64,250	(5,686,296)	57,151	(120,760,452)	114,477,937	(56,633)	5,703,061	48,979,294	48,343,207

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Преглед десетодневног VaR-а

Банка врши и стресно тестирање девизног ризика којим се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на финансијски резултат, капитал и показатељ девизног ризика.

VaR означава највећи могући губитак у портфолију Банке током одређеног периода и при унапред дефинисаном интервалу поверења. Банка израчунава једнодневни и десетодневни VaR, са интервалом поверења од 99%, на девизним позицијама (девизни VaR). Банка израчунава VaR применом ауторегресивног-хетероскедастичног модела GARCH, за који није тражила одобрење Народне банке Србије, у циљу процене регулаторних капиталних захтева за девизни ризик.

Девизни VaR се рачуна на позицијама у иностраној валути, као и на динарским позицијама индексираним валутном клаузулом које су садржане у банкарској књизи и књизи трговања.

Преглед десетодневног VaR-а са интервалом поверења од 99% за 2014. и 2013. годину је приказан као што следи:

	У хиљадама динара			
	На дан 31. децембра	Просек	Максималан	Минималан
2014				
Девизни ризик	45,478	8,712	59,862	610
2013				
Девизни ризик	5,551	24,391	117,205	538

4.4. Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик од могућег настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед пропуста (намерних и ненамерних) у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима у банци, као и услед наступања непредвидивих екстерних догађаја. Оперативни ризик укључује и правни ризик.

Оперативни ризик се дефинише као догађај који је настао као резултат неодговарајућих или неуспешних интерних процеса, поступака запослених и система или системских и других спољашњих догађаја, интерне и екстерне преваре, праксе запошљавања и безбедности на радном месту, потраживања клијената, дистрибуције производа, новчаних казни и пенала услед повреда, штете нанете материјалној имовини, поремећаја у пословању и системских пропуста и управљања процесима.

Банка догађаје оперативног ризика прати и по следећим линијама пословања: финансирање привредних субјеката, трговина и продаја, брокерски послови са физичким лицима, банкарски послови с привредним друштвима, банкарски послови с физичким лицима, платни промет, агенцијске услуге и управљање имовином.

Процес управљања оперативним ризиком представља интегрални део активности Банке који се спроводи на свим нивоима и омогућава идентификацију, мерење, ублажавање, праћење и контролу и извештавање о оперативним ризицима у складу са захтевима и роковима регулативе. Постојећи процес се ослања на поуздане методе мерења изложености оперативним ризицима, базу података о оперативним губицима, ажуран систем контроле и извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.4. Оперативни ризик (наставак)

Банка на дневном нивоу прати догађаје оперативних ризика и управља оперативним ризицима. У циљу ефикасног праћења оперативног ризика, у сваком организационом делу Банке именовани су запослени за оперативне ризике, који су одговорни за тачност и ажурност података о свим догађајима оперативног ризика, као и за евиденцију свих насталих догађаја у базу података оперативних ризика. Организациони део Банке у чијој је надлежности управљање ризицима врши мониторинг и извештавање о оперативним ризицима Управном одбору Банке, Извршном одбору Банке и Одбору за ревизију.

Мерење, односно процена оперативног ризика Банке врши се кроз квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог оперативног ризика. Банка спроводи мерење изложености оперативним ризицима кроз евиденцију догађаја, самопроцењивање и стресно тестирање оперативног ризика. Самопроцењивање подразумева процену изложености ризицима од стране организационих делова у складу са мапом идентификованих оперативних ризика мерењем могућег распона, значаја за пословање и учесталости догађаја који могу да проузрокују губитке, идентификовањем нивоа контроле које области пословања имају над овим ризицима и мере за побољшање. Стрес тест представља технику управљања оперативним ризиком, којом се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на изложеност оперативном ризику Банке.

Банка не може елиминисати све оперативне ризике, али увођењем одговарајућег контролног оквира, мониторингом и ублажавањем потенцијалних ризика успоставља процес управљања оперативним ризиком. Банка предузима мере у циљу ублажавања оперативних ризика и проактивног реаговања на потенцијалне догађаје оперативних ризика кроз перманентно праћење свих активности, примену адекватног и поузданог информационог система и оријентацијом на пројектни приступ, а чијим спровођењем се унапређује пословна пракса и оптимизују пословни процеси Банке.

Путем поузданог извештавања о реализацији мера за ублажавање оперативних ризика, Банка је успоставила систем за мониторинг активности које предузимају организациони делови Банке у циљу умањења оперативних ризика и превентивног реаговања на догађаје оперативних ризика који су у настајању. Банка процењује ризик поверавања активности трећим лицима за обављање одређених активности у вези са пословањем Банке, а на основу уговора закљученог са тим лицима којима се јасно одређују услови, права, обавезе и одговорности уговорених страна.

У циљу несметаног и континуираног функционисања свих значајних система и процеса банке, као и ограничавања губитака у ванредним ситуацијама, Банка је усвојила План за обезбеђење континуитета пословања, а у циљу поновног успостављања опоравка система информационе технологије у случају прекида пословања, Банка је усвојила План опоравка активности у случају катастрофа.

4.5. Ризици улагања Банке

Ризик улагања Банке представља ризик улагања у друга правна лица и у основна средства. Улагање Банке у једно лице које није лице у финансијском сектору не сме прећи 10% капитала Банке, при чему се под овим улагањем подразумева улагање којим Банка стиче удео или акције лица које није лице у финансијском сектору. Укупна улагања Банке у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства Банке могу бити до 60% капитала Банке, с тим што се ово ограничење не односи на стицање акција ради њихове даље продаје у року од шест месеци од дана стицања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.6. Ризик изложености

Велика изложеност Банке према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и лица повезана са Банком јесте изложеност која износи преко 10% капитала Банке.

У свом пословању, Банка води рачуна о усклађености са регулаторно дефинисаним лимитима изложености:

- Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Банке;
- Изложеност према лицу повезаном са Банком не сме бити већа од 5% капитала Банке, а укупна изложеност према лицима повезаним са Банком не сме прећи 20% капитала Банке;
- Збир свих великих изложености Банке не сме прећи 400% капитала Банке.

Изложеност Банке према једном лицу или групи повезаних лица, као и изложеност према лицима повезаним са Банком кретала се у оквиру прописаних лимита.

4.7. Ризик земље

Ризик земље је ризик који се односи на земљу порекла лица према коме је Банка изложена, односно ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности Банке да наплати потраживања од дужника из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла дужника. Ризик земље обухвата следеће ризике:

- Политичко-економски ризик, под којим се подразумева вероватноћа остваривања губитка због немогућности Банке да наплати потраживања услед ограничења утврђених акција државних и других органа земље порекла дужника, као и општих и системских прилика у тој земљи;
- Ризик трансфера, под којим се подразумева вероватноћа остварења губитка због немогућности наплате потраживања исказаних у валути која није званична валута земље порекла дужника, и то услед ограничења плаћања обавеза према повериоцима из других земаља у одређеној валути која су утврђена акција државних и других органа земље дужника.

Банка управља ризиком земље на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолија. Мерење и контролу изложености појединачног пласмана ризику земље, Банка врши одређивањем категорије интерног рејтинга земље дужника, а на основу рејтинга додељеног од стране међународно признатих рејтинг агенција и утврђивањем лимита изложености као процентом од капитала Банке у зависности од категорије интерног рејтинга земље. Мерење и контролу изложености портфолија ризику земље Банка врши на основу груписања потраживања према степену ризика земаља дужника.

У циљу адекватног управљања ризиком земље, Банка дефинише лимите изложености појединачно по земљама порекла дужника.

Пласмани Банке који су одобрени дужницима са седиштем изван Републике Србије, за финансирање пословања у Републици Србији, чије се измирење финансијских обавеза према Банци очекује из извора пословања оствареног у Републици Србији, представљају потраживања Банке без изложености ризику земље порекла дужника.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске активе и пасиве

4.8.1. Преглед књиговодствене вредности и фер вредности финансијске активе и пасиве која се не вреднује по фер вредности

	31. децембар 2014.			31. децембар 2013			
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска актива							
Дати кредити и пласмани клијентима	185,377,035	184,544,586			184,544,586	177,560,058	176,513,004
Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа	51,442	51,442			51,442	149,900	149,900
Финансијска пасива							
Депозити и остале обавезе према депонентима	301,954,911	301,788,878			301,788,878	266,020,289	265,858,821

Израчунавање фер вредности датих кредита и пласмана клијентима процењује се коришћењем модела дисконтовања готовинских токова, за кредите и пласмане са фиксним каматним стопама. Дисконтне стопе заснивају се на текућим каматним стопама, које се нуде за инструменте по сличним условима корисницима кредита, приближно истих кредитних квалитета. Такође, обавезе према комитентима са роком доспећа, уговорене у складу са фиксним каматним стопом се дисконтују узимајући у обзир важеће услове у складу са врстом депозита, роком ороочења и валутом

За кредите који се више не одобравају, нити постоји могућност одобравања (кредити индексирани у CHF), дисконтовање је извршено по истим каматним стопама. Такође, за кредите са субвенционисаном каматном стопом од стране државе, са фиксном каматном стопом, дисконтовање је извршено по истој стопи, јер Банка не би одобравала кредите по ниским каматним стопама да није било субвенционисања дела камате од стране државе. Сви кредити и обавезе који су одобрени са променљивом каматном стопом, су одобрени у складу са важећим тржишним условима и Пословном политиком Банке.

Фер вредност инвестиционих ХоВ које се држе до доспећа процењује се коришћењем тржишних цена или коришћењем есконтваних модела готовинских токова на основу тренутних тржишних каматних стопа које се нуде за инструменте сличног производа. Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа су доспеле и књиговодствене вредности су једнаке фер вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске aktive и пасиве

4.8.2. Финансијски инструменти који се мере по фер

				У хиљадама динара 31. децембар 2014. Укупна актива / пасива по фер вредности
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Актива				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	121,634	-	-	121,634
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	35,179,215	-	35,179,215
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	-	60,302,034	-	60,302,034
Укупно	121,634	95,481,249	-	95,602,883
				У хиљадама динара 31. децембар 2013. Укупна актива / пасива по фер вредности
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Актива				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	115,319	-	-	115,319
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	25,189,121	-	25,189,121
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	-	31,696,164	-	31,696,164
Укупно	115,319	56,885,285	-	57,000,604

У ниво 1 распоређују се финансијски инструменти којима се тргује на берзи, док ниво 2 садржи хартије од вредности чија се фер вредност процењује на основу интерно развијених модела који се базирају на информацијама са аукција секундарном тржишту хартија од вредности (аукције). Фер вредност aktive одређена ценом на банкарском тржишту се распоређује у ниво 3.

4.9. Управљање капиталом

Банка је успоставила систем управљања ризицима у складу са обимом и структуром својих пословних активности, а циљ управљања капиталом је несметано остварење циљева пословне политике Банке.

Обрачун капитала и показатеља адекватности тог капитала је усклађен са Базел II стандардима.

Основни циљеви управљања капиталом су:

- очување минималног регулаторног захтева (EUR 10 милиона);
- поштовање минималног регулаторног показатеља адекватности капитала (12%);
- одржавање поверења у сигурност и стабилност пословања;
- остварење пословних и финансијских планова;
- подржавање очекиваног раста пласмана;
- омогућавање оптимума будућих извора средстава и њиховог коришћења;
- остварење политике дивиденди.

Регулаторни капитал Банке представља збир основног капитала и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељ адекватности капитала представља однос капитала банке и збира aktive пондерисане кредитним ризиком, отворене девизне позиције и изложености оперативним ризиком. Актива пондерисана кредитним ризиком се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе aktive. Изложеност оперативном ризику се добија множењем реципрочне вредности прописаног показатеља адекватности капитала и капиталног захтева за оперативни ризик, утврђеног као трогодишњи просек производа индикатора изложености по свим линијама пословања и прописаних стопа капиталног захтева за сваку пословну линију.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Основни капитал	33,286,532	45,134,001
Допунски капитал	4,593,961	4,961,842
Одбитне ставке од капитала	(5,555,355)	(16,076,615)
Капитал	32,325,138	34,019,228
Актива пондерисана кредитним ризиком	162,919,928	161,509,806
Изложеност оперативном ризику	19,093,050	16,668,642
Изложеност девизном ризику	938,917	720,804
Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)	17.67%	19.02%

Током 2014. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

Банка Стратегијом и Планом управљања капиталом обезбеђује одржавање нивоа и структуре интерног капитала који пружа адекватну подршку расту пласмана, будућих извора средстава и њиховог коришћења, политику дивиденди као и промене у регулаторним захтевима.

План управљања капиталом, као део система управљања капиталом, садржи:

- стратешке циљеве и период за њихово остваривање;
- начин организације процеса управљања расположивим интерним капиталом;
- процедуре планирања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- начин достизања и одржавања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- план пословања у случају настанка непредвиђених догађаја.

Банка на континуираној основи спроводи процес интерне процене адекватности капитала у складу са природом, обимом и сложености пословних активности, а у складу са Стратегијом управљања ризицима, политикама за управљање појединачним ризицима и Стратегијом управљања капиталом.

Процес интерне процене адекватности капитала, као документован и континуиран процес испуњава следеће услове:

- заснован је на идентификацији и мерењу ризика,
- пружа свеобухватну процену и праћење ризика којима је Банка изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан ниво расположивог интерног капитала у складу са ризичним профилем Банке,
- укључен је у систем управљања Банком и доношење одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала у Банци обухватају:

- утврђивање материјално значајних ризика, у складу са квалитативним и квантитативним критеријумима;
- обрачун износа интерних капиталних захтева;
- одређивање укупног интерног капиталног захтева;
- поређење следећих елемената:
 - капитала и расположивог интерног капитала;
 - минималних капиталних захтева и интерних капиталних захтева за појединачне ризике;
 - збира минималних капиталних захтева и укупних интерних капиталних захтева.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА

Руководство користи претпоставке и процене које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза у току извештајног периода. Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су резултат редовних провера. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима.

Кључни извори неизвесности код процена

Резервисања за кредитне губитке

Средства која се обрачунавају методом амортизованог трошка се процењују на обезвређење на начин који је описан у рачуноводственој политици 3(j) (vii) .

Део укупног резервисања за обезвређење који се односи на ризик друге уговорне стране односи се на финансијска средства која се индивидуално процењују и базира се на најбољој процени руководства о садашњој вредности будућих токова готовине чији прилив је очекиван. Приликом процене ових токова готовине, руководство прави процене о финансијском стању друге уговорне стране и о нето продајној вредности присутног колатерала. За свако обезвређено средство се процењује његова вредност, као и излазна стратегија, где функција кредитног ризика независно одобрава процену готовинских токова који се сматрају надокнадивим.

Групно процењена резервисања покривају кредитне губитке који су садржани у портфолију кредита и хартија од вредности која се држе до доспећа, а који садрже сличне карактеристике кредитног ризика услед објективних доказа о постојању обезвређења, али који још увек не могу да се идентификују. Приликом процене потребе за групним резервисањем за губитке, руководство узима у обзир факторе као што су квалитет кредита, величина портфолија, концентрација ризика и економске факторе. Да би се проценило потребно резервисање, праве се претпоставке којима се дефинише начин за моделирање губитака садржаних у портфолију, и одређују се неопходни улазни параметри, засновани на историјском искуству и тренутним привредним околностима. Тачност резервисања зависи од процене будућих токова готовине за појединачна уговорна страна, као и од претпоставки и параметара модела који се користи приликом одређивања групног резервисања.

Одређивање фер вредности

Одређивање фер вредности финансијских средстава и обавеза за које не постоји тржишна цена захтева коришћење техника процене описаних у рачуноводственој политици 3(j)(vi). За финансијске инструменте којима се ретко тргује и чија цена није врло транспарентна, фер вредност је мање објективна и захтева различите степене процене, у зависности од ликвидности, концентрације, неизвесности тржишних фактора, ценовних претпоставки и других ризика везаних за појединачне инструменте.

Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Банке

Кључне рачуноводствене процене у примени рачуноводствених политика Банке укључују:

Обезвређење улагања у власничке хартије од вредности

Улагања у власничке хартије од вредности се процењују на обезвређење на начин који је описан у рачуноводственим политикама 3(j)(vii) и 3(н).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)

Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Банке (наставак)

Процена финансијских инструмената

Рачуноводствена политика Банке у погледу мерења фер вредности је обелодањена у рачуноводственој политици 3(j)(vi).

Банка мери фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију у погледу квалитета улазних података који се користе приликом вредновања:

- Ниво 1: Званичне тржишне цене (некориговане) на активном тржишту за идентичне инструменте.
- Ниво 2: Процењивачке технике засноване на улазним подацима који нису тржишне цене за идентичне инструменте али су информације доступне и уочљиве било директно (на пример цене) или индиректно (на пример изведени из цене). Ова категорија обухвата инструменте који се мере путем: званичних тржишних цена на активном тржишту за сличне инструменте, званичних тржишних цена за исте или сличне инструменте на тржишту које се сматра мање од активног или других техника процене у којима су сви значајнији улази директно или индиректно доступни на тржишту.
- Ниво 3: Процењивачке технике које користе улазне податке који нису доступни и уочљиви. Ова категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази улаза који нису доступни и уочљиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмента. Ова категорија обухвата инструменте који се вреднују на основу званичне цене за сличне инструменте, где су значајне корекције или претпоставке потребне да би одразиле разлике између инструмената.

Фер вредности финансијских средстава и финансијских обавеза којима се тргује на активном тржишту је заснована на тржишним ценама или на ценама које нуде дилери. За све остале финансијске инструменте Банка одређује фер вредност коришћењем процењивачких метода.

Процењивачке методе укључују нето садашњу вредност и дисконтване готовинске токове, поређење са сличним инструментима за које постоје уочљиве тржишне цене, као и друге методе процене. Претпоставке и улазни подаци који се користе за методе процене укључују неризичне и „benchmark“ каматне стопе, кредитне распоне и друге факторе који се користе приликом процене дисконтних стопа, цене обвезница и капитала, девизне курсеве, капитал и индексе цена капитала и очекивана нестабилност цена и корелације. Циљ метода процене је да се установи фер вредност која одражава цену финансијског инструмента на дан билансирања, која би била установљена од учесника на тржишту у трансакцији ван дохвата руке.

Банка користи опште прихваћене моделе процењивања за одређивање фер вредности обичних и једноставнијих финансијских инструмената, као што су свопови камата и валута за које се искључиво користе уочљиви тржишни подаци и који захтевају низак степен процењивања и претпоставки од руководства. Уочљиви и улазни подаци модела су углавном доступни на тржишту котираних дужничких и власничких хартија од вредности, деривата којима се тргује и једноставних деривата као што су каматни свопови.

Доступност уочљивих тржишних цена и улазних података модела смањује потребу за проценама и претпоставкама руководства и такође смањује неизвесност која се повезује са одређивањем фер вредности. Доступност уочљивих тржишних цена и улазних података се углавном разликује, у зависности од производа и тржишта, и склона је променама условљеним различитим догађајима и општим условима на будућим тржиштима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

Као што је изложено у наставку текста, Банка има три оперативна сегмената, који представљају стратешке организационе делове Банке. Стратешки организациони делови Банке нуде различите производе и услуге и њима се управља одвојено на основу структуре менаџмента и структуре интерног извештавања. За сваки од стратешких организационих делова, руководство Банке контролише интерне извештаје руководства најмање на месечном нивоу. У наставку је приказан преглед оперативних сегмената, са активностима сваког од оперативних сегмената:

Послови са правним лицима	Укључује кредите, депозите и остале трансакције са клијентима правним лицима
Послови са становништвом	Укључује кредите, депозите и остале трансакције са клијентима физичким лицима
Инвестиционо банкарство и међу-банкарско пословање	Укључује пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима, као и трансакције са банкама

Информације о резултатима сваког извештајног сегмента су приказане у наставку. Успешност пословања сваког извештајног сегмента се базира на резултату пре пореза утврђеног на начин на који се приказује у интерним извештајима руководства, који су предмет контроле Извршног и Управног одбора Банке. Резултат оперативног сегмента се користи за мерење успешности пословања, будући да руководство Банке верује да је ова информација најрелевантнија за вредновање резултата одређеног оперативног сегмента у поређењу са другим правним лицима која послују у наведеним делатностима. Цене између оперативних сегмената су утврђене на тржишној основи.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставка)

Извештај по оперативним сегментима за 2014. годину је приказан у наставку:

	Послови са			Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
	становништвом	Послови са правним лицима	Послови са правним лицима				
Екстерни приходи и расходи							
Приходи од камата и накнада	10,540,415	9,194,539	7,166,465				26,901,419
Расходи од камата и накнада	(5,002,794)	(1,594,687)	(2,287,595)				(8,885,076)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(382,120)	(2,341,030)	(2,239)				(2,725,389)
Нето приходи/расходи курсних разлика	-	-	(205,943)				(205,943)
Нето остали приходи и расходи	60,140	298,208	60,140				418,488
Резултат пре оперативних расхода	5,215,642	5,557,029	4,730,828				15,503,499
Директни оперативни трошкови	(5,478,080)	(1,588,907)	(331,978)				(7,398,965)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,303,754	(3,428,395)	1,124,641				-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	2,041,315	539,728	5,523,491				8,104,534
Индиректни оперативни трошкови	(1,868,265)	(1,144,048)	(334,632)				(3,346,945)
Резултат пре пореза	173,050	(604,320)	5,188,859				4,757,589
Актива по сегментима							
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	68,547,389				68,547,389
Пласмани банкама	-	-	34,737,605				34,737,605
Пласмани комитентима	69,071,647	116,305,388	-				185,377,035
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	95,654,325				95,654,325
Остало	-	-	5,480,888		16,464,283		21,945,171
	69,071,647	116,305,388	204,420,207		16,464,283		406,261,524
Обавезе по сегментима							
Обавезе према банкама	-	-	23,743,018				23,743,018
Обавезе према комитентима	210,246,716	57,748,604	33,959,592				301,954,911
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680				6,036,680
Остало	-	-	-		4,980,111		4,980,111
	210,246,716	57,748,604	63,739,290		4,980,111		336,714,720

Напомене: Пласмани микрокlijентима приказани су у оквиру сегмента послови са становништвом
Индиректни оперативни трошкови се односе на расходе који нису под контролом пословних сегмената

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Извештај по оперативним сегментима за 2013. годину је приказан у наставку:

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
Екстерни приходи и расходи					
Приходи од камата и накнада	10,034,643	11,325,958	6,156,383	-	27,516,985
Расходи од камата и накнада	(5,687,926)	(1,933,536)	(2,401,137)	-	(10,022,599)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(241,744)	(3,024,372)	46,041	-	(3,220,075)
Нето приходи/расходи курсних разлика	-	-	(48,733)	-	(48,733)
Нето остали приходи и расходи	105,163	314,266	105,162	-	524,591
Резултат пре оперативних расхода	4,210,137	6,682,316	3,857,717	-	14,750,169
Директни оперативни трошкови	(5,092,812)	(1,413,775)	(281,088)	-	(6,787,675)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,312,653	(4,124,184)	1,811,531	-	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	1,429,978	1,144,356	5,388,160	-	7,962,493
Индиректни оперативни трошкови	(1,878,056)	(1,155,370)	(340,693)	-	(3,374,119)
Резултат пре пореза	(448,079)	(11,014)	5,047,467	-	4,588,375
Актива по сегментима					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	70,934,839	-	70,934,839
Пласмани банкама	-	-	35,247,935	-	35,247,935
Пласмани комитентима	61,832,082	115,727,976	-	-	177,560,058
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	57,150,504	-	57,150,504
Остало	-	-	5,480,888	16,412,095	21,892,983
	61,832,082	115,727,976	168,814,166	16,412,095	362,786,319
Обавезе по сегментима					
Обавезе према банкама	-	-	21,058,542	-	21,058,542
Обавезе према комитентима	189,120,025	45,178,850	31,721,413	-	266,020,289
Субординиране обавезе	-	-	5,711,409	-	5,711,409
Остало	-	-	-	5,033,861	5,033,861
	189,120,025	45,178,850	58,491,364	5,033,861	297,824,101

Напомене: Пласмани микроклијентима приказани су у оквиру сегмента послови са становништвом
Индиректни оперативни трошкови се односе на расходе који нису под контролом пословних сегмената

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

7. ФИНАНСИЈСКА АКТИВА И ОБАВЕЗЕ – РАЧУНОВОДСТВЕНА КЛАСИФИКАЦИЈА И ПОШТЕНА (ФЕР) ВРЕДНОСТ

Методологија и претпоставке које су коришћене за обрачун поштене (фер) вредности за наведена финансијска средства и обавезе која нису евидентирана по поштеној вредности у финансијским извештајима су следеће:

(i) Средства и обавезе код којих је садашња вредност у књигама приближно једнака поштеној вредности

Код финансијских средстава и обавеза која су високо ликвидна и са краткорочним доспећем (до године дана) претпоставља се да је садашња књиговодствена вредност приближно једнака поштеној вредности. Ова претпоставка се такође користи и код депозита по виђењу, штедних депозита без специфицираног рока доспећа и свих финансијских инструмената који имају променљиву каматну стопу.

(ii) Инструменти са фиксном каматном стопом

Поштена вредност финансијских средстава и обавеза са фиксном каматном стопом, која се воде по амортизованој вредности, се процењује поређењем тржишних каматних стопа у моменту иницијалног признавања са текућим тржишним каматним стопама за финансијске инструменте сличних карактеристика. Процењена поштена вредност средстава и обавеза са фиксном каматном стопом у највећем делу одговара књиговодственој вредности с обзиром да уговорене каматне стопе не одступају од тржишних. Банка нема материјално значајних одступања по овом основу.

8. НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА

Нето приходи од камата се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Пласмани банкама	591,752	1,270,256
Пласмани комитентима	14,686,703	16,539,021
Централна банка	587,127	710,674
Инвестиционе хартије од вредности	5,358,797	3,503,823
Приходи од камата	21,224,379	22,023,774
Обавезе према банкама	688,661	972,264
Обавезе према комитентима	6,133,656	7,233,835
Примљени кредити	1,103,476	888,437
Расходи од камата	7,925,793	9,094,536
Нето приходи од камата	13,298,586	12,929,238

Укупни приходи и расходи камата који су обрачунати коришћењем методе ефективне каматне стопе приказани у претходној табели се односе на финансијска средства и обавезе које се не воде по фер вредности кроз биланс успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

9. НЕТО ПРИХОДИ / РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

Нето приходи/расходи од накнада и провизија се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2014.	2013.
Приходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	2,835,577	2,744,327
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-становништво	20,011	21,602
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	259,847	249,650
Накнаде по основу купопродаје девиза	443,916	542,380
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	60,375	43,534
Накнаде по пословима са картицама	1,160,379	1,015,231
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	84,265	81,642
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	645,203	649,453
	<u>5,509,573</u>	<u>5,347,819</u>
Приходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	86,079	78,584
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	2,383	4,799
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	2,195	3,098
Накнаде по пословима са картицама	72,258	58,295
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	4,552	616
	<u>167,467</u>	<u>145,392</u>
	<u>5,677,040</u>	<u>5,493,211</u>
Расходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	206,287	213,196
Накнаде по основу купопродаје девиза	19,437	51,282
Накнаде по пословима са картицама	273,557	235,321
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	64,802	65,184
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	128,585	114,501
	<u>692,668</u>	<u>679,484</u>
Расходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	39,533	31,630
Накнаде по пословима са картицама	183,028	160,273
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	44,054	56,676
	<u>266,615</u>	<u>248,579</u>
	<u>959,283</u>	<u>928,063</u>
Нето приходи од накнада и провизија	<u>4,717,757</u>	<u>4,565,148</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ТРГОВАЊУ

Нето добитак од трговања се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – обвезнице	3,669	6,092
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – инвестиционе јединице	1,040	504
Приходи од промене вредности хартија од вредности - акције	426	958
Добици по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	2,469	16,340
	<u>7,604</u>	<u>23,894</u>
Расходи од промене вредности хартија од вредности - акције	(508)	(290)
Расходи од промене вредности хартија од вредности – обвезнице	(532)	(1,262)
Расходи од промене фер вредности хартија од вредности инвестиционе јединице	(49)	-
Губици по основу продаје хартија од вредности и осталих финансијских средстава који су намењени трговању	(439)	-
	<u>(1,528)</u>	<u>(1,552)</u>
Нето добитак од трговања	<u><u>6,076</u></u>	<u><u>22,342</u></u>

11. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

Нето добитак од продаје се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	52,028	1,738
Губици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	(746)	-
Нето добитак од продаје	<u><u>51,282</u></u>	<u><u>1,738</u></u>

Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају у износу од 52,028 хиљада динара односе се на добитке од продаје обвезница старе девизне штедње (серија 2014. године) у износу од 8,248 хиљада динара и записе Републике Србије у износу од 43,780 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

12. НЕТО РАСХОД ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА И ЕФЕКТА УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	4,993,387	4,551,137
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	14,022	7,737
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности	27,065	421,001
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	2,607,787	1,946,214
Приходи по основу позитивних курсних разлика	6,504,190	1,440,279
	<u>14,146,451</u>	<u>8,366,368</u>
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	(980,887)	(3,833,060)
Расходи од негативних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	(3,392)	(7,452)
Расходи од негативних курсних разлика од промене вредности обавеза – уговорена валутна клаузула	(207,365)	(460,227)
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	(343,072)	(1,716,465)
Расходи по основу негативних курсних разлика	(12,817,678)	(2,397,897)
	<u>(14,352,394)</u>	<u>(8,415,101)</u>
Нето расход	<u>(205,943)</u>	<u>(48,733)</u>

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали оперативни приходи се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене вредности основних средстава	-	12,260
Приходи од укидања неискоришћених резервисања за судске спорове	-	381,670
Остали приходи оперативног пословања	179,395	186,815
Остали приходи	389,796	542,801
Укупно	<u>569,191</u>	<u>1,123,546</u>

У оквиру позиције осталих прихода највеће износи се односе на: приходе по основу камата из ранијих година – привредни клијенти у износу од 177,926 хиљада динара и приходи по основу камата из ранијих година – становништво у износу од 41,570 хиљада динара.

У току 2014. године Банка је примила дивиденду од зависне банке из Будве у износу од 120,689 хиљада динара (EUR 1,000 хиљада). По овом основу обустављен је и плаћен порез по одбитку по стопи 9% у Републици Црној Гори у износу од 10,862 хиљаде динара (EUR 90 хиљада). Нето износ наплаћене дивиденде износи 109,827 хиљада динара односно EUR 910 хиљада.

У оквиру позиције осталих пословних прихода у 2014. години, на приходе од закупа односи се износ од 101,130 хиљада динара (од тога 93,770 хиљаде динара је приход по основу давања у закуп непокретности за пословне намене).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

14. НЕТО РАСХОД ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И КРЕДИТНО
РИЗИЧНИХ ВАНБИЛАНСНИХ СТАВКИ

Нето расходи обезвређења финансијских средстава се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција	10,107,502	8,778,348
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	540,305	602,322
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(7,476,813)	(5,583,660)
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	(445,528)	(576,908)
Приход од наплате отписаних потраживања	(77)	(27)
Укупно	2,725,389	3,220,075

До краја јануара 2015. године нису извршене материјално значајне наплате обезвређених пласмана које би утицале на укидање исправке вредности сходно захтевима из MPC 10.

КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКИ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊИМА ЗА ВАНБИЛАНС

	Пласмани банкама (напомена 23.2)	Пласмани комитентима (напомена 24.2)	Инвестици-оне хартије од вредности (напомене 21 и 22)	Остала актива (напомена 32)	Ванбилансне обавезе (напомена 36)	Укупно
Стање 1. јануара 2014. године	325,374	18,830,581	45,185	1,764,028	473,647	21,438,815
Нова исправка вредности	2,468	9,835,443	9,428	260,163	540,305	10,647,807
Смањење исправке вредности	(2,452)	(6,714,653)	(12,715)	(746,993)	(445,528)	(7,922,341)
Пренос са ванбиланса	-	394,977	-	-	-	394,977
Курсне разлике	43,199	452,908	94	9,486	-	505,687
Отписи	-	(268,885)	-	(1,530)	-	(270,415)
Остале промене	-	554,606	78,229	21,147	-	653,982
Стање 31. децембра 2014. године	368,589	23,084,977	120,221	1,306,301	568,424	25,448,512

15. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови зарада	2,519,942	2,583,349
Трошкови накнада зарада	429,025	408,709
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	373,034	413,507
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарад	783,688	757,473
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	40,725	54,145
Резервисања за отпремнине - нето	(2,748)	4,014
Остали лични расходи	67,823	40,926
Укупно	4,211,489	4,262,123

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

16. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови амортизације – нематеријална улагања (напомена 26.2)	283,451	258,440
Трошкови амортизације – некретнине и опрема (напомена 27.2)	524,597	501,092
Трошкови амортизације – инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	36,584	33,116
Укупно	844,632	792,648

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови материјала	398,717	460,929
Трошкови производних услуга	2,176,374	2,036,059
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	2,224,978	1,615,612
Трошкови пореза	139,132	142,444
Трошкови доприноса	713,802	816,697
Остали трошкови	34,037	39,297
Остали расходи	210,113	408,592
Расходи по основу промене вредности основних средстава, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања	697	197,328
Расходи по основу резервисања по судским обавезама	-	13,100
Укупно	5,897,850	5,730,058

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

18.1 Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добитак по основу одложених пореза	47,547	87,950
Губитак по основу одложених пореза	(19,559)	-
Укупно	27,988	87,950

У 2014. и 2013. години Банка није исказала текући порез на добит на основу важећих пореских прописа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

18.2 Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	2014.		У хиљадама динара 2013.	
	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		4,757,589		4,588,375
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит	15%	713,638	15.00%	688,256
Расходи који се не признају у пореске сврхе	1,18%	56,261	1.63%	74,673
Порески ефекти нето капиталних губитака/добитака	-0,01%	(412)	-0.01%	(73)
Порески ефекат усклађивања прихода	-0,30%	(14,441)	-1.01%	(46,245)
Порески кредити примљени и искоришћени у текућој години	0%	-	-1.06%	(48,356)
Порески ефекти прихода од камата по дужничким ХОВ чији је издавалац РС, АП Војводина или НБС	-17,72%	(843,246)	-14.57%	(668,255)
Корекција пореских ефеката (искоришћене и ефекти нових)	-0,59%	(27,988)	-1.92%	(87,950)
Порески ефекти исказани у билансу успеха		(27,988)		(87,950)

18.3 Промене на одложеним порезима на дан 31. децембра су приказане као што следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Стање на дан 1. јануара	(10,156)	4,896
Настанак и укидање привремених разлика	(140,251)	(15,052)
Стање на дан 31. децембра	(150,407)	(10,156)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ

Готовина и средства код централне банке укључује:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
У динарима		
Готовина у благајни	2,466,110	2,524,909
Жиро рачун	25,191,123	22,926,420
Динарска обавезна резерва - камата	-	20,550
Остала динарска новчана средства	100	100
	<u>27,657,333</u>	<u>25,471,979</u>
У иностраној валути		
Готовина у благајни	2,492,030	1,921,714
Девизна обавезна резерва	36,737,503	41,148,420
Остала новчана средства	1,660,523	2,392,726
	<u>40,890,056</u>	<u>45,462,860</u>
Укупно	<u>68,547,389</u>	<u>70,934,839</u>
<i>Корекције готовине за извештај о токовима готовине</i>		
Девини рачуни код страних банака (напомена 23.1)	13,350,291	10,531,880
Девизна обавезна резерва	(36,737,503)	(41,148,420)
Динарска обавезна резерва - камата	-	(20,550)
	<u>(23,387,212)</u>	<u>(30,637,090)</u>
Готовина из извештаја о токовима готовине	<u>45,160,177</u>	<u>40,297,749</u>

Банка у извештају о токовима готовине исказује готовину на жиро рачуну код НБС, готовину на рачунимна код страних банака, средства на рачуну код Централног регистра хартија од вредности и готовину у благајнама.

У оквиру жиро рачуна исказана је динарска обавезна резерва, која представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије. У складу са наведеном Одлуком, динарска обавезна резерва се обрачунава на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и осталих динарских обавеза у току једног календарског месеца применом стопе у распону од 0% до 5% у зависности од доспећа обавеза и њиховог извора с тим што обрачунату динарску обавезну резерву чини збир: обрачунате обавезне резерве у динарима, 36% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у EUR на депозите до 730 дана, и 28% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у EUR на депозите преко 730 дана (Службени гласник РС: бр. 135/2014). Народна банка Србије плаћа Банци камату на издвојена средства у висини од 2.5% годишње (2013: 2.5% годишње).

Девизну обавезну резерву Банка обрачунава сваког 17. дана у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца. Девизну обавезну резерву Банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. Банка је дужна да одржава просечно месечно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на рачуну девизне обавезне резерве може бити мање или веће од обрачунате девизне обавезне резерве.

На обавезну резерву у иностраној валути Банка не остварује камату. Током 2014. године, у складу са важећом Одлуком о обавезној резерви Народне банке Србије, Банка је одређени део девизне обавезне резерве издвајала у динарима на свом жиро рачуну.

Остала новчана средства у иностраној валути у износу од 1,660,523 хиљада динара (2013: 2,392,726 хиљада динара) у целости се односе на обрачунски рачун код Централног регистра хартија од вредности за трговину хартијама од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

20. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА
НАМЕЊЕНА ТРГОВАЊУ

Финансијска средства намењена трговању се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности намењене трговању (у динарима)	51,458	21,569
Хартије од вредности намењене трговању (у иностраној валути)	70,176	93,750
	<u>121,634</u>	<u>115,319</u>

Структура финансијских средства намењених трговању је приказана у табели испод:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
	Укупно средства намењена трговини	Укупно средства намењена трговини
Обвезнице Републике Србије	70,176	93,751
Акције предузећа	3,787	3,574
Акције банака	180	490
Инвестиционе јединице ОИФ новчани фонд	47,491	17,504
Стање на дан 31. децембра	<u>121,634</u>	<u>115,319</u>

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ

Финансијска средства расположива за продају се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	35,179,709	25,191,634
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	60,302,034	31,696,164
	<u>95,481,743</u>	<u>56,887,798</u>
Исправка вредности	(494)	(2,513)
	<u>95,481,249</u>	<u>56,885,285</u>

Финансијска средства расположиве за продају

У динарима :

записи Републике Србије у износу од 10,590,077 хиљаде динара, обвезнице Републике Србије у износу од 22,992,331 хиљаде динара, обвезнице – буџет града Панчева и општина Стара Пазова и Шабац у износу од 443,283 хиљаду динара, обвезнице компаније Тигар а.д., Пирот у износу од 69,769 хиљада динара и обвезнице банака: Societe Generale банка а.д., Београд у износу од 1,084,159 хиљада динара и АИК банка а.д., Ниш у износу од 90 хиљада динара.

Од укупног износа исправке вредности на Компанију Тигар а.д. Пирот односи се 490 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ (наставак)

У иностраној валути:

записи Републике Србије у износу од 10,257,953 хиљада динара, дугорочне обвезнице Владе Републике Србије у износу од 46,972,575 хиљада динара и обвезнице старе девизне штедње – Република Србија у износу од 1,346,991 хиљада динара и обвезнице страних банака: Raiffeisen Bank International у износу од 1,397,811 хиљада динара и обвезнице Владе Велике Британије 326,704 хиљада динара.

Промене на исправци вредности су приказане као што следи:

Исправка вредности ХОВ расп. за продају	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	2,512	2,546
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	1,962	16,607
Ефекти промене курса	94	442
Ослобођено у току године	(4,074)	(17,083)
Укупно појединачна исправка	494	2,512

22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

Финансијска средства која се држе до доспећа се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности које се држе до доспећа (есконтоване менице)	171,169	192,573
Исправка вредности	(119,727)	(42,673)
	51,442	149,900

Финансијска средства које се држе до доспећа

Исправка вредности ХОВ која се држе до досп.	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	42,673	51,253
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	7,466	128,566
Рекласификовано из појединачне у групну	(24,411)	-
Ослобођено у току године	(7,547)	(137,146)
Остало	32	-
Укупно појединачна исправка	18,213	42,673
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	-	-
Исправка вредности у текућој години:		
Рекласификовано са појединачне на групну	24,411	-
Ослобођено у току године	(1,094)	-
Остало	78,197	-
Укупно групна исправка	101,514	-
Укупно исправка појединачна и групна	119,727	42,673

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

23. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА

23.1 Пласмани банкама укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Кредити дати у динарима		
По репо трансакцијама	7,000,000	12,246,700
Кредити за обртна средства	1,200,000	100,000
Overnight кредити	2,200,000	-
Остали пласмани	27,567	28,986
Активна временска разграничења	24,595	2,602
Исправка вредности	(105,463)	(105,463)
	<u>10,346,699</u>	<u>12,272,825</u>
Кредити дати у страниј валути		
Девизни рачун код страних банака (напомена 19)	13,350,291	10,531,880
Overnight кредити	8,094,628	9,238,017
Остали пласмани у страним банкама	575,355	480,225
Дати депозити у страниј валути	1,117,200	1,046,461
Активна временска разграничења	3,513	6,920
Остала потраживања	15,924	17,165
Кредити страним банкама (зависне банке)	604,792	653,460
Покривена јемства у страниј валути	892,329	1,220,893
Исправка вредности	(263,126)	(219,911)
	<u>24,390,906</u>	<u>22,975,110</u>
	<u>34,737,605</u>	<u>35,247,935</u>

На дан 31. децембра 2014. године хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са Народном банком Србије у износу од 7,000,000 хиљада динара односе се на благајничке записе купљене од Народне банке Србије, са доспећем до 8 дана, уз годишњу каматну стопу од 6.20%.

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 6.0 % до 10.50% годишње.

Краткорочно орочени депозити банака у страниј валути депоновани су на период до једне године уз каматну стопу у распону од 0.01% до 0.80% годишње за EUR и 0.02% до 0.40% за USD и 0.05% за CHF.

Каматне стопе на пласиран кредит страним зависним банкама кретале су се у распону од 3.75% плус EURIBOR до 3.83% плус EURIBOR.

23.2 Промене на рачуну исправке вредности по пласманима банкама приказане су у следећој табели:

Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	325,374	333,437
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	2,468	990
Ефекти промене курса	43,199	47,762
Ослобођено у току године	(2,452)	(56,815)
Стање на дан 31. децембра	<u>368,589</u>	<u>325,374</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА

24.1	Пласмани комитентима:	У хиљадама динара					
		2014.		2013.			
		Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност
Привредна друштва							
	Кредити по трансакционим рачунима	655,510	(188,902)	466,608	870,024	(145,294)	724,730
	Кредити за обртна средства	51,932,892	(6,089,887)	45,843,005	47,629,473	(4,027,004)	43,602,469
	Извозни кредити	2,181,694	(887,774)	1,293,920	2,905,328	(927,611)	1,977,717
	Инвестициони кредити	35,389,792	(2,081,382)	33,308,410	36,897,924	(1,337,528)	35,560,396
	Купљени пласмани – факторинг	101,171	(80,424)	20,747	159,499	(29,458)	130,041
	Кредити за плаћање увоза робе и услуга из иностранства	5,270,391	(1,804,796)	3,465,595	4,805,144	(2,086,475)	2,718,669
	Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	1,865,582	(1,058,213)	807,369	1,888,584	(1,013,810)	874,774
	Остали кредити и пласмани	50,663,189	(8,730,494)	41,932,695	46,888,173	(7,450,449)	39,437,724
	Активна временска разграничења	445,249	(905)	444,344	341,767	-	341,767
	Пасивна временска разграничења	(283,166)	-	(283,166)	(359,271)	-	(359,271)
Становништво							
	Кредити по трансакционим рачунима	4,450,820	(638,367)	3,812,453	4,609,541	(569,436)	4,040,105
	Стамбени кредити	37,842,597	(517,453)	37,325,144	33,800,924	(460,696)	33,340,228
	Готовински кредити	15,060,740	(854,475)	14,206,265	12,632,696	(681,094)	11,951,602
	Потрошачки кредити	597,545	(49,927)	547,618	1,165,521	(55,983)	1,109,538
	Остали кредити и пласмани	2,447,906	(97,021)	2,350,885	2,324,113	(45,743)	2,278,370
	Активна временска разграничења	220,458	(4,957)	215,501	183,756	-	183,756
	Пасивна временска разграничења	(380,358)	-	(380,358)	(352,557)	-	(352,557)
Стање на дан 31. децембра		208,462,012	(23,084,977)	185,377,035	196,390,639	(18,830,581)	177,560,058

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (наставак)

24.2 Промене на рачуну исправке вредности по пласманима комитентима дате су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	6,406,946	3,410,334
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	5,715,603	4,825,093
Рекласификовано из групне исправке вредности	3,021,278	58,681
Ефекти промене курса	517,703	37,365
Ослобођено у току године	(5,555,663)	(1,916,049)
Пренос са ванбиланса	394,977	-
Приходи по основу камата из ранијих година	(171,669)	-
Остало	660,593	(8,478)
Укупно појединачна исправка	10,989,768	6,406,946
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	12,423,635	12,085,663
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	4,119,840	3,579,923
Рекласификовано у појединачну исправку вредности	(3,021,278)	(58,681)
Ефекти промене курса	106,874	(26,047)
Ослобођено у току године	(1,158,990)	(3,136,099)
Директан отпис	(268,885)	(13,728)
Остало	(105,987)	(7,396)
Укупно групна исправка	12,095,209	12,423,635
Стање на дан 31. децембра	23,084,977	18,830,581

24.3 Краткорочни кредити у динарима и иностраној валути су одобравани са роковима доспећа од 30 дана до једне године уз каматну стопу у распону од 0.53% до 1.8% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у динарима и иностраној валути су одобравани на период од 1 године до максимално 30 година уз годишњу каматну стопу која се кретала у распону од 3.35% (увећану за каматну стопу која се уговара за одговарајући новчани колатерал) до 22.50%.

Ризици и неизвесности

Руководство Банке је извршило резервисање за потенцијалне кредитне губитке на основу свих познатих и предвидљивих ризика на датум састављања финансијских извештаја. Класификација потраживања из кредитног портфолија извршена је на основу последњих расположивих финансијских информација, као и на основу очекиваних ефеката процеса реструктурирања. Уколико ови ефекти не резултирају у могућностима измиривања обавеза према Банци, потраживања Банке су највећим делом обезбеђена хипотекама на непокретностима дужника, као и залогом на покретној имовини. У случају да ове активности предузете од стране руководства Банке не дају очекиване резултате, у наредним извештајним периодима ће бити неопходно да се издвоје додатна резервисања за могуће губитке по основу процене ненаплативости.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

25. ИНВЕСТИЦИЈЕ У ЗАВИСНА ДРУШТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Будва	2,366,273	2,366,273
	<u>5,480,888</u>	<u>5,480,888</u>

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

26.1 Нематеријална улагања се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Нематеријална улагања	388,775	527,025
Нематеријална улагања у припреми	16,999	10,420
	<u>405,774</u>	<u>537,445</u>

26.2 Промене на нематеријалним улагањима у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Лиценце и софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
Набавна вредност			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,166,177	46,537	1,212,714
Набавке у току године	-	195,447	195,447
Пренос	231,564	(231,564)	-
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>1,397,741</u>	<u>10,420</u>	<u>1,408,161</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,397,741	10,420	1,408,161
Набавке у току године	-	151,781	151,781
Пренос	145,202	(145,202)	-
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,542,943</u>	<u>16,999</u>	<u>1,559,942</u>
Исправка вредности			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	612,276	-	612,276
Амортизација (напомена 16)	258,440	-	258,440
Отуђење и расходовање	-	-	-
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>870,716</u>	<u>-</u>	<u>870,716</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	870,716	-	870,716
Амортизација (напомена 16)	283,451	-	283,451
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,154,167</u>	<u>-</u>	<u>1,154,167</u>
Садашња вредност			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	<u>553,901</u>	<u>46,537</u>	<u>600,438</u>
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>527,025</u>	<u>10,420</u>	<u>537,445</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>388,775</u>	<u>16,999</u>	<u>405,774</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

27.1 Некретнине, постројења и опрема се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Некретнине	5,466,855	5,560,302
Опрема	838,138	926,305
Инвестиције у току	24,084	91,063
	<u>6,329,077</u>	<u>6,577,670</u>

27.2 Промене на некретнинама и опреми у току 2014. и 2013. године приказане су у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	Некретнине	Опрема	Инвестиције у току	Укупно
Набавна вредност				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	5,765,101	2,795,998	50,434	8,611,533
Набавке у току године	-	-	1,006,523	1,006,523
Преноси са основних средстава у припреми (напомена 28.1)	287,195	379,504	(965,894)	(299,195)
Преноси са инвестиционих некретнина (напомена 28.1)	154,350	-	-	154,350
Отуђење и расходовање	(3,743)	(112,618)	-	(116,361)
Процена (ревалоризација) повећање	972,450	-	-	972,450
Процена (ревалоризација) смањење	(191,808)	-	-	(191,808)
Обезвређење услед више силе	(27,806)	-	-	(27,806)
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>6,955,739</u>	<u>3,062,884</u>	<u>91,063</u>	<u>10,109,686</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	6,955,739	3,062,884	91,063	10,109,686
Набавке у току године	-	-	1,128,920	1,128,920
Преноси са основних средстава у припреми (напомена 28.1)	107,598	280,815	(1,195,899)	(807,486)
Преноси на инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	(7,001)	-	-	(7,001)
Отуђење и расходовање	(34,087)	(100,179)	-	(134,266)
Продаја	(10,180)	(47,770)	-	(57,950)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>7,012,069</u>	<u>3,195,750</u>	<u>24,084</u>	<u>10,231,903</u>
Исправка вредности				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,031,410	1,889,510	-	2,920,920
Амортизација (напомена 16)	147,369	353,723	-	501,092
Преноси са инвестиционих некретнина (напомена 28.1)	20,755	-	-	20,755
Обезвређење основних услед више силе	(3,649)	-	-	(3,649)
Отуђење и расходовање	(2,923)	(107,323)	-	(110,246)
Процена (ревалоризација) повећање	226,092	-	-	226,092
Процена (ревалоризација) смањење	(23,617)	-	-	(23,617)
Остало	-	669	-	669
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>1,395,437</u>	<u>2,136,579</u>	<u>-</u>	<u>3,532,016</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,395,437	2,136,579	-	3,532,016
Амортизација (напомена 16)	164,446	360,151	-	524,597
Преноси на инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	(1,394)	-	-	(1,394)
Отуђење и расходовање	(11,072)	(93,791)	-	(104,863)
Продаја	(2,203)	(45,327)	-	(47,530)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,545,214</u>	<u>2,357,612</u>	<u>-</u>	<u>3,902,826</u>
Садашња вредност				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	<u>4,733,691</u>	<u>906,488</u>	<u>50,434</u>	<u>5,690,613</u>
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>5,560,302</u>	<u>926,305</u>	<u>91,063</u>	<u>6,577,670</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>5,466,855</u>	<u>838,138</u>	<u>24,084</u>	<u>6,329,077</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Банка нема грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2014. године, Банка за тридесет осам грађевинских објеката и земљишта садашње вредности 1,726.221 хиљада динара још увек нема доказе о власништву. Руководство Банке предузима све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

На основу извршеног Годишњег пописа расходовано и искњижено је из евиденције трајно неупотребљивих основних средстава садашње вредности у износу од 4,842 хиљада динара.

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

28.1 Промене на инвестиционим некретнинама у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара
	Укупно
Набавна вредност	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,907,716
Пренос са инвестиција у току (напомена 27.2)	299,195
Пренос на некретнине (напомена 27.2)	(154,350)
Процена - повећање	(52,000)
Стање на дан 31. децембра 2013. године	2,000,561
Стање на дан 1. јануара 2014. године	2,000,561,
Пренос са инвестиција у току (напомена 27.2)	807,486
Пренос са некретнина (напомена 27.2)	7,001
Процена - смањење	(4,216)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	2,810,832
Исправка вредности	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	181,483
Амортизација (напомена 16)	33,116
Пренос са некретнине (напомена 27.2)	(20,755)
Процена	(1,837)
Стање на дан 31. децембра 2013. године	192,007
Стање на дан 1. јануара 2014. године	192,007
Амортизација (напомена 16)	36,584
Пренос са некретнина (напомена 27.2)	1,394
Процена	(297)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	229,688
Садашња вредност	
Стање на дан 1. јануара 2014. године	<u>1,726,233</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>1,808,554</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>2,581,144</u>

На дан 31. децембра 2014. године, Банка има исказане инвестиционе некретнине у вредности од 2,581,144 хиљаде динара, које чине објекти дати у закуп.

На основу закључених уговора о дугорочном закупу Банка је у 2014. години извршила пренос на инвестиционе некретнине са позиције материјалних вредности стечених наплатом потраживања (Београд: Радничка 22 и Београдска 39, Ниш: Булевар 12. фебруар 6б и Градина) у вредности од 807,486 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

28.2 На дан 31. децембра 2014. године нето резултат по основу инвестиционих некретнина износи 35,896 хиљада динара:

Назив објекта	Површина у m ²	Укупни трошкови	У хиљадама динара	
			Остварени приходи од закупа	Нето резултат
Београд, Македонска 29	5,553	(21,239)	34,162	12,923
Ниш, Вртиште нова д- зграда	1,816	(556)	3,939	3,383
Ниш, ТПЦ Калча	85	(800)	3,370	2,570
Београд, Омладинских бригада 19	15,218	(14,172)	15,952	1,780
Шабац, Мајур, Обилазни пут бб	1,263	(870)	1,543	673
Ловћенац, Маршала Тита бб,	46,890	(3,772)	8,414	4,642
Неготин, Саве Драговића 20-22	658	(1,032)	701	(331)
Градина, гранични прелаз	60	(62)	847	785
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	816	(745)	2,198	1,453
Београд, Радничка 22	7,190	(1,570)	5,383	3,813
Београд, Београдска 39	460	(533)	4,738	4,205
		<u>(45,351)</u>	<u>81,247</u>	<u>35,896</u>

29. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на доби за 2014. годину прописане законом о порезу на добит правних лица)	<u>73,835</u>	<u>712,700</u>

У току 2014. године, Банка је извршила поврат преплаћеног пореза на добит од Пореске управе у износу од 1,000,000 хиљада динара. Претплата је настала као последица извршених уплата обавезних месечних аконтација пореза за 2013. и 2014. годину, у складу са Законом о порезу на добит правних лица као и чињенице да Банка за 2013. годину није имала пореску обавезу по овом основу, због изузећа прихода по основу прихода од камате на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије из пореске основице.

Као услов за реализацију захтева за поврат, претходила је теренска пореска контрола Пореске управе, којом нису утврђене неправилности код обрачунавања и плаћања пореза на добит правних лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

30. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

30.1 Одложена пореска средства и обавезе се односе на:

	2014.			У хиљадама динара 2013.		
	Средства	Обавезе	Нето	Средства	Обавезе	Нето
Разлика у садашњој вредности основних средстава за пореске и књиговодствене потребе	-	(64,287)	(64,287)	-	(105,617)	(105,617)
Ефекат повећања одложених пореских обавеза по основу ХОВ расположивих за продају и учешћа у капиталу	40,611	(213,650)	(173,039)	-	-	-
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	26,750	-	26,750	42,088	-	42,088
Обезвређење имовине	60,142	-	60,142	53,291	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	27	-	27	82	-	82
Укупно	127,530	(277,937)	(150,407)	95,461	(105,617)	(10,156)

30.2 Кретања у оквиру привремених разлика током 2014. и 2013. године су приказана као што следи:

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(105,617)	40,696	634	(64,287)
Хартије од вредности	-	-	(173,039)	(173,039)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	42,088	(19,505)	4,167	26,750
Обезвређење имовине	53,291	6,851	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	82	(55)	-	27
Укупно	(10,156)	27,987	(168,238)	(150,407)

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(57,760)	55,145	(103,002)	(105,617)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	41,486	602	-	42,088
Обезвређење имовине	21,159	32,132	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	11	71	-	82
Укупно	4,896	87,950	(103,002)	(10,156)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

31. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	84,227	71,630
	<u>84,227</u>	<u>71,630</u>

Стална средства намењена продаји:

Назив објекта	Површина у m ²	Књиговодствен а вредност
Јасика, пословни простор	75.87	611
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	790.82	31,839
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	880.86	26,345
Београд, Тоше Јовановића 7, пословни простор	24.05	2,213
Врбас, М. Тита 49, пословни простор	145.56	3,992
Крушевац, Доситејева бб, пословни простор	431.51	19,227
		<u>84,227</u>

Руководство Банке и даље има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА

Остала средства се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
У динарима		
Потраживања за накнаду по основу осталих средстава	126,644	119,908
Залихе	144,119	157,876
Средства стечена наплатом потраживања	3,225,648	1,968,810
Унапред плаћени трошкови	140,804	171,129
Учешће у капиталу	1,195,544	1,020,176
Остала потраживања у динарима	<u>1,729,226</u>	<u>4,469,560</u>
	6,561,985	7,907,459
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Накнада – остала средства	(61,494)	(56,482)
Средства стечена наплатом потраживања	(188,336)	(141,357)
Учешћа у капиталу	(448,581)	(446,954)
Осталих потраживања у динарима	<u>(537,374)</u>	<u>(1,085,090)</u>
	(1,235,785)	(1,729,883)
У иностраној валути		
Остала потраживања из пословања	1,024,993	336,697
Потраживања у обрачуну	809,686	323,250
Остала потраживања у иностраној валути	<u>3,219</u>	<u>2,306</u>
	1,837,898	662,253
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Осталих потраживања	(94,922)	(60,913)
Потраживања у обрачуну	(78,951)	(74,820)
	<u>(173,873)</u>	<u>(135,733)</u>
	<u>6,990,225</u>	<u>6,704,096</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Примена законске регулативе на дан 31. децембра 2014. године и измењеног садржаја билансне позиције осталих средстава захтевало је рекласификацију удела у капиталу правних лица из позиције удела/учешћа на позицију осталих средстава према табели:

<i>Учешћа у капиталу</i>	2014.	2013.
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	143,383	135,667
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	460,913	457,178
Учешћа у капиталу страних лица у иностранству	591,248	427,331
	<u>1,195,544</u>	<u>1,020,176</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	(26,683)	(25,266)
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	<u>(421,898)</u>	<u>(421,688)</u>
	(448,581)	(446,954)

Учешћа у капиталу банака и финансијских организација односе се на: Euroaxis банку а.д., Москва у износу од 78,386 хиљада динара, АИК банку а.д., Ниш у износу од 61,061 хиљада динара, Јубмес банку а.д., Београд у износу од 2,053 хиљада динара, Унион Банку д.д., Сарајево у износу од 1,874 хиљаде динара и Универсал банку у стечају у износу од 9 хиљада динара.

Учешћа у капиталу предузећа највећим делом се односе на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 50,737 хиљаде динара и Политика а.д., Београд у износу од 39,187 хиљада динара.

Учешћа у капиталу страних лица у иностранству односе се на компанију VISA у износу од 487,895 хиљада динара и MASTER Card у износу од 103,353 хиљада динара.

Исправка вредности учешћа у капиталу у износу од 448,581 хиљаду динара односи се на обезвређење набавне вредности за она учешћа која немају тржишну вредност, од чега се највећи износ односи на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Политика а.д., Београд у износу од 28,484 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 28,828 хиљада динара и АИК банка а.д., Ниш у износу од 19,287 хиљада динара.

Остала потраживања у динарима у највећем делу се односе на остала потраживања из пословања у износу од 253,028, потраживања по основу аванса датих за обртна средства у износу од: 81,704 хиљада динара, закупнине 369,862 хиљаде динара и обрачунате камате по основу осталих средстава 268,543 хиљаде динара.

Остала потраживања из пословања у страниј валути највећим делом се односе на потраживања по основу купопродаје девиза од банака у износу од 725,750 хиљада динара.

Промене на рачуну исправке вредности по осталим средствима и активним временским разграничењима током године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Стање на дан 1. јануара	1,764,028	1,321,432
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	260,163	227,169
Ефекти промене курса	9,486	736
Ослобођење током године	(746,993)	(320,468)
Директан отпис	(1,530)	(10,056)
Остало	<u>21,147</u>	<u>545,215</u>
Стање на дан 31. децембра	<u><u>1,306,301</u></u>	<u><u>1,764,028</u></u>

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у износу од 3,225,648 хиљада динара, уз прокњижену исправку вредности у износу од 188,336 хиљада динара што чини садашњу вредност у износу од 3,037,312 хиљада динара односе се на:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Непокретности стечене наплатом потраживања после 30. децембра 2013. године - вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	Површина у m ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
	434.58	4,959	17.04.2013.
КО Вуковац, КО Милатовац, пољопривредно земљиште	132,450.00	586	16.05.2014.
Бор, Николе Пашића 21, зграде, магацин, хала	3,823.00	90,913	08.05.2014.
Алексинач, пољопривредно земљиште(њиве, виногради, пашњаци)	36,787.00	243	09.07.2014.
Суботица, Магнетна 17, производна хала, магацин	2,492.00	50,865	18.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, крш- камењар, шума 5.класе	1,363.20	24,483	22.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, шума 5.класе	5,638.54	86,600	22.07.2014.
Бајина Башта, Војводе Мишића 72/1, породична стамбена зграда	110.25	2,800	01.08.2014.
Мокра Гора, кућа, ливаде, пашњаци, њиве	58,400.00	11,901	31.01.2014.
Копаник, кућа са земљиштем	337.00	10,955	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 6/3	29.00	4,421	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 7/3	44.00	6,683	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 8/3	35.00	5,347	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 9/3	34.00	5,141	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 10/3	39.00	5,963	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.1	266.00	122,923	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.2	57.00	26,393	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.11	44.00	6,858	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.22	226.00	60,474	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.23	253.00	81,983	31.01.2014.
Нови Сад, Вардарска 1/б, пословни простор бр.1	291.00	48,629	31.01.2014.
Нови Сад, Тихомира Остојића 4, пословни простор бр.7	134.00	17,664	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.8	81.00	10,702	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.9	79.00	10,495	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.10	408.00	71,488	31.01.2014.
Зрењанин, Багљаш, Новосадски пут бр.4, зграда, земљиште у изградњи, трафо станица, ауто гас пумпа, објекат у изградњи	9,144.00	38,310	14.08.2014.
Београд, Јурија Гагарина 153а, пословни простор	30.00	6,538	27.08.2014.
Амерић, Младеновац, њиве 3. и 4. класе	7,768.00	260	03.10.2014.
Шума, КО Кајтасово, Бела Црква	4,187.00	85	03.10.2014.
Младеновац, Шепшин, њиве, воћњаци	25,136.00	551	03.10.2014.
Укупно I		<u>815,213</u>	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Непокретности стечене у ранијим периодима (пре 12 месеци) - које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	Површина у m ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Мур, Нови Пазар, кућа и воћњак III класе	1,190.00	5,535	06.04.2012.
И.Ц.П Крушевац, пословни објекат	12,836.00	49,982	08.06.2012.
Соко Бања, Пољопривредно земљиште (воћњак, њиве)	-	3,230	31.07.2013.
Нови Пазар, Ејупа Куртагића 13, кућа	139.90	4,010	24.07.2012.
Мајур, Табановачка, њива IV класе	1,445 ха	1,671	10.08.2012.
Младеновац, њива III класе	16,633	274	22.11.2012.
Прокупље, Малопланска 7, две зграде и земљиште	490.00	314	11.06.2012.
Обреновац, Мислођин, њива	10,017	1,078	11.07.2012.
Гњилица, њива седме класе	2,638.00	115	11.06.2008.
Хотел Президент, Чачак, ул. Булевар ослобођења бб	2,278.92	113,882	12.02.2009.
Стамбена зграда, Чачак ул. Ратка Митровића 6	195	3,706	12.05.2009.
Нови Пазар, Кеј скопских жртава 44, локал	82.95	3,435	27.09.2006.
Нови Пазар, Окућница ливада, VI класе	1 ха 24 ара	181	26.08.2010.
Тиват, Мрчевац-стамбена зграда, помоћна зграда, објекат у изградњи и гаража	277	5,512	23.12.2010.
Тутин, Буче шума, IV класе	8,292	338	26.11.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан М3 С2 бр.3	173	41,779	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан I С2 бр.5	171	41,283	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан II С2 бр.9	175	42,273	24.12.2010.
Тутин, Островица, њиве, ливаде, шуме	110,782	601	30.07.2012.
Мали Пожаревац, Велико поље, њива III и IV класе	21,915	328	27.09.2012.
Мур, Нови Пазар, шума, њива и воћњак	34.96 ара	4,379	12.07.2011.
Будва шума, IV класе	974	4,113	27.05.2011.
Пријевор, шума IV класе	1,995	4,838	27.05.2011.
Стамбена зграда, Галатеа	925	319,214	21.11.2011.
Врање, њива, виноград II класе	2,339	1,858	29.11.2013.
Пријеполје, Карошевина, стругара	450	1,126	08.11.2013.
Ђуприја, Алексе Шантића 2/24, стан	72.40	924	15.01.2013.
Лесковац, Краља Петра првог, пословна зграда	335	5,863	04.02.2013.
Ниш, Ивана Милутиновића 30, пословни простор	438.39	5,614	23.04.2013.
Ниш, Триглавска 3/1, стан	79.80	3,609	04.06.2013.
Вранић, Милијане Матић 2, пословна зграда, помоћне зграде и земљиште	10,584.24	27,571	09.07.2013.
Младеновац, њива-луг III класе	1,142	506	18.07.2013.
Ниш, Булевар 12. фебруара, складиште-помоћна зграда	2,062	45,931	31.07.2013.
Кула, Железничка бб, пословни простор, магацин, траф станица, магацин	7,959	25,071	22.11.2013.
Укупно II		<u>770,144</u>	

Непокретности стечене наплатом потраживања после 30. децембра 2013. године - вредности које не улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	Површина у m ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Београд, Ресавска 29, зграда	1,944	404,637	03.06.2014.
Београд, Ресавска 31, зграда	3,411	697,131	03.06.2014.
Земун, Цара Душана 130, фабрички комплекс	6,876	243,235	16.06.2014.
Ваљево, Рађево село, магацин	394	483	11.06.2014.
Укупно III		<u>1,345,486</u>	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Опрема стечена у ранијим периодима пре 12 месеци

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Крушевац, покретна имовина (машине, намештај, опрема)	45,243	11.06.2012.
Ниш и Соко Бања покретна имовина (линија за прераду кафе, транспортни уређаји и уређаји за одржавање хигијене)	34,701	31.07.2012.
Парафин, линија за пржење кафе	11,018	31.12.2012.
Вранић, опрема, линија за производњу	10,843	09.07.2013.
Укупно IV	<u>101,805</u>	

Опрема стечена после 30. децембра 2013. године- вредности које не улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Покретне ствари (инсталациони материјал, металне полице)	1,939	13.05.2014.
Опрема, залихе секундарних сировина	2,660	18.07.2014.
Укупно V	<u>4,599</u>	

Опрема стечена после 30. децембра 2013. године- вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Пежо 406, HDI	60	-
ТА пећ	3	-
Телевизор Samsung	2	-
Укупно VI	<u>65</u>	

УКУПНО (садашња вредност) I + II+ III+ IV+V+VI 3,037,312

У току 2014. године продато је седам објеката и по том основу извршено је умањење материјалних вредности стечених наплатом потраживања укупне вредности 74,482 хиљада динара (два стана на Новом Београду, два стана у Нишу, пословни објекат у Нишу, кућа у Сомбору и један пословно стамбени објекат у Грабовици). Укупна продајна цена наведених објеката износи 83,072 хиљада динара. За двадесет два објекта Банка не поседује књижно власништво. Руководство Банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

33. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА, ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА И ЦЕНТРАЛНОЈ БАНЦИ

Обавезе према банкама и фин. организацијама се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Депозити по виђењу	6,230,123	1,587,917
Орочени депозити	1,139,880	6,079,898
Обавезе по основу кредита	16,467,781	13,380,370
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(142,034)	(122,469)
Остало	47,268	132,826
Стање на дан 31. децембра	23,743,018	21,058,542

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 5.70 % до 9.10% годишње. У току 2014. године, Банка није имала обавезе по основу дугорочних орочених депозита банака.

У структури депозита по виђењу највећи износ односи се на трансакциони депозит у динарима, Компаније Дунав осигурање а.д., Београд, у износу од 4,822,226 хиљада динара.

Новом законском регулативом прописано је које се екстериторијалне организације и страна лица, за потребе састављања биланса стања, сматрају банкама, а које комитентима. Ова је утицало да се укупне обавезе по ино-кредитним линијама у зависности од кредитора исказу на одвојеним позицијама биланса стања.

Структура дугорочних кредита који су исказани на позицији обавеза према банкама је:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EFSE фонд	5,926,957	5,011,497
GGF	1,987,345	2,636,768
FMO	2,419,166	2,292,842
IFC	1,814,374	-
EBRD	4,319,939	3,439,263
Стање на дан 31. децембра	16,467,781	13,380,370

По кредитним линијама Банка је са кредиторима уговарала одређене финансијске показатеље. Методологија обрачуна уговорених финансијских показатеља, по кредитним линијама, разликује се од метода обрачуна показатеља у складу са прописима Народне банке Србије у делу обрачуна капитала и обухвата ставке за утврђивање отворене кредитне изложености.

На основу уговора закључених са у табели изнад наведеним иностраним кредиторима, Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведених иностраних кредитора.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА

Обавезе према комитентима се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Привредна друштва		
Депозити по виђењу	50,212,715	40,407,356
Остали депозити	24,092,376	20,082,972
Обавезе по основу кредита	12,694,050	13,326,230
Наменски депозити	8,115,734	4,050,221
Депозити по основу датих кредита	674,136	543,924
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	737,675	1,814,390
Становништво		
Депозити по виђењу	14,399,711	11,222,105
Штедни депозити	183,902,102	168,941,206
Наменски депозити	2,148,492	1,169,896
Депозити по основу датих кредита	1,509,090	1,476,736
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	3,420,497	2,943,262
Остали депозити	48,333	41,991
Стање на дан 31. децембра	301,954,911	266,020,289

Депозити привредних друштава

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања трансакционих депозита предузећа и других правних лица. Одлуком о каматним стопама за 2014. годину ови депозити су каматноснони. У зависности од нивоа просечног месечног стања на трансакционим рачунима комитената каматна стопа износи од 0.25 до 1.5% на годишњем нивоу.

Депозити по виђењу нерезидената у иностраној валути су некаматноснони, изузев код специфичних пословних аранжмана.

У току 2014. године краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз каматну стопу у распону од: референтне каматне стопе минус 4 процентна поена на депозите до седам дана до референтне каматне стопе на годишњем нивоу минус 2.05 процентних поена на рок до годину дана.

Краткорочни депозити предузећа у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.25% до 2.15% на годишњем нивоу за EUR односно 1.2% за остале валуте.

Дугорочни депозити предузећа у динарима депоновани су уз каматну стопу одређену износом референтне каматне стопе Народне банке Србије на годишњем нивоу умањене за 1.7%, а у иностраној валути од 1.09% за остале валуте до 2.75% за EUR на годишњем нивоу.

Краткорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу у распону од 0.5% до 1.3% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу од 1.6% до 1.9% на годишњем нивоу.

Депозити становништва

Динарски *a vista* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.15% на годишњем нивоу. Девизни *a vista* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.15% на годишњем нивоу за EUR односно 0.05% на годишњем нивоу за остале валуте.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА (наставак)

Депозити становништва (наставак)

Краткорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 4.25% до 8.5 % на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 0.05% до 2.55% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 7.75% до 10.25 % на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 1% до 3.10 % на годишњем нивоу.

Новом законском регулативом прописано је које се екстериторијалне организације и страна лица, за потребе састављања биланса стања, сматрају банкама а које комитентима. Ова је утицало да се укупне обавезе по ино-кредитним линијама у зависности од кредитора искажу на одвојеним позицијама биланса стања.

Структура дугорочних кредита који су исказани на позицији обавеза према комитентима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
LEDIB 1 i 2 (Кредит Краљевине Данске)	19,602	18,406
Влада Републике Италије	798,788	1,062,640
Европска инвестициона банка (EIB)	5,629,831	5,781,447
Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR)	197,913	158,421
KfW	6,047,916	6,305,316
Стање на дан 31. децембра	12,694,050	13,326,230

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2014. до 2022. године.

По кредитним линијама Банка је са кредиторима уговарала одређене финансијске показатеље. Методологија обрачуна уговорених финансијских показатеља, по кредитним линијама, разликује се од метода обрачуна показатеља у складу са прописима Народне банке Србије у делу обрачуна капитала и обухвата ставке за утврђивање отворене кредитне изложености.

На основу уговора закључених са Немачком развојном банком (KfW), Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведеног иностраног кредитора.

35. СУБОРДИНИРАНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Субординиране обавезе у иностраној валути	6,047,915	5,732,105
Остале обавезе (разграничене обавезе за камате)	14,077	13,054
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(25,312)	(33,750)
Стање на дан 31. децембра	6,036,680	5,711,409

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Basel II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од IFC-а. Износ примљеног субординираног кредита на дан 31. децембра 2014. године износи 6,047,915 хиљада динара односно EUR 50,000 хиљада. Кредит је одобрен од International Finance Corporation.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

36. РЕЗЕРВИСАЊА

Резервисања се односе на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	568,424	473,647
Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	766,556	10,900
Резервисања за примања запослених МРС 19	305,615	280,585
Стање на дан 31. децембра	<u>1,640,595</u>	<u>765,132</u>

Промене на рачуну резервисања су приказане у следећој табели:

	2014.				2013.			Укупно
	Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно	Резервисање по основу ванбилансних позиција	Резервисања за судске спорове	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	
Стање на дан 1. јануара	473,647	10,900	280,585	765,132	497,632	1,557,557	276,571	2,331,760
Резервисања	540,305	755,656	28,172	1,324,133	602,322	13,100	7,637	623,059
Резервисање на терет актуарских добитака у капиталу	-	-	27,779	27,779	-	-	-	-
Коришћење	-	-	-	-	(49,399)	(1,178,087)	-	(1,227,486)
Укидање резервисања	(445,528)	-	(30,921)	(476,449)	(576,908)	(381,670)	(3,623)	(962,201)
Стање на дан 31. децембра	<u>568,424</u>	<u>766,556</u>	<u>305,615</u>	<u>1,640,595</u>	<u>473,647</u>	<u>10,900</u>	<u>280,585</u>	<u>765,132</u>

а) Коментар за промене на резервисањима по судским споровима

По основу Решења Врховног касационог суда у Београду, Банка је током априла 2014. године извршила поврат укупног износа од 755,656 хиљада динара који је у претходној години по основу принудне наплате скинут са рачуна Банке, а по основу судског спора са Инекс Интерекспорт а.д., Београд (у стечају). Овим решењем укинута је претходна пресуда Привредног суда у Београду из 2013. године и предмет враћен првостепену суду на поновно суђење. По пресуди Банци је припао износ из пресуде до окончања поновљеног судског поступка. Банка је извршила резервисање у пуном износу.

Уважен је захтев Банке да се предмет спора раздвоји у два одвојена предмета с обзиром да је и Република Србија по истом основу тужила Банку. Укупан динарски износ резервисања у износу од 755,656 хиљада динара по појединачним предметима односи се на тужбе:

- Републике Србије, у износу од USD 4,773 хиљада и
- Интерекспорт а.д., Београд (у стечају), у износу од USD 1,948 хиљада.

б) Главне актуарске претпоставке употребљене у обрачуну резервисања за отпремнине:

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Дисконтна стопа	8,75%	11,25%
Стопа раста зараде Банке	2,5%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је референтној каматној стопи Народне банке Србије на дан 31. децембра 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

Остале обавезе укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Добављачи	198,960	253,193
Обавезе према запосленима (зараде, порези, доприноси и остале обавезе према запосленима)	272,955	54,339
Примљени аванси	32,414	35,964
Разграничени приходи од камата и накнада и остали приходи	202,557	217,929
Укалулисане обавезе и остала разграничења	239,443	662,493
Обавезе у обрачуну	1,756,755	2,755,271
Обавезе из добитка	277,367	150,124
Обавезе за порезе и доприносе	61,783	21,616
Остале обавезе	146,875	107,644
Стање на дан 31. децембра	3,189,109	4,258,573

Обавезе у обрачуну у укупном износу од 1,756,755 хиљада динара највећем делу се односе на обавезе по основу купопродаје девиза на девином тржишту у износу од 727,100 хиљада динара и обавезе у иностраној валути по основу spot трансакција у износу од 699,100 хиљада динара.

Обавезе из добитка састоје се из обавеза по основу дивиденди на приоритетне и заменљиве акције у износу од 123,900 хиљада динара и обавезе из добитка за запослене у износу од 153,468 хиљада динара.

38. КАПИТАЛ

38.1 Капитал се састоји из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Резерве из добити и остале резерве	20,635,440	16,635,440
Ревалоризационе резерве	2,120,959	1,604,257
Акумулирани резултат	6,755,855	6,687,971
Стање на дан 31. децембра	69,546,804	64,962,218

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Банком, као и право учешћа у расподели добити. На дан 31. децембра 2014. године акцијски капитал износи 17,191,466 хиљада динара и састоји се од 17,191,466 акција са номиналном вредношћу од 1 хиљаду динара по акцији.

Структура акција је дата у наредној табели:

Врсте акција	Број акција	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Обичне акције	16,817,956	8,709,310
Преференцијалне заменљиве акције	-	8,108,646
Приоритетне акције	373,510	373,510
Стање на дан 31. децембра	17,191,466	17,191,466

Одлуком Скупштине акционара о издавању XXVII емисије обичних акција јавном понудом без обавезе објављивања проспекта ради замене преференцијалних заменљивих акција у обичне акције, Банка је 24. новембра 2014. године извршила конверзију 8,108,646 заменљивих преференцијалних акција у управљаче акције са правом гласа. Наведена конверзија је имала утицај на промену процента учешћа у обичним акцијама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке имају Република Србија, која је власник 41.74% обичних акција Банке и EBRD, Лондон која је власник 24.43% обичних акција Банке.

Структура акционара Банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Република Србија	7,020,346	41.74
EBRD, Лондон	4,109,440	24.43
IFC Capitalization Fund LP	1,706,810	10.15
Deg Deutsche Investitions	772,850	4.60
Swedfund International Aktiebo	386,420	2.30
Југобанка а.д., Београд у стечају	321,600	1.91
Инвеј д.о.о., Београд	230,000	1.37
East capital (lux)-Balkan fund	208,106	1.24
Европа осигурање а.д., Београд у стечају	197,420	1.17
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд	171,380	1.02
UniCredit bank, а.д., Србија	150,187	0.89
East Capital(LUX) Eastern Europe	125,408	0.75
UniCredit bank, а.д., Србија (castody рачун)	125,205	0.74
Станком со. д.о.о., Београд	117,535	0.70
Erste bank а.д., Нови Сад	85,700	0.51
Остали (1,084 акционара)	1,089,549	6.48
	<u>16,817,956</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Банке према приоритетним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Југобанка а.д., Београд (у стечају)	18,090	4.84
Остали (629 акционара)	355,420	95.16
	<u>373,510</u>	<u>100.00</u>

Ревалоризационе резерве у износу од 2,120,959 хиљада динара (2013: 1,604,257 хиљада динара) се односе ефекате по основу повећања вредности некретнина на основу процене извршене од стране независног проценитеља у износу од 1,032,462 хиљаде динара, нето добитке од вредновања хартија од вредности расположивих за продају у износу од 979,977 хиљада динара и актуарске добитке у износу од 108,520 хиљада динара.

У току 2014. године исплаћене су дивиденде за приоритетне акције из ранијих година, у износу од 485,172 хиљаде динара (2013: 40,342 хиљада динара).

У оквиру позиција акумулирани резултат и ревалоризационе резерве, извршена је корекција по основу износа актуарског добитка на бази корекције актуарских претпоставки за претходни период у износу од 132,132 хиљаде динара, .

Основна зарада по акцији за 2014. годину износи 253 динара или 25.25 % на номиналну вредност обичне акције, док за 2013. годину износи 468 динара или 46.75 % на номиналну вредност обичне акције. Смањење процента зараде по акцији у 2014. у односу на 2013. годину проузроковано је повећањем броја обичних акција заменом преференцијалних заменљивих у обичне акције.

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Добитак умањен за приоритетне дивиденде	4,246,824	4,071,705
Просечан пондерисани број акција у току године	<u>16,817,956</u>	<u>8,709,310</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>253</u>	<u>468</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

Умањена (разводњена) зарада по акцији за 2014. годину износи 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције, док за 2013. годину износи 242 динара или 24.21% на номиналну вредност обичне акције.

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Добитак умањен за приоритетне дивиденде	4,246,824	4,071,705
Просечан пондерисани број акција у току године	16,817,956	16,817,956
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима)	<u>253</u>	<u>242</u>

38.2 Порески ефекти који се односе на Остали укупан резултат периода:

	2014			У хиљадама динара 2013		
	Бруто	Порез	Нето	Бруто	Порез	Нето
Повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	695,067	(213,650)	481,417	169,859	-	169,859
Нето смањење по основу актуарских губитака	(27,779)	4,167	(23,612)	-	-	-
Промене вредности некретнина	(3,472)	634	(2,838)	686,680	(103,002)	583,678
Смањење по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	<u>(83,726)</u>	<u>40,611</u>	<u>(43,115)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Укупно	<u>580,090</u>	<u>(168,238)</u>	<u>411,852</u>	<u>856,539</u>	<u>(103,002)</u>	<u>753,537</u>

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

39.1 Банка издаје гаранције и акредитиве, којим гарантује трећим лицима измирење обавеза од стране својих клијената. Ови уговори имају уговорено време трајања које најчешће износи до годину дана. Уговорене вредности потенцијалних обавеза су приказане у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Плативе гаранције (напомена 4.1.1)	4,767,131	7,357,476
Чинидбене гаранције (напомена 4.1.1)	7,883,510	5,787,610
Акредитиви	27,709	45,808
Авалиране менице	<u>27,185</u>	<u>37,737</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>12,705,535</u>	<u>13,228,631</u>

Претходно наведени износи представљају максималан износ губитка који би Банка остварила на датум финансијских извештаја уколико нико од клијената Банке не би успео да измири уговорене обавезе (напомена 4).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставка)

39.2 Структура преузетих обавеза је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Неискоришћени део одобрених прекорачења по платним и кредитним картицама и прекорачењима по текућим рачунима	9,235,730	9,200,577
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите	7,311,860	7,640,316
Остале неопозиве обавезе	270,207	78,380
Остале преузете обавезе по уговореној вредности ХОВ	3,243,647	681,463
Стање на дан 31. децембра	<u>20,061,444</u>	<u>17,600,736</u>

39.3 Судски спорови

На основу стручне процене Сектора правних послова Банке и адвоката који заступају Банку, код свих спорова који се воде против Банке у току 2014. године руководство Банке је извршило резервисања за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 766,556 хиљада динара (напомена 36).

На дан 31. децембра 2014. године, потенцијалне обавезе по основу спорова који се воде против Банке износе 2,894,016 хиљада динара (за 244 предмета). Руководство Банке не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу ових спорова.

Поред тога, Банка води спорове против трећих лица чији најзначајнији део чини 27,323,175 хиљада динара (за 552 предмета највеће појединачне вредности). Руководство Банке очекује позитивне исходе код већине спорова.

39.4 Преузете обавезе по основу оперативног лизинга су дате у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Преузете обавезе са доспећем до годину дана	450,325	455,767
Преузете обавезе са доспећем од 1 до 5 година	1,190,071	1,300,046
Преузете обавезе са доспећем после 5 година	230,741	100,511
Укупно	<u>1,871,137</u>	<u>1,856,324</u>

39.5 Остале ванбилансне позиције чине средства по пословима у име и за рачун трећих лица и друга ванбилансна актива.

Послови у име и за рачун трећих лица највећим делом се састоје од средстава комисионих кредита Републике Србије за финансирање стамбених кредита у износу од 3,716,372 хиљада динара, док се остала средства углавном односе на пољопривредне кредите и примљена средства страних донатора за микро кредите.

У оквиру друге ванбилансне активе, Банка између осталог исказује *custody* послове за клијенте Банке, репо пласмане у државне хартије од вредности и обвезнице старе девизне штедње. Банка сагласно издатом дозволом за обављање кастоди послова чува и финансијске инструменте клијената на рачунима хартија од вредности, о чему се води ванбилансна евиденција. По основу ових послова банка не сноси кредитни ризик.

Такође на позицији друге ванбилансне активе, у складу са новом законском регулативом, исказује се и вредност примљених материјалних средстава обезбеђења пласмана: стамбених пословних непокретности и осталих средстава обезбеђења – залог.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА

40.1 Највеће учешће у управљачким акцијама Банке имају Република Србија, која је власник 41.74% обичних акција Банке и EBRD, Лондон која је власник 24.43% обичних акција Банке. Банка има три зависна правна лица: Комерцијална банка а.д., Будва, Комерцијална банка а.д., Бања Лука и КомБанк Инвест а.д., Београд.

У оквиру редовног пословања се обавља изванредан број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују кредите, депозите, инвестиције у власничке хартије од вредности и дериватне инструменте.

Трансакције са повезаним лицима обављене су по тржишним условима.

А. Стање на дан 31. децембра 2014. године**ПОТРАЖИВАЊА**

Зависна лица	Пласмани и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Нето билансна изложеност	Ванбиланс	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва	6,442	862	-	7,304	-	7,304
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	604,792	-	3,443	608,235	-	608,235
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	1	3	4	197	201
УКУПНО:	611,234	863	3,446	615,543	197	615,740

ОБАВЕЗЕ

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва	117,835	-	1,689	119,524
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	10,831	-	-	10,831
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	9,757	3	-	9,760
УКУПНО:	138,423	3	1,689	140,115

ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Приходи од дивид.	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи/ (расходи)
Комерцијална банка а.д., Будва	12,674	2,122	120,689	-	(1,317)	134,168
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	10,058	1,289	-	-	(1,252)	10,095
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	56	-	(25)	-	31
	22,732	3,467	120,689	(25)	(2,569)	144,294

Комерцијална банка а.д., Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 202 хиљада динара (2013: 1,189 хиљаде динара нето негативне курсне разлике).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставка)

Б. Стање на дан 31. децембра 2013. године

ПОТРАЖИВАЊА

Зависна лица	Пласмани и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Нето билансна изложеност	Ванбиланс	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва	430,157	825	4,253	435,235	-	435,235
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	232,271	-	2,646	234,917	343,926	578,843
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	1	-	1	200	201
УКУПНО:	662,428	826	6,899	670,153	344,126	1,014,279

ОБАВЕЗЕ

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва	147,914	-	1,601	149,515
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	9,228	-	-	9,228
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	12,940	13	-	12,953
УКУПНО:	170,082	13	1,601	171,696

ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Приходи од дивид.	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи/ (расходи)
Комерцијална банка а.д., Будва	4,414	1,548	387,597	-	(831)	392,728
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	2,639	628	-	(390)	(293)	2,584
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	47	-	(948)	-	(901)
	7,053	2,223	387,597	(1,338)	(1,124)	394,411

Комерцијална банка а.д., Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 1,189 хиљада динара (2012: 4,662 хиљаде динара).

40.2 Бруто и нето примања Извршног одбора Банке и Управног одбора и Одбора за ревизију су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Бруто примања		
Извршни одбор	78,485	83,788
Нето примања		
Извршни одбор	67,031	71,179
Бруто примања		
Управни одбор и Одбор за ревизију	30,540	26,845
Нето примања		
Управни одбор и Одбор за ревизију	19,344	17,276

Банка је одобрила кредите члановима Извршног, Управног и Одбора за ревизију у укупном износу од 112,637 хиљада динара (2013: 119,725 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Скупштина Банке, на седници одржаној 26. јануара 2015. године, донела је Одлуку о усвајању стратегије и бизнис плана за период 2015. до 2017. године.

На основу Одлука о мерама за очување стабилности финансијског система у вези са кредитима индексираним у иностраној валути, коју је Народне банке Србије објавила 24. фебруара 2015. године, Банка је извршила анализу и обрачун могућих ефеката по кредитима индексираним у CHF. Према наведеном обрачуну, Банка је проценила да ће могући негативни ефекти, односно губици, по наведеном основу износити максимално 110 милиона динара.

Неусаглашени изводи отворених ставки

На основу анализе извршеног редовног Годишњег пописа на дан 31. децембра 2014. године, Банка има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 11,007 хиљада динара. Неусаглашени изводи за четрдесет клијената у највећем броју случајева се односе на клијенте који оспоравају износ или начин обрачуна по основу камата и накнада, који су у блокади или по плану реорганизације оспоравају износе потраживања.

Нереализоване дивиденде

Нереализоване дивиденде за исплату у 2015. години износе:

- из 2014. године 538,753 хиљада динара (6.29 % на номиналну вредност приоритетних акција),
- из 2013. године 123,900 хиљада динара (9.91% на номиналну вредност преференцијалних замењивих акција).

42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2014. и 2013. године за поједине главне валуте су:

	<u>31. децембар 2014.</u>	<u>31. децембар 2013.</u>
USD	99.4641	83.1282
EUR	120.9583	114.6421
CHF	100.5472	93.5472

**GODIŠNJI
IZVEŠTAJ ZA
2014. GODINU**



27. februar 2015. godine



S
A
D
R
Ž
A
J

OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA

MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA

BANKARSKI SEKTOR REPUBLIKE SRBIJE

POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA
STRUKTURA

RAZVOJ BANKE, FINANSIJSKI POLOŽAJ I
REZULTATI POSLOVANJA

Uvod

Poslovanje sa privredom

Poslovanje sa stanovništvom

Poslovi trezora

ULAGANJA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE
SREDINE

ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU
POSLOVNE GODINE

PLAN BUDUĆEG RAZVOJA BANKE

ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

OTKUP SOPSTVENIH AKCIJA I UDELA

OGRANCI BANKE

FINANSIJSKI INSTRUMENTI ZNAČAJNI ZA
PROCENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA

CILJEVI I POLITIKE ZA UPRAVLJANJE
FINANSIJSKIM RIZICIMA

IZLOŽENOST RIZICIMA SA STRATEGIJOM ZA
UPRAVLJANJE RIZICIMA I OCENOM NJIHOVE
EFEKTIVNOSTI

PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

REALIZACIJA BIZNIS PLANA BANKE ZA 2014.
GODINU

OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA

OPIS	2014.	2013.	Index 14/13	2012.	2011.	2010.
BILANS USPEHA (000 RSD)						
Dobitak pre oporezivanja	4.757.589	4.588.375	103,7	4.572.662	3.952.066	2.791.964
Neto prihodi od kamata	13.298.586	12.929.237	102,9	10.910.317	9.853.368	7.437.483
Neto prihodi od naknada	4.717.757	4.565.148	103,3	4.554.466	4.423.399	3.892.459
PARAMETRI PROFITABILNOSTI						
ROA	1,2%	1,3%		1,5%	1,5%	1,2%
ROE – na akcijski kapital	11,9%	11,5%		15,1%	13,9%	12,3%
ROE – na ukupan kapital	7,1%	7,3%		9,4%	9,2%	7,0%
Neto kamatna marža na ukupnu aktivu ¹	3,5%	3,7%		3,6%	3,8%	3,1%
Cost / income ratio ¹	59,6%	58,0%		63,5%	63,0%	74,7%
Operativni troškovi (000 RSD) ²	10.745.910	10.161.794	105,7	9.812.888	8.995.578	8.462.471
Neto rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja (000 RSD)	2.725.389	3.220.075	84,6	1.444.299	1.335.461	1.416.354

OPIS	2014.	2013.	Index 14/13	2012.	2011.	2010.
BILANS STANJA (000 RSD)						
Bilansna aktiva	406.261.524	362.786.319	112,0	323.384.909	275.488.718	255.868.309
Vanbilansno poslovanje	373.803.974	224.949.027	166,2	204.642.280	183.524.897	145.180.526
STANOVNIŠTVO³						
Kreditni	69.039.387	61.848.487	111,6	55.917.000	48.555.491	45.372.699
Depoziti	207.430.548	186.766.804	111,1	164.532.866	143.061.647	130.964.790
PRIVREDA						
Kreditni	112.768.251	112.261.312	100,5	118.860.421	98.486.288	90.244.925
Depoziti	57.437.462	42.131.535	136,3	40.526.379	31.728.178	36.543.673

OPIS	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.
RACIO KREDITI/DEPOZITI					
Bruto krediti/depoziti	72,4%	77,8%	80,2%	80,7%	80,9%
Neto krediti/depoziti	66,3%	72,0%	75,2%	75,5%	75,6%
KAPITAL (000 RSD)					
Adekvatnost kapitala	17,7%	19,0%	21,9%	17,3%	17,1%
Broj zaposlenih	2.906	2.966	2.989	3.022	3.101
Aktiva po zaposlenom (000 EUR)	1.156	1.067	951	871	782

¹ Usled primene novog koncepta „unwinding“ na kraju 2014. godine, prihodi od kamata su niži za iznos od 442,6 miliona dinara

² U okviru operativnih troškova prikazani su troškovi zarada, materijalni i nematerijalni operativni troškovi

³ Pozicija „stanovništvo“ u delu kredita obuhvata fizička lica, poljoprivredna gazdinstva, preduzetnike i mikro klijente

MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA

2014. je godina geopolitičkih tenzija i neujednačenog i sporijeg od očekivanog rasta globalne ekonomije, i pored brojnih procikličnih mera i značajnog „popuštanja“ na finansijskim tržištima, koje se ipak nije prenelo na potrošnju i investicije, osim u SAD, čiji je oporavak evidentan ali je održivost i dalje neizvesna. Godinu su obeležile politička kriza u Ukrajini, uvođenje sankcija Rusiji, nemiri na Bliskom istoku, brojne elementarne nepogode, značajan pad cena nafte ali i zlata. Globalno repozicioniranje je snažno – BDP Kine po prvi put veći u odnosu na SAD, sklapanje gasnog sporazuma između Rusije i Kine, ekonomsko udruživanje zemalja BRIKS... MMF je snizio prognoze rasta globalne ekonomije za ovu i sledeću godinu, uz neophodnost sprovođenja brojnih i raznolikih strukturnih reformi i snažnije pokretanje infrastrukturnih projekata.

Spor i neujednačen rast, snažni deflatorski pritisci, i dalje visoka stopa nezaposlenosti, sa neizvesnim razmerama negativnog efekta ukrajinske krize karakterišu Evropsku Uniju. Raste bojazan u vezi sa rastom nemačke ekonomije, pogotovo nakon uvođenja sankcija Rusiji, dok su Francuska i Italija već na pragu recesije. Očekuju se dalji efekti relaksacije monetarne politike ECB.

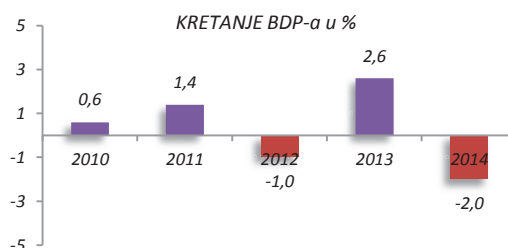
2014. godinu u Srbiji su obeležili formalni početak pregovora o pridruživanju EU, prevremeni parlamentarni izbori i najave brojnih strukturnih reformi, većim delom odloženih zbog katastrofalnih poplava u maju, koje su dodatno usporile rast i doprinele daljem pogoršanju privrednog ambijenta. Tokom novembra 2014. godine okončani su pregovori sa MMF-om o trogodišnjem stand-by aranžmanu iz predostrožnosti (EUR 1,0 milijarda), čije se zaključivanje očekuje u februaru 2015. godine.

Premija rizika za Srbiju, merena EMBI indeksom je porasla i iznosi 309 b.p.

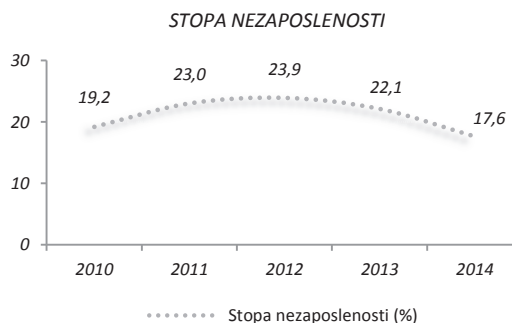
Kretanje BDP-a

Prema prvim procenama, BDP beleži pad od 2% u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu prema preliminarnoj proceni Republičkog zavoda za statistiku. Posmatrano po sektorima, rast bruto društvenog proizvoda beleže poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo, sektor informisanja i

komunikacija i sektor saobraćaja i skladištenja. Pad BDP-a zabeležen je u sektoru snabdevanja električnom energijom, sektoru rudarstva, građevinarstva, sektoru finansijske delatnosti i osiguranja. Industrijska proizvodnja u 2014. godini zabeležila je pad fizičkog obima proizvodnje od 6,8 %⁴ čemu je najviše doprineo pad proizvodnje sektora električne energije (kao posledica poplava).



Jedan od ključnih problema i pokazatelja privredne aktivnosti, *nezaposlenost*, beleži iznenađujuće veliki pad prema oktobarskoj Anketi o radnoj snazi (sa 20,3% u aprilu 2014. godine na 17,6% u oktobru 2014. godine) i pre svega je rezultat sezonskih faktora ali i rasta broja zaposlenih u neformalnoj („sivoj“) ekonomiji. Prema podacima RZS ukupan broj formalno zaposlenih u 2014. godini bio je 1.697.686 što predstavlja smanjenje od 1,0% u odnosu na 2013. godinu. Najveći pad zaposlenosti kod pravnih lica zabeležen je u sektoru finansijske delatnosti i osiguranja (5,8%) i građevinarstvu (5,5%).



Izvor: Ministarstvo finansija Republike Srbije

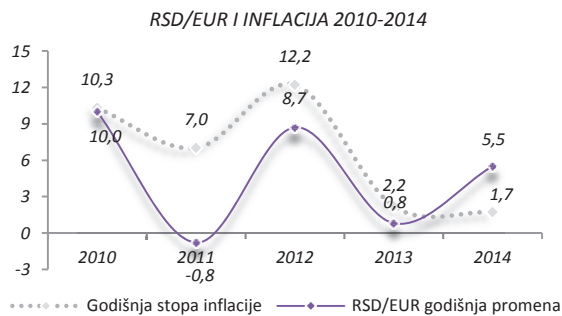
Značajna karakteristika 2014. godine je i dalje prisutna *nelikvidnost* velikog dela privrede. Broj privrednih klijenata, posebno velikih, koji iz problema sa likvidnošću upadaju u nesolventnost konstantno raste uz rastući trend rešavanja

⁴ Republički zavod za statistiku

problema kroz UPPR (Unapred pripremljeni plan reorganizacije). Na dan 31. decembar.2014. godine broj registrovanih privrednih društava, po podacima Agencije za privredne registre, iznosi 115.692 što je povećanje od 4,3% u odnosu na 2013. godinu. U procesu likvidacije registrovano je 7.740, a u procesu stečaja 2.062 privrednih društava⁵. U cilju oživljavanja privrede, krajem juna 2014. godine pokrenut je novi Program subvencionisanih kredita iz koga je do kraja 2014. godine plasirano RSD 136 milijardi (2014. EUR 1.124,9 miliona, 2013. oko EUR 320 miliona, 2012. oko EUR 950 miliona).

Inflacija

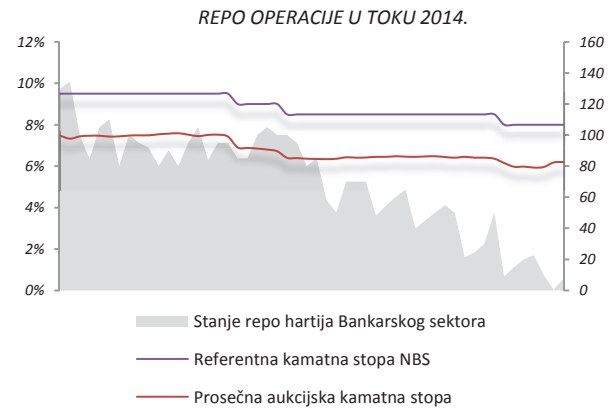
Nakon izrazito visokih stopa u prethodnim godinama, međugodišnja inflacija je u prva dva meseca 2014. godine ušla u granice dozvoljenog odstupanja od $4 \pm 1,5\%$, a na kraju godine je završila ispod donje granice cilja (1,7%).



To je rezultat značajnog pada agregatne tražnje, niskih cena primarnih poljoprivrednih proizvoda, naglog i drastičnog pada cene nafte koji se desio na kraju poslovne godine i izostanka planiranog rasta regulisanih cena. Međugodišnja bazna inflacija (bez energije, hrane, alkohola i cigareta) na kraju decembra 2014. godine je iznosila 2,3%.

Tokom 2014. godine, Narodna banka Srbije je i pored značajnog slabljenja inflatornih pritisaka, zadržala visok stepen restriktivnosti monetarne politike. Referentna stopa je početkom godine bila na nivou od 9,5% da bi se u maju spustila na 9,0%. Drugo sniženje referentne stope je bilo sredinom juna meseca (8,5%) da bi se do kraja godine smanjila do nivoa 8,0%. Dodatno, promenjene su stope i valutna struktura izdvajanja obavezne rezerve (ukupna stopa izdvajanja smanjena za 1 p.p. a povećano je dinarsko izdvajanje za 2 p.p.). Dalje ublažavanje monetarne politike Narodne banke Srbije u narednom periodu zavisice od

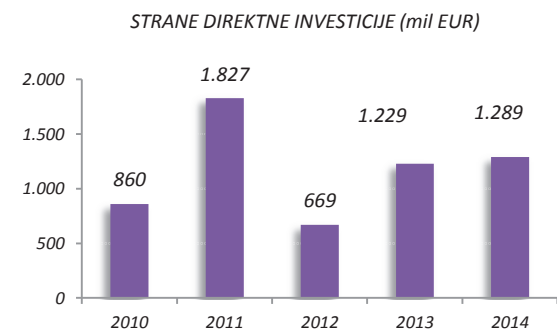
monetarne politike vodećih svetskih ekonomija u narednoj godini (kvantitativne olakšice i prevazilaženje problema granice zaduživanja od strane FED-a), najavljenih novih mera ECB, i internih faktora, a pre svega sprovođenje mera fiskalne konsolidacije.



Nakon ukidanja reverznih i uvođenja direktnih repo operacija sredinom 2012. godine, ponovo je omogućeno plasiranje likvidnih sredstava banaka u blagajničke zapise, ali primenom aukcije i višestrukih kamatnih stopa, što je rezultiralo razdvajanjem aukcijske (niže) i referentne (više) kamatne stope. Za razliku od trenda iz 2013. godine tokom 2014. godine obim repo transakcija je snižavan tokom godine sa početnih RSD 130 milijardi do nivoa od RSD 7,5 milijardi na kraju godine.

Strane direktne investicije

Strane direktne investicije su krajem 2014. godine dostigle iznos od EUR 1,3 milijarde⁶ što je za EUR 112,9 miliona veće u odnosu na isti period 2013. godine odnosno 40,7% veće od iznosa iz 2010. godine (napomena: od 2014. godine se uključuje i reinvestiranje dobiti).



⁵ Agencija za privredne registre

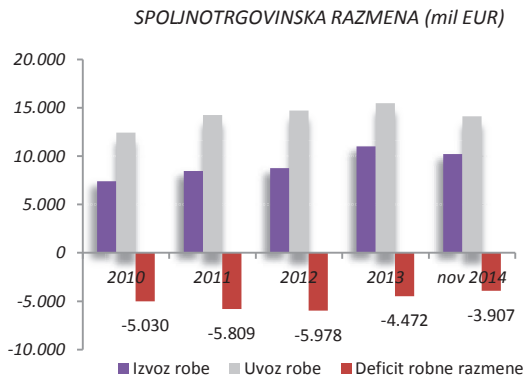
⁶ Ministarstvo finansija Republike Srbije

Tokom 2014. godine izmenjen je set zakona (Zakon o radu, Zakon o privatizaciji, Zakon o stečaju...) u cilju poboljšanja investicione klime i privlačenja investitora.

Neto priliv portfolio investicija iznosio je EUR 424,7 miliona⁷.

Spoljnotrgovinska razmena

Ukupna spoljnotrgovinska razmena Republike Srbije, do kraja novembra 2014. godine, dostigla je iznos EUR 24,3 milijarde⁸ što predstavlja rast od 22,6% u odnosu na nivo iz 2010. godine. Međutim, posmatrano međugodišnje, izvoz u trećem kvartalu 2014. godine zabeležio je pad od 10,6% prvi put od početka 2012. godine.



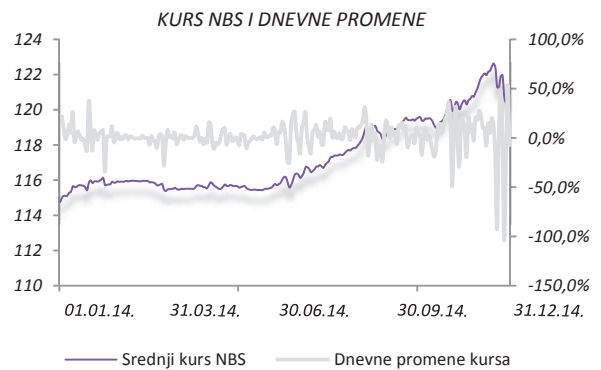
Kompanija Fiat automobili Srbija d.o.o., Kragujevac (FAS), i dalje je vodeći izvoznik sa obimom izvoza od EUR 1.364 miliona (do kraja decembra 2014. godine) dok ga slede NIS a.d., Novi Sad, Tigar tyres d.o.o., Pirot i Železara Smederevo d.o.o., Smederevo. Posmatrano međugodišnje, FAS je samo u četvrtom kvartalu ipak zabeležio smanjenje izvoza od EUR 98,8 miliona. Posmatrano po regionima i zemljama, na zemlje EU odnosilo se 64,9% ukupnog izvoza, a uvoz iz ovih zemalja čini 63,3% ukupnog uvoza. Glavni spoljnotrgovinski partneri iz EU su Italija i Nemačka na koje odlazi 29,7% ukupnog izvoza, a uvoz iz istih zemalja čini 23,2% ukupnog uvoza.

Kurs EUR/RSD

Globalna geopolitička kriza, smanjeni priliv kapitala, poplava koje su u maju zadesile Srbiju i region, nepovoljne vesti o održivosti domaćih javnih finansija, povećani uvoz energenata i slabiji izvoz, su uticali da je nominalni kurs EUR/RSD u

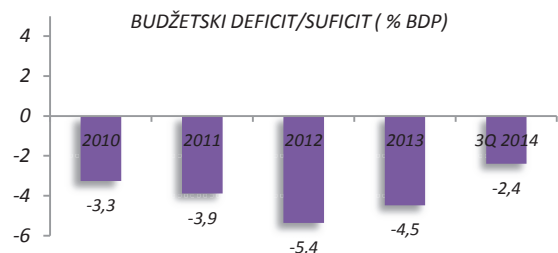
2014. godini više oscilirao nego u 2013. godini. Veće oscilacije kursa počinju od kraja meseca jula. Za prvih devet meseci kurs je depresirao za 3,6% odnosno za celu godinu 5,4%. Kako bi sprečila drastičnije dnevne oscilacije kursa tokom 2014. godine Narodna banka Srbije je intervenisala na deviznom tržištu u oba smera prodajom EUR 1.910 miliona i kupovinom EUR 260 miliona. Značajan faktor u formiranju kursa EUR/RSD i dalje predstavljaju direktne strane investicije i portfolio investitori.

Krajem decembra 2014. godine devizne rezerve Narodne banke Srbije iznose EUR 9,9 milijardi što je dovoljno za pokriće šestomesečnog uvoza robe i usluga.



Budžetski deficit

Konsolidovani budžetski deficit, u 2014. godini iznosi RSD 187,5 milijardi odnosno 6,6% BDP-a po novoj metodologiji.



Izvor: Narodna banka Srbije

Mere fiskalne konsolidacije usvojene krajem 2013. godine pokazale su se nedovoljnim – budžetski deficit u 2014. godini je pre svega posledica nižih od planiranih prihoda i visokih troškova kamata (3% BDP). Rebalansom budžeta, usvojenim u oktobru 2014. godine, predviđeno je smanjenje plata u javnom sektoru i penzija, dok su ostale mere (neke od najavljenih su restrukturiranje

⁷ Ministarstvo finansija Republike Srbije

⁸ Isto

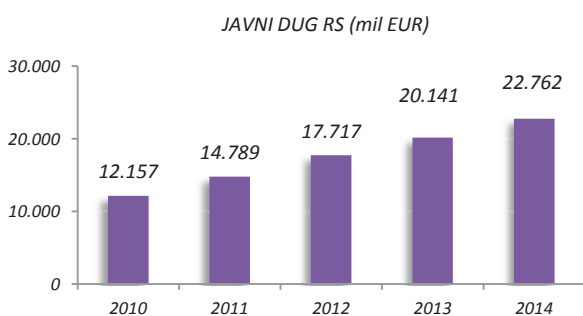
javnih preduzeća i ukidanje subvencija, smanjivanje broja zaposlenih u javnom sektoru, završetak privatizacije i restrukturiranja preduzeća) definisane budžetom za 2015. godinu i usaglašene sa MMF-om tokom novembra 2014. godine.

Javni dug

Javni dug na kraju 2014. godine dostigao je nivo od 70,9%, i pored zakonskog ograničenja od 45% BDP-a (Zakon o budžetskom sistemu)⁹, pre svega zbog rastućih potreba za finansiranjem budžetskog deficita. U 2014. godini Vlada RS je organizovala više aukcija hartija od vrednosti od kojih su značajnije emisije petogodišnjih obveznica u januaru (EUR 50,0 miliona, prinos 5,10%) i avgustu (EUR 75,0 miliona, prinos 5,00%), sedmogodišnjih obveznica u martu (RSD 10,0 milijardi, prinos 13,00%), u junu (RSD 15,0 milijardi, prinos 11,80%), i septembru (RSD 15,0 milijardi, prinos 11,79%), i desetogodišnjih obveznica (RSD 10,0 milijardi, prinos 12,99 %). Osim toga, država je primila i kredit od UAE u iznosu USD 1,0 milijardu. Nakon svega javni dug iznosi EUR 22,8 milijardi (+EUR 2,6 milijardi) odnosno oko 70,9% BDP.

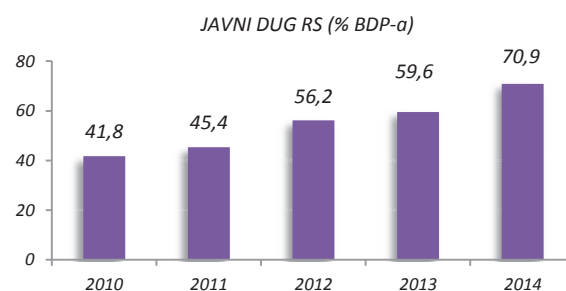
Spoljni dug

Zbog smanjene tražnje za kreditima banke su nastavile sa razduživanjem prema inostranstvu (EUR 814,5 miliona, decembar 2014. godine) dok su preduzeća povećala zaduženost (EUR 77,2 miliona, decembar 2014. godine), pa je spoljni dug porastao za EUR 284,1 miliona u odnosu na kraj 2013. godine. Ukupan spoljni dug na kraju decembra 2014. godine iznosio je EUR 26,0 milijarde¹⁰. Spoljni dug privatnog sektora smanjen je za EUR 736,2 miliona i iznosio je EUR 11,8 milijardi, a spoljni dug javnog sektora povećan je za EUR 1,0 milijardu i iznosio je EUR 14,2 milijarde.



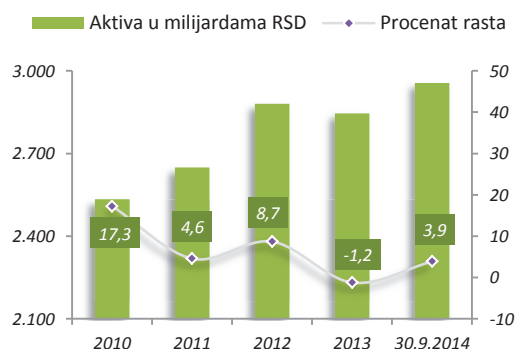
⁹ Ministarstvo finansija Republike Srbije

¹⁰ Narodna banka Srbije



BANKARSKI SEKTOR REPUBLIKE SRBIJE

Krajem 2014. godine bankarski sektor Srbije čini 29 banaka, sa aktivom od oko EUR 24,8 milijardi, ukupnim kapitalom od EUR 5,2 milijarde i 25.453 zaposlenih. Tokom godine, od značajnijih događaja, izdvaja se oduzimanje dozvole za rad Univerzal banci a.d., Beograd (januar 2014. godine), početak rada Telenor banke i izdavanje dozvole Mirabanci iz Ujedinjenih Arapskih Emirata.



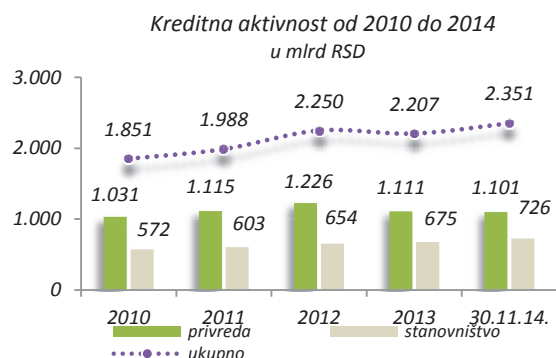
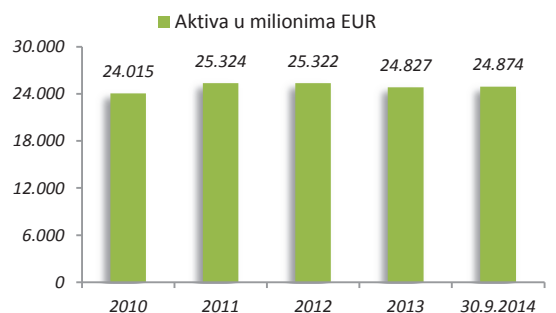
Pad kreditne aktivnosti u prvoj polovini godine, zaustavljen je Programom subvencionisanog kreditiranja kroz koji je plasirano RSD 136,1 milijardu. Zaključno sa novembrom 2014. godine, prema podacima Narodne Banke Srbije, bruto krediti su tokom 2014. godine povećani za RSD 40,6 milijardi (odnosno nominalno 2,3% uz deprecijaciju kursa od 5,2%), krediti stanovništvu beleže rast (RSD 51,3 milijardi odnosno 7,6%, dok je u privredi pad od RSD 10,8 milijardi odnosno 1,0%). Na dan 30. novembar 2014. godine, značajan deo sredstava plasiran je u HoV (RSD 448,3 milijarde) što je povećanje od 33,1% u odnosu na kraj 2013. godine (RSD 336,8 milijardi).

Učešće *NPL* kredita (kreditni sa docnjom preko 90 dana), na kraju novembra 2014. dostiže nivo od 22,5% (krajem decembra 2013. iznosi 21,4%). I pored donošenja zakona koji je ograničio rokove

plaćanja između privrednih subjekata do 60 dana, a plaćanje države do 45 dana, povećanje NPL-a posledica je nepovoljne opšte poslovne klime. Kod velikih korporativnih klijenata, koji su dugo odolevali uticajima dugogodišnje ekonomske krize, tokom 2014. se pojavio problem regulisanja kreditnih obaveza (NPL privrede 27,2%, stanovništva 10,3%¹¹). Ispravke vrednosti ukupnih kredita pokrivaju 56,7% bruto problematičnih kredita dok pokrivenost regulatornim rezervisanjima iznosi 115,9% na kraju novembra¹². Broj privrednih klijenata, posebno velikih, koji iz problema sa likvidnošću upadaju u nesolventnost konstantno raste uz rastući trend rešavanja problema kroz UPPR (Unapred pripremljeni plan reorganizacije).

U cilju rešavanja akumuliranih NPL-ova banke su se tokom prva tri kvartala 2014. godine, kroz ustupanje dospelih potraživanja licima van finansijskog sektora, oslobodile iznosa od RSD 7,2 milijarde¹³.

Devizna štednja građana, u 2014. godini nastavlja da raste i krajem godine (novembar) dostiže EUR 8,2 milijarde¹⁴ uz i dalje visok nivo osiguranih depozita (EUR 50.000).



¹¹ Internet sajt Narodne banke Srbije

¹² Isto

¹³ Isto

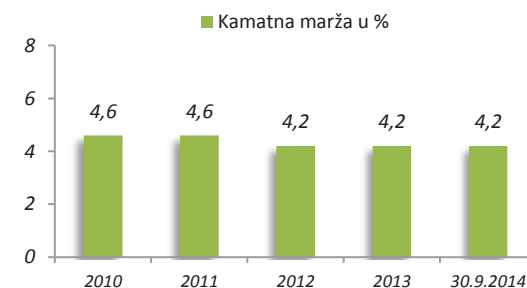
¹⁴ Isto

Adekvatnost kapitala, na dan 30. septembar 2014. godine iznosi 19,4% što je i dalje znatno iznad propisanog minimuma od 12%. Zaključno sa septembrom 2014. godine, ukupan kapital bankarskog sektora iznosi EUR 5,2 milijarde¹⁵.

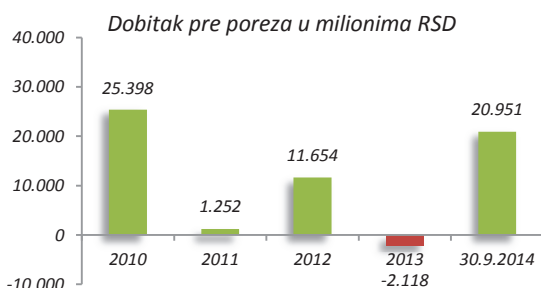


I u 2014. godini nastavlja se odliv, odnosno razduživanje banaka prema inostranstvu, što je trend u poslovanju subsidijara evropskih banaka u regionu od polovine 2011. godine. Do kraja novembra 2014. godine zabeležen je odliv u iznosu EUR 649 miliona.

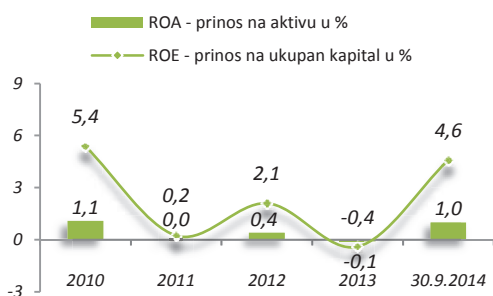
Profitabilnost banaka u 2014. godini raste ali delom i kao posledica izostanka velikih pojedinačnih gubitaka banaka koji su beleženi u prethodne tri godine, koje su u međuvremenu zatvorene. U odnosu na isti period 2013. godine, dobit bankarskog sektora je porasla za 19,6%, ali ovaj rast je i posledica gubitka koji je u prva tri kvartala 2013. godine iskazala KBC banka a.d., Beograd. Nakon prva tri kvartala 2014. godine, devet banaka posluje sa gubitkom, dvadeset sa dobitkom, od kojih svega sedam banaka ima ROE iznad 5%.



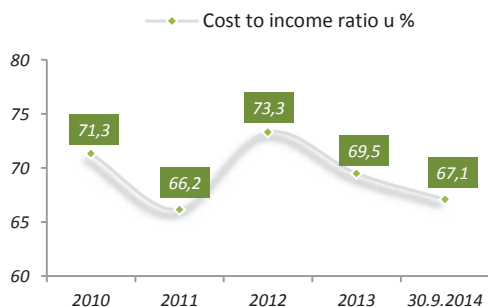
¹⁵ Isto



Napomena: rezultat pre oporezivanja u 2011. uključuje i gubitak Agrobanke od EUR 284 miliona, rezultat na kraju 2012. godine uključuje i gubitak Razvojne banke Vojvodine od EUR 128 miliona, a rezultat na kraju 2013. godine uključuje gubitak Univerzal banke od EUR 13 miliona.



Faktori koji su presudno uticali na profitabilnost banaka u Srbiji su visoki troškovi kreditnog rizika, nivo obavezne rezerve, fokus na lokalne izvore finansiranja, nedostatak tražnje stanovništva, ograničen broj kvalitetnih privrednih klijenata.



Cost-to-Income ratio nastavlja trend snižavanja, nakon povećanja u 2012. godini, i dostiže vrednost sa kraja 2011. godine.

Novim Zakonom o računovodstvu definisan je i novi kontni okvir koji je u primeni od 31. decembra 2014. godine, kao i puna primena MSFI, gde su značajnije izmene kroz primenu koncepta „unwinding“-a, odnosno priznavanja prihoda od

kamata na obezvređena finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA

Banka u okviru registrovanih delatnosti obavlja sledeće poslove:

1. depozitne poslove (primanje i polaganje depozita),
2. kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita),
3. devizne, devizno-valutne i menjačke poslove;
4. poslove platnog prometa;
5. izdavanje platnih kartica;
6. poslove sa hartijama od vrednosti (izdavanje hartije od vrednosti, poslovi kastodi banke i dr.);
7. brokersko-dilerske poslove;
8. izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstava (garancijski posao);
9. kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeting i dr.);
10. poslove zastupanja u osiguranju, po prethodnoj saglasnosti Narodne banke Srbije;
11. poslove za koje je ovlašćena zakonom;
12. druge poslove čija je priroda srodna ili povezana s poslovima iz tačke 1) do 11) ovog stava a u skladu sa ugovorom i Statutom Banke.

Banka je ovlašćena za obavljanje platnog prometa sa inostranstvom od 2003. godine.

Banka je ovlašćena za obavljanje delatnosti brokersko-dilerskog društva od 2005. godine.

Banka je ovlašćena za obavljanje delatnosti kastodi banke od 2006. godine.

1.1. Upravni odbor Banke

Upravni odbor Banke je formiran u skladu sa Zakonom o bankama i Ugovorom između akcionara – Republike Srbije i grupe međunarodnih finansijskih institucija (EBRD, IFC, DEG, SwedFund) i čini ga devet članova, uključujući i predsednika, od kojih su tri člana lica nezavisna od Banke. Članove Upravnog odbora Banke imenuje Skupština akcionara Banke na period od četiri godine.

Nadležnosti Upravnog odbora Banke definisane su članom 73. Zakona o bankama i članom 27. Statuta Banke. Članovi Upravnog odbora Banke na dan 31. decembar 2014. godine su:

IME I PREZIME	AKCIONAR / ČLAN NEZAVISAN OD BANKE	FUNKCIJA
Prof. dr Milovan Stanišić	Republika Srbija	Predsednik
Radomir Kostadinović	Republika Srbija	Član
Miroљjub Ćosić	Republika Srbija	Član
Andreas Kligen	EBRD	Član
Philippe Delpal	EBRD	Član
Khosrow Zamani	IFC	Član
Dr Ismail Musabegović	Član nezavisan od Banke	Član
Dr Milan Šojić	Član nezavisan od Banke	Član
Mats Kjaer	Član nezavisan od Banke	Član

1.2. Izvršni odbor Banke

Izvršni odbor se sastoji od predsednika Izvršnog odbora, zamenika predsednika Izvršnog odbora i najmanje tri člana.

Mandat članova Izvršnog odbora Banke uključujući i predsednika i zamenika predsednika je četiri godine od dana imenovanja.

Nadležnosti Izvršnog odbora definisane su članom 76. Zakona o bankama i članom 31. Statuta Banke.

Članovi Izvršnog odbora Banke na dan 31. decembar 2014. godine su:

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Ivica Smolić	Predsednik
Dragan Santovac	Zamenik predsednika
Slavica Đorđević	Član
Andrijana Milanović	Član
Lidija Sklopić	Član

1.3. Odbor za reviziju

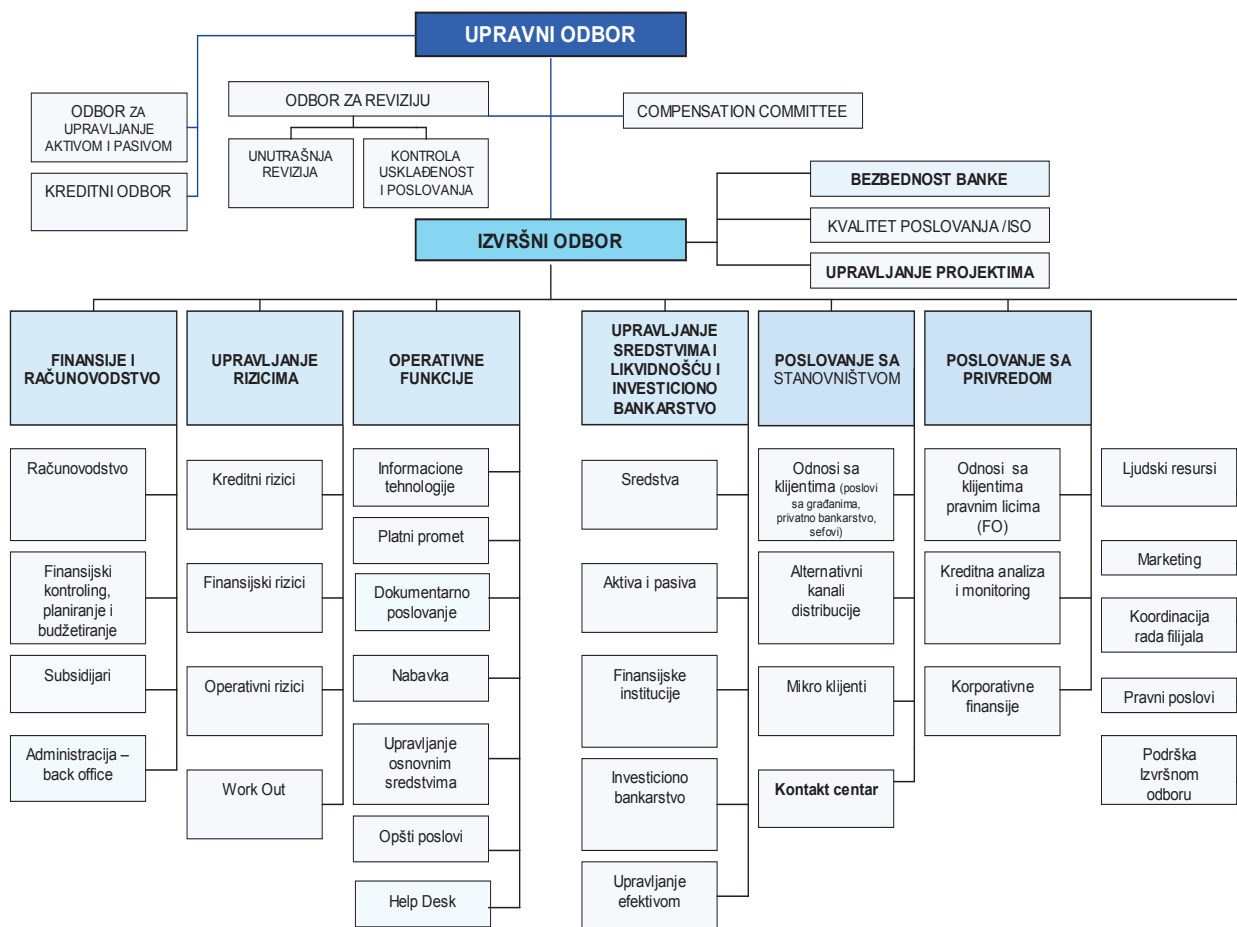
Odbor za praćenje poslovanja Banke čine tri člana, od kojih su dva članovi Upravnog odbora Banke koji imaju odgovarajuće iskustvo iz oblasti finansija. Jedan član Odbora za reviziju je lice nezavisno od Banke. Članovi Odbora se biraju na period od četiri godine.

Dužnosti Odbora za reviziju definisane su članom 80. Zakona o bankama i članom 34. Statuta Banke.

Članovi Odbora za reviziju na dan 31. decembar 2014. godine su:

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Mats Kjaer	Predsednik
Andreas Kligen	Član
Radomir Kostadinović	Član

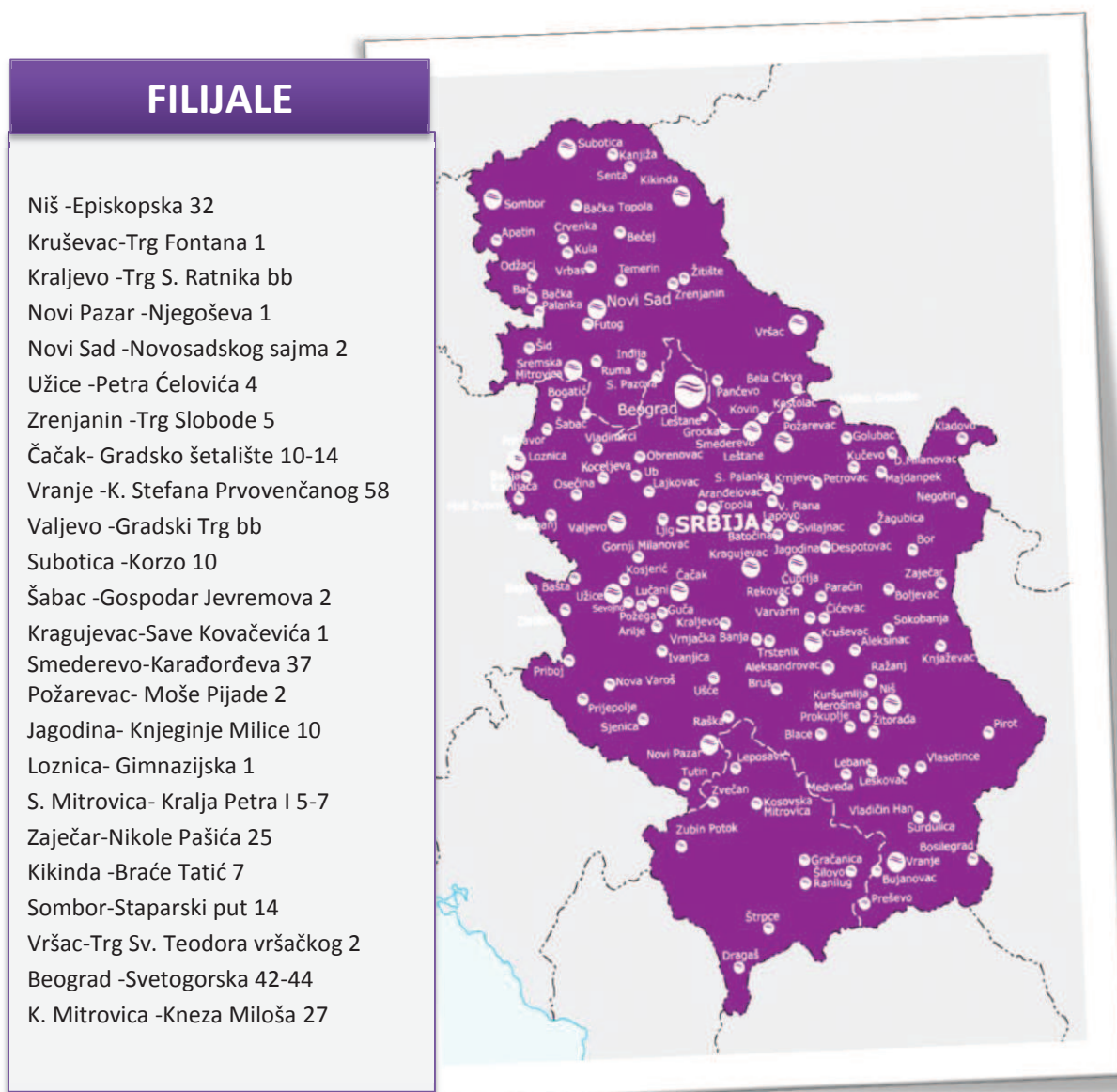
1.4. Organizaciona struktura



1.5. Lokacijski raspored Banke

ADRESA	Svetog Save 14	Svetogorska 42-44	Makedonska 29
TELEFON	+381-11- 30-80-100	+381-11-32-40-911	+381-11-33-39-001
TELEKS	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU
FAKS	3442-347	32-36-160	33-39-196
S.W.I.F.T. kod	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG
REUTERS kod	KOMB	KOMB	KOMB
INTERNET	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com
E-mail	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com

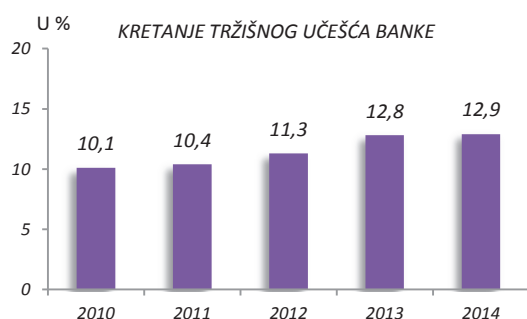
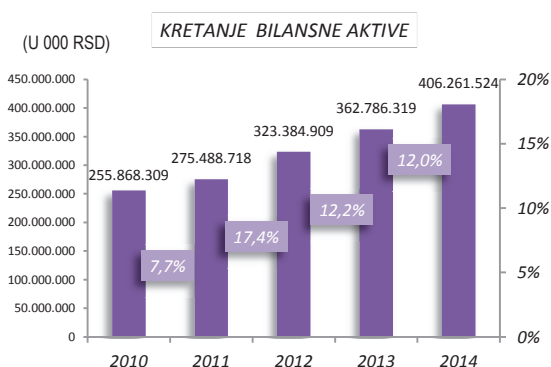
1.6. Regionalni raspored filijala Banke u Republici Srbiji



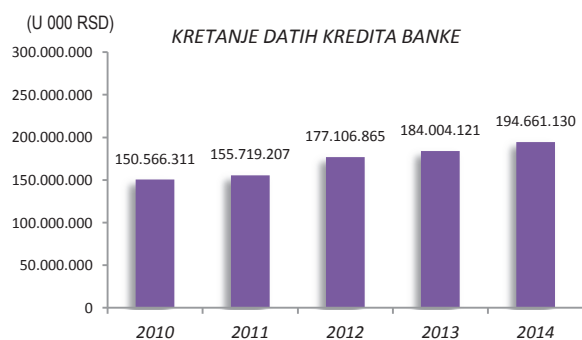
2. RAZVOJ BANKE, FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA

UVOD

U prethodnom petogodišnjem periodu Banka je ostvarila stabilan rast u odnosu na bankarski sektor i glavne konkurente. Posmatrajući rezultate bankarskog sektora (stanje na dan 30. septembar 2014. godine) Banka je sa iznosom bilansne aktive od RSD 380.099 miliona zauzimala 12,9% tržišta dok je na kraju 2010. godine imala 10,1%.

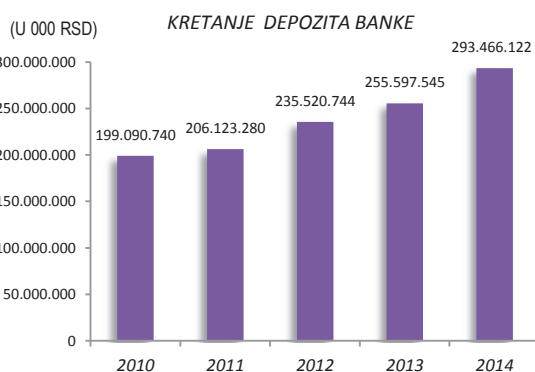


Polozicija dati krediti i depoziti¹⁶ Banke, beleži stabilan rast u period 2010-2014. uz rast tržišnog učešća Banke sa 9,2% na 11,5% (30. septembar 2014. godine).

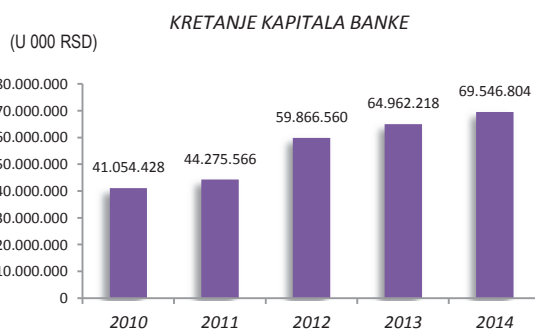


¹⁶ Polozicija datih kredita i depozita ne uključuje ostale plasmane

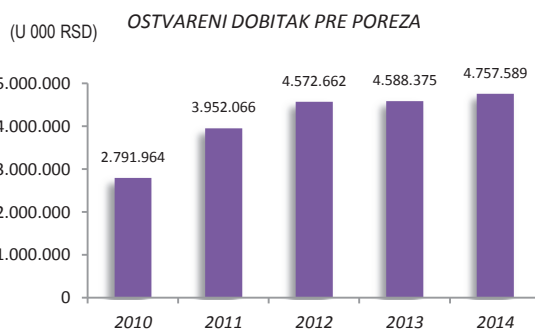
Prikupljeni depoziti¹⁷ takođe, beleže stabilan petogodišnji rast od RSD 199.091 miliona i 13,2% tržišnog učešća do preko RSD 267.874 miliona i 14,8% učešća (30. septembar 2014. godine).



Posmatrano po učešću u sektoru, Banka je ojačala kapitalnu osnovu od RSD 41.054 miliona na preko RSD 68.341 miliona odnosno sa 8,2% na 11,1% tržišta (30. septembar 2014. godine).



Dobit pre poreza, u periodu 2010-2014. beleži, takođe, blagi rast od 11,0% do 13,4% tržišnog učešća (30. septembar 2014. godine) odnosno od RSD 2,8 milijardi do preko RSD 4,8 milijardi na kraju 2014. godine.



¹⁷ Polozicija depozita ne uključuje ostale obaveze i sredstva primljena kroz kreditne linije

2.1. Poslovanje Komercijalne banke u 2014. godini

Sve aktivnosti i poslovanje KB su i u 2014. godini okrenute ka srednjoročnoj održivosti i stabilnosti.

Bilansna suma

Rast bilansne sume od RSD 43,5 milijardi ili 12,0% na preko RSD 406,2 milijarde (EUR 3,4 milijarde), pre svega je rezultat rasta prikupljenih depozita komitenata (RSD 35.934,6 miliona ili 13,5%). Fokus je i dalje na održivom poslovanju, kroz balansiranje između profitabilnosti i kvaliteta portfolija, daljoj optimizaciju strukture aktive, iznalaženju novih izvora prihoda i bržem upošljavanju sredstava.

Izvori

I u 2014. godini nastavljen je rast devizne štednje (EUR 55 miliona), ali i rast depozita i ostalih obaveza prema komitentima i bankama i drugim finansijskim organizacijama (DFO) u iznosu od RSD 38.619,1 miliona (po novoj bilansnoj šemi).

Tokom 2014. godine, povučeno je kreditnih linija u iznosu od EUR 40 miliona: EBRD kreditna linija za energetske efikasnosti i upotrebu obnovljivih izvora energije, u iznosu od EUR 10 miliona, EFSE kreditna linija za kreditiranje fizičkih lica radi unapređenja uslova stanovanja, renoviranja i proširenja, (re)konstrukcije nekretnina za lica koja u njima žive u iznosu od EUR 15 miliona i IFC kreditna linija za finansiranje programa iz oblasti stambenog kreditiranja, takođe EUR 15 miliona.

Subordinirane obaveze na kraju posmatrane godine iznose RSD 6.036,7 miliona.

Plasmani

I pored složenih uslova poslovanja u prethodnoj poslovnoj godini, Banka je ostvarila rast plasmana privredi i stanovništvu i blagi pad plasmana bankama i DFO. Aktiviranje programa subvencionisanih kredita (od maja meseca 2014. godine) je uticalo na rast plasmana komitentima i pored prisutnog problema kvalitetne tražnje za kreditima. Značajan deo likvidnih sredstava plasiran je u dinarske i devizne HoV. Na kraju godine, u HoV raspoložive za prodaju plasirano je RSD 95.481,2 miliona što je povećanje od RSD 38.596,0 miliona u odnosu na isti period 2013. godine (povećanje 67,8%).

Kvalitet kreditnog portfolija

Poslovanje Komercijalne banke, kao i ostatka sektora, u 2014. godini je najvećim delom obeleženo problemom nelikvidnosti odnosno nesolventnosti velikih privrednih klijenata. Pomenuti problem je još veći fokus stavio na očuvanje kvaliteta portfolija. Rast NPL na tržištu najvećim delom je posledica predugog trajanja krize, neresavanja problema nelikvidnih preduzeća ali i stagnacije kreditne aktivnosti sektora. Na kretanje problematičnih kredita privrede najveći uticaj su imala preduzeća iz sektora prerađivačke industrije, trgovine, građevinarstva i preduzeća u stečaju. Nivo problematičnih kredita sektora stanovništva je i tokom 2014. godine bio na znatno nižem nivou u odnosu na privredna društva (10,3%, novembar 2014. godine, na nivou sektora¹⁸).

Profitabilnost

Kamatna marža na ukupnu aktivu za 2014. godinu iznosi 3,5%, što predstavlja značajan rezultat imajući u vidu pritiske na smanjenje aktivnih i pasivnih kamatnih stopa. Snažni pritisci na kamatnu maržu sa strane plasmana se nastavljaju, nedostatak kvalitetne tražnje, snažan pritisak konkurencije na ograničen broj kvalitetnih klijenata utiče na odnos cene i rizika, što uz visok nivo obavezne rezerve čini glavne faktore koji negativno utiču na kamatnu maržu. Optimizacija kamatne marže u 2014. godini je rezultat dalje optimizacije i diversifikacije izvora sredstava, dok je za ukupnu profitabilnost ključni faktor i dalje kvalitet aktive, ali i dodatna neplanirana premija osiguranja depozita, koja je povećala operativne troškove za RSD 440 miliona.

Adekvatnost kapitala

Adekvatnost kapitala na kraju posmatranog perioda iznosila je 17,7% što predstavlja zadovoljavajući nivo imajući u vidu okruženje, regulatorne potrebe kao i potrebe Banke za pokriće svih poslovnih rizika, pre svega kreditnog. Kapitalna baza je stabilna i na potrebnom nivou.

Opis promena u poslovnim politikama društva

U toku 2014. godine Banka nije vršila promene u dokumentu Poslovna politika. Poslovna politika Banke usvojena je na Skupštini akcionara Banke dana 26.01.2012. godine.

¹⁸ Narodna banka Srbije

Poslovnom politikom utvrđuju se osnovna načela poslovanja i definišu poslovi koje Banka obavlja u cilju ispunjenja poslovnih rezultata i prioriteta definisanih važećom Strategijom i biznis planom Banke, a koja je zasnovana na:

- položaju Banke na finansijskom tržištu i stečenom poverenju klijenata u Banku
- projekcijama osnovnih parametara makroekonomske politike
- razvojnim ciljevima Banke.

Poslovna politika Banke je usaglašena i sa Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, kao i sa politikama upravljanja pojedinačnim rizicima.

Banka posluje samostalno, po tržišnim principima, uz primenu načela likvidnosti, profitabilnosti i sigurnosti, uz poštovanje zakona, drugih propisa i opštih principa bankarskog poslovanja u ostvarivanja svojih ciljeva na društveno odgovoran način, u skladu sa temeljnim vrednostima i poslovnom etikom.

2.2. Poslovanje sa privredom

Tržište – osnovne tendencije

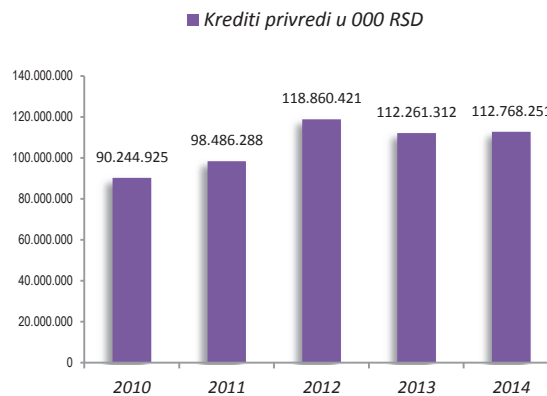
Odsustvo investicionih aktivnosti kao i uzdržanost klijenata u pogledu dodatnog zaduživanja obeležili su i 2014. godinu. Do pokretanja Programa subvencionisanog kreditiranja privrednih subjekata (kraj maja) bio je prisutan konstantan pad izloženosti bankarskog sektora prema privredi. Prema podacima NBS (Statistički bilten za novembar) pad angažovanja banka kod privrednih subjekata u 2014. godine iznosi RSD 10,8 milijardi.

Kredit¹⁹ - poslovanje KB

PRIVREDA	31.12.2014.		31.12.2013.		Rast u %, 14/13
	iznos u 000 RSD	učešće (%)	iznos u 000 RSD	učešće (%)	
KREDITI RSD	112.768.251	100,0%	112.261.312	100,0%	0,5%
Kratkoročni	17.322.551	15,4%	16.768.501	14,9%	3,3%
Dugoročni	83.312.970	73,9%	83.336.753	74,2%	0,0%
KREDITI FX	12.132.730	10,8%	12.156.058	10,8%	-0,2%
Kratkoročni	784.774	0,7%	962.905	0,9%	-18,5%
Dugoročni	11.347.956	10,1%	11.193.153	10,0%	1,4%

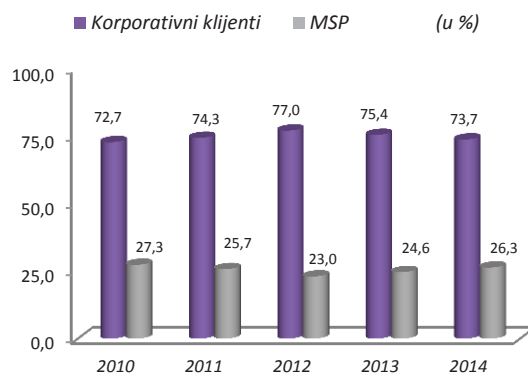
U cilju umanjena efekata lošeg tržišnog ambijenta i podsticaja tražnje Banka je pre programa subvencionisanog kreditiranja pokrenula KOM PROGRESSIVE program (mix kreditnih i nekreditnih proizvoda) namenjen MSP klijentima. Banka je

uzela značajno učešće u programu subvencionisanog kreditiranja (plasirano RSD 12,1 milijardi), kroz koji se zadužilo 70% od ukupnog broja klijenata u segmentu malih, srednjih i mikro preduzeća. U segmentu malih preduzeća Banka je bila prva na tržištu po iznosu plasiranih kredita (plasirano RSD 7,6 milijardi).



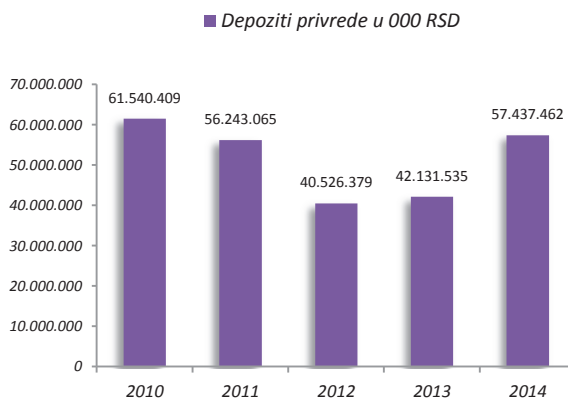
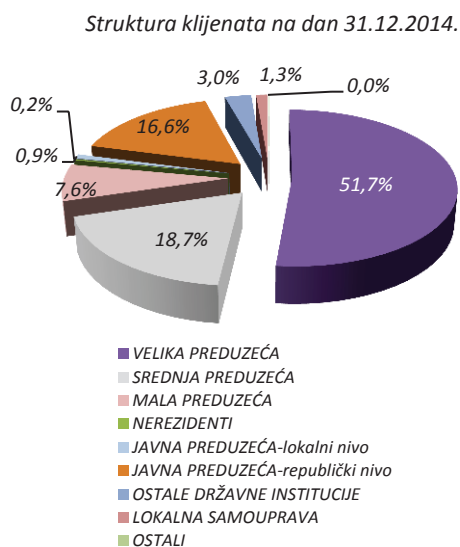
Činjenica da su subvencionisani krediti bili dostupni isključivo u dinarima dovela je do značajnog rasta učešća dinarskih kredita u kreditnom portfoliju (31. decembar 2014. godine) učešće dinarskih kredita 22,8%, rast za 5,4 p.p. u odnosu na kraj 2013. godine).

U 2014. godini je ostvaren blagi rast učešća kratkoročnih kredita.



Ogroman pritisak konkurencije na smanjenje kamatnih stopa, pad portfolija usled prevremenih otplata kredita u prvom delu godine kao i efekat unwinding-a (u iznosu od RSD 315,8 miliona) doveli su do značajnog smanjenja prihoda od kamata u 2014. godini. U pogledu konkurencije primetne su pojačane aktivnosti Sberbank Srbija a.d., Beograd, Erste bank a.d., Novi Sad i ProCredit Bank a.d., Beograd uz stalno aktivne Banca Intesa a.d., Beograd, Raiffeisen banka a.d., Beograd i UniCredit bank Srbija a.d., Beograd.

¹⁹ Pozicija datih kredita i depozita ne uključuje ostale plasmane

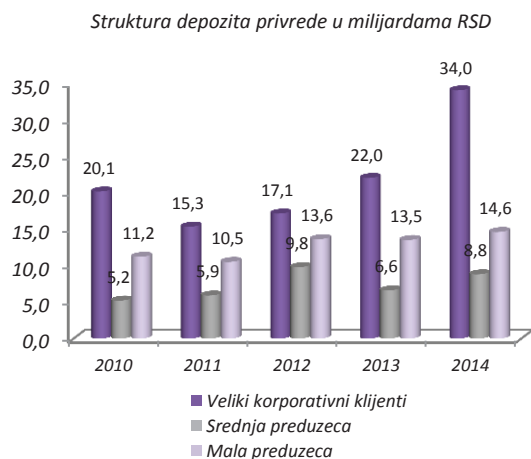


Posle pada depozita pravnih lica u 2012. i 2013. godini u 2014. godini Banka je ostvarila rast depozita.

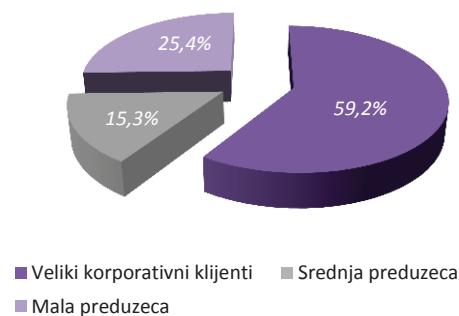
Depoziti ²⁰

PRIVREDA	31.12.2014.		31.12.2013.		Rast u %, 14/13
	iznos u 000 RSD	učešće (%)	iznos u 000 RSD	učešće (%)	
DEPOZITI	57.437.462	100,0%	42.131.535	100,0%	36,3%
DEPOZITI RSD	37.761.817	65,7%	29.007.305	68,8%	30,2%
Transakcioni	24.005.453	41,8%	20.539.213	48,8%	16,9%
Ostali	13.756.364	24,0%	8.468.092	20,1%	62,4%
DEPOZITI FX	19.675.645	34,3%	13.124.230	31,2%	49,9%
Transakcioni	10.352.299	18,0%	6.277.674	14,9%	64,9%
Ostali	9.323.346	16,2%	6.846.556	16,3%	36,2%

I pored smanjenja pasivnih kamatnih stopa i značajno lošijih tržišnih okolnosti, odnosno smanjene likvidnosti privrede, zabeležen je rast depozita pravnih lica od 36,3% kao rezultat pada osetljivosti klijenata na cenu uz rast osetljivosti na reputaciju tj. imidž banaka, imajući u vidu okolnosti i dešavanja u bankarskom sektoru u 2014. godini.



Struktura deponenata na dan 31.12.2014.



²⁰ Pozicija depoziti ne uključuje ostale obaveze i sredstva primljena kroz kreditne linije

2.3. Poslovanje sa stanovništvom

Tržište – osnovne tendencije

Opšte činjenice koje su od uticaja na kreditnu aktivnost, a karakterišu 2014. godinu su sledeće:

- Visoka prosečna stopa nezaposlenosti od preko 20% tokom 2014. godine (17,6% u poslednjem kvartalu);
- Prosečna zaduženost je i dalje relativno niska u poređenju sa zemljama u regionu i iznosi EUR 861 odnosno 2,3 prosečne plate, od čega je EUR 780 po osnovu kredita, EUR 32 minus po tekućem računu, EUR 43 kreditne kartice i EUR 6 dug po lizingu²¹;
- Od 01. januara 2014. godine zaposlenima u javnom sektoru je uvođenjem „solidarnog poreza“ smanjena zarada (20% poreza na zarade preko RSD 60.000 odnosno 25% poreza na zarade preko RSD 100.000) što posledično utiče na smanjenje tražnje najkvalitetnijeg segmenta klijenata u smislu mogućnosti kreditnog zaduživanja;
- Umesto solidarnog poreza, a u cilju smanjenja budžetskog deficita Vlada Republike Srbije je u oktobru 2014. godine donela *Odluku o smanjenju zarada u javnom sektoru* (linearno 10%) kao i smanjenju penzija iznad iznosa od RSD 25.000 počev od novembra 2014. godine;
- Teškoće u poslovanju kompanija iz privatnog sektora, što se odražava na prelazak određenog broja zaposlenih na minimalnu garantovanu zaradu, kao i kašnjenja u isplati zarada, te dalje utiče na servisiranje postojećih obaveza prema bankama kao i mogućnosti novog kreditnog zaduživanja.

Generalno posmatrano, i pored svega navedenog, a zbog još izraženijih ograničavajućih faktora u segmentu rada s privredom, banke su ipak fokusirale svoje poslovanje na fizička lica. Tako je prema podacima Udruženja banaka Srbije (UBS), broj korisnika kredita – fizičkih lica u odnosu na 2013. godinu povećan za 42.687 što je zapravo na nivou broja klijenata iz 2012. godine.

S druge strane, aktivnosti na naplati potraživanja su usporenije i prisutna je stagnacija korisnika kredita u kašnjenju. Naime, broj korisnika kredita – fizičkih lica koji su u kašnjenju preko 90 dana neprekidno, je praktično na nivou iz 2013. godine (cca 118.000). Prema podacima Narodne banke

Srbije, na nivou bankarskog sektora primetan je rast učešća NPL plasmana u ukupnim plasmanima (sa 30. junom 2014. godine), kao poslednjim poznatim podatkom isti iznosi 10,3% (novembar 2014. godine, dok je 31. decembra 2013. iznosio 9,6%).

90% napred navedenog rasta broja klijenata koji koriste kredite, prema podacima UBS, odnosi se na gotovinske kredite što dokazuje da je na tržištu najizraženija tražnja upravo za istima i to u domaćoj valuti. Nastup konkurencije je u znatnoj meri agresivan i podržan kroz konstantno prisustvo raznih marketinških kampanja u vidu nižih kamatnih stopa, dužih rokova otplate i nižih naknada.

U segmentu stambenih kredita, od 2011. godine prisutna je tendencija smanjenja tražnje koja je intenzivirana u 2014. godini, posebno imajući u vidu činjenicu ukidanja subvencije od strane Republike Srbije prvi put nakon 2006. godine.

Prema podacima Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita (NKOSK), u 2014. godini iznos ukupnih realizovanih stambenih kredita je za 18,3% manji u odnosu na 2013. godinu, pri čemu su subvencionisani krediti imali pad za 61,5%, a nesubvencionisani blagi rast od 4,9%. Kod subvencionisanih kredita "zakasnela" realizacija kredita po programu Vlade Republike Srbije iz prethodne godine je postojala do maja meseca, a nakon toga realizaciju subvencionisanih kredita namenjenih vojsci imaju samo AIK banka a.d., Niš i Societe Generale banka Srbija a.d., Beograd.

Stambeni krediti osigurani kod NKOSK bez subvencije u 000 EUR					
Godina	Bankarski sektor		KB		Učešće KB u iznosu
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2014	4.630	152.306	1.035	32.025	21,03%

Subvencionisani stambeni krediti u 000 EUR					
Godina	Bankarski sektor		KB		Učešće KB u iznosu
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2014	790	29.970	96	3.377	11,27%

Ukupno osigurani stambeni krediti u 000 EUR					
Godina	Bankarski sektor		KB		Učešće KB u iznosu
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2014	5.420	182.276	1.131	35.402	19,42%

U cilju podsticanja tražnje u segmentu pravnih lica i preduzetnika, Država je krajem drugog kvartala uvela program subvencionisanih kredita za likvidnost, što je uslovalo rast kredita u segmentu mikro klijenata.

²¹ Udruženje banaka Srbije

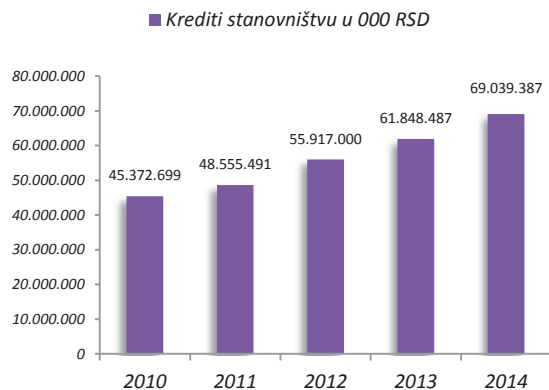
Posle jednogodišnje pauze u 2013. godini, Država je nastavila sa subvencionisanim kreditima za poljoprivredu i u 2014. godini.

Kredit²² - poslovanje KB

U 2014. godini je realizovano RSD 24,2 milijarde kredita, što je 14,4% više u odnosu na 2013. godinu. Realizacija je povećana u svim segmentima osim u segmentu stambenih kredita gde zbog izostanka subvencije i smanjene tražnje imamo pad od 19,1%. S druge strane, najveći porast u odnosu na 2013. godinu odnosi se na kredite mikro klijenata (35,1%) i gotovinske kredite (27,1%). Banka je uspela da ostvari i značajan rast plasmana poljoprivrednih kredita, pre svega sadejstvom subvencionisanih i kredita iz potencijala Banke, te KFW kreditne linije, ali i uz saradnju sa dilerima poljoprivredne mehanizacije.

U 2014. godini od ukupno odobrenih kredita najviše je realizovano gotovinskih kredita (42,6%), a zatim slede krediti mikro klijenata (25,7%) i stambeni krediti (19%). Ovaj rast kredita stanovništva ostvaren je zahvaljujući redizajniranju postojeće ponude u smislu prilagođavanja zahtevima tržišta i održavanja konkurentnosti, uvođenjem novih proizvoda u redovnu ponudu Banke (posebno kredita za penzionere uz životno osiguranje), uvođenjem akcijskih proizvoda, te povećanom angažovanju poslovne mreže Banke. Dodatno, značajan doprinos imaju i subvencija Države kao i konkurentne kreditne linije za mikro i segment poljoprivrede.

Od ukupno realizovanih kredita 64% je u dinarskom znaku, dok u ukupnom saldu plasmana stanovništva dinari učestvuju sa 35,2%.

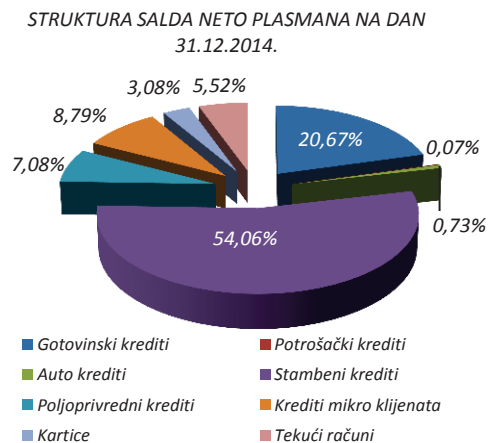


Proizvodi	31.12.2014.		31.12.2013.	
	000 RSD	%	000 RSD	%
Vrsta plasmana				
Gotovinski krediti	14.269.953	20,67%	12.021.153	19,44%
Potrošački krediti	45.133	0,07%	218.060	0,35%
Auto krediti	502.485	0,73%	891.478	1,44%
Stambeni krediti	37.325.144	54,06%	33.340.228	53,91%
Poljoprivredni krediti	4.885.651	7,08%	3.848.933	6,22%
Krediti mikro klijenata	6.070.222	8,79%	5.390.211	8,72%
Kartice	2.128.345	3,08%	2.098.319	3,39%
Tekući računi	3.812.453	5,52%	4.040.105	6,53%
Ukupno	69.039.387	100,00%	61.848.487	100,00%

U skladu sa smanjenom tražnjom i izostankom subvencija Države, auto i potrošački krediti se smanjuju u sve većoj meri.

Takođe, u segmentu bruto plasmana stanovništvu sa poslednjim dostupnim podacima na 30. novembar 2014. godine, rast Banke u odnosu na isti period prošle godine iznosi 12,6%, a rast bankarskog sektora 7,6%.

Prihodi od kamata iznose RSD 7,05 milijardi i beleže rast u odnosu na 2013. godinu od 4,6%, dok prihodi od naknada iznose RSD 3,52 milijarde što je rast od 5,7%. Ukupni neto prihodi iznose RSD 5,57 milijardi što predstavlja značajan rast od 27,1% u odnosu na prethodnu godinu.



²² Pozicija datih kredita i depozita ne uključuje ostale plasmane

Poslovanje sa platnim karticama

U segmentu poslovanja sa platnim karticama Banka prednost daje kvalitetu ponude uvođenjem novih proizvoda i usluga, povećanju bezbednosti plaćanja i održavanja visokog kvaliteta usluge. U nastavku su neke od preduzetih aktivnosti u toku 2014. godine:

- Stimulisanje korišćenja PayPass kartica na terminalima Banke i tehničko-tehnološka unapređenja;
- Promotivna kampanja "Koristi karticu i osvoji poklon" u saradnji sa MasterCard i značajnim akceptantima
- Nova usluga: MasterCard Secure Code i Verified by Visa-zaštita za online plaćanje karticama.

U odnosu na 2013. godinu ostvaren je:

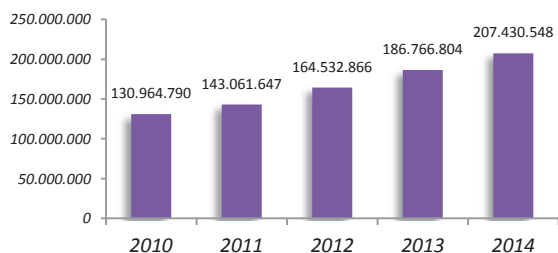
- Rast prometa na POS terminalima 12,4%, a na ATM 17,9%;
- Rast broja izdatih kartica za 16,5%;
- Prodaja na rate bez kamate: oko 400 trgovaca i više od 1.200 lokacija.

Sve ovo doprinosi da Banka, prema zvaničnim podacima Narodne banke Srbije ima značajno brži rast vrednosti transakcija (17,1%) od rasta u Srbiji (9,5%) što dovodi do povećanja tržišnog učešća na 14,14%.

Depoziti²³ - poslovanje KB

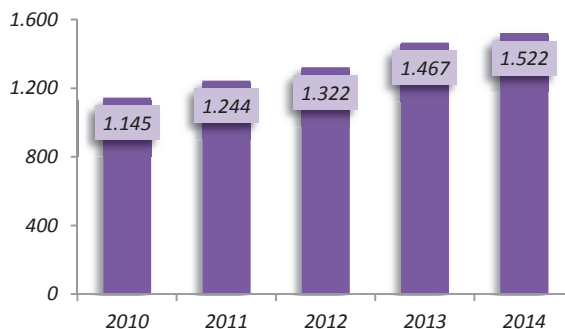
Na nivou bankarskog sektora, u 2014. godini (zaključno sa 30. novembrom 2014. godine) ostvaren je rast deviznih depozita od EUR 66 miliona, dok je Banka rastom od EUR 59 miliona u 2014. godini i pored smanjenja kamatne stope u više navrata, zadržala lidersku poziciju na tržištu i povećala učešće na 19%.

■ Depoziti stanovništva u 000 RSD



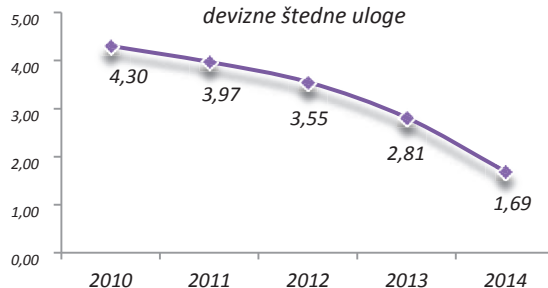
U ovim tržišnim uslovima uspostavljen je pravi odnos između cene, imidža odnosno brenda Banke i željenog i stabilnog rasta depozita.

■ Devizna štednja u milionima EUR



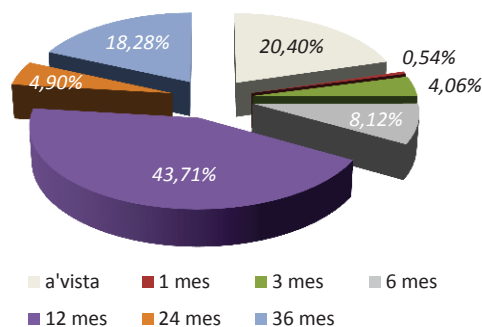
*Prikazana devizna štednja ne uključuje namenske devizne račune (pensionere) i preduzetnike.

Kretanje ponderisane kamatne stope na devizne štedne uloge



Evidentno je da ponderisana kamatna stopa ima tendenciju pada.

Struktura devizne štednje na dan 31.12.2014.



U deviznoj štednji stabilno je učešće oročene štednje na rok od i preko 12 meseci i iznosi 60,7%, kao i dominacija uloga do EUR 50.000 (po broju preko 99%, po iznosu 80,5%).

Banka će nastaviti i dalje sa aktivnom politikom na polju kamatnih stopa kako bi održala balans između cene i željenog rasta depozita uz puno korišćenje brenda Banke.

²³ Pozicija depoziti ne uključuje ostale obaveze i sredstva primljena kroz kreditne linije

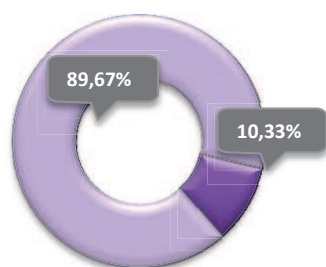
2.4. Poslovi Trezora

Polazeći od strateške orijentacije Banke, osnovni ciljevi i poslovne aktivnosti poslovne funkcije Trezor tokom 2014. godine bile su usmerene na adekvatno upravljanje likvidnošću uz plasiranje slobodnih sredstava na tržištu novca i kapitala, podrška poslovanju sa klijentima (stanovništvo i privreda) i pribavljanje odgovarajućih izvora uz smanjenje koncentracije i poboljšanje ročne i valutne usklađenosti, uspešno prevazilazeći ograničenja koja proizilaze iz nepostojanja inostrane matične banke, odnosno globalnog Treasury-ja, samim tim nemogućnosti korišćenja povoljnih finansijskih instrumenata i veće fleksibilnosti u upravljanju likvidnošću.

U poslednjem kvartalu 2014. godine Narodna banka Srbije je u dva navrata smanjivala stopu devizne obavezne rezerve uz istovremenu promenu strukture izdvajanja devizne obavezne rezerve (povećanje izdvajanja u dinarima). Na ovaj način poslovnim bankama u Srbiji oslobođena je devizna likvidnost uz istovremeno sterilisanje dinarske likvidnosti što je pored očekivanog stabilizujućeg efekta na devizno tržište i kurs dinara imalo i značajnog uticaja na prinose na državne HoV. Takođe, tokom 2014. godine došlo je do značajnog preliivanja kratkoročnih dinarskih plasmana (REPO sa Narodnom bankom Srbije) u dugoročne plasmane u državne HoV i subvencionisane kredite.

Kroz politiku opreznog ulaganja sredstava u prvoklasne finansijske instrumente, Komercijalna banka tokom 2014. godine potvrdila se kao jedan od najaktivnijih učesnika na domaćem finansijskom tržištu.

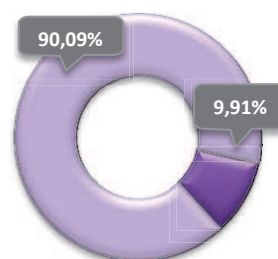
Učešće Banke u ulaganjima u HoV RS na dan 31.12.2014.



■ Komercijalna banka ad ■ Ostali učesnici

Izuzetno aktivno učešće Komercijalne banke na tržištu HoV bilo je praćeno i učešćem u operacijama Narodne banke Srbije na otvorenom tržištu – reverznim REPO operacijama. U toku 2014. godine, učešće Komercijalne banke u ukupnom obimu reverznih REPO operacija u proseku je iznosilo 9,91%. U odnosu na prethodnu godinu ovo predstavlja umanjeno za 40%.

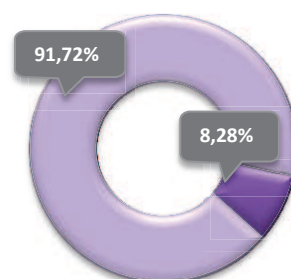
Učešće Banke u repo operacijama sa NBS u toku 2014. god



■ Komercijalna banka ad ■ Ostali učesnici

Sa ukupnom prodajom u iznosu od EUR 763 miliona i sa ukupnim otkupom u iznosu od EUR 810 miliona Komercijalna banka je jedna od najaktivnijih učesnika na deviznom tržištu.

Učešće Banke u kupoprodaji deviza između banaka i rezidenata u 2014.



■ Komercijalna banka ad ■ Ostale banke

Komercijalna banka je u 2014. godini, povlačenjem novih kreditnih linija nastavila da vrši prekompoziciju svojih izvora krećući se ka srednjoročnom cilju njihove potpune optimizacije. Efekti koji su postignuti su istovremeno snižavanje prosečne cene izvora i veća fleksibilnost u upravljanju depozitima.

Usled prisustva Međunarodnih finansijskih institucija (MFI) u vlasničkoj strukturi i stečene međunarodne reputacije prvoklasne i sigurne banke, Komercijalna banka ima olakšan pristup međunarodnim povoljnim izvorima finansiranja. Tu činjenicu Komercijalna banka je i u toku 2014. godine iskoristila privlačenjem novih kreditnih linija od međunarodnih organizacija, i ugovaranjem kreditnih linija čija se realizacija očekuje tokom 2015. godine.

Tokom 2014. godine povučeno je od MFI kreditnih linija u ukupnom iznosu od EUR 40 miliona za finansiranje potreba širokog spektra klijenata uz različite rokove otplate u zavisnosti od namene. Ovim je omogućeno kako zadržavanje postojećih klijenta tako i privlačenje novih na osnovu ponuđenih tržišno konkurentnih proizvoda. Takođe, postignut je i efekat bolje ročne usklađenosti izvora/plasmana obzirom na rokove dospeća realizovanih kreditnih linija.

<i>Pregled kreditnih linija za 2014. godinu</i>	
	<p>EUR 15.000.000, septembar 2014. <i>(kreditiranje krajnjih korisnika (fiz.lica) radi unapređenja uslova stanovanja, renoviranja, proširenja, (re) konstrukcije i kupovine kuća ili stambenih jedinica)</i></p>
	<p>EUR 15.000.000, oktobar 2014. <i>(finansiranje i proširenje programa iz oblasti stambenog kreditiranja, radi finansiranja kupovine, renoviranja ili rekonstrukcije nekretnina za lica koja u njima žive)</i></p>
	<p>EUR 10.000.000, decembar 2014. <i>(finansiranje projekata iz oblasti energetske efikasnosti i upotrebe obnovljivih izvora energije za privatni sektor (mala i srednja preduzeća) i lokalnu samoupravu)</i></p>

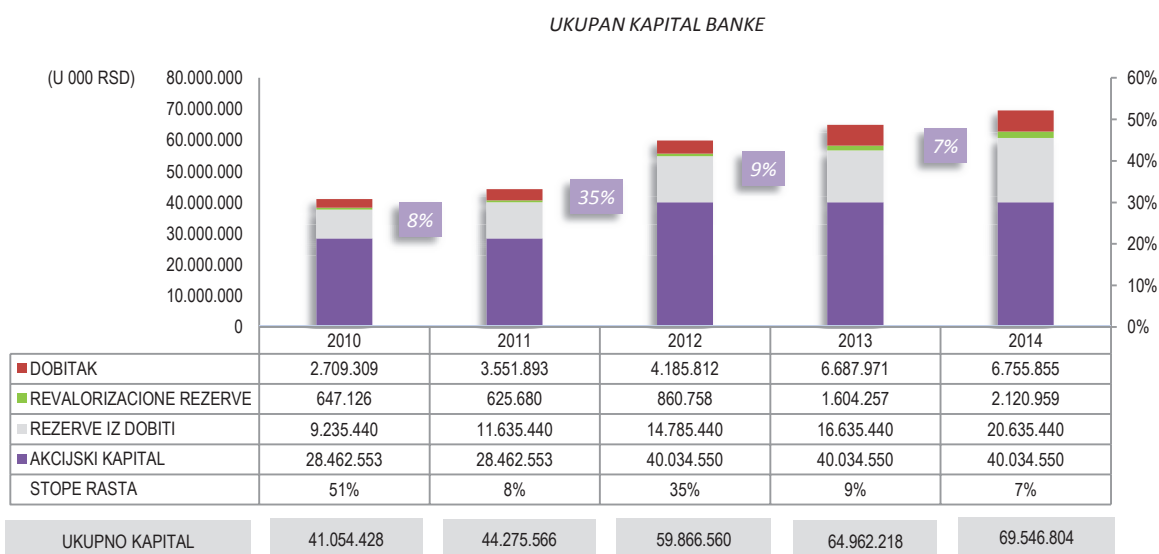
2.5. Kapital Banke

Promene na kapitalu u periodu od 2010. do 2014. godine:

OPIS	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.
KAPITAL BANKE (U 000 RSD)					
Akcijski kapital	40.034.550	40.034.550	40.034.550	28.462.553	28.462.553
Rezerve iz dobiti	20.635.440	16.635.440	14.785.440	11.635.440	9.235.440
Revalorizacione rezerve	2.120.959	1.604.257	860.758	625.680	647.126
Neraspoređeni dobitak	6.755.855	6.687.971	4.185.812	3.551.893	2.709.309
UKUPAN KAPITAL	69.546.804	64.962.218	59.866.560	44.275.566	41.054.428

Akcionari Banke na dan 31. decembar 2014. godine nakon konverzije konvertibilnih preferencijalnih u obične akcije su:

AKCIONARI	Obične akcije	% UČEŠĆA	Preferencijalne	% UČEŠĆA	UKUPNO AKCIJE	% UČEŠĆA
Republika Srbija	7.020.346	41,74	0	0,00	7.020.346	40,84
EBRD	4.109.440	24,43	0	0,00	4.109.440	23,90
IFC	1.706.810	10,15	0	0,00	1.706.810	9,93
DEG	772.850	4,60	0	0,00	772.850	4,50
SWEDFUND	386.420	2,30	0	0,00	386.420	2,25
OSTALI	2.822.090	16,78	373.510	100,00	3.195.600	18,59
UKUPNO	16.817.956	100,00	373.510	100,00	17.191.466	100,00



Ukupan kapital Banke na kraju 2014. godine iznosi RSD 69.546,8 miliona i povećan je preko 69% od 2010. godine. Akcijski kapital, u istom periodu, je povećan po osnovu dve emisije preferencijalnih zamenljivih akcija (2010. godine u iznosu od RSD 11.400,0 miliona i 2012. godine u RSD 11.572,0 miliona).

Banka je u toku poslednjih pet godina iz ostvarenog dobitka i po osnovu revalorizacionih rezervi, formirala dodatne rezerve u iznosu od RSD 12.873,8 miliona, a od čega u toku 2014. godine RSD 4.516,7 miliona. Značajno povećanje rezervi iz ostvarenog dobitka, za svaku godinu, je bilo racionalno opredeljenje akcionara i menadžmenta u cilju zaštite poslovanja Banke od rizika, sa jedne strane, i obezbeđenja sigurnog poslovanja Banke u nepovoljnim makroekonomskim uslovima poslovanja.

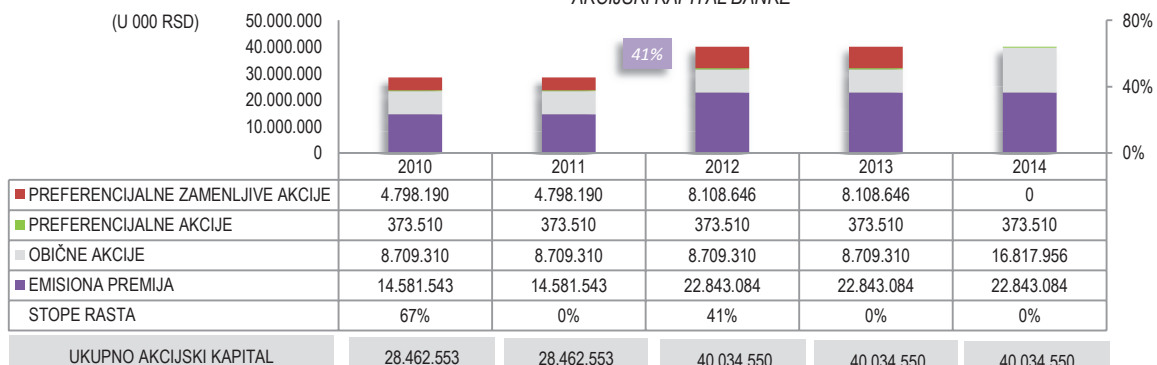
Banka se opredelila za jačanje kapitalne baze kroz povećanje rezervi iz ostvarenog dobitka imajući u vidu da u naredne tri godine nije planirana nova dokapitalizacija emisijom akcija, i da se subordinirani dug (dopunski kapital) smanjuje za po 20% svake godine.

Formiranje dodatnih rezervi, je garant očuvanja stabilnosti poslovanja u uslovima smanjene tražnje za kreditima i rasta kreditnog rizika.

STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA NA DAN
31.12.2014.



AKCIJSKI KAPITAL BANKE



Od 2010. godine običnim akcijama Banke se trguje na Standard market–u Beogradske berze.

Tokom 2014. godine izvršena je konverzija preferencijalnih zamenljivih akcija u obične akcije. Banka je emitovala dodatnih 8.108.646 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti RSD 1.000 po akciji. Nakon konverzije, Banka na dan 31. decembar 2014. godine ima 16.817.956 redovnih akcija.

Na kraju 2014. godine obične akcije Banke poseduje 1.099 akcionara, a preferencijalne akcije 630 akcionara.

Na sednici Skupštine akcionara Banke, koja je održana 19. novembra 2014. godine usvojena je Politika dividendi Komercijalne banke a.d., Beograd. Politika dividendi ima za cilj da obezbedi redovan i obiman tok dividendi i da istovremeno

omogućiti Banci da održava svoju finansijsku stabilnost kao i potencijal za budući rast i razvoj. Za obične akcije Banke je cilj koeficijent isplate dividende, u odnosu na svaku finansijsku godinu, od 30-50% nekonsolidovane revidirane neto dobiti te finansijske godine, pri čemu je potrebno:

- održati ratio adekvatnosti kapitala na nivou od 3 p.p. iznad minimalnog zakonskog zahteva i,
- ukupan iznos dividendi, objavljenih po osnovu običnih i preferencijalnih akcija, ne prekorači iznos nekonsolidovane revidirane neto dobiti koja je raspoloživa za podelu.

2.6. Pokazatelji poslovanja

R.B.	OPIS	PROPISANO	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.
1.	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA (NETO KAPITAL / KREDITNI RIZIK + OPERATIVNI RIZICI + OTVORENA DEVIZNA POZICIJA)	MIN. 12%	17,67%	19,02%	21,88%	17,25%	17,14%
2.	POKAZATELJ ULAGANJA U LICA KOJA NISU U FINANSIJSKOM SEKTORU I OSNOVNA SREDSTVA	MAKS. 60%	27,60%	24,67%	18,38%	27,98%	21,70%
3.	POKAZATELJ VELIKE IZLOŽENOSTI BANKE	MAKS. 400%	160,59%	97,78%	107,37%	109,51%	82,51%
4.	POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	MAKS. 20%	2,90%	2,12%	0,82%	1,68%	7,19%
5.	POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	MIN. 0,8	2,84	3,45	2,18	2,91	2,45

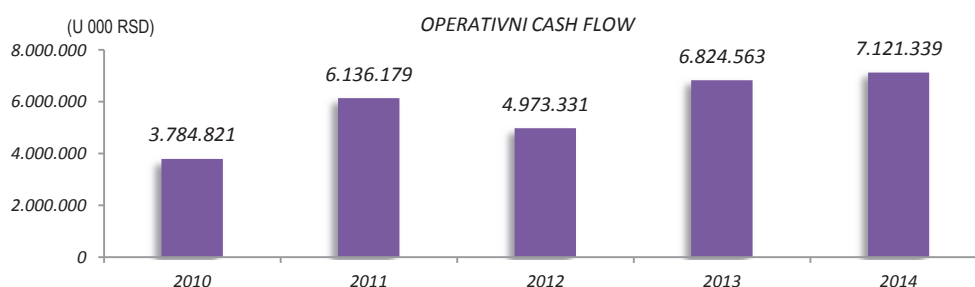
Banka je, u posmatranom vremenskom periodu, ispunila sve propisane parametre poslovanja, što je pouzdan indikator stabilnog i sigurnog poslovanja.



Saglasno zahtevima regulative, Banka je sproveda i proces interne procene adekvatnosti kapitala u kojoj je sagledala sve rizike kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju i obračunala interne kapitalne zahteve za materijalno značajne rizike, kao i raspoloživi interni kapital. Proces interne procene adekvatnosti kapitala je

kontinuiran proces, koji je uključen u svakodnevno donošenje odluka i sastavni je deo sistema upravljanja rizicima.

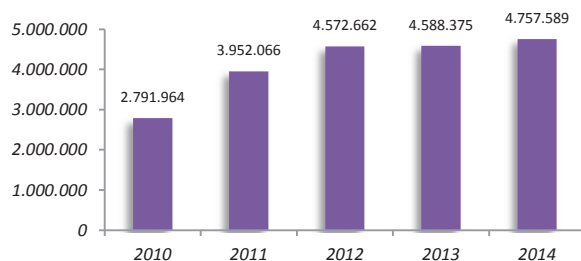
Procenat naplate kamata i naknada u 2014. godini iznosi 94,7%.



Operativni cash flow na kraju 2014. godine u odnosu na kraj 2013. godine je neznatno veći. Ostvaren je rast priliva od naknada (3,1%), dok su prilivi od kamata na nižem nivou (1,3%). Pad priliva od kamata poslovne linije privreda je delimično nadoknađen većim prilivom kamata od plasmana sredstava u hartije države i Narodne banke Srbije. Sa druge strane, odlivi po osnovu kamata su ostvareni na nižem nivou (9,8%) prvenstveno iz razloga pada prosečne kamatne stope na oročene depozite.

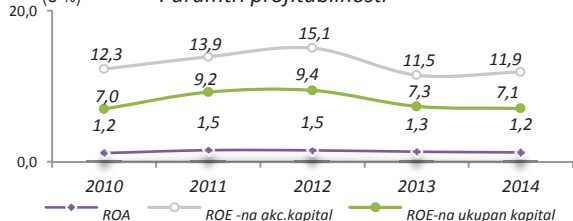
2.7. Profitabilnost Banke

(U 000 RSD) OSTVARENI DOBITAK PRE POREZA

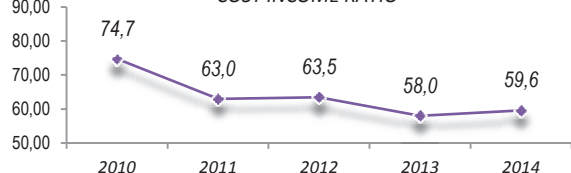


Banka je u poslednje tri godine ostvarila dobitak veći od RSD 4,5 milijardi.

(U %) Paramtri profitabilnosti



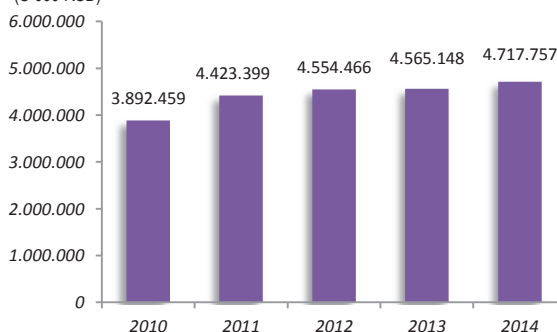
(U %) COST INCOME RATIO



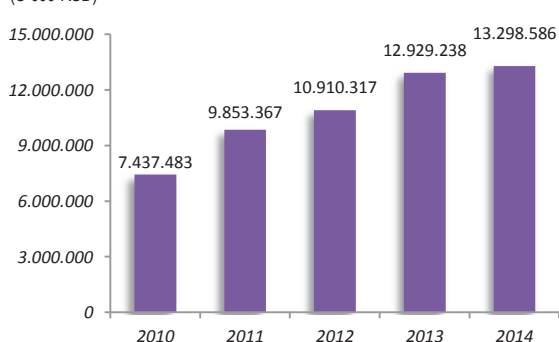
Dobitak od kamata, u 2014. godini beleži rast od 2,9%.

Dobitak od naknada, u 2014. godini beleži rast od 3,3%.

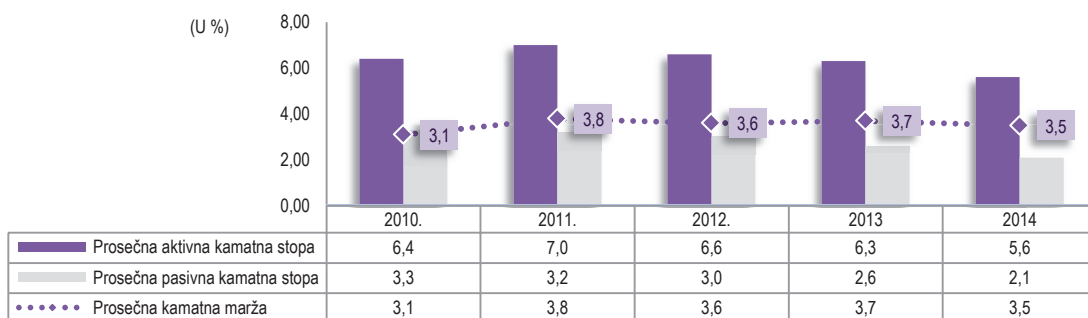
(U 000 RSD) DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA



(U 000 RSD) DOBITAK PO OSNOVU KAMATA



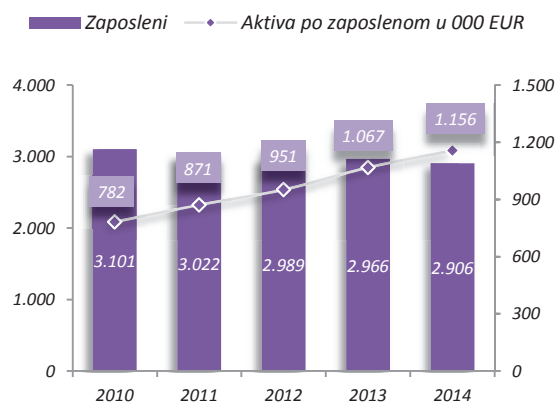
KRETANJE KAMATNE MARŽE NA UKUPNU AKTIVU



Kamatna marža je pod snažnim pritiskom zbog značajnijeg smanjenja cene plasmana od cena izvora, kao posledica ograničenih mogućnosti plasiranja sa prihvatljivim odnosom prinosa i rizika, fokusa svih aktivnih banaka i MFI na mali broj kvalitetnih klijenata i lokalno finansiranje uz stalno prisutno, a neophodno održavanja većeg stepena likvidnosti u odnosu na konkurenciju (subsidijske evropskih banaka). Banka nastavlja sa aktivnostima u pravcu dalje optimizacije izvora sredstava u smislu cene, valutne strukture, ročnosti, kao i balansirano plasiranja.

2.8. Ljudski resursi Banke

Značajno povećanje obima poslovanja uz kontinuiranu optimizaciju broja i strukture zaposlenih rezultiralo je rastom efikasnosti Banke, mereno aktivom po zaposlenom u RSD i u EUR.



Banka u kontinuitetu investira u obuku i razvoj zaposlenih. Razvojne aktivnosti u 2014. godini ukazuju na nastavak kvalitativnog i proaktivnog pristupa realizaciji obuka, zasnovanog pre svega na identifikaciji trening potreba i prilagođavanju sadržaja treninga, dizajnu i isporučivanju internih treninga, organizaciji internih i eksternih treninga, merenju i unapređenju kvaliteta treninga i trening procesa.

	2010	2011	2012	2013	2014
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	82.512	91.161	108.192	122.315	139.801

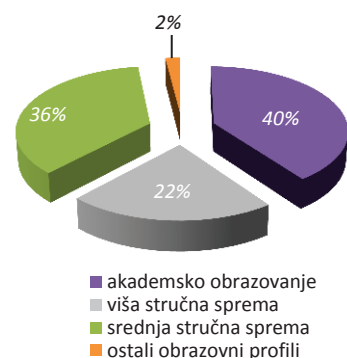
Stepen stručne spreme	Ukupno	Do 30	31-40	41-50	51-60	Preko 60
I	19		5	5	9	
II	3			1	2	
III	29		8	9	11	1
IV	1.050	41	270	306	417	16
V	3		1	2		
VI	645	56	283	141	150	15
VII1	1.128	86	550	248	225	19
VII2	27	1	14	9	3	
VIII	2			2		
UKUPNO	2.906	184	1.131	723	817	51

Posmatrano prema predmetu obučavanja, najzastupljenije su profesionalne obuke, koje za cilj imaju sticanje novih i unapređenje postojećih znanja. Najvažnije oblasti obučavanja u 2014 godini prema kriterijumu važnosti teme i broju polaznika su: poznavanje proizvoda; poslovi sa stanovništvom; Compliance; E- bankarstvo; platni promet; kreditna analiza i sl. Uz to, Banka posebno investira u obuke koje imaju za cilj razvoj sposobnosti zaposlenih u cilju efikasnijeg obavljanja posla (veštine prodaje, prezentacije, rukovođenja, komunikacija), kao i tehničkih veština.

Banka od 2008. godine sprovodi ocenu radnog učinka na osnovu postavljenih godišnjih ciljeva, praćenja ostvarenja tih ciljeva, ali i iskazanih sposobnosti zaposlenih prilikom ostvarenja ciljeva. Godišnja ocena radnog učinka je i osnova za nagrađivanje (sistem nagrađivanja je razvijen u saradnji sa nemačkim konsultantom ADG), planiranje karijere zaposlenih i planiranje Budžeta i Programa obuke zaposlenih.

Principi nagrađivanja zaposlenih su jasno definisani Politikom zarada i drugih primanja zaposlenih koje je doneo Upravni odbor Banke na predlog Compensation Committee, organa Upravnog odbora. Cilj ove politike je ne samo adekvatno nagrađivanje zaposlenih, već i njihovo motivisanje za postizanje boljih rezultata rada. Visina nagrade zavisi od poslova koje zaposleni obavlja i godišnje ocene radnog učinka zaposlenog.

Kvalifikaciona struktura zaposlenih u 2014. godini



2.9. Marketing i CSR aktivnosti

Marketing aktivnosti Banke doprinosile su daljem unapređenju jake tržišne pozicioniranosti i korporativnog brenda, razvoju kanala distribucije i unapređenju prodaje proizvoda i usluga Banke. Marketinško komuniciranje bilo je usmereno ka postojećim i potencijalnim ciljnim grupama klijenata, kao i široj javnosti. U tom kontinuiranom procesu pružana je adekvatna podrška radu ostalih poslovnih sektora Banke.

Realizovano je ukupno 7 ATL kampanja, čiji je primarni cilj bio promovisanje proizvoda i usluga Banke (novogodišnja/poklon kartice, gotovinski krediti, stambeni krediti, teen kartice, kombank agrar, elektronska banka, štednja) i jedna izuzetno obimna CSR / ATL kampanja - Zajedno za bebe.

Pored standardnih kanala komunikacije, nastavljena je planska, intenzivna, ciljana i sveobuhvatna komunikacija na društvenim mrežama (Facebook, Twitter, Youtube, Google+, 4Square, LinkedIn), čime su pojačavani efekti promotivnih kampanja.

Bezmalobesve marketinške aktivnosti praćene su na sopstvenom sajtu, a nakon opsežne pripreme i testiranja, postavljen je nov, osvežen, funkcionalno unapređen i redizajniran web sajt Komercijalne banke, na staroj adresi www.kombank.com. Novi sajt je urađen prema „responsive“ dizajnu, što znači da se izgled sajta sam prilagođava uređaju sa koga mu se pristupa. Bez obzira da li se pristupa sa desktop i laptop računara, tableta ili mobilnog telefona, responsive sajt zadržava svoju strukturu, dizajn i vizuelno rešenje. Tehnološka unapređenja omogućila su i da se sadržaji lakše dele na društvenim mrežama. Efikasnost promotivnih kampanja kontinuirano je pospešivana osmišljenom i odgovarajućom PR podrškom.

Sa ciljem podmlađivanja klijentske baze, intenzivirane su marketinške aktivnosti usmerene ka mlađoj ciljnoj populaciji, posebno na segmentu kartica.

Poseban doprinos očuvanju i povećanju vrednosti korporativnog imidža dale su CSR aktivnosti koje je Banka pažljivo odabrala i podržala i u kojima je aktivno učestvovala.

Značajna sredstva Banka je, najvećim delom u prvaj polovini godine, donirala na ime pomoći

društvenoj zajednici za otklanjanje posledica poplava.

Ipak, najveću medijsku pažnju dobila je akcija „Zajedno za bebe“, čiju je realizaciju Banka započela u 2014. godine, u saradnji sa Fondom B92, a koja će biti nastavljena i tokom 2015. U navedenoj akciji, nabavljena je potrebna medicinska oprema za četiri porodilišta u 2014. godini.

Primetan medijski prostor i odobravanje javnosti dobili smo kroz 17 izuzetno posećenih izložbi, u našem galerijskom prostoru KOMBANK ART HOL.

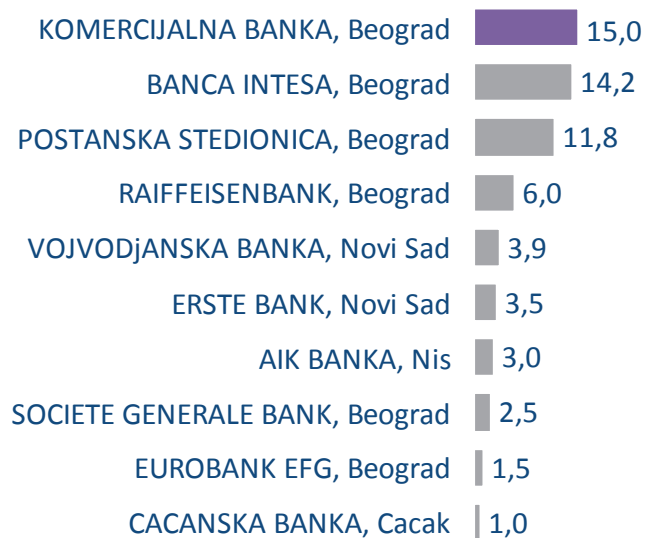
Nastavljena je kvalitetna eksploatacija naslovnog sponzorstva Kombank arene, kao najprestižnijeg sportskog i koncertnog objekta u zemlji. Održano je 17 koncerata i 12 sportskih događaja (košarka Euroleague), što je, takođe, značajno medijski praćeno kroz najave i izveštaje sa svih tih događaja u svim medijima.

Banka je pomogla i veći broj humanitarnih, kulturnih, umetničkih i sportskih projekata i akcija.

Pored maksimiziranih povratnih efekata od ulaganja u donacije, sponzorstva i CSR aktivnosti, dodatno zadovoljstvo pružila je podrška našim sportistima koji su osvajali medalje na evropskom i svetskom nivou – košarkaškoj reprezentaciji, Tekvondo klubu Galeb - Milici Mandić, Atletskom savezu Srbije - Ivani Španović i Mihailu Dudašu....

Sve marketing aktivnosti su koordinirane sa bankama subsidijarima u Crnoj Gori i Republici Srpskoj.

Radi sagledavanja tržišne pozicioniranosti Banke kao brenda, njenih proizvoda i usluga, dobar deo marketinških napora usmeravan je na stalno praćenje i analizu rezultata kvantitativnih i kvalitativnih istraživanja, u funkciji unapređenja marketinških aktivnosti. Istraživanja pokazuju da je Banka zadržala jednu od vodećih pozicija u očima javnosti, mereno kriterijumima i poznatosti i kvaliteta. Nastavljena je praksa postavljanja rezultata dostupnih istraživanja na interni Portal Banke, čime su obezbeđene dodatne informacije zaposlenima i menadžmentu kao pomoć u radu i donošenju odluka.

Najbolja Banka u Srbiji - Top 10 banaka

Izvor: IPSOS Strategic Marketing, Bankarski omnibus, Novembar 2014. godine



2.10. Upravljanje projektima i projektnim portfoliom

U 2014. godini, realizovano je ukupno 11 projekata sa ukupnim budžetom od EUR 523 hiljade, dok je na dan 31. decembar 2014. godine ostalo 22 projekta u portfoliju Banke.

Zatvoreni projekti u 2014. godini

Kategorija	Broj projekata
Regulatorni	1
Optimizacija i unapređenje	4
IT projekti	5
Ostali	1
Ukupno	11

Najvažniji zatvoreni projekti u 2014. godini su:

- *Klasifikacija informacija KB Beograd* - Implementacija rešenja koje ustrojava proces klasifikacije i obeležavanja dokumentacije, evidentiranje i obezbeđenje uslova za zaštitu klasifikovanih podataka (kriptografija, storage, kontrola distribucije).
- *Optimizacija štampe na laserskim štampačima u mreži KB* - Optimizacija procesa štampe koja doprinosi značajnom smanjenju operativnih troškova kroz zamenu i inoviranje zastarele printing opreme kao i „outsorsovane“ usluge štampe na eksternu kompaniju.
- *Upravljanje poslovnim procesima* – Unapređenje poslovnih procesa Banke kroz primenu metodologije „Lean/Six Sigma“. Uspešna realizacija "pilot" projekta, kojim je Banka dobila adekvatan Know-How koji će u narednom period koristiti i na drugim poslovnim procesima.
- *Konsolidovano izveštavanje* - Usklađenost poslovanja grupe sa zakonskom regulativom matične banke, u skladu sa zahtevima regulative Narodne banke Srbije.

Aktivni projekti na dan 31. decembar 2014. godine

Kategorija	Broj projekata
Strateški	2
Regulatorni	1
Optimizacija i unapređenje	9
IT projekti	2
Ostali	1
Ukupno	15

Najvažniji aktivni projekti na dan 31. decembra 2014. godine su:

- Program implementacije Bazel II interni pristup - Programom je obuhvaćeno 5 projekata. Cilj implementacije internog pristupa u Banci je unapređenje upravljanja rizicima, kroz razvoj internih modela prilagođenih datom rizičnom profilu Banke. Povećanje sposobnosti Banke da preciznije meri i proceni rizike kojima je izložena, dovela bi i do smanjenja negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, a samim tim i na povećanje pokazatelja adekvatnosti kapitala.
- Centralizacija Middle Office-a - Usklađivanje celokupnog procesa upravljanja rizicima sa zahtevima Narodne banke Srbije da postoji jasno utvrđena podela poslova i dužnosti zaposlenih kojom se sprečava sukob interesa u poslovima analize rizika.
- Unapređenje Sistema upravljanja projektima i projektnim portfolijom - Efikasnija selekcija i alokacija resursa Banke na projekte i programe koji će doprineti ostvarivanju postavljenih strateških ciljeva Banke; Unapređenje sistema upravljanja troškovima; Unapređenje sistema izveštavanja; Unapređenje sistema upravljanja dokumentima PMO; Povećanje efikasnosti u poslovanju PMO i bolje korišćenje ljudskih resursa.
- Uvođenje ISO27001 sertifikata - Projekat je od velikog značaja za sigurnost informacija, umanjenje rizika i poboljšanje sistema upravljanja sigurnošću informacija (ISMS). Cilj projekta i kriterijum uspeha je da se osiguraju sve neophodne kontrole za primenu principa poverljivosti, nepromenljivosti i dostupnosti informacija, zaštita informacija i podataka kao i sticanje ISO27001:2013 sertifikata.
- Migracija SQL servera – Uspešna izvršena migracija sa minimalnim vremenom prekida rada Core bankarskih aplikacija koje zavise od Core sistema, sa istim ili boljim performansama aplikacija i istim ili boljim funkcionalnostima koje donosi nova verzija servera SQL Server 2008 R2.

2.11. Bilans stanja Banke na dan 31. decembar 2014. godine²⁴

(U 000 RSD)

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2014.	31.12.2013.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.12.2014.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
AKTIVA					
1.	Gotovina i sredstva kod centralne banke	68.547.389	70.934.839	96,6	16,9
2.	Založena finansijska sredstva	-	-	-	
3.	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	121.634	115.319	105,5	0,0
4.	Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	
5.	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	95.481.249	56.885.285	167,8	23,5
6.	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	51.442	149.900	34,3	0,0
7.	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	34.737.605	35.247.935	98,6	8,6
8.	Kredit i potraživanja od komitenata	185.377.035	177.560.058	104,4	45,6
9.	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-	-	
10.	Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	
11.	Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	
12.	Investicije u zavisna društva	5.480.888	5.480.888	100,0	1,3
13.	Nematerijalna ulaganja	405.774	537.445	75,5	0,1
14.	Nekretnine, postrojenja i oprema	6.329.077	6.577.670	96,2	1,6
15.	Investicione nekretnine	2.581.144	1.808.554	142,7	0,6
16.	Tekuća poreska sredstva	73.835	712.700	10,4	0,0
17.	Odložena poreska sredstva	-	-	-	
18.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	84.227	71.630	117,6	0,0
19.	Ostala sredstva	6.990.225	6.704.096	104,3	1,7
UKUPNA AKTIVA (od 1. do 19.)		406.261.524	362.786.319	112,0	100,0

²⁴ : Od 31. decembra 2014. godine u primeni je novi Kontni okvir za banke zbog čega je promenjen obrazac finansijskih izveštaja za 2014. godinu. Iz razloga uporedivosti bilansnih podataka izvršeno je i „prevođenje“ bilansnih šema za 2013. godinu na novi kontni okvir.

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2014.	31.12.2013.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.12.2014.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
PASIVA					
1.	Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	-	-	-	
2.	Finansijske obaveze koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	
3.	Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	
4.	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	23.743.018	21.058.542	112,7	5,8
5.	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	301.954.911	266.020.289	113,5	74,3
6.	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-	-	
7.	Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-	-	
8.	Subordinirane obaveze	6.036.680	5.711.409	105,7	1,5
9.	Rezervisanja	1.640.595	765.132	214,4	0,4
10.	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	
11.	Tekuće poreske obaveze	-	-	-	
12.	Odložene poreske obaveze	150.407	10.156	1.481,0	0,0
13.	Ostale obaveze	3.189.109	4.258.573	74,9	0,8
14.	UKUPNE OBAVEZE (od 1. do 13.)	336.714.720	297.824.101	113,1	82,9
KAPITAL					
15.	Akcijski kapital	40.034.550	40.034.550	100,0	9,9
16.	Sopstvene akcije	-	-	-	
17.	Dobitak	6.755.855	6.687.971	101,0	1,7
18.	Gubitak	-	-	-	
19.	Rezerve	22.756.399	18.239.697	124,8	5,6
20.	Nerealizovani gubici	-	-	-	
21.	Učešća bez prava kontrole	-	-	-	
22.	UKUPNO KAPITAL (od 15. do 21.)	69.546.804	64.962.218	107,1	17,1
23.	UKUPNO PASIVA (14.+22.)	406.261.524	362.786.319	112,0	100,0

2.12. Bilans uspeha Banke za 2014. godinu

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2014.	31.12.2013.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
1.1.	Prihodi od kamata ²⁵	21.224.379	22.023.774	96,4
1.2.	Rashodi od kamata	7.925.793	9.094.536	87,1
1.	Dobitak po osnovu kamata	13.298.586	12.929.238	102,9
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	5.677.040	5.493.211	103,3
2.2.	Rashodi naknada i provizija	959.283	928.063	103,4
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	4.717.757	4.565.148	103,3
3.	Neto dobitak / gubitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	6.076	22.342	27,2
4.	Neto dobitak / gubitak po osnovu zaštite od rizika	-	-	
5.	Neto dobitak / gubitak po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	
6.	Neto dobitak / gubitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	51.282	1.738	2.950,6
7.	Neto prihodi / rashodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	-205.943	-48.733	422,6
8.	Neto dobitak / gubitak po osnovu investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	
9.	Ostali poslovni prihodi	569.191	1.123.546	50,7
10.	Neto prihodi / rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	-2.725.389	-3.220.075	84,6
11.	UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD / RASHOD	15.711.560	15.373.204	102,2
12.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	4.211.489	4.262.123	98,8
13.	Troškovi amortizacije	844.632	792.648	106,6
14.	Ostali rashodi	5.897.850	5.730.058	102,9
15.	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (od 1. do 14.)	4.757.589	4.588.375	103,7
16.	Porez na dobitak	-	-	
17.	Dobitak po osnovu odloženih poreza	47.547	87.950	54,1
18.	Gubitak po osnovu odloženih poreza	19.559	-	
19.	DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA (od 15. do 18.)	4.785.577	4.676.325	102,3
20.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	-	-	
21.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-	
22.	REZULTAT PERIODA – DOBITAK (od 19. do 21.)	4.785.577	4.676.325	102,3

²⁵ Usled primene novog koncepta „unwinding“ na kraju 2014. godine, prihodi od kamata su niži za iznos RSD 442,6 miliona

3. ULAGANJA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Banka poštuje najviše međunarodne standarde i vrednosti u kreiranju finansijskih proizvoda i usluga, razvija aktivnosti na polju zaštite životne sredine i zaštite ljudskih i radnih prava. Usvajanjem Politike i Procedure o zaštiti životne i društvene sredine Banka je definisala standarde za identifikovanje i upravljanje rizicima životne i društvene sredine u procesu odobravanja i praćenja kredita. Banka je definisala i postupak za rešavanje i davanje odgovora na prigovore po osnovu direktnog ili indirektnog uticaja poslovnih aktivnosti Banke na životnu i društvenu sredinu.

Banka je ugovaranjem kreditnih linija za finansiranje investicija za povećanje energetske efikasnosti i razvoj obnovljive energije, odobravalas plasmane koji doprinose smanjenju potrošnje energije i smanjenju emisije ugljen dioksida.

Takođe, Banka kontinuirano prati vanredne događaje kod svojih klijenata koji mogu imati negativan uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini i o tome redovno obaveštava organe upravljanja i akcionare Banke.

U cilju zaštite životne sredine i minimiziranja mogućnosti za pojavu događaja koji mogu imati negativan materijalni uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini, Banka ne finansira ili minimalno finansira klijente kojima je osnovna delatnost povezana sa proizvodnjom ili trgovinom oružjem i municijom, alkoholnim pićima, radioaktivnim materijalima i drugim tehnologijama koje mogu imati negativan uticaj na životnu sredinu.

4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE

Od 31. decembra 2014. godine do 28. februara 2015. godine održana je jedna sednica Skupštine akcionara Banke.

- Redovna Skupština akcionara Banke održana 26. januara 2015. godine. Na sednici je doneta sledeća odluka: o usvajanju Strategije i biznis plana Banke za period 2015-2017. godine.

Nakon završetka poslovne godine nije bilo događaja koji imaju materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke za period koji se završava na dan 31. decembar 2014. godine.

5. PLAN BUDUĆEG RAZVOJA BANKE

Strategija Banke u narednom periodu je definisana u procesu planiranja počevši radionicom sa članovima Upravnog odbora u septembru 2014. godine i konačno kroz usvajanje od strane Skupštine akcionara Banke na sednici održanoj 26. januara 2015. godine, čime je nastavljena praksa trogodišnjeg planiranja razvoja Banke uz zadržavanje „roll-over“ principa, odnosno detaljno planiranje sledeće i okvirne projekcije za naredne dve godine uz zadržavanje osnovnog fokusa i pravca, a u skladu sa neizvesnim i promenljivim okruženjem. Prilikom postavljanja osnovnih strategijskih ciljeva za naredni period u fokus posmatranja postavljeno je stabilno i održivo poslovanje, pre svega kroz:

- Odbranu kamatne marže.
- Podizanje efikasnosti i
- Održavanje kvaliteta portfolija više nego na rastu.

Dodatno, pred Bankom je i početak procesa privatizacije.

Misija i dugoročno opredeljenje Banke u narednom periodu ostaju – KB jeste i biće:

- Vodeća srpska banka uz regionalno prisustvo.
- Univerzalna banka sa podjednakim fokusom na privredu i stanovništvo.

Dodatno, u ovim vremenima, nameće se i značajna uloga KB u ublažavanju efekata krize na svoje klijente, i podrška, u okviru svojih mogućnosti i ne nauštrb svojih akcionara, u svim merama u cilju oporavka srpske privrede.

Strateške ciljeve možemo definisati kao:

- Stabilan i održiv razvoj poslovanja.
- Upravljanje svim rizicima prisutnim u poslovanju Banke.
- Održiva profitabilnost uz stvaranje uslova za njen rast u postkriznom periodu.

Principi kojima se Banka rukovodi prilikom postavljanja ciljeva su sledeći:

- Stabilnost i dugoročna održivost poslovanja i vrednosti za akcionare.
- Opreznost.
- Konzervativan pristup.

Strateški ciljevi Banke i očekivana makro situacija i okruženje, definišu i poslovne ciljeve i prioritete KB za naredni period:

1. Održavanje kvaliteta postojećeg portfolija kroz intenzivan monitoring i naplatu.
2. Dalja diversifikacija i povećanje ročnosti izvora i stabilizacija njihove cene na nižem nivou od trenutnog.
3. Diversifikovani rast plasmana pre svega upošljavanjem povučenih kreditnih linija (poljoprivreda, mikrokljenti, mala preduzeća, stambeni krediti) sa akcentom na kvalitetu.
4. Aktivno upravljanje portfolijom HoV u cilju optimizacije nivoa likvidnosti.
5. Uvećanje baze klijenata i podizanje efikasnosti mreže u cilju stvaranja mogućnosti brze eksploatacije u postkriznom periodu.
6. Aktivno upravljanje imovinskim portfolijom (prodaja/zakupi).
7. Optimizacija svih raspoloživih resursa.

Plan	2015	2016	2017
Realan rast ban. sektora	0,0%	3,0%	5,0%
Ciljano tržišno učešće	≥12%	≥12%	≥12%
Rast KB (uklj efekat kursa)	3,6%	5,2%	5,5%
ROE na akcijski kapital KB	11,9%	13,7%	15,4%
ROE na ukupan kapital KB	6,8%	7,5%	8,1%
ROA KB	1,2%	1,3%	1,4%

6. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Komercijalna banka godinama, redovno prati rezultate istraživanja bankarskog i finansijskog tržišta i nastoji da sagleda potrebe klijenata, kao i zadovoljstvo korisnika svojih usluga.

Za potrebe sprovođenja istraživanja tržišta i zadovoljstva klijenata, Banka angažuje specijalizovane agencije za istraživanje javnog mnjenja. Na taj način nastoji da obezbedi adekvatne informacije koje će biti od pomoći kako u poređenju sa konkurencijom, tako i u procesu donošenja poslovnih odluka, posebno bitnih na segmentu razvoja novih i unapređenja i modifikacije postojećih proizvoda i usluga.

Sudeći i po rezultatima nezavisnih istraživanja, Banka u dužem vremenskom periodu zauzima vodeće pozicije po prepoznatljivosti brenda i kvalitetu ponuđenih usluga. Jaku percipiranu poziciju Banka zauzima zahvaljujući asortimanu i kvalitetu svojih proizvoda i usluga, ali i njihovim stalnim unapređivanjem.

U kontinuiranom procesu praćenja tržišnih signala i potreba korisnika i potencijalnih klijenata, poslovni sektori Banke su u prethodnom periodu korisnicima ponudili nove i/ili unapredili određene vrste kredita za stanovništvo i mikrokljente, i razvili čitav spektar usluga u segmentu elektronskog bankarstva, platnih i kreditnih kartica.

Rezultati istraživanja i razvoja su implementirani u Strategiju i biznis plan Banke.

7. OTKUP SOPSTVENIH AKCIJA I UDELA

Banka nema sopstvene akcije na dan 31. decembar 2014. godine niti ih je posedovala tokom 2014. godine.

Banka takođe ne namerava da stiče sopstvene akcije u narednom periodu.

8. OGRANCI BANKE

Banka je svoje poslovanje organizovala kroz mrežu filijala i ekspozitura. Poslovanje se obavlja u Centrali u Beogradu, 24 Filijale i 218 Ekspozitura, što je prikazano u tački 1.6.

Banka ima i tri zavisna društva koje zajedno čine Grupu Komercijalna banka ad Beograd i to:

1. Komercijalna banka a.d., Budva u Republici Crnoj Gori (100% vlasništva)
2. Komercijalna banka a.d., Banja Luka u Bosni i Hercegovini (99,99% vlasništva) i
3. KomBank INVEST a.d., Beograd, društvo za upravljanje investicionim fondovima (DZIUF) (100% vlasništva).

SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Na dan 31.12.2014. godine lica povezana s Bankom su :

1. Komercijalna banka a.d. Budva, Crna Gora,
2. Komercijalna banka a.d. Banja Luka, Bosna i Hercegovina,
3. DZUIF KomBank Invest a.d. Beograd,

4. šest pravnih lica i advokat (Lasta doo, Viš trade doo, Desk doo, Menta doo, Meplast doo Kruševac, Futura Fakultet za primenjenu ekologiju Beograd i advokat Ristić Saša) i veći broj fizičkih lica, prema odredbama člana 2. Zakona o bankama u delu kojim se reguliše pojam „lica povezanih s bankom“.

Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom, na dan 31.12.2014. iznosila je 702.528 hiljada dinara, što je u odnosu na kapital od 32.325.138 hiljada dinara predstavljalo 2,17% (maksimalna vrednost ukupnih plasmana svim licima povezanim s Bankom po Zakonu o bankama iznosi maksimalno 20% kapitala).

Najveći deo izloženosti prema licima povezanim s Bankom na dan 31.12.2014. godine, iznos od 640.071 hiljada RSD odnosno 1,98% kapitala Banke, odnosi se na plasmane fizičkim licima koja su lica povezana s Bankom.

U skladu sa članom 37. Zakona o bankama, licima povezanim s bankom, Banka nije odobravalala uslove koji su povoljniji od uslova odobrenih drugim licima koja nisu povezana s Bankom, odnosno nisu lica zaposlena u Banci. Detaljniji prikaz odnosa Banke sa povezanim licima je predstavljen u tački 40. Napomena uz finansijske izveštaje.

	KOMERCIJALNA BANKA AD BUDVA	KOMERCIJALNA BANKA AD BANJA LUKA	DZUIF KomBank INVEST AD BEOGRAD
ADRESA	Podkošljun bb	Veselina Masleše 6	Kralja Petra 19
TELEFON	00382-33-426-300	00387-51-244-700	011-330-8310



KB BANJA LUKA

Komercijalna banka AD Banja Luka ima:

- 144 zaposlena,
- 26 organizacionih delova (8 filijala i 18 agencija).

(8 filijala i 18 agencija)

00387-51-244-700

KB BUDVA

Komercijalna banka AD Budva ima:

- 124 zaposlena,
- 17 organizacionih delova (6 filijala i 11 ekspozitura).



9. FINANSIJSKI INSTRUMENTI ZNAČAJNI ZA PROCENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA

Na kraju poslovne 2014. godine za procenu finansijskog položaja Banke od ključnog značaja su sledeći finansijski instrumenti:

- na strani aktive:
 - krediti i potraživanja od komitenata;
 - krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija
 - finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i
 - gotovina i sredstva kod centralne banke
- na strani pasive:
 - depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima;
 - depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci;
 - subordinirane obaveze i
 - kapital.

Kredit i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija na kraju godine iznose RSD 220.114,6 miliona i čine 54,2% ukupne bilansne aktive, dok su na kraju 2013. godine krediti iznosili RSD 212.808,0 miliona i u ukupnoj aktivni su učestvovali sa 58,7%.

U toku 2014. godine krediti i potraživanja povećana su za RSD 7.306,6 miliona odnosno za 3,43%. Imajući u vidu činjenicu da u dužem vremenskom periodu krediti i plasmani čine više od 50% ukupne aktive Banka je u prethodnom periodu razvijala sistem upravljanja rizicima, sa posebnim akcentom na kreditni rizik. Kao rezultat ovih napora Banka danas ima kvalitetan kreditni portfolio, koji je obezbeđen odgovarajućim iznosom ispravki vrednosti i rezervi formiranih iz dobiti.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na kraju 2014. godine iznose RSD 95.481,2 miliona RSD (23,5% ukupne aktive) i u odnosu na stanje sa kraja 2013. godine (RSD 56.885,3 miliona RSD, 15,7% ukupne aktive) povećana su za RSD 38.596,0 miliona RSD odnosno 67,8%. Navedena sredstva se najvećim delom odnose na ulaganje u

kratkoročne i dugoročne hartije od vrednosti Republike Srbije.

Gotovina i sredstva kod centralne banke, nerizična aktiva sa aspekta kreditnog rizika, na dan 31. decembar 2014. godine iznosi RSD 68.547,4 miliona RSD i u odnosu na početak godine smanjeni su za 3,4%, odnosno za RSD 2.387,5 miliona. U strukturi ove pozicije dominantan iznos se odnosi na sredstva na žiro računu i sredstva izdvojena kod Narodne banke Srbije u formi obavezne rezerve.

Imajući u vidu strukturu aktive može se konstatovati da se aktiva osetljiva na kreditni rizik održava na optimalnom nivou uz razumnu politiku preuzimanja rizika.

Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima (uključujući i sredstva uzeta u formi kreditnih linija) na dan 31. decembar 2014. godine iznose RSD 301.954,9 miliona i u ukupnoj pasivi učestvuju sa 74,3%. U odnosu na početak godine depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima povećani su za RSD 35.934,6 miliona ili 13,5%.

Depozitni potencijal Banke dominantno čine devizni depoziti fizičkih lica, pri čemu postoji velika diversifikacija depozita, veliki broj depozita u manjem iznosu.

Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci na dan 31. decembar 2014. godine iznose RSD 23.743,0 miliona i čine 5,8% ukupne pasive.

U cilju stvaranja osnove za povoljnije kreditiranje klijenata, kao i jačanje kapitalne baze Banka je obezbedila deo sredstava i u formi subordiniranog duga od strane IFC-a. Na dan 31. decembar 2014. godine subordinirane obaveze iznosi RSD 6.036,7 miliona i čine 1,49% pasive.

Ukupan kapital Banke na dan 31. decembar 2014. godine iznosi RSD 69.546,8 miliona RSD i predstavlja 17,1% ukupne pasive. U poslovnoj godini ukupan kapital je povećan za RSD 4.584,6 miliona odnosno za 7,1%.

Na bazi navedenog može se zaključiti da je Banka obezbedila različite izvore finansiranja i da ne postoji visoka koncentracija depozita.

10. CILJEVI I POLITIKE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Banka je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojim se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan sistem upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Banka je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Detaljniji prikaz ciljeva i politika upravljanja rizicima Banke je predstavljen u tački 4. Napomena uz finansijske izveštaje.

Politika zaštite od izloženosti kreditnom riziku

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, Banka prilikom odobravanja kredita, naročito vodi računa o dva izvora naplate potraživanja: novčanom toku, kao primarnom izvoru otplate i instrumentima obezbeđenja (kolateralima), kao sekundarnim izvorima otplate plasmana. Vrste obezbeđenja potraživanja zavise od procene kreditnog rizika dužnika, utvrđuju se u svakom konkretnom slučaju pojedinačno, a njihovo pribavljanje se vrši po zaključenju ugovora i pre realizacije plasmana.

Banka je unutrašnjim aktima regulisala vrednovanje instrumenata kreditne zaštite i upravljanje tim instrumentima.

Prilikom procene vrednosti kolaterala, Banka angažuje ovlašćene procenitelje, kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanju moguću meru, a predmet zaloge mora da bude osiguran kod osiguravajućeg društva prihvatljivog za Banku i polise osiguranja vinkulirane u korist Banke.

U cilju zaštite od promene tržišnih vrednosti kolaterala procenjena vrednost se koriguje za definisani procenat u zavisnosti od vrste kolaterala i lokacije, koji se najmanje jednom godišnje preispituju i revidiraju.

Banka posebnu pažnju posvećuje monitoringu kolaterala i preuzima aktivnosti na obezbeđenju novih procena vrednosti, ali i dodatnih kolaterala, pre svega, kod klijenata koji imaju određenih problema u poslovanju, ali i klijenata kod kojih je pokrivenost kolateralima smanjena zbog pada vrednosti pribavljenih kolaterala.

11. IZLOŽENOST RIZICIMA (CENOVNOM, KREDITNOM, LIKVIDNOSTI I NOVČANOG TOKA) SA STRATEGIJOM ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA I OCENOM NJIHOVE EFEKTIVNOSTI

Banka je u svom poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika:

1. Kreditnom i sa njim povezanim rizicima
2. Riziku likvidnosti
3. Tržišnom riziku
4. Operativnom riziku
5. Riziku ulaganja
6. Riziku izloženosti i
7. Riziku zemlje kao i svim drugim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovnom poslovanju Banke.

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci.

Kreditni rizik uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenta obezbeđenja. Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolija Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka odobrava plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane, Banka ne ulaže u visokorizične plasmane kao što su ulaganja u potencijalno profitabilne projekte ali s visokim rizikom, u investicione fondove visoko rizičnog portfolija i slično.

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka nepovoljnih događaja koji mogu negativno uticati na finansijski rezultat i kapital Banke. Rizik likvidnosti ispoljava se kroz teškoće Banke u izmirenju dospelih obaveza u slučaju nedovoljnih rezervi likvidnosti i nemogućnosti pokrića neočekivanih odliva i ostale pasive. Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti formiranjem optimalne strukture sopstvenih i pozajmljenih izvora sredstava i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povrata na kapital. Rizik likvidnosti, ispoljava se u nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišnog rizika likvidnosti. Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive, odnosno obaveza i izražava se kroz potencijalno značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane rizik likvidnosti ispoljava se i kroz deficit rezervi likvidnosti i otežanog ili nemogućeg pribavljanja likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital

Banke usled promena tržišnih varijabli i obuhvata kamatni rizik u bankarskoj knjizi, devizni rizik za sve poslovne aktivnosti koje obavlja i cenovni rizik pozicija knjige trgovanja.

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i pasive. Upravljanje kamatnim rizikom ima za cilj održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatnih stopa i usklađivanja izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti.

Banka je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala. U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Banka vrši diversifikaciju valutne strukture portfolija i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Operativni rizik je rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, ne odgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva.

Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Bankom jeste izloženost koja iznosi preko 10% kapitala Banke.

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.

Detaljan prikaz i objašnjenje rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju je predstavljan u tački 4. Napomena uz finansijske izveštaje.

12. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Pravila korporativnog upravljanja u Banci su zasnovana na odgovarajućim zakonskim propisima (prvenstveno Zakon o bankama i Zakon o privrednim društvima).

Nadležnosti i ovlašćenja svih organa Banke (Skupština akcionara, Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO Odbor), Compensation odbor, kreditni odbori i drugi odbori), su zasnovana na odgovarajućim zakonskim propisima i definisana u internim aktima (Ugovor o osnivanju, Statut Banke, poslovnici o radu organa Banke i drugim internim aktima)

Banka u svom poslovanju, primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije, koji je usvojila Skupština Privredne komore Srbije.

Pravila korporativnog upravljanja implementirana su kroz interna akta Banke i u samoj primeni istih ne postoje odstupanja.

Kodeksom korporativnog upravljanja uspostavljeni su principi korporativne prakse prema kojoj se, u poslovanju, ponašaju i pridržavaju nosioci korporativnog upravljanja Banke. Cilj Kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u oblasti korporativnog upravljanja, ravnopravan uticaj svih zainteresovanih strana, postojećih i potencijalnih akcionara, zaposlenih, klijenata, organa Banke, Države i dr. Konačan cilj je obezbeđenje dugoročnog i održivog razvoja Banke.

Tekst Kodeksa korporativnog upravljanja je javno objavljen na internet prezentaciji Privredne komore Srbije (www.pks.rs—komorske usluge, korporativno upravljanje) kao i na internet prezentaciji Banke (www.kombank.com/korporativno-upravljanje).

U 2014. godini konsultant IFC (International Finance Corporation) je izvršio detaljnu analizu korporativnog upravljanja i ocenio da su korporativne prakse u Banci među najboljima od posmatranih u regionu i dao smernice za dalje „fino podešavanje“, što će biti implementirano u narednom periodu.

13. REALIZACIJA BIZNIS PLANA BANKE ZA 2014. GODINU

I pored teških uslova poslovanja, kao posledica pre svega nepovoljnih globalnih kretanja uz recesiju u Srbiji (poplave i početak strukturnih reformi i mere fiskalne konsolidacije) i pogoršanje svih makroekonomskih pokazatelja u skladu sa tim, Banka je sa fokusom na sigurnosti, stabilnosti i održivosti nastavila sa sprovođenjem svoje strategije i realizacijom postavljenih ciljeva.

Makroekonomski pokazatelji	Ostvareno 2014.	Plan 2014.
Rast BDP	-2,0%	1,0%
Stopa tržišta novca	8,0%	9,0%
Stopa inflacije (CPI)	1,7%	5,5%
EUR/RSD (kraj godine)	120,9	115,0

Poslovanje bankarskog sektora u 2014. godini karakterisala je značajno smanjena tražnja za kreditima i pad kreditne aktivnosti kod privrednih klijenata uz povećanu tražnju za likvidnošću stanovništva. Ipak, poslovanje svih banaka pa i KB je i u 2014. godini najvećim delom obeleženo nastavkom urušavanja i strukturnim prilagođavanjem privrede, posledično rezistentan nivo NPL-a, što je još veći fokus stavilo na stabilizaciju i održanje kvaliteta portfolija.

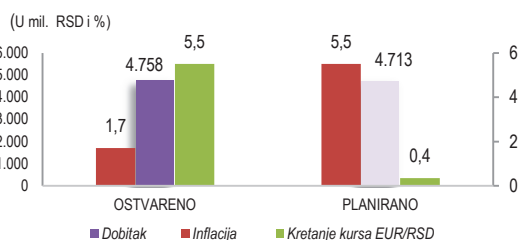
Osim izraženo visokog kreditnog rizika na tržištu i pada kreditne aktivnosti, ključni faktor profitabilnosti u 2014. godini je bilo uvođenje vanredne premije osiguranja depozita, što je opteretilo rezultat odnosno operativne troškove sa dodatnih RSD 440 miliona. Ipak, planirana dobit je ostvarena.

Ciljevi	Ostvareno 2014.	Plan 2014.	Ostvareno bez neplaniranih rashoda vanredne premije os. depozita
Rast aktive	11,98%	0,20%	11,98%
Dobitak (RSD miliona)	4.757	4.713	5.198
Neto kamatna marža	3,49%	3,64%	3,49%
ROA	1,25%	1,33%	1,36%
ROE - na akcijski k.	11,88%	11,77%	12,98%
ROE - na ukupan k.	7,05%	7,25%	7,71%
CIR	59,65%	59,57%	57,20%

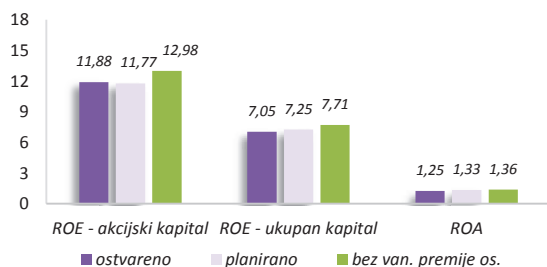
Komercijalna banka je u 2014. godini sprovela usvojenu Strategiju i Biznis plan za 2014. - 2016. godinu i ostvarila sve postavljene ciljeve: profitabilnost, rast obima poslovanja, kvalitet kreditnog portfolija, likvidnost, sigurnost, upravljanje troškovima.

Profitabilnost. I pored pada kreditne tražnje privrede, i dalje visokog nivoa kreditnog rizika na tržištu, i uvođenja vanredne premije osiguranja, ostvareni dobitak iz redovnog poslovanja Banke u 2014. godini iznosi RSD 4.757,6 miliona ili RSD 44,6 miliona više od plana.

DOBITAK PRE POREZA, INFLACIJA I GODIŠNJA PROMENA KURSA



PARAMETRI PROFITABILNOSTI U 2014. GODINI



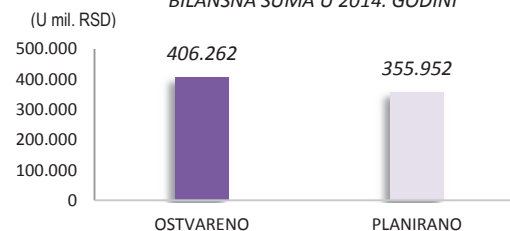
Plan profitabilnosti je ostvaren sa 100,9% i parametri profitabilnosti (ROA i ROE) su u skladu sa planiranim, uz neznatno odstupanje ROE na ukupan kapital, usled ostvarenog nivoa ukupnog kapitala iznad planirane vrednosti u 2014. godini (rast revalorizacionih rezervi i poreski efekti).

Efekat primene „unwinding-a“ na kamatnu maržu je RSD 442 miliona, odnosno ona bi iznosila 3,6%.

U nepovoljnim uslovima poslovanja (recesija, visoka stopa nezaposlenosti, smanjena tražnja za kreditima, rast NPL-a), Banka je ipak ostvarila rast bilansne aktive. Na kraju 2014. godine bilansna aktiva Banke iznosi RSD 406.262 miliona, što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje od 12,0%. Rast poslovanja Banke u 2014. godini ostvaren je, pre svega, zbog rasta depozita. Ukupni depoziti iznose RSD 293.466 miliona, što u odnosu na prošlu godinu predstavlja povećanje od 14,8%, dok u uslovima smanjene tražnje, rast ukupnih kredita Banke iznosi 5,8%. Zbog smanjene tražnje za kreditima, Banka je likvidna sredstva plasirala u hartije od vrednosti u cilju povećanja kamatonosne aktive, odnosno radi ostvarenja planirane profitabilnosti.

Tržišno učešće je zadržano na nivou iznad 12% (30. septembar 2014. godine).

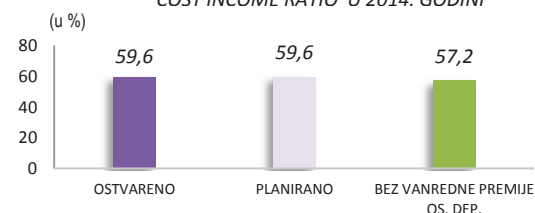
BILANSNA SUMA U 2014. GODINI



Sigurnost. Parametar adekvatnosti kapitala Banke, na kraju 2014. godine, iznosi 17,7% i u skladu je sa postavljenim ciljem (ne manje od 15%).

Upravljanje troškovima. Upravljanje troškovima Banke u 2014. godini bilo je u cilju racionalizacije i smanjenja operativnih troškova. Postavljeni cilj da Cost income ratio iznosi 59,6% je ostvaren i pored značajnog neplaniranog povećanja troškova po osnovu uvedene vanredne premije osiguranja depozita (RSD 441 miliona) s jedne strane i neplaniranog smanjenja prihoda od kamata po osnovu propisane primene unwinding koncepta (RSD 442,6 miliona) s druge strane.

COST INCOME RATIO U 2014. GODINI



13.1. Realizacija plana bilansa stanja za 2014. godinu

(U milionima RSD)

R. BR.	POZICIJA AKTIVE	OSTVARENO U 2014.	PLAN ZA 2014.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	45.160	34.365	131,4
2.	Opozivi depoziti i krediti	43.738	47.250	92,6
3.	Potraživanja po osnovu kamata, naknada	2.811	2.528	111,2
4.	Dati krediti i depoziti²⁶	194.661	193.656	100,5
4.1.	Privreda	112.768	115.000	98,1
4.2.	Stanovništvo	69.039	65.986	104,6
4.3.	Banke	12.854	12.670	101,5
5.	Hartije od vrednosti	95.654	55.385	172,7
6.	Udeli (učešća)	6.228	5.998	103,8
7.	Ostali plasmani	2.318	3.274	70,8
8.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	8.910	7.907	112,7
9.	Ostala aktiva	6.782	5.589	121,3
10.	UKUPNA AKTIVA (od 1. do 9.)	406.262	355.952	114,1

- Pozicija gotovina i gotovinski ekvivalenti beleži rast u odnosu na plan zbog rasta sredstava na žiro računu Banke kod Narodne banke Srbije i sredstava na deviznim transakcionim računima.
- Smanjeni plasmani u repo hartije od vrednosti i niža devizna obavezna rezerva su doveli do odstupanja ostvarenih i planiranih vrednosti na poziciji opozivih depozita i kredita.
- Ostvarenje plasiranih kredita za pravna lica manje je zbog nedovoljne i nekvalitetne tražnje što je kompenzovano plasiranjem kredita stanovništvu i ulaganjem u državne HoV.
- Ostala aktiva je iznad plana zbog izostanka planirane prodaje stečene aktive.
- Revalorizacija krajem 2013. godine u iznosu od RSD 543 miliona uz povećanje investicionih nekretnina u iznosu od RSD 773 miliona uticala je na veći iznos na poziciji osnovnih sredstava od planiranog.

²⁶ Pozicija datih kredita i depozita ne uključuje ostale plasmane

R. BR.	POZICIJA PASIVE	OSTVARENO U 2014.	PLAN ZA 2014.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
	PASIVA			
1.	Depoziti ²⁷	293.466	241.401	121,6
1.1.	Privreda	57.437	39.714	144,6
1.1.	Stanovništvo	207.431	182.756	113,5
1.2.	Banke	28.598	18.931	151,1
2.	Kreditne linije	29.020	33.140	87,6
3.	Rezervisanja	1.641	965	170,1
4.	Ostale obaveze	12.588	13.753	91,5
5.	UKUPNO OBAVEZE (od 1. do 4.)	336.715	289.259	116,4
6.	Akcijski kapital	40.035	40.035	100,0
7.	Rezerve iz dobiti i neraspoređeni dobitak	29.512	26.658	110,7
8.	UKUPNO KAPITAL (6.+7.)	69.547	66.693	104,3
9.	UKUPNA PASIVA (5.+8.)	406.262	355.952	114,1

- Nagli rast depozita pravnih lica, krajem godine, rezultat je rasta transakcionih i kratkoročnih depozita, rast depozita banaka je rezultat izostanka povlačenja depozita drugih finansijskih organizacija, a rast depozita stanovništva, i pored snižavanja kamatnih stopa, rezultirao je rastom iznad planirane veličine.
- U skladu sa smanjenom kreditnom tražnjom, deo kreditnih linija planiran da se povuče tokom 2014. godine je odložen za naredni period.
- Pozicija rezervisanja beleži znatnije odstupanje od planirane vrednosti zbog spora sa Inex-Interexport koji je vraćen prvostepenom sudu, te je u drugom kvartalu 2014. godine Banci vraćen ceo iznos od RSD 755,6 miliona i isti je u celosti izdvojen na rezervisanja za sudske sporove.
- Ostale obaveze su ispod planiranog iznosa pre svega zbog neto smanjenja iznosa po osnovu kupoprodaje deviza na presečnom datumu.
- Ukupan kapital veći je od planiranog zbog povećanja revalorizacionih rezervi iznad planiranog nivoa i veće neraspoređene dobiti, odnosno izostanka poreza na dobit iz 2013. godine.

²⁷ Pozicija depoziti ne uključuje ostale obaveze i sredstva primljena kroz kreditne linije

13.2. Realizacija plana bilansa uspeha za 2014. godinu

(U milionima RSD)

R.BR.	POZICIJA	OSTVARENO U 2014.	PLAN ZA 2014.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
1.1.	Prihodi od kamata	21.224	22.005	96,5
1.2.	Rashodi po osnovu kamata	7.925	9.044	87,6
1.	Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2)	13.299	12.961	102,6
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	5.677	5.769	98,4
2.2.	Rashodi naknada i provizija	959	966	99,3
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1. -2.2.)	4.718	4.803	98,2
3.	Neto kursne razlike i promena vrednosti (devizna klauzula)	-206	-	
4.	Ostali poslovni prihodi	660	250	264,0
5.	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2.725	2.650	102,8
6.	Operativni i ostali poslovni rashodi	10.988	10.651	103,2
7.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	4.758	4.713	100,9

- Neto prihodi od kamata su iznad planiranih i pored efekata primene „unwinding“ koncepta (smanjenje prihoda od kamata za RSD 442,6 miliona), zahvaljujući aktivnom upravljanju strukturom i cenom izvora i ulaganjem u HoV, čime je delimično otklonjen efekat pada aktivnih kamatnih stopa i niske tražnje privrede za kreditima.
- Realizovani ostali poslovni prihodi su bitno veći od planiranih po osnovu prihoda od kamata iz ranijih godina usled primene koncepta „unwinding“ (RSD 442,6 miliona) i primljene dividende od Komercijalne banke a.d., Budva (RSD 120,7 miliona).
- U cilju zaštite od kreditnog rizika Banka je i tokom 2014. godini sprovedila politiku obezbeđivanja potrebnog nivoa ispravki vrednosti u skladu sa planom i saglasno prisutnom povećanom kreditnom riziku.
- Operativni i ostali rashodi su iznad planiranih veličina (3,2%) zbog rasta troškova premije osiguranja depozita.
- Ostvareni dobitak za 2014. godinu je za RSD 44,6 miliona, odnosno 0,9% iznad planirane vrednosti.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
Svetog Save 14
11000 Beograd
Broj: 8335/15
21.04.2015.

Na osnovu člana 368. Zakona o privrednim društvima („Sl. Glasnik RS“ br. 36/2011, 99/2011, 83/2014, i 5/2015)
Komercijalna banka AD Beograd daje sledeću

IZJAVU

Komercijalna banka AD Beograd, Svetog Save 14. (u daljem tekstu: Banka), u svom poslovanju, primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije, koji je usvojila Skupština Privredne komore Srbije i koji je objavljen u „Sl. Glasniku RS“ broj 99/2012. Tekst Kodeksa korporativnog upravljanja je javno objavljen na internet prezentaciji Privredne komore Srbije www.pks.rs –komorske usluge, korporativno upravljanje.

Kodeksom korporativnog upravljanja uspostavljeni su principi korporativne prakse prema kojoj se, u poslovanju, ponašaju i pridržavaju nosioci korporativnog upravljanja Banke. Cilj Kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u oblasti korporativnog upravljanja, ravnopravan uticaj svih zainteresovanih strana („stejkholdera“-postojećih i potencijalnih akcionara, zaposlenih, klijenata, organa Banke, Države i dr.). Konačan cilj je obezbeđenje dugoročnog i održivog razvoja Banke.

Pravila korporativnog upravljanja implementirana su kroz interna akta Banke i u samoj primeni istih ne postoje odstupanja.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Zamenik predsednika Izvršnog odbora Predsednik Izvršnog odbora

Dragan Santovac

Ivica Smolić




KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
Svetog Save 14
Br. 9008
28.04.2014.
11000 Beograd

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“ br. 31/2011) Komercijalna banka AD Beograd donosi sledeću

IZJAVU

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju i na osnovu mišljenja spoljnog revizora, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Direktor Sektora računovodstva Izvršni direktor za finansije i računovodstvo

Snežana Rejčić

Savo Petrović



Izvršni odbor
Broj:8996
29.04.2015.

NAPOMENA

Finansijski izveštaji Banke za 2014. godinu usvojeni su od strane Upravnog odbora Banke dana 29.04.2015. godine i u skladu sa članom 73. Zakona o bankama prosleđuju se Skupštini akcionara na konačno usvajanje. Nezavisni revizor je potvrdio finansijske izveštaje Banke i Godišnji izveštaj o poslovanju za 2014. godinu i dao pozitivno mišljenje na iste.

Odluka o usvajanju Godišnjeg izveštaja o poslovanju Banke za 2014. godinu, Odluka o usvajanju redovnih godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2014. godinu sa mišljenjem spoljnog revizora i Odluka o raspodeli dobitka iz 2014. godine nisu donete jer do dana objavljivanja ovog izveštaja nije održana redovna sednica Skupština akcionara Banke, na kojoj se navedene odluke donose.

Odluke će biti objavljene u skladu sa odredbama Zakona o tržištu kapitala nakon održane redovne sednice i usvajanja od strane Skupštine akcionara Banke.

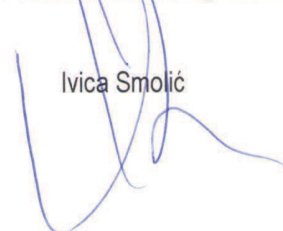
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Zamenik predsednika Izvršnog odbora


Dragan Santovac



Predsednik Izvršnog odbora


Ivica Smolić

Beograd, April 2015.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD
Zamenik predsednika Izvršnog odbora Predsednik Izvršnog odbora
Dragan Santovac Ivica Smolić

