



JUBMES banka a.d. Beograd

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ
JUBMES banka a.d.
za period januar-jun 2014. godine

Beograd, avgust 2014.

SADRŽAJ:

1. Bilans stanja - 01.01.-30.06.2014. godine
2. Bilans uspeha - 01.01.-30.06.2014. godine
3. Izveštaj o promenama na kapitalu - 01.01.-30.06.2014. godine
4. Izveštaj o novčanim tokovima - 01.01.-30.06.2014. godine
5. Napomene uz finansijske izveštaje
6. Polugodišnji izveštaj o poslovanju
7. Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja

Попуњава банка

0	7	0	7	4	4	3	3	6	4	1	9	1	0	0	0	0	1	8	2	9
Матични број							Шифра делатности				ПИБ									

Попуњава Агенција за привредне регистре

1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26
Врста посла										

НАЗИВ : ЈУБМЕС банка а.д. Београд

СЕДИШТЕ : Нови Београд, Булевар Зорана Ђинђића 121

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06. 2014 године

у хиљадама динара

Група рачуна. Рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године			Износ претходне године
				Бруто	Исправка вредности	Нето	
1	2	3	4	5	6	7	8
00,05,07	Готовина и готовински еквиваленти	001		1,583,026	4,491	1,578,535	970,807
01,06	Опозиви депозити и кредити	002		5,642,540	0	5,642,540	6,427,664
02,08	Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер	003		423,299	122,011	301,288	233,182
10,11,20,21	Дати кредити и депозити	004		4,441,229	530,043	3,911,186	4,002,433
12, (osim 128), 22	Хартије од вредности	005		1,562,080	52,578	1,509,502	658,573
13,23	Удели (учешћа)	006		154,572	904	153,668	150,977
16,26	Остали пласмани	007		1,198,553	281,571	916,982	888,194
33	Нематеријална улагања	008		33,579	24,732	8,847	11,192
34,35	Основна средства и инвестиционе некретнине	009		1,587,373	241,938	1,345,435	1,337,597
36	Стална средства намењена продаји и средства пословања	010		24,368	0	24,368	24,368
37	Одложена пореска средства	011		0	0	0	0
03,09,19, 29,30,38	Остала средства	012		117,297	6,160	111,137	75,707
842	Губитак изнад износа капитала	013		0	0	0	0
	УКУПНА АКТИВА(од 001 до 013)	014		16,767,916	1,264,428	15,503,488	14,780,694

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
1	2	3	4	5	6
400,500	Трансакциони депозити	101		3,148,262	2,056,286
401,402,403,404,405,501,502,503,504,505	Остали депозити	102		6,489,310	6,846,782
406,407,408,409,506,507,508,509	Примљени кредити	103		0	0
41,51	Обавезе по основу хартија од вредности	104		0	0
42,52	Обавезе по основу камата, накнада и промене	105		1,255	2,715
od 450 do 454	Резервисања	106		44,886	37,123
456,457	Обавезе за порезе	107		2,990	3,167
434,455	Обавезе из добитка	108		24,270	26,788
46	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава	109		0	0
47	Одложене пореске обавезе	110		89,707	89,707
43(osim 434)44,48,49,53,58,59	Остале обавезе	111		257,709	158,751
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112		10,058,389	9,221,319
80 minus 128	Капитал	113		3,100,833	3,100,833
81	Резерве из добити	114		1,654,377	1,654,377
82 (osim 823)	Ревалоризационе резерве	115		542,363	540,514
823	Нереализовани губици по основу хартија од вредности	116		-13,692	-12,660
83	Добитак	117		276,312	276,312
84 (osim 842)	Губитак до нивоа капитала	118		115,094	0
	УКУПНО КАПИТАЛ (113+114+115-116+117-118)	119		5,445,099	5,559,376
	УКУПНО ПАСИВА (112+119)	120		15,503,488	14,780,695
	ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)	121		31,431,267	27,466,935
90 односно 95	Послови у име и за рачун трећих лица	122		425,717	407,337
91(osim 911 I 916), односно 96(osim 961 I 966)	Преузете будуће обавезе	123		4,352,137	3,705,943
911,916,932	Примљена јемства за обавезе	124		22,796,592	20,397,246
92 односно 97	Деривати	125		466,984	0
93(osim 932), односно 98(osim 982)	Друге ванбилансне позиције	126		3,389,837	2,956,409

У _____ Београду
 дана 24.07. 2014 године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја

Законски заступник банке

_____ М.Р. _____
 3



Попуњава банка

0 7 0 7 4 4 3 3

6 4 1 9

1 0 0 0 0 1 8 2 9

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

Попуњава Агенција за привредне регистре

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Врста
посла

НАЗИВ ЈУБМЕС банка а .д. Београд
СЕДИШТЕ : Нови Београд, Булевар Зорана Ћинђића 121

БИЛАНС УСПЕХА

У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2014 ДО 30.06.2014 ГОДИНЕ

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
70	ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА Приходи од камата	2 0 1		428,116	414,585
60	Расходи од камата	2 0 2		122,657	88,547
	Добитак по основу камата (201-202)	2 0 3		305,459	326,038
	Губитак по основу камата (202-201)	2 0 4		0	0
71	Приходи од накнада и провизија	2 0 5		78,209	53,120
61	Расходи од накнада и провизија	2 0 6		7,518	7,517
	Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	2 0 7		70,691	45,603
	Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	2 0 8		0	0
720 - 620	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	2 0 9		45	203
620 - 720	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	2 1 0		0	0
721 - 621	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	2 1 1		0	0
621 - 721	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	2 1 2		0	642
722 - 622	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	2 1 3		0	0
622 - 722	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	2 1 4		0	0
723 - 623	Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	2 1 5		0	0
623 - 723	Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	2 1 6		0	0
724 - 624	Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	2 1 7		0	0
624 - 724	Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	2 1 8		0	0
78 - 68	Neto prihodi od kursnih raznika	2 1 9		11,494	14,059
68 - 78	Neto rashodi od kursnih raznika	2 2 0		0	0
766	Приходи од дивиденди и учешћа	2 2 1		5,973	6,968
74, 76 осим 766 и 769	Остали пословни приходи	2 2 2		11,302	9,734
75 - 65	Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	2 2 3		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
65 - 75	Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	2 2 4		224,065	48,096
63	Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	2 2 5		163,955	175,653
642	Трошкови амортизације	2 2 6		20,485	22,282
64 (осим 642), 66 (осим 669)	Оперативни и остали пословни расходи	2 2 7		122,293	121,002
77	Приходи од промене вредности имовине и обавеза	2 2 8		18,712	33,050
67	Расходи од промене вредности имовине и обавеза	2 2 9		7,972	29,851
	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (203- 204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217- 218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	2 3 0		0	38,129
	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204- 203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218- 217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-	2 3 1		115,094	0
769-669	НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 3 2		0	0
669-769	НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 3 3		0	0
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА -ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	2 3 4		0	38,129
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА -ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	2 3 5		115,094	0
850	Порез на добит	2 3 6		0	0
861	Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	2 3 7		0	0
860	Губитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	2 3 8		0	0
	ДОБИТАК (234-235-236+237-238)	2 3 9		0	38,129
	ГУБИТАК (235-234+236+238-237)	2 4 0		115,094	0
	Зарада по акцији (у динарима без пара)	2 4 1			
	Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	2 4 2			
	Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	2 4 3			

у

Београду

Лице одговорно за састављање
финансијског извештајаЗаконски заступник
банкедана 24.07. 201 4 год.

[Handwritten signature]

07074433		Popunjiva banka						100001829									
Matični broj		6419						Šifra delatnosti									
		Popunjiva Agencija za privredne registre						PIB									
1 2 3		19		20		21		22		23		24		25		26	
Vrsta posla																	

Naziv: JUBMES banka a.d. Beograd

Sedište: Novi Beograd, Bulevar Zorana Đinđića 121

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01.2014. do 30.06.2014. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Akcijski kapital (rn. 800)	AOP	Ostali kapital (rn. 801)	AOP	Neplaćeni upisani kapital (rn.803)	AOP	Emisiona premija (rn. 802)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan. 01.01. prethodne godine	401	2,713,476	414	20,536	427		440	171,183
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smanje	403		416		429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prehodne godne (red.br. 1+2-3)	404	2,713,476	417	20,536	430		443	171,183
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	201,909	418		431		444	3,258
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	3,252	419		432		445	6,277
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	407	2,912,133	420	20,536	433		446	168,164
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godne (red.br. 7+8-9)	410	2,912,133	423	20,536	436		449	168,164
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 30.06. tekuće godine (red.br. 10+11-12)	413	2,912,133	426	20,536	439		452	168,164

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn. 81)	AOP	Revalorizacione rezerve (rn. 82 osim 823)	AOP	Neraspoređeni dobitak (rn. 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (rn. 812)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan. 01.01. prethodne godine_____	453	1,654,377	466	337,244	479	464,676	492	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smaljenje	455		468		481		494	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prehodne godne _____(red.br. 1+2-3)	456	1,654,377	469	337,244	482	464,676	495	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457		470	245,470	483	6,895	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	42,200	484	195,260	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine_____(red.br. 4+5-6)	459	1,654,377	472	540,514	485	276,311	498	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godne _____(red.br. 7+8-9)	462	1,654,377	475	540,514	488	276,311	501	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463		476	3,245	489	1	502	115,094
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464		477	1,396	490		503	
13	Stanje na dan 30.06. tekuće godine_____(red.br. 10+11-12)	465	1,654,377	478	542,363	491	276,312	504	115,094

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Sostvene akcije(rn. 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu Hov-a(823)		Ukupno (kol. 2+3+5+6+7+8-9-10-11)	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (rn. 820)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan. 01.01. prethodne godine_____	505		518	16,423	531	5,345,069		
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje	506		519		532			
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smanjenje	507		520		533			
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prehodne godne _____(red.br. 1+2-3)	508		521	16,423	534	5,345,069		
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509		522	6,027	535	451,505		
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	9,790	536	237,199		
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine_____(red.br. 4+5-6)	511		524	12,660	537	5,559,375		
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538	0		
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539	0		
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godne _____(red.br. 7+8-9)	514		527	12,660	540	5,559,375		
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515		528	1,032	541	-112,880		
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516		529		542	1,396		
13	Stanje na dan 30.06. tekuće godine_____(red.br. 10+11-12)	517		530	13,692	543	5,445,099		

U Beogradu
dana 24.07.2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

T. C. C. C. C.



Zakonski zastupnik banke

[Signature]

Popunjiva banka											
0 7 0 7 4 4 3 3	6 4 1 9	1 0 0 0 0 1 8 2 9									
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB									
Popunjiva Agencija za privredne registre											
[] [] []	[]	[] [] [] [] [] [] [] []									
1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26									
Vrsta posla											

Naziv: JUBMES banka a.d. Beograd
Sedište: Novi Beograd, Bulevar Zorana Đinđića 121

IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

U PERIODU OD 01.01.2014 DO 30.06.2014 .godine

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	OZNAKA ZA AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A.TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti(od 1 do 4)	301	493,576	
1.Prilivi od kamata	302	373,985	
2.Prilivi od naknada	303	109,611	
3.Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	6,662	
4.Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	305	3,318	
II.Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti(od 5 do 9)	306	416,545	
5.Odlivi po osnovu kamata	307	97,706	
6.Odlivi po osnovu naknada	308	8,810	
7.Odlivi po osnovu bruto zarada,naknada zarada i drugih ličnih rashoda	309	150,420	
8.Odlivi po osnovu poreza,doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	310	37,363	
9.Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	122,246	
III.Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja III smanjenja u plasmanima i depozitima(I minus II)	312	77,031	
IV.Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja III smanjenja u plasmanima i depozitima (II minus I)	313	0	
V.Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita (od 10 do 12)	314	227,854,277	
10.Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315	126,770,595	
11.Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	316	59,673,728	
12.Povećanje depozita od banaka i komitenata	317	41,409,954	
VI. Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 13 do 15)	318	227,326,110	
13.Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	123,777,994	
14.Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	320	60,308,923	
15.Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321	43,239,193	
VII.Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (AIII minus AIV plus AV minus AVI)	322	605,198	
VIII.Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (AIV plus AVI minus AIII minus AV)	323	0	
16.Placeni porez na dobit	324	2,916	
17.Isplacene dividende	325	2,264	
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (AVII minus AVIII minus 16 minus 17)	326	600,018	
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (AVIII minus AVII plus 16 plus 17)	327	0	
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I.Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 3)	328	0	
1.Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	329	0	

POZICIJA	OZNAKA ZA AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
2.Prilivi od prodaje (udela) učešća	330	0	
3.Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	0	
4.Prilivi od prodaje investicionih nekretnina	332	0	
5.Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333	0	
II.Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 6 do 10)	334	9,654	
6.Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	335	0	
7.Odlivi za kupovinu udela (učešća)	336	0	
8.Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	9,654	
9.Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338	0	
10.Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339	0	
III.Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I minus II)	340	0	
IV.Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II minus I)	341	9,654	
V.TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I.Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja(od 1 do 6)	342	0	
1.Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	343	0	
2.Neti prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344	0	
3.Neti prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	0	
4.Neti prilivi gotovine po osnovu hartija od vrednosti	346	0	
5.Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347	0	
6.Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348	0	
II.Odlivi gotovine i aktivnosti finansiranja(od 7 do 11)	349	0	
7.Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350	0	
8.Neti odlivi gotovine o osnovu subordiniranih obaveza	351	0	
9.Neti odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	0	
10.Neti odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353	0	
11.Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354	0	
III.Neti priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I minus II)	355	0	
IV.Neti odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II minus I)	356	0	
G.SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (AI plus AV plus BI plus VI)	357	228,347,853	
D.SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (All plus AVI plus 16 plus 17 plus BII plus VII)	358	227,757,489	
Đ.NETO POVEĆANJE GOTOVINE (G minus D)	359	590,364	
E.NETO SMANJENJE GOTOVINE (D minus G)	360	0	
Ž.GOTOVINA NA POČETKU GODINE	361	970,807	
Z.POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	19,463	
I.NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	2,099	
J.GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Đ minus E plus Ž plus Z minus I)	364	1,578,535	

U _____ Beogradu
dana 24.07. 2014 godine

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskih
izveštaja

M. P.



Zakonski zastupnik banke

[Signature]



JUBMES banka a.d. Beograd

UPRAVNI ODBOR

Broj: 5377/2014

Beograd, 29.08.2014. godine

Status: Usvojeno

Na osnovu člana 26. stav 1. tačka 16) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, Upravni odbor je na 20. sednici održanoj 29.08.2014. godine doneo sledeću

ODLUKE

1. Usvajaju se Finansijski izveštaji JUBMES banke a.d. Beograd za period 01.01.-30.06.2014. godine, Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o novčanim tokovima, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Napomene uz finansijske izveštaje Banke za period 01.01.-30.06.2014. godine.
2. Odluka stupa na snagu danom donošenja.



PREDSEDAVAJUĆI

prof. dr Aleksandar Živković, član

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVNA POLITIKA BANKE

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

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

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

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

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

Banka je osnivač Humanitarne fondacije "Za dečje srce" i društva za faktoring JUBMES faktor d.o.o. Beograd.

Banka je na dan 30. juna 2014. godine zapošljavala 137 radnika (31. decembra 2013. godine 133 zaposlenih). Sedište Banke je u ulici Bulevar Zorana Đinđića 121 u Beogradu. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001829.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

Priloženi finansijski izveštaji Banke za 2014. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), Zakonu o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005 i 91/2010) i pratećom regulativom Narodne banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona.

Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da banke vode poslovne knjige, sastavljaju i prikazuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja standarda ("IFRIC") koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije broj 401-00-380/2010-16 od 25. oktobra 2010. godine ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 77/2010 i 95/2010), utvrđen je prevod osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 1. januara 2009. godine, koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nisu zvanično prevedene od strane Ministarstva finansija Republike Srbije sve izmene i dopune postojećih standarda, revidirani standardi i nova tumačenja izdata od strane IASB-a i IFRIC-a koji su na snazi u tekućem izveštajnom periodu, odnosno koji se primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2011. Navedene izmene standarda i tumačenja, kao i izdati novi i revidirani standardi i tumačenja koji nisu na snazi u tekućem izveštajnom periodu, niti su zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srbiji obelodanjeni su u Napomeni 2.1(a) i (b).

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, koje su vrednovane po tržišnoj vrednosti.

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

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2010. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

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

(a) Izmene postojećih standarda i tumačenja koji se obavezno primenjuju za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2012.

Sledeći standardi, tumačenja standarda (IFRIC) i izmene i dopune postojećih standarda, obavezni su za primenu u izveštajnim periodima koji počinju 1. januara 2012. godine:

- Revidirani MRS 24 “Obelodanjivanje o povezanim stranama” - Pojednostavljanje zahtevanih obelodanjivanja za entitete u državnom vlasništvu i pojašnjenje definicije povezanih strana.
- Izmena MRS 32 “Finansijski instrumenti: prezentacija” - Klasifikacija prava emitovanja. Ova izmena se odnosi na ponuđena prava emitovanja u fiksnom iznosu strane valute koji je po postojećem standardu bio tretiran kao derivatna obaveza.
- Izmene MSFI 1 “Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja” - Ograničeno izuzimanje od uporednih obelodanjivanja po MSFI 7 za one koji MSFI primenjuju prvi put.
- Izmene IFRIC 14 “MRS 19 - Limiti sredstava definisanih beneficija, minimalni zahtevi za finansiranje i njihova interakcija” - Pretplata minimalnih zahteva fonda. Izmene se primenjuju u ograničenim okolnostima: kada je entitet obveznik minimalnog finansiranja fonda i kada unapred vrši plaćanje doprinosa kako bi te obaveze izvršio.
- IFRIC 19 “Ukidanje obaveza instrumentima kapitala”. Ovo tumačenje pojašnjava zahteve MSFI u slučaju kada entitet ponovo ugovara uslove finansijske obaveze sa svojim poveriocem i kada poverilac prihvata akcije entiteta ili druge instrumente kapitala, kako bi u potpunosti ili delimično bila izmirena finansijska obaveza.
- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 21, MRS 28, MRS 31, MRS 34 i IFRIC 13) koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u maju 2010. godine. Izmene navedenih standarda i tumačenja se prvenstveno odnose na otklanjanje nekonzistentnosti i promene koje su terminološke ili uređivačke prirode. Datumi stupanja na snagu variraju od standarda do standarda, ali većina izmena je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine i 1. januara 2011. godine.

Rukovodstvo Banke smatra da većina gore navedenih izmena postojećih standarda i tumačenja standarda nije relevantna za poslovanje Banke, niti ima značajan uticaj na priložene finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

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

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

Banka nije prevremeno usvojila sledeće nove i izmenjene standarde i IFRIC tumačenja koji su objavljeni od strane IASB-a i IFRIC-a, ali nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji, niti su u primeni za izveštajne periode koji počinju od 1. januara 2012. godine:

- Izmene MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja” - Ostali ukupan rezultat (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine).
- Izmene MRS 12 “Porez na dobit” - Odloženi porezi: Pokriće osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).
- Revidirani MRS 19 “Naknade zaposlenima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Revidirani MRS 27 “Pojedinačni finansijski izveštaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Revidirani MRS 28 “Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Izmene MSFI 1 “Prva primena MSFI” - Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za one koji prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine).
- Izmene MSFI 7 “Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja” - Transfer finansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine).
- MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine). Ovaj standard se odnosi na klasifikaciju i odmeravanje finansijskih sredstava.
- MSFI 10 “Konsolidovani finansijski izveštaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 11 “Zajednički aranžmani” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 12 “Obelodanjivanje interesa u ostalim entitetima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 13 “Odmeravanje fer vrednosti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

Finansijski izveštaji Banke su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 74/2008, 3/2009 i 5/2010), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine i MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine".

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2. koje su zasnovane na važećim računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Republike Srbije.

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

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2012. godinu, ili prvo polugode 2012. godine, sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije koje regulišu finansijsko izveštavanje banaka, koji su bili predmet revizije.

2.3. Prihodi i rashodi od kamata

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

Za sve finansijske instrumente merene po amortizovanoj ceni i kamatonosne finansijske instrumente klasifikovane kao raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su po ugovorenoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Obračunata kamata, na kredite i plasmane koji su utuženi, kao i na kredite i plasmane za koje je odlukom nadležnog organa Banke utvrđeno da su u potpunosti nenaplativi, se suspenduje i prenosi u vanbilansnu evidenciju gde se nastavlja obračun i evidentiranje suspendovane kamate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.4. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

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

Naknada za odobravanje kredita, koje su uključene u prihode od kamata, obračunavaju i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi na period korišćenja kredita (Napomena 5). Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

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

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

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja (Napomena 41a). Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

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

Pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 9).

Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza (Napomena 16).

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti

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

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

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

Dobici na prvi dan

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Klasifikacija finansijskih instrumenata

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

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

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

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

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

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

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

2.6.2. *Kredit i potraživanja*

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

Efekti neprimenjivanja efektivne kamatne stope u skladu sa MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje", po kome se krediti vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, po proceni rukovodstva Banke nisu materijalno značajni na iskazane plasmane komitentima i finansijske izveštaje posmatrane u celini, zato što Banka naknadu koja predstavlja sastavni deo efektivne kamatne stope naplaćuje jednokratno unapred i razgraničava tokom perioda trajanja kredita.

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

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

Gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava, evidentirani su u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 12).

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

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

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu. Krediti u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit.

Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospeo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. Banka i dalje vrši individualnu ili grupnu procenu obezvređenja, primenom prvobitne efektivne kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.3. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća**

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Banka ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća sastoje se od eskontovanih menica preduzeća i obveznica Trezora Republike Srbije.

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

Banka vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća. Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana (Napomena 12).

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

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

2.6.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodate usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursevima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrednosti sastoje se od instrumenata kapitala banaka i drugih pravnih lica i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije trajno obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Nastavak)**

Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

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

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

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

2.6.5. Depoziti banaka i komitenata

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

2.6.6. Obaveze iz poslovanja

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

2.7. Prebijanje finansijskih instrumenta

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

2.8. Derivati

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

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

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

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

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

Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa gore navedenom odlukom i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika, koja su u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 2.6.3. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 12).

Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala Banke za svrhe utvrđivanja pokazatelja adekvatnosti kapitala u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011, 6/2013 i 51/2014).

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

Banka je procenjeni iznos potrebne rezerve na dan 30. juna 2014. godine obelodanila kao odbitnu stavku od kapitala (Napomena 44a).

2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Banke i računima blagajne (dinarske i devizne), čekovi i devizna sredstva na računima kod Narodne banke Srbije, domaćih i stranih banaka.

2.11. Repo poslovi

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru, kojima je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti, su priznate u bilansu stanja.

Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

Hartije od vrednosti koje je Banka stekla kupovinom od Narodne banke Srbije, uz ugovorenu obavezu ponovne prodaje, po osnovu Okvirnog ugovora o prodaji hartija od vrednosti sa obavezom kupovine tih hartija, na dan bilansa stanja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti.

2.12. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Građevinski objekti iskazani su po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 30. juna 2014. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Pozitivan efekat procene vrednosti građevinskih objekata iskazan je u okviru revalorizacionih rezervi Banke.

Oprema, investicije u toku i nematerijalna ulaganja na dan 30. juna 2014. godine su iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Nematerijalna ulaganja obuhvataju računovodstvene softvere i licencu.

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

Građevinski objekti	1,3-10,0%
Kompjuterska oprema	25,0%
Nameštaj	10,0 - 15%
Motorna vozila	14,3-15,5%
Nematerijalna ulaganja	20,0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

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

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

2.13. Obezvredenje nefinansijske imovine

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

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

2.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.15. Naknade zaposlenima***a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

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

b) Obaveze po osnovu otpremnina

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

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

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

c) Kratkoročna, plaćena odsustva

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

Banka nema sopstvene penzione fondove, niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 30. juna 2014. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.15. Naknade zaposlenima (Nastavak)

d) Učešće u dobiti

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

2.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

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

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

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

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

2.17. Kapital

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

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

Dobici i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju takođe se evidentiraju u okviru revalorizacionih rezervi (Napomena 2.6.4.).

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.18. Finansijske garancije

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

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

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

2.19. Porez na dobitak

a) *Tekući porez na dobitak*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004 i 18/2010) i podzakonskim aktima.. Banka tokom godine porez na dobitak plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit od 10% utvrđuje se poreskim bilansom Banke. Poreska osnovica obuhvata dobitak iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, saglasno poreskim propisima i umanjenu za ulaganja u osnovna sredstva i izvršene isplate bruto zarada, odnosno plata novozaposlenim radnicima.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

U svakoj od godina perioda prvo se primenjuje poreski kredit po osnovu ulaganja iz te godine, a zatim se, do limita od 50% obračunatog poreza u tom poreskom periodu, primenjuju preneti poreski krediti po redosledu ulaganja.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.19. Porez na dobitak (Nastavak)***b) Odloženi porezi*

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

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

c) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

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

2.20. Zarada po akciji

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

2.21. Poslovi u ime i za račun trećih lica i vanposlovna sredstva

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja sa naknadom, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke (Napomena 36). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik. Vanposlovna sredstva koja se sastoje od potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih kredita za stambenu izgradnju, iskazana su u okviru plasmani komitentima, a izvori ovih sredstava u okviru ostalog kapitala.

2.22. Informacije po segmentima

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

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

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

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

(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena (videti Napomenu 2.6.2.).

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

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

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

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

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

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

(c) Obezvredenje učešća u kapitalu

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

(d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

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

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

Uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja.

(e) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

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

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

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

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

(g) Odložena poreska sredstva

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

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

(h) Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

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

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

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

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

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

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

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

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

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

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

Kreditna politika

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

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Preuzete obaveze kreditiranja

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

Sredstva obezbeđenja

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

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

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

Procena nadoknadivosti odnosno obezvređenja vrši se u Odeljenju upravljanja rizicima. Procena obezvređenja vršena je u 2012. godini na pojedinačnoj i kolektivnoj osnovi.

Procena obezvređenja na pojedinačnom nivou vrši se u slučaju:

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

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

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Procena obezvređenja (Nastavak)

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

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

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

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

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

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

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

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

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

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

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Izloženost Banke riziku likvidnosti prikazana je u Napomeni 40.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici

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

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

a) Devizni rizik

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

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

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

U upravljanju deviznim rizikom Banka teži:

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

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

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

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

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

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

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

Izloženost Banke riziku od promena kurseva stranih valuta prikazana je u Napomeni 42.

b) Cenovni rizik

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

Banka cenovnim rizikom upravlja na nivou pojedinačnih transakcija i portfolija.

Banka je izložena cenovnom riziku kroz promene u cenama hartija od vrednosti u koje je plasirala sredstva radi ostvarivanja dobiti iz razlike u cenama.

Politika Banke je da ograniči maksimalni očekivani gubitak u kratkim vremenskim periodima posmatranja, a radi maksimizacije prinosa na plasmane izložene cenovnom riziku.

Banka vodi politiku upravljanja cenovnim rizikom na način koji treba da obezbedi da se formira kontrolisani nivo izloženosti riziku promene cena plasmana Banke koji su namenjene za trgovanje, a radi ostvarivanja dobiti iz očekivane promene cena hartija od vrednosti i radi predupređivanja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nepovoljnog kretanja na tržištu.

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

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

Ispitivanje stresnih udara podrazumeva dve grupe testova:

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

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

Izloženost Banke cenovnom riziku prikazana je u Napomeni 43.

4.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi

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

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

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

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

Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalno značajan. Sredstva i obaveze u Napomeni 42a su prikazane u knjigovodstvenim iznosima i razvrstane na osnovu dospeća plasmana i obaveza, odnosno na bazi preostalog dospeća do roka ugovorene promene kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi (Nastavak)

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

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

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

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

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

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

	<u>U dinarima</u>	<u>U stranoj valuti</u>
Aktiva		
Obavezna rezerva kod Centralne Banke	2.50%	-
Oročeni depoziti kod inostranih banaka (EUR)	-	0.02%-0.35%
Oročeni depoziti kod inostranih banaka (USD)	-	0.08%-0.15%
Deponovani višak likvidnih sredstava	6.0%-7.0%	-
Kredit plasirani komitentima do jedne godine	10.83%-29.84%pa	11.35%pa
Kredit plasirani komitentima preko jedne godine	11.00%-16.50%pa	-
Faktoring	8.73%-23.87%pa	8.73%-14.03%pa
Eskont menica	23.87%-29.84%pa	
Pasiva		
Transakcioni depoziti stanovništva	2,50% pa	0.10%-1.00% pa
Transakcioni depoziti preduzeća	1.50%-2.00% pa	-
Oročeni depoziti banaka do jedne godine	9.75%-10.75%pa	-
Oročeni depoziti stanovništva do jedne godine	7.00%-10.75% pa	0.80%-4.80% pa
Oročeni depoziti stanovništva preko jedne godine	-	5,10%-5,50% pa
Oročeni depoziti pravnih lica do jedne godine	7.00%-11.75% pa	0.75%-4.10% pa

Izloženost Banke riziku od promena kamatnih stopa prikazana je u Napomeni 41.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

U 2013. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenih relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita i ulaganjima u finansijsku i nefinansijsku imovinu, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije.

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

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

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

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

4.6. Rizici ulaganja banke

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

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

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

Izloženost Banke riziku zemlje prikazana je u Napomeni 44.

4.8. Operativni rizik

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom

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

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

Strateški ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom su:

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

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

Banka kontinuirano upravlja kapitalom kako bi ostvarila sledeće:

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2013, 6/2013 i 51/2014), utvrđena je politika izračunavanja pokazatelja adekvatnosti kapitala. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke jednak je odnosu kapitala i rizične aktive Banke.

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

Rizična aktiva predstavlja zbir ukupne aktive ponderisane kreditnim rizikom i kapitalnih zahteva za tržišne rizike i kapitalnog zahteva za operativni rizik utvrđenih na način propisan navedenom odlukom, pomnoženih recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Banka za izračunavanje aktive ponderisane kreditnim rizikom koristi standardizovani pristup. Aktiva Banke ponderisana kreditnim rizikom predstavlja zbir vrednosti pozicija bilansne aktive i vanbilansnih stavki pomnoženih odgovarajućim ponderima kreditnog rizika.

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

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

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

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

- do 31. decembra 2011. godine - 100% tog iznosa;
- do 31. decembra 2012. godine - 75% tog iznosa; i
- do 31. decembra 2013. godine - 50% tog iznosa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

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

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

Odbitne stavke od osnovnog kapitala su:

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

Odbitne stavke od dopunskog kapitala Banke su:

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

Odbitne stavke od kapitala Banke su:

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

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

Struktura ukupnog regulatornog kapitala Banke na dan 30. juna 2014. i 31. decembra 2013. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala prikazani su u Napomeni 45.

4.10. Pravična (fer) vrednost

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.11. Poreski rizici

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	U hiljadama dinara	
	za period od 1. januara do 2014.	za period od 30. juna 2013.
Prihodi od kamata		
<i>Kredit i depoziti</i>		
Preduzeća	189,961	166,035
Stanovništvo	12,072	13,585
Narodna banka Srbije	37,279	39,471
Strane banke	1,000	192
Domaće banke i druge finansijske organizacije	10,818	15,298
Javni sektor	-	14
Ostalo	9,098	934
<i>Kamata na hartije od vrednosti i ostale plasmane</i>		
Repo poslovi i blagajnički zapisi	85,963	8,830
Državni zapisi RS	6,524	1,660
Eskont menica	14,977	80,288
Obveznice	21,277	15,223
Factoring	39,148	73,055
Ukupno	428,116	414,585
Rashodi od kamata		
Banke i druge finansijske organizacije	6,981	7,854
Privredna društva	30,085	11,553
Javna preduzeća	25,413	26,615
Stanovništvo	25,237	31,208
Javni sektor	369	-
Strana lica	-	842
Banke u stečaju	33,132	4,094
Strane banke	-	6,382
Ukupno	122,657	88,547
Dobitak po osnovu kamata	305,459	326,038

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	U hiljadama dinara	
	za period od 1. januara do 2014.	za period od 30. juna 2013.
Prihodi od naknada i provizija		
- naknade za usluge platnog prometa (osim stanovništva)	34,106	12,571
- naknade po osnovu faktoringa	17,465	10,960
- naknade za izdate garancije i ostala jemstva	1,677	20,846
- naknade po poslovima sa stanovništvom	17,644	5,264
- ostale naknade za bankarske usluge	6,166	3,479
Ukupno	78,209	53,120

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Rashodi naknada i provizija		
Naknade za usluge platnog prometa:		
- u zemlji	1,422	1,193
- u inostranstvu	2,553	2,356
Ostale naknade i provizije	3,544	3,968
Ukupno	7,518	7,517
Dobitak po osnovu naknada i provizija	70,691	45,603

7. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU PRODAJA HARTIJA OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Dobici od prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	45	203
Gubici od prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha		-
Ukupno	45	203

8. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU PRODAJA HARTIJA OD VREDNOSTI KOJE SU RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Dobici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	-
Gubici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	642
Ukupno	-	642

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

9. NETO PRIHODI / (RASHODI) OD KURSNIH RAZLIKA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Pozitivne kursne razlike	438,247	1,409,252
Negativne kursne razlike	(426,753)	(1,395,193)
Neto (rashodi) / prihodi od kursnih razlika	11,494	14,059

10. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Prihodi od dividendi	5,973	6,968
Ukupno	5,973	6,968

11. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Prihodi od zakupnina	6,599	8,163
Ostali prihodi	4,703	1,571
Ukupno	11,302	9,734

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

12. NETO PRIHODI /(RASHODI) PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (Nastavak)

a) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rizične vanbilansne aktive u periodu od 1. januara do 30. juna 2014. godine

	Gotovina i gotov. ekviv. (Napomena 18)	Kamate i naknade (Nap. 20)	Dati krediti i depoziti (Nap. 21)	Hartije od vrednosti (Nap. 22)	Učešća u kapitalu (Nap. 23)	Ostali plasmani (Nap. 24)	Ostala aktiva (Nap. 27)	U hiljadama dinara	
								Vanbilansna aktiva (Nap. 36)	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2014. Godine	3,149	106,571	450,736	57,367	963	190,660	6	22,296	831,748
Nove ispravke u toku godine	2,777	70,002	319,136	23,877	114	124,141	1,308	25,376	566,731
Kursne razlike	52	(998)	735	15	-	952	-	30	786
Ostala povećanja/smanjenja		(22,714)							(22,714)
Ukidanje inidrektnih otpisa plasmana	(1,487)	(30,850)	(240,564)	(28,681)	(173)	(34,182)	(5)	(17,643)	(353,585)
Stanje na dan 30.06.2014.	4,491	122,011	530,043	52,578	904	281,571	1,309	30,059	1,022,966

	Gotovina i gotov. ekviv. (Nap. 18)	Kamate i naknade (Nap. 20)	Dati krediti i depoziti (Nap. 21)	Hartije od vrednosti (Nap. 22)	Učešća u kapitalu (Nap. 23)	Ostali plasmani (Nap. 24)	Ostala aktiva (Nap. 27)	U hiljadama dinara	
								Vanbilansna aktiva (Nap. 36)	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2013. Godine	2,930	8,505	161,148	10,605	672	77,344	4	35,022	296,230
Nove ispravke u toku godine	4,256	111,031	535,716	119,442	585	264,211	19	38,902	1,074,162
Kursne razlike	(38)	187	327	1		539		75	1,091
Ostala povećanja/smanjenja	-	-	-	-	-	166,251	-	-	166,251
Ukidanje inidrektnih otpisa plasmana	(3,999)	(13,152)	(246,455)	(72,681)	(294)	(317,685)	(17)	(51,703)	(705,986)
Stanje na dan 31. decembar 2013. Godine	3,149	106,571	450,736	57,367	963	190,660	6	22,296	831,748

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

12. NETO PRIHODI /(RASHODI) PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (Nastavak)

b) Rezerva za procenjene gubitke

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno propisima Narodne banke Srbije ("NBS") na dan 30. juna 2014. godine utvrđena je rezerva za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku.

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

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Obračunata rezerva za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom NBS po osnovu:		
- bilansnih plasmana	3,318,246	2,698,619
- vanbilansnih stavki	<u>263,750</u>	<u>259,729</u>
	<u>3,581,996</u>	<u>2,958,348</u>
Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MRS 39):		
- ispravka vrednosti bilansne aktive	992,907	809,452
- rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	<u>30,059</u>	<u>22,296</u>
	<u>1,022,966</u>	<u>831,748</u>
Potrebna rezerva za procenjene gubitke	<u><u>2,578,617</u></u>	<u><u>2,159,672</u></u>

Na dan 30. juna 2014. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom NBS (Napomena 2.9.), iznosi 2,578,617 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 2,159,672 hiljade dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Troškovi neto zarada i naknada	113,439	116,477
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	42,580	42,416
Ostali lični troškovi	7,936	16,760
Ukupno	163,955	175,653

14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 25)	18,140	20,152
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 25)	2,345	2,130
Ukupno	20,485	22,282

15. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2014.	2013.
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	32,672	40,185
Usluge	8,155	27,044
Ostali nematerijalni troškovi	9,334	10,580
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	12,308	6,480
Materijal i energija	9,384	9,217
Troškovi reprezentacije	1,193	3,115
Premije osiguranja	9,856	5,935
Rashodi otpisa nenaplativih potraživanja	16	27
Ostali rashodi	16,623	18,419
Ukupno	122,293	121,002

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

16. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	U hiljadama dinara	
	za period od 1. januara do 30. juna 2014.	2013.
Prihodi od promene vrednosti plasmana		
Dobici po osnovu primene valutne klauzule na kredite i plasmane	15,995	32,296
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	1,233	390
Prihodi od promene vrednosti swop ugovora	1,484	364
Ukupno	18,712	33,050

17. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	U hiljadama dinara	
	za period od 1. januara do 30. juna 2014.	2013.
Rashodi od promene vrednosti plasmana		
Gubici po osnovu primene valutne klauzule na kredite i plasmane	6,860	29,096
Rashodi od promene vrednosti hov-a	957	29
Rashodi od promene vrednosti swop ugovora	155	726
Ukupno	7,972	29,851
Neto prihodi /(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza	10,740	3,199

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

18. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		
Tekući račun	673,468	566,622
Blagajna:		
- u dinarima	38,987	24,842
- u stranoj valuti	68,025	156,811
Devizni računi:		
- kod domaćih banaka	98,353	11,685
- kod stranih banaka	704,192	213,996
Stanje na dan 31. decembra	1,583,026	973,956
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12a)</i>	<i>(4,491)</i>	<i>(3,149)</i>
Stanje na dan	1,578,535	970,807

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

Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu dinarsku rezervu po propisanim stopama na dinarsku osnovicu koju čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza (osim obaveza indeksiranih valutnom klauzulom) u prethodnom kalendarskom mesecu na svoj žiro račun.

Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 5% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana; i
- po stopi od 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana.

Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava na obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i na druge dinarske obaveze, osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica a koji ne prelaze iznose plasmana koje je Banka dala iz tih depozita.

Izuzetno od ovoga, Banka obaveznu rezervu ne obračunava na: iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije; obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije; dinarske obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno; obaveze u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine; sredstva oročene dinarske štednje prikupljena u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

18. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI (Nastavak)

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir:

- obračunate obavezne rezerve u dinarima;
- 32% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana); i
- 24% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana.

Dinarska protivvrednost obračunate obavezne rezerve u evrima utvrđuje se primenom zvaničnog srednjeg kursa RSD koji važi na dan obračuna obavezne rezerve, tj. 17-tog u mesecu.

Obaveznu rezervu Banka obračunava 17-tog u mesecu, i tako obračunata obavezna rezerva važi za obračunski period od 18-tog u mesecu do 17-tog u narednom mesecu. Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve.

Na dan 30. juna 2014. godine obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 773,396 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 535,634 hiljada) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

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

19. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Opozivi depoziti i krediti		
Obavezna rezerva u stranoj valuti	3,262,540	2,848,364
Depozitni viškovi likvidnih sredstava kod NBS	480,000	1,926,000
Potraživanja u dinarima od Narodne banke Srbije po repo transakcijama	<u>1,900,000</u>	<u>1,653,300</u>
Stanje na dan	<u>5,642,540</u>	<u>6,427,664</u>

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

19. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (Nastavak)

Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 29% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, a, izuzetno, po stopi od 50% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana; i
- po stopi od 22% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana a, izuzetno, po stopi od 50% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana.

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

Izuzetno od ovoga, Banka obaveznu rezervu ne obračunava na: iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije; obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije; subordinirane obaveze za koje je Narodna banka Srbije utvrdila da su ispunjeni uslovi za njihovo uključivanje u dopunski kapital Banke; devizne obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države, i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno; devizna sredstva koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke; obaveze u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine; sredstva oročene dinarske štednje prikupljena u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom.

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu čini zbir:

- 73% obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana); i
- 81% obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana).

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu Banka izdvaja u evrima na devizne račune Narodne banke Srbije.

Izuzetno od ovoga, banke kod kojih bi, zbog izdvajanja devizne obavezne rezerve u evrima, pokazatelj deviznog rizika odstupao od onog koji je propisan Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje upravljanje rizicima, mogu deviznu obaveznu rezervu izdvajati i u SAD dolarima.

Obaveznu rezervu Banka obračunava 17-tog u mesecu, i tako obračunata obavezna rezerva važi za obračunski period od 18-tog u mesecu do 17-tog u narednom mesecu.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

19. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (Nastavak)

Prosečno dnevno stanje devizne obavezne rezerve izdvojene u SAD dolarima preračunava se u evre primenom zvaničnog srednjeg kursa RSD koji važi na dan obračuna obavezne rezerve, odnosno 17-tog u mesecu.

Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve, Narodna banka Srbije ne plaća kamatu.

Na dan 30. juna 2014. godine devizna obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Kamatna stopa na viškove likvidnih sredstava plasiranih kod Narodne banke Srbije se u toku 2014. godine kretala u rasponu od 6,00% do 7,00% na godišnjem nivou.

20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER VREDNOSTI DERIVATA

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013
U dinarima:		
Banke	18,108	14,174
Preduzeća	398,587	315,147
Stanovništvo	1,988	1,880
Ostali komitenti	441	591
	<u>419,124</u>	<u>331,792</u>
U stranoj valuti:		
Preduzeća	3,232	7,091
Javni sektor	164	-
Ostali komitenti	779	870
	<u>4,175</u>	<u>7,961</u>
Potraživanja po osnovu kamate i naknade, bruto	<u>423,299</u>	<u>339,753</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12a)</i>	<u>(122,011)</u>	<u>(106,571)</u>
Stanje na dan	<u><u>301,288</u></u>	<u><u>233,182</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

21. DATI KREDITI I DEPOZITI

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
U dinarima		
Domaće banke	901,451	1,076,248
Preduzeća	3,054,109	2,910,202
Stanovništvo	328,718	299,222
Ostalo	59,730	156,056
Ukupno	4,344,008	4,441,728
U stranoj valuti		
Preduzeća	4,077	3,420
Depozit kod Crhov-a	4,631	4,586
Strana lica	84,849	-
Ostalo	3,662	3,435
Ukupno	97,220	11,441
Dati krediti i depoziti bruto	4,441,229	4,453,169
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12a)	(530,043)	(450,736)
Stanje na dan	3,911,186	4,002,433

	30.06.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
U dinarima						
Kreditni:						
- preduzećima	1,369,911	274,274	1,644,186	1,309,651	342,659	1,652,310
- drugim komitentima	18,206	42,733	60,939	136,347	8,842	145,189
- stanovništvu	10,002	312,809	322,811	9,967	285,229	295,197
- domaćim bankama	900,000	-	900,000	1,075,000	-	1,075,000
Dospela potraživanja	1,416,073	-	1,416,073	1,274,033	-	1,274,032
Ukupno	3,714,192	629,816	4,344,008	3,804,998	636,730	4,441,728
U stranoj valuti						
Strane banke	84,849	-	84,849	-	-	-
Kreditni preduzećima	2,386	-	2,386	2,866	-	2,866
Stanovništvo	26	3,496	3,522	-	3,117	3,117
Dospela potraživanja	1,832	-	1,832	872	-	872
Ostali plasmani	4,631	-	4,631	4,586	-	4,586
Ukupno	93,725	3,496	97,221	8,324	3,117	11,441
Plasmani klijentima, bruto	3,807,917	633,312	4,441,229	3,813,322	639,847	4,453,169
<i>Minus:</i>						
Ispravka vrednosti	(503,853)	(26,190)	(530,043)	(430,735)	(20,001)	(450,736)
Stanje na dan	3,304,064	607,122	3,911,186	3,382,587	619,846	4,002,433

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

21. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti građevinarstva i prerađivačke industrije, kao i za ostale namene, uz fiksnu kamatnu stopu koja se kretala u rasponu od 12.00% do 26.80% na godišnjem nivou na dinarske kredite, odnosno 12.68% na kredite u stranoj valuti i kredite indeksirane valutnom klauzulom. Kratkoročni krediti nisu odobravani sa promenljivom kamatnom stopom.

Dugoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje investicionih projekata, nabavku osnovnih sredstava i trajnih obrtnih sredstava uz fiksnu kamatnu stopu od 5,45%-14.03% na godišnjem nivou na dinarske kredite.

a. Ročnost dospeća plasmana komitentima

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 30. juna 2014. godine i 31. decembra 2013. godine, je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Dospela potraživanja	1,417,905	1,274,906
Do 30 dana	1,235,006	1,237,319
Od 1 do 3 meseca	149,306	698,353
Od 3 do 12 meseci	1,026,625	736,397
Preko 1 godine	612,386	506,194
Stanje na dan	<u>4,441,229</u>	<u>4,453,169</u>

b. Ročnost dospelih potraživanja od komitentima

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Dospela potraživanja		
Do 3 meseca	251,870	522,699
Od 3 do 6 meseci	102,711	369,192
Od 6 do 12 meseci	738,130	220,642
Preko 1 godine	325,194	162,373
Stanje na dan	<u>1,417,905</u>	<u>1,274,906</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

21. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)

c. Koncentracija plasmana komitentima

Koncentracija kredita plasiranih komitentima Banke, prikazanih u bruto iznosu na dan 30. juna 2014. godine i 31. decembra 2013. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Građevinarstvo	375,465	274,407
Prerađivačka industrija	1,452,494	992,826
Strane banke	84,849	-
Stanovništvo	332,380	304,454
Trgovina	847,046	1,373,776
Domaće banke	901,451	1,076,247
Ostali	447,544	431,459
Stanje na dan	<u>4,441,229</u>	<u>4,453,169</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

22. HARTIJE OD VREDNOSTI (bez sopstvenih akcija)

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Hartije od vrednosti		
U stranoj valuti		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	11,930	22,915
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	(559)	(1,083)
Obveznice Republike Irak	27,911	27,344
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(2,931)	(4,170)
Državni zapisi RS	284,137	281,332
Odstupanje od nominalne vrednosti državnih zapisa RS	638	(148)
Stanje na dan 31. decembra	321,126	326,190
U dinarima		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	6,233	6,727
Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha	19,165	61
Korporativne obveznice	18,445	18,263
Hov koje se drže do dospeća-obveznice trezora RS	736,890	220,725
Eskontovane menice u dinarima	460,221	143,974
	1,240,954	389,750
Hartije od vrednosti bruto	1,562,080	715,940
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12a)	(52,578)	(57,367)
Stanje na dan	1,509,502	658,573

Hartije od vrednosti na dan 30. juna 2014. godine čine:

- hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha - akcije privrednih društava i banaka, kao i obveznice RS po osnovu stare devizne štednje.
- hartije od vrednosti raspoložive za prodaju koje čine akcije banaka i privrednih društava i obveznice Republike Irak.
- hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (korporativne obveznice, obveznice trezora RS, državni zapisi RS, i menice primljene u eskont). Kamatna stopa na potraživanja po osnovu menica privrednih društava primljenih u eskont koje dospevaju u roku do 12 meseci, iznosi od 12.00% do 23.87% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

23. UDELI (UČEŠĆA)

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Učešća u kapitalu		
-u dinarima		
-Jubmes faktor d.o.o. Beograd	85,837	83,206
-Energoprojekt garant A.D., Beograd	49,199	49,199
-druga pravna lica	19,247	19,248
-u stranoj valuti (S.W.I.F.T.)	175	173
<i>Učešća u kapitalu zavisnih lica</i>		
- Fondacija Dečje srce, Beograd	114	114
	<u>154,572</u>	<u>151,940</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12a)</i>	<u>(904)</u>	<u>(963)</u>
Stanje na dan	<u>153,668</u>	<u>150,977</u>

Banke je učestvovala u osnivanju društva za faktoring JUBMES faktor DOO, Beograd koje je osnovano 2. jula 2012. godine i u kome ima 39.35% vlasništva.

24. OSTALI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Ostali plasmani		
Otkup deviznih faktura	293,280	195,072
Otkup dinarskih faktura	563,808	557,341
Dospeli plasmani po aktiviranim avalima	337,068	322,133
Ostali plasmani	4,397	4,308
Ostali plasmani bruto	<u>1,198,553</u>	<u>1,078,854</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12a)</i>	<u>(281,571)</u>	<u>(190,660)</u>
Stanje na dan	<u>916,982</u>	<u>888,194</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

25. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Građevin- ski objekti	Oprema	Zemljište	Ukupno	Nemate- rijalna ulaganja
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 1. januara 2013.	953,387	249,983	-	1,203,370	33,174
Povećanja	-	24,732	409,591	434,323	2,750
Otuđivanje i rashodovanje	(37,929)	(20,229)	-	(58,158)	-
Stanje 31. decembra 2013.	915,458	254,486	409,591	1,579,535	35,924
Povećanja	18,166	7,812	-	25,978	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-	-
Stanje 30. jun 2014.	933,624	262,298	409,591	1,195,922	35,924
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI					
Stanje 1. januara 2013.	60,186	164,989	-	225,175	20,486
Amortizacija (Napomena 14)	12,126	24,985	-	37,111	4,246
Otuđivanje i rashodovanje	(123)	(20,225)	-	(20,348)	-
Stanje 31. decembra 2013.	72,189	169,749	-	241,938	24,732
Stanje 1. januara 2014.	72,189	169,749	-	241,938	24,732
Amortizacija (Napomena 14)	6,319	11,821	-	18,140	2,345
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-	-
Stanje 30. jun 2014.	78,508	181,570	-	260,078	27,077
Neotpisana vrednost na dan:					
- 30. jun 2014. godine	855,116	80,728	409,591	1,345,435	8,847
- 31. decembra 2013. godine	843,269	84,737	409,591	1,337,597	11,192

Na dan 30. juna 2014. godine, Banka nema građevinske objekte pod hipotekom uknjižene radi obezbeđenja otplate kredita ili izmirenja drugih finansijskih obaveza.

Koristeći eksterne i interne izvore informacija u skladu sa MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine" u cilju analize da li postoje indikacije da je neko sredstvo obezvređeno, rukovodstvo Banke smatra da na dan 30. juna 2014. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

25. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (Nastavak)

Banka je u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama procenila građevinski objekat u kome obavlja delatnost. U knjigama je građevinski objekat iskazan po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Ukupan pozitivan efekat procene vrednosti zemljišta i građevinskih objekata u iznosu od 240,278 hiljada dinara iskazan je u okviru revalorizacionih rezervi Banke, umanjenoj za efekat odloženih poreza u iznosu od 36,495 hiljada dinara (Napomena 35).

Banka je na osnovu člana 101. Zakona o planiranju i izgradnji („Službeni glasnik Republike Srbije“ br.72/2009, 81/2009-ispr. i 64/2010) 26. avgusta 2010. godine podnela Zahtev za konverziju prava korišćenja u pravo svojine na građevinskom zemljištu (parceli br.6781, KO Novi Beograd, površine 81 a 48m²). Takođe Banka je 13. oktobra 2010. godine dobila Rešenje o pravu konverzije br. 952-02-5860/2010. Banka se upisala u zemljišne knjige kao vlasnik navedenog zemljišta 19. oktobra 2012. godine, ali je nastavila da plaća naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta u skladu sa Zakonom o planiranju i izgradnji („Službeni glasnik RS“, br. 47/03 i 34/06) do 31. decembra 2013. godine.

26. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Stalna sredstva namenjena prodaji na dan 31. decembra 2013. godine iznose 24,368 hiljada dinara i odnose se na poslovni prostor stečen naplatom potraživanja. Banka je navedeni prostor uknjižila na svoje ime i dana 22. decembra 2010. godine donela Odluku 4829/2010 o prodaji navedenih sredstava. Zbog poremećaja na tržištu nekretnina Banka nije realizovala prodaju do 31. decembra 2013. godine, ali se očekuje da će se prodaja realizovati tokom naredne godine. Koristeći eksterne i interne izvore informacija u skladu sa MRS 36 “Umanjenje vrednosti imovine“ u cilju analize da li postoje indikacije da je neko sredstvo obezvređeno, rukovodstvo Banke smatra da na dan 31. decembra 2013. godine ne postoje indikacije da je vrednost obezvređena. Banka je navedena sredstva klasifikovala u D kategoriju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

27. OSTALA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
<i>Ostala sredstva</i>		
U dinarima:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	586	209
Dati avansi u dinarima	194	16,710
Potraživanja za unapred plaćene poreze	11,013	8,120
Zalihe	5,563	5,276
Sredstva stečena naplatom potraživanja	35,438	35,270
Ostala potraživanja u dinarima	50,152	3,186
Ukupno	<u>102,946</u>	<u>68,771</u>
U stranoj valuti:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	50	5
Ostala potraživanja u stranoj valuti	88	-
Ukupno	<u>138</u>	<u>5</u>
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u dinarima	7,303	-
Razgraničena potraživanja za obračunatu naknadu u stranoj valuti (napomena 6)	-	-
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	6,910	11,613
Ukupno	<u>14,213</u>	<u>11,613</u>
Ostala sredstva bruto	<u>117,297</u>	<u>80,389</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti zaliha</i>	(4,851)	(4,676)
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12a)</i>	(1,309)	(6)
Ukupno	<u>(6,160)</u>	<u>(4,682)</u>
Stanje na dan	<u>111,137</u>	<u>75,707</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

28. TRANSAKCIONI DEPOZITI

Struktura transakcionih depozita data je u sledećoj tabeli:

	30.06.2014.			31.12.2013.		
	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno
Sektor finansija i osiguranja	9,277	-	9,277	23,934	-	23,934
Preduzeća	488,208	675,360	1,163,568	402,763	182,829	585,592
Stanovništvo	40,404	224,486	264,890	33,631	216,983	250,614
Javna preduzeća	-	13,465	13,465	2	16,991	16,993
Sektor strana lica	1,158	484,062	485,220	1,162	20,573	21,735
Drugi komitenti	1,171,508	40,334	1,211,842	1,112,760	44,658	1,157,418
Stanje na dan	1,710,555	1,437,707	3,148,262	1,574,252	482,034	2,056,286

Na transakcione depozite u dinarima pravnih lica Banka plaća kamatu u rasponu od 0.5% do 0.7% na godišnjem nivou u zavisnosti od visine prosečnog stanja na računu. Na transakcione depozite pravnih lica u stranoj valuti Banka ne plaća kamatu. Na transakcione depozite stanovništva u dinarima Banka plaća kamatu po stopi od 0.5% do 2.5% godišnje, odnosno od 0.1% do 1.0% godišnje za depozite u stranoj valuti.

29. OSTALI DEPOZITI

Struktura ostalih depozita data je u narednom pregledu:

	30.06.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Štedni depoziti stanovništva	12,677	-	12,677	7,905	-	7,905
Namenski depoziti	324,544	-	324,544	6,484	-	6,484
Ostali depoziti	2,252,404	19,481	2,271,885	2,960,773	19,002	2,979,775
Ukupno	2,589,625	19,481	2,609,106	2,975,162	19,002	2,994,164
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	1,160,298	259,419	1,419,717	1,096,213	279,931	1,376,144
- Strana lica	20,039	6,496	26,535	19,416	6,101	25,517
Namenski depoziti	116,252	-	116,252	226	-	226
Depoziti po osnovu datih kredita	1,143	146,479	147,622	3,424	142,776	146,200
Ostali depoziti	647,310	1,522,768	2,170,078	897,672	1,406,859	2,304,531
Ukupno	1,945,042	1,935,162	3,880,204	2,016,951	1,835,667	3,852,618
Stanje na dan	4,534,667	1,954,643	6,489,310	4,992,113	1,854,669	6,846,782

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

29. OSTALI DEPOZITI (Nastavak)

Kamatna stopa na kratkoročne depozite u dinarima banaka kretala se u rasponu od 5.6%-7.15% na godišnjem nivou.

Na oročene depozite pravnih lica u dinarima Banka plaća kamatu u rasponu od 5.0% do 9.5% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Na depozite kratkoročno oročene u stranoj valuti Banka plaća kamatu od 0.75% do 4.1%.

Kamatna stopa na kratkoročne oročene depozite stanovništva u dinarima iznosila je od 9.75% do 10.75% godišnje. Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti se kretala u rasponu od 0.8% do 3.1% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute, a na depozite u dinarima preko jedne godine od 5.0% do 10.5% godišnje.

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Javna preduzeća	1,459,815	713,749
Preduzeća	1,910,075	3,217,974
Stanovništvo	1,440,347	1,426,403
Strana lica	26,763	25,724
Sektor finansija i osiguranja	300,884	449,968
Drugi komitenti	1,351,426	1,012,964
Stanje na dan	6,489,310	6,846,782

30. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Obaveze po osnovu kamata, naknada		
- u dinarima	1,255	2,715
- u stranoj valuti	-	-
Stanje na dan	1,255	2,715

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

31. REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama (a)	30,059	22,296
Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih (b)	<u>14,827</u>	<u>14,827</u>
Stanje na dan	<u>44,886</u>	<u>37,123</u>

- a) Prema internoj politici Banke, obračun rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivnu vrše se po istim kriterijumima kao i obračun ispravke vrednosti za bilansnu aktivnu, odnosno na pojedinačnom i kolektivnom nivou. Za potencijalne obaveze kod kojih se evidentira obezvređenje vrši se procena na pojedinačnom nivou nadoknadivog iznosa potraživanja ukoliko dođe do odliva sredstava i verovatnoće odliva sredstava. Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Banke i kod kojih se proceni da će potraživanja biti naplativa u punom iznosu Banka evidentira rezervisanje obračunato na kolektivnom nivou u skladu sa internim modelima.
- b) Rezervisanja za otpremnine za penzije, jubilarne nagrade zaposlenih i neiskorišćene godišnje odmone za 2013. godinu formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih priliva korišćena je diskontna stopa od 11%. Navedena kamatna stopa predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Naknade zaposlenima" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 3% godišnje.

Promene na računima rezervisanja:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Rezervisanja za rizične vanbilansne pozicije (a)		
Stanje na dan 1. januara	22,296	35,022
Rezervisanja u toku godine	25,376	38,902
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda (Napomena 12a)	(17,643)	(51,703)
Kursne razlike	30	75
Ukupno	<u>30,059</u>	<u>22,296</u>
Rezervisanja za otpremine, jubilarne nagrade(b)		
Stanje na dan 1. januara	14,827	22,927
Rezervisanja u toku godine	-	2,048
Ukidanje rezervisanja u toku godine	-	(10,148)
Ukupno	<u>14,827</u>	<u>14,827</u>
Stanje na dan	<u>44,886</u>	<u>37,123</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

32. OBAVEZE ZA POREZE

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Obaveze za poreze	2,990	3,167
Stanje na dan	<u>2,990</u>	<u>3,167</u>

33. OBAVEZE IZ DOBITKA

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Obaveze iz dobitka	24,270	26,788
Stanje na dan	<u>24,270</u>	<u>26,788</u>

34. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Ostale finansijske obaveze:		
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	66,250	61,885
Obaveze za neto zarade i neto naknade zarada	9,900	-
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	18,430	14,025
Obaveze prema dobavljačima	3,709	4,965
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,170	2,170
Ostale obaveze	64,244	21,046
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	48,066	21,878
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada i diskonta po otkupu faktura	44,940	32,782
Stanje na dan	<u>257,709</u>	<u>158,751</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

35. KAPITAL BANKE

a) Struktura kapitala Banke

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Akcijski kapital	2,912,133	2,912,133
Otkupljene sopstvene akcije	-	-
Ostali kapital	20,536	20,536
Emisiona premija	168,164	168,164
	<u>3,100,833</u>	<u>3,100,833</u>
 Ostale rezerve iz dobiti	 1,654,377	 1,654,377
	<u>1,654,377</u>	<u>1,654,377</u>
 Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	 540,514	 540,514
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti HOV-a	1,849	-
	<u>542,363</u>	<u>540,514</u>
 Nerealizovani gubici	 (13,692)	 (12,660)
Dobitak ranijih godina	276,312	276,312
Gubitak	(115,094)	-
 Stanje na dan	 <u>5,445,099</u>	 <u>5,559,376</u>

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

- Akcijskog kapitala i
- Rezervi Banke.

Akcijski kapital Banke na dan 30. juna 2014. godine iznosi 2,912,133 hiljada dinara i u celini se sastoji od 288,330 obične akcije nominalne vrednosti 10,100 dinara (na dan 31. decembra 2013. godine iznosio je 2,912,133 hiljadu dinara i bio je podeljen na 288,330 akcije nominalne vrednosti 10,100 dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

35. KAPITAL BANKE (Nastavak)

a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)

Osnivači Banke su Država i domaća i strana pravna lica. Učešće Države, domaćih pravnih i fizičkih lica u ukupnom akcijskom kapitalu iznosi na dan 30. juna 2014. godine 79.32%, a stranih lica 20.68% (na dan 31. decembra 2013. godine taj odnos je bio 79.50%, odnosno 20.50%).

Postupak preknjižavanja na nosioce akcija u Centralnom registru hartija od vrednosti po osnovu okončanog postupka sukcesije kapitala bivše SFRJ u kapitalu Banke, sprovele su sve države bivše SFRJ osim Republike Hrvatske na koju se odnosi oznaka SFRJ u strukturi akcionara Banke na dan 30. juna 2014 godine.

Struktura akcionara Banke na dan 30. juna 2014. godine je sledeća:

	30.06.2014.		U hiljadama dinara 31.12.2013.	
	Vrednost akcija	u %	Vrednost akcija	u %
Republika Srbija	584,639	20.08%	584,639	20.08%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun	196,526	6.75%	196,950	6.76%
Beobanka a.d. Beograd u stečaju	192,829	6.62%	192,829	6.62%
SFRJ	155,156	5.33%	155,156	5.33%
Alfaplam ad	145,592	5.00%	145,309	4.99%
Sava d.d.	137,744	4.73%	137,744	4.73%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	123,897	4.25%	123,897	4.25%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	119,968	4.12%	119,968	4.12%
Ministarstvo finansija i trezora - BIH	104,555	3.59%	104,555	3.59%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	100,000	3.43%	100,000	3.43%
ACH d.d. Ljubljana	86,254	2.96%	86,254	2.96%
Federalno ministarstvo finansija BIH	58,014	1.99%	54,702	1.88%
Ministarstvo finansija Republike Makedonije	50,601	1.74%	50,601	1.74%
AC-SIN d.d. Ljubljana	50,500	1.73%	50,500	1.73%
Energoprojekt Holding ad	40,966	1.41%	40,966	1.41%
Ostali (zbirno):	764,892	26.27%	768,063	26.37%
Stanje na dan	2,912,133	100,00%	2,912,133	100.00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

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

Ostali kapital na dan 30. juna 2014. godine iznosi 20,536 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2013. godine 20,536 hiljada dinara).

Emisiona premija na dan 30. juna 2014. godine iznosi 168,164 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2013. godine 168,164 hiljada dinara) i predstavlja razliku između emisione vrednosti i nominalne vrednosti akcija .

Rezerve Banke na dan 30. juna 2014. godine iznose 2,183,048 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2013. godine 2,182,230 hiljada dinara) i čine ih revalorizacije rezerve Banke u iznosu od 542,363 hiljade (na dan 31. decembra 2013. godine 540,514 hiljada dinara), rezerve iz dobiti u iznosu od 1,654,377 hiljada (na dan 31. decembra 2013. godine 1,654,377 hiljada dinara) i nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 13,692 hiljade (na dan 31. decembra 2013. godine 12,660 hiljada dinara).

Revalorizacije rezerve, koje na dan 30. juna 2014. godine iznose 542,363 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 540,514 hiljada dinara), formirane su kao rezultat evidentiranja pozitivnih efekata procene osnovnih sredstava i svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iznose 13,692 hiljada dinara.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke do 31.12.2011. godine obračunavana je u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008, 104/2009 i 30/2010). Novom odlukom o klasifikaciji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011, 57/2012 i 123/2012) nije predviđena obaveza knjigovodstvenog evidentiranja potrebne rezerve za procenje gubitke u okviru kapitala Banke, već ista predstavlja odbačenu stavku od regulatornog kapitala u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka je, u skladu sa odlukom Skupštine Banke od 28. marta 2012. godine, izvršila preknjižavanje ranije obračunate i knjigovodstveno evidentirane rezerve iz dobiti u skladu sa odlukom o klasifikaciji koja je bila na snazi do 31. decembra 2011. godine na ostale rezerve iz dobiti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

36. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)	425,717	407,337
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	4,352,137	3,705,943
Derivati	466,984	-
Primljena jemstva za obaveze	22,796,592	20,397,246
Druge vanbilansne pozicije (c)	<u>3,389,837</u>	<u>2,956,409</u>
Stanje na dan	<u>31,431,267</u>	<u>27,466,935</u>

a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Plasmani po poslovima u ime i za račun preduzeća u stranoj valuti	294,026	288,062
Ostali komisioni poslovi u dinarima	<u>131,691</u>	<u>119,275</u>
Stanje na dan	<u>425,717</u>	<u>407,337</u>

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
<i>Plative garancije</i>		
-u dinarima	625,263	366,565
-u stranoj valuti	139,748	253,824
<i>Činidbene garancije</i>		
-u dinarima	414,342	385,025
-u stranoj valuti	1,072,277	1,089,883
Avali i akcepti menica		
-u dinarima	0	-
Nepokriveni akreditivi		
-u stranoj valuti	116,748	-
Preuzete neopozive obaveze po osnovu		
-nepovučanih kredita i garancija	102,520	103,146
-okviri za kredite	1,880,533	1,484,457
-okviri za otkup potraživanja	<u>706</u>	<u>23,043</u>
Stanje na dan	<u>4,352,137</u>	<u>3,705,943</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

36. VANBILANSNA EVIDENCIJA (Nastavak)

c) Druge vanbilansne pozicije

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Obveznice Republike Irak	146,879	143,900
Evidencija repo kupljenih hartija od vrednosti	1,900,000	1,653,300
Potraživanja po osnovu suspendovane kamate	244,143	63,896
Izdate garancije bez pravnog dejstva	50,482	17,309
Ostala nerizična vanbilansna evidencija	<u>1,048,333</u>	<u>1,078,004</u>
Stanje na dan	<u>3,389,837</u>	<u>2,956,409</u>

37. SUDSKI SPOROV I

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

38. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

- a) Stanja potraživanja i obaveza na dan 30. juna 2014. godine i 31. decembra 2013. godine proistekla iz transakcija sa akcionarima i drugim povezanim licima sa Bankom prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Plasmani:		
Kreditni odobreni akcionarima, bruto	2,864,168	1,226,851
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(502,816)	(249,196)
	<u>2,361,352</u>	<u>977,654</u>
Kreditni odobreni rukovodstvu Banke, bruto	65,753	31,022
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(330)	(171)
	<u>65,422</u>	<u>30,852</u>
Kreditni odobreni ostalim povezanim licima		
Banke, bruto	716	1,017
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(4)	(40)
	<u>712</u>	<u>977</u>
Plasmani, neto	<u>2,427,487</u>	<u>1,009,483</u>
Depoziti i ostale obaveze:		
Depoziti akcionara	412,980	291,400
Depoziti članova odbora Banke	18,969	20,895
Depoziti ostalih povezanih lica	214	1,799
	<u>432,163</u>	<u>314,094</u>
Izdane garancije i preuzete neopozive obaveze:		
Akcionari	1,013,596	776,163
Članovi odbora Banke	4,144	3,917
Ostala povezana lica	564	393
	<u>1,018,304</u>	<u>780,473</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

38. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

- b) Zarade i ostala primanja Upravnog, Izvršnog i drugih odbora Banke osnovanih u skladu sa Zakonom, kao i ključnih zaposlenih u prvom polugodištu 2014. i 2013. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	30.06.2013.
Bruto zarade i naknade zarada	31,413	42,789
Učešće u dobitku	-	-
Jubilarne nagrade	-	-
Ostala lična primanja	93	-
Bruto naknade članovima Upravnog odbora Odbora za reviziju i drugih odbora u skladu sa zakonom	8,317	18,511
	39,723	61,300

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

39. KREDITNI RIZIK

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tabela u nastavku predstavlja najgori scenario izloženosti kreditnom riziku na dan 30. juna 2014. i 31. decembra 2013. godine bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i zaštite od kreditnog rizika. Izloženosti kreditnom riziku iskazane su po knjigovodstvenoj vrednosti na dan izveštavanja. Na osnovu tabele uviđa se da se na 30. jun 2014. godine 38% maksimalne izloženosti kreditnom riziku odnosi na kredite i depozite (31. decembar 2013: 43%), 13% na činidbene garancije (31. decembar 2013: 14%), 17% na neiskorišćene preuzete obaveze (31. decembar 2013: 16%).

	30.06.2014		U hiljadama dinara 31.12.2013	
	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost
Izloženost vezana za bilansne stavke				
Gotovina i gotovniški ekvivalenti	706,299	702,004	225,681	222,532
Opozivi krediti i depoziti	-	-	340,826	340,826
Kreditni i depoziti	4,441,172	3,911,143	4,453,085	4,002,348
Hartije od vrednosti	484,789	432,210	168,922	111,555
Udeli i učešća	82,751	81,847	82,200	81,236
Factoring	806,751	635,199	693,648	572,276
Ostala bilansna aktiva	936,757	703,418	712,267	536,403
Ukupno bilansne pozicije	7,458,519	6,465,821	6,676,629	5,867,176
Izloženost vezana za vanbilansne stavke				
Plative garancije	765,010	757,765	620,389	612,206
Činidbene garancije	1,486,619	1,466,546	1,474,908	1,462,454
Avali i akcepti menica	-	-	-	-
Nepokriveni akreditivi	116,748	116,211	-	-
Neiskorišćene preuzete obaveze	1,983,168	1,980,948	1,610,080	1,608,422
Ukupno vanbilansne stavke	4,351,545	4,321,470	3,705,377	3,683,081
Ukupno	11,810,064	10,787,291	10,382,006	9,550,258

Pozicija neiskorišćene preuzete obaveze obuhvata opozive i neopozive preuzete obaveze za neiskorišćene odobrene sredstva klijentima. Promena u odnosu na prethodnu godinu je rezultat uvođenja u knjigovodstvenu evidenciju okvirnih ugovora o plasmanima raskidivih bezuslovno i bez najave.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

b) Krediti i plasmani

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kredita i plasmana Banke na dan 30. juna 2014. i 31. decembra 2013. godine prema kvalitetu plasmana. Tabela obuhvata bilansne i vanbilansne izloženosti Banke.

	Nedospeli i pojedinačno neobezvređeni	Dospeli ali pojedinačno neobezvređeni	Pojedinačno obezvređeni	Ukupno bruto	U hiljadama dinara	
					Ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	706,299	-	-	706,299	(4,491)	702,004
Opozivi krediti i depoziti	-	-	-	-	-	-
Kredit i plasmani bankama	986,300	-	-	986,300	(5,052)	981,248
Kredit i plasmani komitentima						
<i>Kredit i plasmani stanovništvu:</i>						
- minusna salda	7,846	510	-	8,356	(352)	8,004
- kreditne kartice	41,406	1,984	-	43,390	(321)	43,069
- hipotekarni krediti	85,154	-	-	85,154	(426)	84,728
- ostali plasmani	181,946	138	11,396	193,480	(4,971)	188,509
<i>Kredit i plasmani preduzećima:</i>						
- velika preduzeća	944,531	46,812	657,014	1,648,357	(261,989)	1,386,368
- mala i srednja preduzeća	689,537	4,907	742,972	1,437,416	(241,777)	1,195,639
<i>Ostalo:</i>	-	-	38,719	38,719	(15,154)	23,578
	1,950,420	54,351	1,450,101	3,454,872	(524,990)	2,929,895
Hartije od vrednosti						
<i>Dužničke hartije od vrednosti:</i>	329,221	-	149,445	478,666	(47,249)	431,417
<i>Vlasničke hartije od vrednosti:</i>	997	-	5,126	6,123	(5,330)	793
	330,218	-	154,571	484,789	(52,579)	432,210
Udeli i učešća	82,751	-	0	82,751	(904)	81,847
Factoring	71,376	123,639	611,736	806,751	(171,552)	635,199
Ostala bilansna aktiva	195,248	20,667	720,842	936,757	(233,339)	703,418
Vanbilansne stavke	4,181,665	-	169,880	4,351,545	(30,059)	4,321,470
Ukupno na 30.06.2014.	8,504,277	198,657	3,107,130	11,810,064	(1,022,966)	10,787,291
Ukupno na 31.12.2013.	7,327,227	60,304	2,994,475	10,382,006	(831,747)	9,550,258

Ukupna ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke sa 30. junom 2014. godine iznose 1,022,064 hiljade dinara (31. decembar 2013: 831,748). Od tog iznosa 878,259 se odnosi na pojedinačno obezvređene kredite i plasmane (31. decembar 2013: 776,007), a 144,707 (31. decembar 2013: 55,741) na kolektivno obezvređene.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

c) Kvalitet aktive koja se klasifikuje

Kvalitet portfolia Banke, klasifikovan u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, na dan 30. juna 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
Bilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor finansija i osiguranja	100,879	1,017,842	1,020	3,859	60,986	1,184,586
Sektor privrednih društava	269,000	720,826	517,114	533,989	2,738,242	4,779,171
Sektor stanovništva	179,418	92,480	25,954	13,303	21,620	332,775
Sektor stranih lica	-	785,097	130,894	-	171,709	1,087,700
Ostali sektori	9,368	26,891	34,598	3,406	22	74,285
Ukupno	558,665	2,643,136	709,580	554,557	2,992,579	7,458,517
Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor privrednih društava	359,286	707,170	1,925,980	53,905	550,085	3,596,426
Sektor stanovništva	44,697	3,063	409	748	5,007	53,924
Ostali sektori	11,004	612,060	13,716	64,418	-	701,198
Ukupno	414,987	1,322,293	1,940,105	119,071	555,092	4,351,548
Ukupno na 30.06.2014.	973,652	3,965,429	2,649,685	673,628	3,547,671	11,810,065

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

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
Bilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor finansija i osiguranja	354,481	70,463	1,020,444	78,535	42,858	1,566,782
Sektor privrednih društava	496,393	311,197	530,153	967,380	1,912,473	4,217,596
Sektor stanovništva	176,883	59,580	25,822	13,565	28,545	304,395
Sektor stranih lica	-	226,675	707	71,926	114,986	414,295
Ostali sektori	109,428	9,344	51,326	1,346	2,119	173,563
Ukupno	1,137,185	677,259	1,628,452	1,132,752	2,100,981	6,676,629
Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor privrednih društava	320,736	229,866	1,997,917	856,596	92,669	3,497,784
Sektor stanovništva	87,759	3,036	645	743	5,741	97,924
Ostali sektori	10,845	978	-	85,434	12,413	109,669
Ukupno	419,340	233,880	1,998,562	942,773	110,823	3,705,377
Ukupno na 31.12.2013.	1,556,525	911,139	3,627,014	2,075,525	2,211,804	10,382,006

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

c) Kvalitet aktive koja se klasifikuje (Nastavak)

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

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

Kategorija	Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravke vrednosti	Prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja-bilansna aktiva	Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervisanje	Prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja-vanbilansna aktiva
A	558,665	4,491	234,619	414,986	617	318,481
B	2,643,136	31,551	27,581	1,322,292	5,621	-
V	709,580	48,700	111,875	1,940,105	17,820	274,967
G	554,558	28,398	8,593	119,070	1,973	14,518
D	2,992,579	879,767	-	555,091	4,028	-
Ukupno na 30.06.2014.	7,458,518	992,907	382,669	4,351,544	30,059	607,966
Ukupno na 31.12.2013.	6,676,629	809,452	933,216	3,705,377	22,296	462,639

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

e) Potraživanja sa statusom neizvršenja obaveza

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

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

Bilansna aktiva sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznosi 2,939,414 hiljada dinara na dan 30. juna 2014. godine (31. decembra 2013: 2,900,209), dok ispravka vrednosti navedene bilansne aktive iznosi 875,703 (31. decembra 2013: 759,295) hiljada dinara.

Vanbilansne stavke sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznose 567,903 (31. decembra 2013.: 635,071) hiljade dinara, dok rezervisanja za gubitke po navedenim vanbilansnim stavkama iznose 4,180 (31. decembra 2013: 16,942) hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

40. RIZIK LIKVIDNOSTI**a) Ročna struktura sredstava i obaveza**

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

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 30. juna 2014. godine prikazana je kako sledi

	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,578,535	-	-	-	-	1,578,535
Opozivi krediti i depoziti	3,702,792	-	-	-	1,939,748	5,642,540
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	301,288	-	-	-	-	301,288
Dati krediti i depoziti	2,181,793	238,453	1,013,624	471,613	5,703	3,911,186
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	455,654	14,040	507,864	475,525	56,419	1,509,502
Udeli (učesća)	-	-	-	153,668	-	153,668
Ostali plasmani	696,974	55,824	113,604	50,580	-	916,982
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	8,847	-	8,847
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	1,345,435	-	1,345,435
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	24,368	-	-	24,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	100,694	-	10,443	-	-	111,137
Ukupna aktiva	9,017,730	308,317	1,669,903	2,505,668	2,001,870	15,503,488
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	-	-	-	3,148,262	-	3,148,262
Ostali depoziti	1,946,553	1,671,436	2,230,786	249,320	391,215	6,489,310
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1,255	-	-	-	-	1,255
Rezervisanja	-	-	-	-	44,886	44,886
Obaveze za poreze	2,990	-	-	-	-	2,990
Obaveze iz dobitka	-	-	24,270	-	-	24,270
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	89,707	-	-	89,707
Ostale obaveze	138,778	-	-	-	118,931	257,709
Ukupne obaveze	2,089,576	1,671,436	2,344,763	3,397,582	555,032	10,058,389
Ročna neusklađenost						
Na dan 30. juna 2014.	6,928,154	(1,363,119)	(674,860)	(891,914)	1,446,838	5,445,099
Na dan 31. decembra 2013.	7,934,583	(1,415,418)	(1,620,710)	(166,286)	827,206	5,559,375

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

40. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)

a) Ročna struktura sredstava i obaveza (Nastavak)

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

Statističkom analizom kretanja transakcionih depozita u poslednjih godinu dana, Banka je utvrdila da su isti stabilna kategorija obaveza Banke, te da se po tom osnovu u narednih godinu dana ne može očekivati značajni odlivi po osnovu ovih depozita koji bi ugrozili likvidnost Banke. Celokupan iznos ovih depozita sa 30. junom 2014. godine je ispod prosečnog nivoa depozita u analiziranom periodu, smatra se stabilnim nivoom depozita, i celokupan je raspoređen u ročni okvir preko jedne godine.

b) Ročna struktura obaveza

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

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

	Do 1 mesec	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	U hiljadama dinara	
					Bez roka dospeća	Ukupno
Transakcioni depoziti	-	-	-	3,148,262	-	3,148,262
Ostali depoziti	1,946,553	1,671,436	2,230,786	249,320	391,215	6,489,310
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	143,023	-	113,977	-	163,817	420,817
Ukupno						
Na dan 30. juna 2014.	2,089,576	1,671,436	2,344,763	3,397,582	555,032	10,058,389
Na dan 31. decembar 2013.	1,768,133	2,229,088	2,508,397	2,472,146	84,055	9,061,819

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

c) Pokazatelj likvidnosti prema regulativi NBS

Vrednost pokazatelja likvidnosti utvrđenog prema regulativi NBS na dan 30. juna 2014. i 2013. godine i relevantne vrednosti u toku prve polovine 2014. i 2013. godine date su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Pokazatelj likvidnosti		
30. juna	2.97	4.44
Prosek 1/2 godine	3.49	5.68
Najniži iznos	2.38	4.11
Najviši iznos	4.93	9.23

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Uži pokazatelj likvidnosti		
30. juna	1.86	3.81
Prosek 1/2 godine	2.08	4.25
Najniži iznos	1.13	2.67
Najviši iznos	4.29	7.75

d) Interni pokazatelji likvidnosti

Tabela u nastavku prikazuje vrednosti internih pokazatelja koje Banka koristi za procenu strukturne likvidne pozicije na dan 30. juna 2014. i 31. decembra 2013. godine:

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

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

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Pokazatelj promptne likvidnosti	12.11%	16.32%
Pokazatelj likvidnih sredstava	12.27%	16.35%
Pokazatelj vanbilansnih obaveza	26.13%	17.01%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

41. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI

Izloženost Banke riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi na dan 30. juna 2014. godine prikazana je u sledećim tabelama:

a) Analiza dispariteta kamatno osetljive aktive i obaveza

	U hiljadama dinara						
	Do 1 meseca	Od 1 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 1 godine	Aktiva/obaveze koja nisu izložene riziku kamatne stope	Nekamatonosno	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	712,455	866,080	1,578,535
Opozivi krediti i depoziti	2,380,000	-	-	-	-	3,262,540	5,642,540
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	-	-	-	-	-	301,288	301,288
Dati krediti i depoziti	1,246,202	471,489	801,863	382,854	1,008,778	-	3,911,186
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	98,781	386,255	372,100	475,525	176,841	-	1,509,502
Udeli (učesća)	-	-	-	-	-	153,668	153,668
Ostali plasmani	150,920	37,805	10,759	19,332	698,166	-	916,982
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	8,847	8,847
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	1,345,435	1,345,435
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	24,368	24,368
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	111,137	111,137
Ukupna aktiva	3,875,903	895,549	1,184,722	877,711	2,897,530	5,722,073	15,503,488
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	1,782,547	-	-	-	-	1,365,715	3,148,262
Ostali depoziti	1,891,040	3,031,044	477,786	227,781	-	861,659	6,489,310
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	1,255	1,255
Rezervisanja	-	-	-	-	-	44,886	44,886
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	2,990	2,990
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	24,270	24,270
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	89,707	89,707
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	257,709	257,709
Ukupno obaveze	3,673,587	3,031,044	477,786	227,781	-	1,648,191	10,058,389
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa							
- Na dan 30. juna 2014.	202,316	(2,135,495)	706,936	649,930	2,897,530	3,073,882	5,445,099
- Na dan 31. decembra 2013.	1,721,396	(1,420,522)	(1,444,384)	133,449	2,834,666	3,734,771	5,559,375

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

41. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)

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

	U hiljadama dinara							
	50bp				Promena u nivou kamatnih stopa -50bp			
	RSD	EUR	USD	Ukupno	RSD	EUR	USD	Ukupno
Efekat na kamatno osetljivu aktivu	3,997	1,416	35	5,448	(3,997)	(1,416)	(35)	(5,448)
Efekat na kamatno osetljivu obavezu	(1,795)	(3,854)	(203)	(5,852)	1,795	3,854	203	5,852
Neto efekat promene kamatnih stopa:								
30.jun 2014. godine	2,202	(2,438)	(168)	(404)	(2,202)	2,438	168	404
31.decembar 2013. godine	1,196	(5,127)	(171)	(4,102)	(1,196)	5,127	171	4,102

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

U slučaju da je kamatna stopa na obaveze po depozitima u stranoj valuti na dan 30. juna 2014. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za prvu polovinu 2014. godine nakon oporezivanja bila bi manja za 4,057 hiljada dinara, kao rezultat većih rashoda od kamata.

Da je kamata na obaveze po depozitima u dinarima na dan 30. juna 2014. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za prvu polovinu 2014. godine nakon oporezivanja bila bi manja za 1,795 hiljadu dinara, kao rezultat većih rashoda od kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u stranoj valuti i indeksirane kretanjem deviznog kursa na dan 30. juna 2014. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za prvu polovinu 2014. godine nakon oporezivanja bila bi manja za 1,451 hiljade dinara, kao rezultat manjih prihoda kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u dinarima na dan 30. juna 2014. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za prvu polovinu 2014. godine nakon oporezivanja bila bi manja za 3,997 hiljada dinara, kao rezultat manjih prihoda od kamata.

Stanje na dan	U hiljadama dinara		
	Promena kamatnih stopa u procentnim poenima	Promena neto kamate u %	Promena neto kamate
30. jun 2014. godine	+/-0.5	-/+0.12	-/+404
31. decembar 2013. godine	+/-0.5	-/+1.21	-/+4,102

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

41. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)

c) Koeficijent osetljivosti i relativni disperitet

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

<u>Stanje na dan</u>	U hiljadama dinara		<u>Koeficijent osetljivosti</u>	<u>Relativni disperitet</u>
	<u>Kamatno osetljiva aktiva</u>	<u>Kamatno osetljiva pasiva</u>		
30. jun 2014. godine	6,833,885	7,410,197	0.92	0.35
31. decembar 2013. godine	7,118,481	8,128,542	0.88	0.38

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA

- a) Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 30. juna 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno podbilans osteljiv na promenu deviznog kursa	Podbilans neosetljiv na promenu deviznog kursa	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	659,872	183,980	14,243	7,985	866,080	712,455	1,578,535
Opozivi krediti i depoziti	2,795,869	466,671	-	-	3,262,540	2,380,000	5,642,540
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	3,326	739	-	-	4,065	297,223	301,288
Dati krediti i depoziti	957,174	84,425	-	-	1,041,599	2,869,587	3,911,186
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	296,146	24,980	-	-	321,126	1,188,376	1,509,502
Udeli i učešćai	162	-	-	-	162	153,506	153,668
Ostali plasmani	298,524	2,993	-	-	301,517	615,465	916,982
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	8,847	8,847
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	1,345,435	1,345,435
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	24,368	24,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	137	-	-	-	137	111,000	111,137
Ukupna aktiva	5,011,210	763,788	14,243	7,985	5,797,226	9,706,262	15,503,488
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	1,138,668	291,661	7,363	14	1,437,706	1,710,556	3,148,262
Ostali depoziti	3,508,479	368,851	2,874	-	3,880,204	2,609,106	6,489,310
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	1,255	1,255
Rezervisanja	-	-	-	-	-	44,886	44,886
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	2,990	2,990
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	24,270	24,270
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	89,707	89,707
Ostale obaveze	96,611	66,712	2	32	163,357	94,352	257,709
Ukupno obaveze	4,743,758	727,224	10,239	46	5,481,267	4,577,122	10,058,389
Neto svop pozicija	(231,571)	-	-	-	(231,571)	-	(231,571)
Neto pozicija izložena promeni kursa							
- Na dan 30. juna 2014.	35,881	36,564	4,004	7,939	84,388	5,129,140	5,213,528
- Na dan 31. decembra 2013.	97,699	79,091	4,897	8,004	189,691	5,369,684	5,559,375

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

- b) Devizni podbilans Banke po valutama, sa stanjem na dan 30. juna 2014. godine, prikazan je u sledećoj tabeli:

		U hiljadama dinara					
		EUR	Devizna klauzula vezana za EUR	USD	Devizna klauzula vezana za USD	Ostale valute - prevedene u EUR	Ukupno devizni podbilans
Aktiva	Dinari	3,997,611	1,013,599	763,788	-	22,228	5,797,226
	EUR	34,526	8,754	6,597	-	192	50,069
Obaveze	Dinari	4,743,758	-	727,224	-	10,285	5,481,267
	EUR	40,970	-	6,281	-	89	47,340
Svop	Dinari	(231,571)	-	-	-	-	(231,571)
	EUR	(2,000)	-	-	-	-	(2,000)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

c) Analiza osetljivosti prihoda Banke na promene deviznih kurseva:

	Ukupno	U hiljadama dinara Promena u kursu	
		10%	-10%
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	866,080	86,608	(86,608)
Opozivi krediti i depoziti	3,262,540	326,254	(326,254)
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	4,065	406	(406)
Dati krediti i depoziti	1,041,599	121,275	(60,509)
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	321,126	32,113	(32,113)
Udeli i učešća	162	16	(16)
Ostali plasmani	301,517	30,152	(30,152)
Nematerijalna ulaganja	-	-	-
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-	-
Ostala sredstva	137	14	(14)
Ukupna aktiva	5,797,226	596,838	(536,072)
OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	1,437,706	(143,771)	143,771
Ostali depoziti	3,880,204	(388,020)	388,020
Primljeni krediti	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-
Rezervisanja	-	-	-
Obaveze za poreze	-	-	-
Obaveze iz dobitka	-	-	-
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	163,357	(16,336)	16,336
Ukupne obaveze	5,481,267	(548,127)	548,127
Neto forvard pozicija	(231,571)	(23,157)	23,157
Neto izloženost deviznom riziku:			
30.jun 2014. godine		25,554	35,212
31.decembar 2013. godine		18,611	22,622

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

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

U slučaju da je na dan 30. juna 2014. godine domaća valuta (RSD) zabeležila porast za 10% u odnosu na strane valute, dobit za prvo polugode 2014. godine nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 25,554 hiljada dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

U slučaju da je na dan 30. juna 2014. godine domaća valuta (RSD) zabeležila pad za 10% u odnosu na strane valute, a sve ostale varijable ostale nepromenjene, dobit za prvo polugode 2014. godine nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 35,212 hiljada dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

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

U odnosu na 2013. godinu, dobit u prvom polugodu 2014. godine je bila veća pod uticajem promena kursa stranih valuta, prvenstveno usled stabilizacije i umerenog rasta deviznog kursa.

d) VaR analiza strukturnog deviznog rizika (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

30.06.2014.	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	U hiljadama dinara	
				Maksimalni VaR	
Valutni VaR	828	3,639	673	13,884	
31.12.2013.	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	U hiljadama dinara	
				Maksimalni VaR	
Valutni VaR	2,359	6,116	2,359	14,568	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

e) Pokazatelj deviznog rizika

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>30.06.2013.</u>
Pokazatelj deviznog rizika		
30. jun	6.45%	8.91%
Prosek 1/2 godine	6.10%	11.45%
Najniži iznos	3.28%	8.53%
Najviši iznos	8.30%	13.93%

Pokazatelj deviznog rizika se u toku 2014. godine kretao u rasponu od 3.28% do 8.30%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke.

43. CENOVNI RIZIK

a) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	U hiljadama dinara
				<u>Maksimalni VaR</u>
30. jun 2014.				
Cenovni VaR	1,523	327	1	1,523
Kamatni VaR	2,071	2,122	231	7,786
31. decembar 2013.				
Cenovni VaR	28	34	18	162
Kamatni VaR	1,348	1,692	5,219	294

b) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (jednodnevni VaR) sa podelom po vrsti aktive sa stanjem na dan 30. jun 2014. i 31. decembar 2013. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

VaR pozicije	U hiljadama dinara		
	<u>Obveznice</u>	<u>Akcije</u>	<u>Forward ugovori</u>
- na dan 30. jun 2014.	664	490	233
- na dan 31. decembar 2013.	434	9	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

43. CENOVNI RIZIK (Nastavak)

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

	U hiljadama dinara		
	Obveznice	Akcije	Forward i svop ugovori
Promena cene za +-200bp			
- na dan 30. jun 2014.	±727	±385	±9,393
- na dan 31. decembar 2013.	±900	±2	-

Stresni udar se odnosi na uticaj promena vrednosti pozicija portfolija u slučaju promene cena instrumenata od ±200bp na pojedinačne pozicije u portfoliju na 30. jun 2014. i 31. decembar 2013. godine.

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

Promena volatilnosti instrumenta [%]	U hiljadama dinara	
	30.06.2014	31.12.2013
-10	(150)	(903)
0	4,265	1,003
10	150	1,104

44. RIZIK ZEMLJE

Izloženost Banke prema drugim zemljama data je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014	31.12.2013
Evropa-EU	464,220	123,932
Evropa-ostalo	302,001	212,587
Amerika	116,333	41,107
Afrika	132,608	24,663
Azija	89,983	27,763
Australija	7,479	7,405
Ukupno	1,112,623	437,457

Potraživanja se najvećim delom odnose na stanja na računima kod ino banaka, 70.91% (2013: 48.91%) i otkup potraživanja od lica iz drugih zemalja, 26.35% (2013: 44.59%), kao i izloženosti prema Republici Irak koja se odnosi na obveznice emitovane po osnovu konverzije duga (Napomena 22).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

45. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Na dan 30. juna 2014. godine, Banka je imala usaglašene sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

a) Adekvatnost kapitala Banke

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Banke na dan 30. juna 2014. i 31. decembra 2013. godine, kao i koeficijenti adekvatnosti kapitala:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Regulatorni kapital		
Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	2,912,133	2,912,133
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	210,000	210,000
Emisiona premija	168,164	168,164
Rezerve iz dobiti	1,654,377	1,654,377
Osnovni kapital	4,944,674	4,944,674
Odbitne stavke od osnovnog kapitala	(2,928,394)	(1,463,107)
Deo revalorizacionih rezervi Banke	542,363	540,514
Dopunski kapital	542,363	540,514
Odbitne stavke od dopunskog kapitala	-	-
Ukupan osnovni i dopunski kapital	2,558,643	4,022,081
Odbitne stavke od kapitala		
Direktna ili indirektna ulaganja u banke i dr. lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno dr. lica	(82,514)	(80,834)
Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu u finansijskom sektoru	(7,798)	(7,798)
Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim sa Bankom ili zaposlenih pod povoljnijim uslovima	(3,015)	(3,162)
Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke	-	(1,079,836)
Od čega: od Osnovnog kapitala	-	(630,716)
Od čega: od Dopunskog kapitala	-	(540,514)
Ukupan kapital (1)	2,465,317	2,850,851
Izloženosti rizicima		
Izloženost kreditnom riziku	5,945,672	5,199,913
Izloženost riziku druge ugovorne strane	-	-
Izloženost deviznom riziku	144,767	189,691
Izloženost operativnom riziku	1,207,919	1,207,912
Izloženost cenovnom riziku	75,683	55,008
Ukupno (2)	7,374,042	6,652,524
Pokazatelj adekvatnosti kapitala (1/2 x 100)	33.43%	42.85%

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

45. UPRAVLJANJE KAPITALOM

a) Adekvatnost kapitala Banke

Na dan 30. jun 2014. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosio je 33.43%, dok je regulatorni kapital iznosio RSD 2,465,317 hiljade, odnosno EUR 21,292 hiljada, prema zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa stanja.

b) Pokazatelji poslovanja

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke bili su sledeći:

Pokazatelji poslovanja	Propisani	Ostvareni 30.06.2014.	Ostvareni 31.12.2013.
1. Adekvatnost kapitala	min. 12%	33.43%	42.85%
2. Ulaganja Banke	max. 60%	55.07%	47.74%
3. Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	max. 20%	2.79%	1.22%
4. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital	max. 400%	105.34%	130.93%
5. Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti: - u poslednjem mesecu izveštajnog perioda	min. 1	3.26	3.31
6. Pokazatelj deviznog rizika	max. 20%	6.45%	7.49%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

46. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA

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

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

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

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

U narednoj tabeli je prikazano poređenje iznosa najznačajnijih klasa finansijskih instrumenata iskazanih u finansijskim instrumentima i njihovih fer vrednosti na dan 30. juna 2014. i 31. decembra 2013. godine.

	Knjigovodstvena vrednost		U hiljadama dinara Fer vrednost	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Finansijska sredstva				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,578,535	970,807	1,578,535	970,807
Opozivi krediti i depoziti	5,642,540	6,427,664	5,642,540	6,427,664
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	301,288	233,182	301,288	233,182
Dati krediti i depoziti	3,911,186	4,002,433	3,911,186	4,002,433
Ostali plasmani	916,982	888,194	916,982	888,194
Hartije od vrednosti	1,509,502	658,573	1,509,502	658,573
Ostala sredstva, isključujući AVR	103,084	64,094	103,084	64,094
	13,963,117	13,244,947	13,963,117	13,244,947
Finansijske obaveze				
Transakcioni depoziti	3,148,262	2,056,286	3,148,262	2,056,286
Ostali depoziti	6,489,310	6,846,782	6,489,310	6,846,782
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1,255	2,715	1,255	2,715
Ostale obaveze, isključujući PVR	164,701	104,091	164,701	104,091
	9,803,528	9,009,874	9,803,528	9,009,874

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

46. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)

Sledeće metode i pretpostavke su korišćene za procenjivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata Banke na dan 30. juna 2013. i 31. decembra 2012. godine:

Finansijski instrumenti čija je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne ili imaju kratak rok dospeća (do 3 meseca) pretpostavlja se da su knjigovodstvene vrednosti aproksimativno jednake njihovoj fer vrednosti.

Fer vrednost gotovine i gotovinskih ekvivalenata, kratkoročnih depozita, ostalih plasmana i ostalih sredstava, transakcionih depozita, obaveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata.

Finansijski instrumenti Banke iskazani po amortizovanoj vrednosti uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose varijabilnu kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove i koja se u redovnim intervalima ponovo određuje. Shodno tome, Banka smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti. Fer vrednost kredita i plasmana komitentima jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja.

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

Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente.

Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom kamatnom stopom se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za ugovore sa sličnim kreditnim rizikom i rokom dospeća.

Za kotirane emitovane dužničke instrumente, fer vrednosti se izračunavaju na osnovu kotiranih cena na tržištu. Za finansijske instrumente za koje nisu dostupne tržišne cene, koristi se model diskontovanog novčanog toka koji je baziran na krivi prinosa tekuće kamatne stope koja odgovara preostalom periodu do roka dospeća.

Finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti

Finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti korišćenjem kotirane tržišne cene na dan izveštavanja.

Banka nije značajnije izložena riziku od promene fer vrednosti, a fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza Banke odgovara knjigovodstvenim iznosima finansijskih sredstava i obaveza iskazanim u priloženim finansijskim izveštajima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

47. DEVIZNI KURS

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 30. juna 2014. i 31. decembra 2013. godine godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

	<u>30.06.2014.</u>	<u>U dinarima 31.12.2013.</u>
EUR	115,7853	114.6421
USD	84.8493	83.1282
CHF	95.1947	93.5472

48. KLJUČNA PROSUĐIVANJA O EFEKTIMA SVETSKE FINANSIJSKE KRIZE

Efekte svetske finansijske krize koji su u Republici Srbiji počeli da se osećaju u poslednjem kvartalu 2008. godine uticali su na postojanje problema likvidnosti, fluktuaciju i dalje opadanje vrednosti dinara u odnosu na strane valute, kao i smanjenje opšte privredne aktivnosti i platežne sposobnosti stanovništva i privrede i u toku 2014. i 2013. godine.

Zbog drugog talasa krize na globalnom tržištu, koji je trenutno intenzivno prisutan u svim evropskim ekonomijama, kao i njenog uticaja na lokalnom tržištu, izgledno je da će mnoga privredna društva u narednoj poslovnoj godini, a verovatno i nakon toga, poslovati u otežanim i neizvesnim poslovnim okolnostima. Uticaj krize na ekonomsko stanje u zemlji i poslovanje privrednih subjekata trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije su preduzele niz mera kratkoročnog i dugoročnog karaktera radi ublažavanja efekata finansijske krize, očuvanja stabilnosti bankarskog sistema Srbije, kao i uspostavljanja uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije uslove kreditiranja. Cilj ovih mera je bio da se obezbedi sigurnost poslovnih banaka da u slučaju problema likvidnosti mogu od Narodne banke Srbije dobiti kredit radi prevazilaženja privremenih teškoća u vezi sa likvidnošću; povećanje likvidnosti bankarskog sektora koja je bila ugrožena smanjenim poverenjem u bankarski sektor i tržište novca; prevazilaženje poteškoća pri otplati kredita komitenata banaka i mere za stimulisavanje kreditne i ekonomske aktivnosti.

U toku 2014. i 2013. godine, navedene mere, kao i finansijska podrška Međunarodnog monetarnog fonda, uticale su na stabilnost bankarskog sektora i očuvanje poverenja građana u bankarski sistem.

Rukovodstvo Banke očekuje da će efekti krize na ekonomsko okruženje u zemlji i nadalje uticati na obim privrednih aktivnosti, održanje likvidnosti privrednih subjekata, kvalitet kreditnog portfolia i sposobnost dužnika da izmiruju svoje obaveze u roku dospeća.

Banka je u skladu sa regulatornim zahtevima i merama Narodne banke Srbije, kao i internim politikama upravljanja rizicima u prethodnom i tekućem periodu sprovodila odgovarajuće aktivnosti radi održavanja kvaliteta kreditnog portfolia i obezbeđenja adekvatnih izvora finansiranja i u narednom periodu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2014. godine

48. KLJUČNA PROSUĐIVANJA O EFEKTIMA SVETSKE FINANSIJSKE KRIZE (Nastavak)

Ove aktivnosti posebno obuhvataju opreznu politiku odobravanja kredita, analizu kreditne sposobnosti dužnika, pribavljanje odgovarajućih instrumenata obezbeđenja naplate potraživanja, reprogramiranje kredita, kao i adekvatno rezervisanje za kreditne rizike.

Primetno je generalno pogoršanje finansijskog položaja značajnog broja privrednih društava usled čega je primetan trend značajnog povećanja broja zahteva za podršku unapred pripremljenih planova reorganizacije. Rukovodstvo Banke smatra da će naplata potraživanja, upravljanje kreditnim rizikom i rizikom likvidnosti, kao i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja u cilju daljeg intenziviranja kreditne aktivnosti Banke i dalje biti ključno opredeljenje rukovodstva u upravljanju Bankom u narednom periodu.

Rukovodstvo Banke smatra da Banka poseduje adekvatan nivo kapitala za pokriće potencijalnih nepredviđenih rizika.

Rukovodstvo Banke smatra da u datim okolnostima, preduzima sve neophodne aktivnosti radi obezbeđenja održivog razvoja Banke. Takođe, rukovodstvo Banke nije u mogućnosti da pouzdano proceni dalje efekte krize na ekonomsko okruženje u Srbiji, kao ni uticaj na finansijsku poziciju i rezultate poslovanja Banke, ali smatra da isti neće dovesti u pitanje nastavak njenog poslovanja.

49. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

Beograd, 24.07.2014.

Slobodan Janjić,
predsednik Izvršnog odbora



Velibor Tatić,
zamenik predsednika Izvršnog
odbora



JUBMES banka a.d. Beograd

UPRAVNI ODBOR

Broj: 5192/2014

Beograd, 29.08.2014. godine

Status: Usvojeno

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA PERIOD

JANUAR – JUN 2014. GODINE

Sadržaj:

1. Uvodne napomene.....	1
2. Makroekonomsko okruženje.....	1
2.1. Osnovne napomene.....	1
2.2. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu.....	5
2.3. Regulativa NBS u izveštajnom periodu.....	6
3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu.....	6
3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru na dan 31. mart 2014. godine.....	6
3.2. Osnovne napomene o bankarskom sektoru na dan 30. jun 2014. godine.....	8
4. Poslovne aktivnosti Banke.....	16
4.1. Poslovne aktivnosti i organizaciona struktura Banke.....	16
4.2. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu.....	18
4.3. Informacije o kadrovskim pitanjima.....	18
5. Bilans uspeha Banke.....	20
5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu.....	20
5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu.....	21
5.2.1. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	21
5.2.2. Rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	23
5.2.3. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja.....	24
5.2.4. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u izveštajnom periodu.....	24
5.2.5. Operativni i ostali poslovni rashodi.....	24
6. Bilans stanja Banke.....	25
6.1. Osnovne napomene.....	25
6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	27
6.3. Opozivi depoziti i krediti.....	28
6.4. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja.....	28
6.5. Dati krediti i depoziti.....	29
6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti.....	31
6.7. Udeli (učešća).....	33
6.8. Ostali plasmani.....	33
6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva.....	34
6.10. Ostala sredstva.....	35
6.11. Transakcioni i ostali depoziti.....	36
6.12. Rezervisanja.....	39
6.13. Ostale obaveze.....	39
6.14. Kapital Banke.....	40
6.15. Sticanje sopstvenih akcija.....	42

7. Vanbilansna evidencija Banke.....	42
8. Usluge Banke.....	44
8.1. Dinarski platni promet.....	44
8.2. Devizni platni promet.....	44
8.3. Devizne doznake (Projekt My Land).....	44
8.4. Poslovanje sa stanovništvom.....	44
9. Likvidnost Banke.....	46
9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke.....	46
10. Izloženost Banke rizicima.....	49
10.1. Rizici kojima je Banka izložena.....	49
10.2. Adekvatnost kapitala.....	53
10.3. Analiza izloženosti glavnim rizicima.....	54
10.3.1. Kreditni rizik.....	54
10.3.2. Kreditno-devizni rizik.....	60
10.3.3. Rizik likvidnosti.....	60
10.3.4. Rizik koncentracije.....	62
10.3.5. Rizici ulaganja.....	62
10.3.6. Devizni rizik.....	63
10.3.7. Cenovni rizik.....	64
10.3.8. Kamatni rizik.....	65
10.3.9. Rizik zemlje.....	66
11. Ostale aktivnosti Banke.....	67
11.1. Usklađenost poslovanja.....	67
11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija.....	69
11.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom.....	71
11.4. Aktivnosti istraživanja i razvoja.....	72
11.5. Korporativna odgovornost prema društvu.....	72
11.6. Informacije u vezi sa ulaganjima u cilju zaštite životne sredine.....	72
11.7. Implementacija ISO standarda.....	72
12. Pregled pravila korporativnog upravljanja.....	73
13. Razvoj Banke u narednom periodu.....	74
15.1. Strateški ciljevi Banke.....	74
15.2. Realizacija strateških ciljeva Banke.....	74
15.3. Poslovna politika i projekcija poslovanja u 2014. godini.....	76
14. Događaji nakon proteka poslovne godine.....	77

1. Uvodne napomene

Izveštaj o poslovanju JUBMES Banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) **obuhvata period poslovanja Banke od 01. januara do 30. juna 2014. godine** (u daljem tekstu: izveštajni period) i ima za cilj analizu i ocenu profitabilnosti i produktivnosti poslovanja Banke, kao i analizu stanja i dinamike vrednosti njene poslovne imovine i izvora finansiranja tokom izveštajnog perioda.

Osnovu za analizu činili su pojedinačni izveštaji o poslovanju organizacionih celina i računovodstveni podaci preuzeti iz glavne knjige Banke. **Finansijski izveštaji za prvo polugodište 2014. godine nisu bili predmet analize eksterne revizije.**

2. Makroekonomsko okruženje

2.1. Osnovne napomene

Prema preliminarnim procenama u prvom polugodištu 2014.g. BDP je stagnirao, dok je nezaposlenost blago smanjena. U spoljnoekonomskim odnosima su nastavljene mešovite tendencije - dok se spoljnotrgovinski bilans poboljšava, odliv stranog kapitala se nastavlja. Niska i stabilna inflacija se održava politikom skoro fiksnog kursa (NBS je tokom poslednjih godinu dana neformalno prešla na znatno čvršću politiku kursa).

Perspektive oporavka privrede polovinom 2014.godine su nepovoljnije nego što je to izgledalo krajem 2013. godine. Realno, privredna aktivnost će do kraja 2014. godine biti smanjena, kako zbog poplava, tako i krize u Ukrajini. Neto efekat poplava na BDP procenjuje se na nivou od -0,5%, dok će prva krupnija negativna posledica ukrajinske krize za Srbiju biti odlaganje izgradnje Južnog toka, koji je trebalo da predstavlja najveću pojedinačnu investiciju u Srbiji u ovoj godini.

Pad investicija, realnog obima kreditne aktivnosti, kao i stagnacija ukupne privrede, uz recesiju u mnogim delatnostima, opravdavaju primenu antirecesionih mera u Srbiji.

BDP i industrijska proizvodnja

Privredna aktivnost u 2014. biće, najverovatnije, u stagnaciji, ili manjoj recesiji. Najvažniji razlog za to su preovlađujući negativni makroekonomski trendovi – neodrživa fiskalna pozicija (visok i rastući javni dug i visok deficit), smanjenje investicija, niska kreditna aktivnost i usporavanje izvoza.

Prema saopštenju Republičkog zavoda za statistiku realni pad BDP u drugom kvartalu 2014. godine u odnosu na isti period prethodne godine iznosio je -1,1%.

Industrijska proizvodnja u Republici Srbiji u junu 2014. godine manja je za -9,2% nego u junu 2013. godine, a u odnosu na prosek 2013. godine manja je za 11,0%. Industrijska proizvodnja u periodu januar–jun 2014. godine, u poređenju sa istim periodom 2013. godine, manja je za 1,3%.

Zaposlenost i zarade

Prema izveštaju Republičkog zavoda za statistiku (kvartalna Anketa o radnoj snazi) stopa nezaposlenosti, koja predstavlja učešće nezaposlenih u ukupnom broju aktivnih stanovnika (zaposleni i nezaposleni), u **Republici Srbiji iznosila je u II kvartalu 2014. godine 20,3% (april 2013: 24,1%).**

Stopa zaposlenosti predstavlja procenat zaposlenih u ukupnom stanovništvu starom 15 i više godina, i u II kvartalu 2014. iznosila je 39,5% (april 2013: 36,3%). Shodno prethodnom, stopa nezaposlenosti u II kvartalu ove godine manja je za 0,5 procentna poena u odnosu na I kvartal, dok stopa zaposlenosti beleži porast od 1,1 procentna poena.

Prosečna zarada bez poreza i doprinosa isplaćena u junu 2014. godine iznosi 44.883 dinara, ili 388 evra (jun 2013: 44.394 dinara). Prosečna zarada bez poreza i doprinosa isplaćena u junu 2014. godine nominalno je veća za +1,1% i realno je manja za 0,2% u odnosu na prosečnu zaradu bez poreza i doprinosa isplaćenu u junu 2013. godine.

U odnosu na kraj 2013. godine zarade najviše opadaju u obrazovanju, zdravstvu i socijalnoj zaštiti što je posledica uvođenja solidarnog poreza od 1. januara ove godine.

Monetarna politika, potrošačke cene, inflacija

Monetarna politika u uslovima visoke evroiziranosti balansirala je tokom prvog polugodišta 2014. između kontrole inflacije, preko kontrole kursa dinara, i pokušaja da se podstakne kreditna aktivnost banaka, a time i privredna aktivnost.

Inflacija

Potrošačke cene u junu 2014. godine, u poređenju sa istim mesecom prethodne godine, povećane su za 1,3%, dok su u odnosu na decembar 2013. godine povećane za 2,0%. NBS je utvrdila srednjoročnu ciljanu stopu međugodišnje inflacije za 2015. i 2016. godinu – međugodišnja stopa inflacije i granice dozvoljenog odstupanja od cilja zadržane su na istom nivou od 4% ± 1.5 p.p.¹

Inflacija je tokom prethodna tri kvartala relativno stabilizovana oko donje granice ciljanog intervala (glavni faktori koji drže inflaciju na niskom nivou su kontrola deviznog kursa i pad domaće tražnje). Naime, inflatorni pritisci u prvom polugodištu 2014. godine su niski, privreda je u stagnaciji, dok kreditna aktivnost banaka opada. Uprkos tome, NBS je i dalje vrlo oprezna pri relaksaciji monetarne politike.

Shodno tome, referentna kamatna stopa je tek početkom maja 2014. godine (dana 08.05.) smanjena sa 9,5% na 9,0%, a potom u junu mesecu (dana 12.06.) na 8,5%, tako da ona višestruko prevazilazi međugodišnju inflaciju koja se u poslednjih pola godine uglavnom nalazi u intervalu 2,0%- 2,5%. Argumenti u prilog zadržavanja restriktivne monetarne politike mogu se naći u snažnim deprecijacijskim pritiscima tokom prvog kvartala tekuće godine, visokoj likvidnosti banaka i zabrinjavajućim tendencijama u javnim finansijama.

Tabela 1. Prosečna referentna kamatna stopa u 2014. godini krajem meseca

Period	U procentima na godišnjem nivou		
	2014	2013	2012
Januar	9.50	11.50	9.50
Februar	9.50	11.75	9.50
Mart	9.50	11.75	9.50
Q1	9.50	11.67	9.50
April	9.50	11.75	9.50
Maj	9.11	11.25	9.50
Jun	8.68	11.00	10.00
Q2	9.09	11.33	9.67
Jul		11.00	10.25
Avgust		11.00	10.50
Septembar		11.00	10.50
Q3		11.00	10.42
Oktoibar		10.50	10.75
Novembar		10.00	10.95
Decembar		9.50	11.25
Q4		10.00	10.98
Prosek za period	-	11.00	10.14

¹ Potpuno ciljanje inflacije predstavlja monetarnu strategiju NBS počev od 2009. godine. Cilj za inflaciju NBS je definisan kao stopa ukupne inflacije (s dozvoljenim odstupanjem) merena godišnjom procentualnom promenom indeksa potrošačkih cena. Osnovni instrument monetarne politike NBS je referentna kamatna stopa koju NBS primenjuje u sprovođenju glavnih operacija na otvorenom tržištu. Glavna operacija NBS je repo transakcija kupovine hartija od vrednosti koja ima najvažniju ulogu u ostvarivanju ciljeva operacija na otvorenom tržištu.

Prosečno realizovana kamatna stopa na blagajničke zapise (repo) iznosila je u prvom polugodištu tekuće godine 7,3% p.a. i bila je za -21,5% manja od prosečne referente stope u istom periodu (jan-jun: 9,29%) – videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 2. Realizovane kamatne stope na blagajničke zapise, viskove likvidnosti kod NBS u 2014. godini

Period	Beonija (kraj perioda)	NBS		Emitovane HoV (do 1 g.)	
		Blag.zapisi (prosek)	Viškovi likvi. (prosek)	u RSD (kraj perioda)	u EUR (kraj perioda)
Jan	7.1%	7.4%	7.0%	8.4%	-
Feb	7.1%	7.5%	7.0%	8.6%	-
Mart	7.1%	7.5%	7.0%	8.8%	3.3%
Apr	7.1%	7.5%	7.0%	8.8%	3.2%
Maj	6.7%	7.0%	7.0%	8.8%	-
Jun	6.1%	6.6%	6.5%	8.2%	-
Jan-Jun 14.	6.9%	7.3%	6.9%	8.6%	-

Devizni kurs

Kretanje nominalnog kursa dinara, a naročito depresijacijski pritisci s početka godine, su jednim delom posledica globalnih faktora, dok su drugim delom posledica ekonomskih neravnoteža i rizika, kao i neizvesnosti koja je bila vezna za parlamtarne izbore.

Imajući u vidu opredeljnost NBS da intervencijama na međubankarskom tržištu održava devizni kurs na relativno stabilnom nivou, kao i očekivano kretanje inflacije u granicama koridora, **i u narednom periodu bi se moglo očekivati stabilno kretanje nominalnog i realnog kursa dinara.**

U analiziranom periodu dinar je depresirao prema evru za 1.00% i prema dolaru za 2.07%. Depresijacijski pritisci u prva dva meseca inicirani su sezonski pojačanom tražnjom domaćih preduzeća za devizama (uvoznika energenata), kao i kretanjima na međunarodnim finansijskim tržištima uzrokovanim započetim smanjenjem kvantitativnih olakšica FED-a. Zbog toga su oslabile skoro sve valute zemalja u regionu, kao i valute drugih zemalja u usponu.

U aprilu dolazi do apresijacijskih pritisaka usled povećane prodaje deviza nerezidentima i otkupa po osnovu menjačkih poslova, kada je NBS intervenisala kupovinom 110 mil. EUR na MTD-u.

Da bi ublažila prekomerne dnevne oscilacije kursa, NBS je u prvih šest meseci 2014. godine intervenisala na međubankarskom deviznom tržištu prodajom od 820 mil. EUR i kupovinom od 190 mil. EUR, što je značajno uticalo i na pad dinarske likvidnosti kod banaka (u 2013.g. NBS je ukupno bankama prodala 435 mil. EUR i kupila 610 mil. EUR). U prvoj polovini 2014. godine u međubankarskoj trgovini realizovano je ukupno 2.500,9 mil. EUR.

Najveći obim trgovine na MTD-u na dnevnom nivou iznosio je 56,8 mil EUR (14.01.2014), a najmanji oko 3,07 mil. EUR (20.03.).

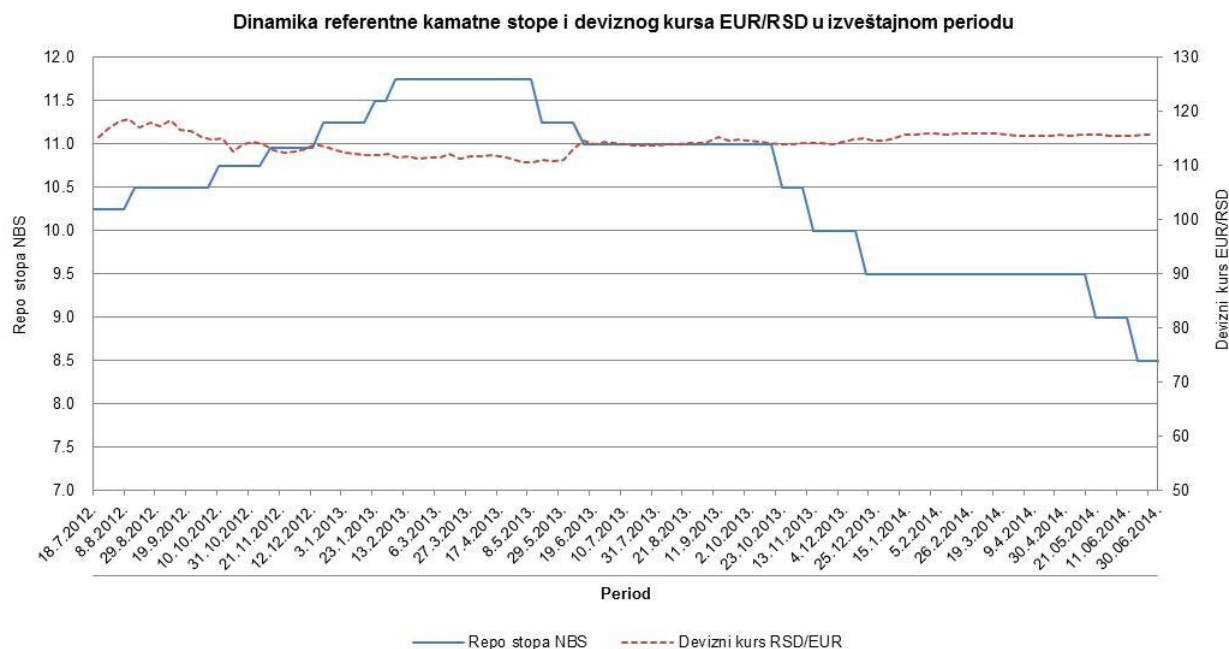
Na 31.12.2013. kurs dinara prema evru bio je 114,6421, dok je 30.06.2014. godine iznosio 115,7853. U prvih šest meseci 2014. godine najviša vrednost dinara je bila 116,1253 (07.02.), a najniža 114,7559 (03.01.). Kurs EUR/USD se kretao u rasponu od 1,3487 do 1,3938 i sa 30.06.2014 je iznosio 1,3646.

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

Mesec / Godina	2014.		2013.	
	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine
januar	115.92	1.12%	111.93	-1.57%
februar	115.94	1.13%	111.52	-1.93%
mart	115.38	0.65%	111.96	-1.55%
april	115.68	0.90%	110.54	-2.79%
maj	115.65	0.90%	111.61	-1.85%
jun	115.78	0.88%	114.17	0.40%
jul			113.80	0.07%
avgust			114.43	0.62%
septembar			114.60	0.78%
oktobar			114.01	0.25%
novembar			114.04	0.29%
decembar			114.64	0.81%
Prosek	-		113.11	

Izvor: NBS

Graf 1. Uporedni pregled dinamike deviznog kursa (RSD/EUR) i repo stope u analiziranom periodu



Fiskalna politika

Polazeći od postojećih kretanja prihoda, i najavljenih dodatnih rashoda, procenjuje se da bi, bez mera fiskalne konsolidacije i bez efekata poplava fiskalni deficit u 2014. godini **mogao iznositi oko 8% BDP, što je izrazito visoko i neodrživo.**

Takođe, procenjuje se da bi bez primene dodatnih mera fiskalne konsolidacije, uz ostale nepromenjene makroekonomske okolnosti, **javni dug krajem godine dostigao 71-72% BDP.**

Monetarni tokovi

Plasmani bankarskog sektora privredi i stanovništvu zabeležili su u analiziranom periodu značajan pad, koji je delom posledica oduzete dozvole "Univerzal banci" krajem januara tekuće godine.

Paralelno sa padom plasmana privredi i stanovništvu domaće banke su zabeležile smanjenje i na strani izvora za nove plasmane, usled pada domaćih depozita ali i razduživanja banaka prema svojim centralama u inostranstvu.

Tabela 4. Stanje duga po bankarskim kreditima na dan 30. jun 2014. godine

<u>Korisnik kredita</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>Index.</u>
Pravna lica	1,341,457	1,414,729	94,8
Preduzetnici	121,261	108,997	111,3
Stanovništvo	632,455	616,372	102,6
UKUPNO:	2,095,173	2,140,098	97,9

Izvor. Udruženje banaka Srbije, Kredit biro

Negativni trendovi se nastavljaju i kod učešća loših kredita, koji krajem prvog kvartala iznose 22,2%, odnosno povećani su u odnosu na kraj 2013. za +0,8 p.p. (pri čemu se pogoršanje beleži kod svih segmenata dužnika).

Tabela 5. Učešće docnje u dugu po osnovu bankarskih kredita, stanje na dan 30. jun 2014. godine

<u>Korisnik kredita</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.05.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Pravna lica	20,4%	18,6%	15,4%
Preduzetnici	16,4%	16,4%	16,3%
Stanovništvo	5,4%	5,0%	5,0%

Izvor. Udruženje banaka Srbije, Kredit biro

Napomena. Docnja kod pravnih lica i preduzetnika predstavlja nenaplaćene obaveze preko 15 dana, a kod fizičkih lica preko 60 dana.

2.2. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu

Rast indeksa Beogradske berze koji je započet u julu 2013., nastavljen je i u prvom polugodištu 2014. godine. Krajem juna 2014. godine indeks BELEX15 iznosio je 570 indeksnih poena, što je za +2.11% više od njegove vrednosti s kraja decembra 2013. Sličan rast zabeležio je i opšti indeks akcija BELEXline, koji je do kraja drugog kvartala tekuće godine za +2.49% i krajem juna 2014. je iznosio 1,132.4 indeksnih poena.

Tabela 6. Vrednost indeksa Beogradske berze, stanje na dan 30. jun 2014. godine

<u>Opis</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.03.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>30.09.2013.</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>Index</u>
BELEKS 15	569.75	564.18	557.97	524.84	480.06	101.1
BELEKS line	1,132.44	1,122.59	1,104.92	1,035.29	955.97	101.6

Izvor: Belex

2.3. Regulatoriva NBS u izveštajnom periodu

U decembru 2013. godine je izmenjena **Odluka o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke u delu klasifikacije sredstava stečenih naplatom potraživanja.**

Novom odlukom je propisano da se nepokretnosti stečene naplatom potraživanja ne klasifikuju u toku perioda od tri godine od datuma dospeća tog potraživanja pod uslovom da banka u trenutku sticanja nepokretnosti raspolaže procenom njene tržišne vrednosti koja nije starija od godinu dana i da tokom ovog perioda tržišnu vrednost stečene nepokretnosti utvrđuje najmanje jednom godišnje. Ostala sredstva stečena naplatom potraživanja ne klasifikuju se u toku godinu dana od dana sticanja pod uslovom da banka u trenutku sticanja tih sredstava raspolaže procenom njihove tržišne vrednosti koja nije starija od godinu dana. U slučaju da nisu ispunjeni ovi uslovi, kao i ukoliko nepokretnosti nisu otuđene ni stavljene u funkciju poslovanja banke, klasifikuju se u kategoriju D.

Takođe, izmenama odluke detaljnije su propisana pravila za klasifikaciju potraživanja od dužnika kome je banka ustupila potraživanje.

Izvršni odbor Narodne banke Srbije je na svojoj sednici 8. maja 2014. godine usvojio **Odluku o izmeni Odluke o adekvatnosti kapitala banke.** Izmena koja je usvojena u odnosu na važeću Odluku o adekvatnosti kapitala banke („Službeni glasnik RS“, br. 46/2011 i 6/2013) je produženje roka - sa 1. januara 2015. godine na 1. januar 2018. godine, do kojeg banke mogu dodeljivati ponder kreditnog rizika 0%, svim izloženostima prema Republici Srbiji i Narodnoj banci Srbije (uključujući i izloženosti koje nisu izražene i ne izmiruju se u dinarima), kao i izloženostima prema državama članicama EU i njihovim centralnim bankama kojima je dodeljen kreditni rejting kome odgovara najmanje nivo kreditnog kvaliteta 3 i koje su izražene i izmiruju se u valuti bilo koje države članice.

Odluka o produženju roka za primenu povoljnijeg pondera kreditnog rizika doneta je nakon razmatranja regulatornog tretmana izloženosti prema državama i centralnim bankama u regulativi EU kojom se usvajaju Bazel III standardi i koja predviđa istu vrstu povoljnijeg tretmana do 31. decembra 2017. godine. Ovo produženje treba da doprinese jačanju stabilnosti bankarskog sektora Srbije i očuvanju njegove dobre kapitalizovanosti i u skladu je sa strateškim opredeljenjem Narodne banke Srbije da regulatorni okvir za poslovanje banaka usklađuje sa pravnim tekovinama EU u ovoj oblasti.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu

Poslednji zvanično objavljen Izveštaj poslovanju bankarskog sektora Srbije, do dana izrade ovog izveštaja, je Izveštaj sa stanjem na dan 31. mart 2014. godine (objavljen od strane NBS, dana 23.07.2014.).

Pored toga, do dana izrade ovog Izveštaja objavljeni su nerevidirani finansijski izveštaji o poslovanju banaka za period januar-jun 2014. godine.

Shodno prethodnom, u sledećem tekstu odvojeno je analizirano poslovanja bankarskog sektora za prvi kvartal 2014. kao i prvo polugodište 2014. godine.

3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije u prvom kvartalu tekuće 2013. godine

Krajem marta 2014. godine u bankarskom sektoru Srbije poslovalo je 29 banaka u kojima je bilo zaposleno 25,706 lica (dec 2013: 25,661).

Ukupna bilansna suma poslovnih banaka iznosila je na isti dan 24,7 mlrd evra (31. decembar 2013: 25,66 mlrd evra), dok je ukupan kapital iznosi 5,22 mlrd evra, odnosno bio je na nivou 21.20% vrednosti ukupne bilansne poslovnih banaka na isti dan (31. decembar 2013. godine: 5,13 mlrd evra) – videti sledeći pregled.

Tabela 7. Osnovni podaci o bankarskom sektoru Srbije, stanje na dan 31. mart 2014. godine

Osnovni podaci	Pokazatelj	31.03.2014.	31.12.2013.	31.03.2013.	31.12.2012.
Broj banaka, kraj perioda		29	29	32	32
Ukupan broj zaposlenih		25.706	25,661	27,779	27,821
Bilansna suma, kraj perioda	mlrd EUR	24,41	24.53	25.29	25.09
Ukupan kapital	mlrd EUR	5,22	5.13	5.37	5.16
Depoziti	mlrd EUR	14,62	14.85	19.46	14.77
% kapitala u bilansnoj sumi	%	21,40	20.90	14.83	20.55
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	%	21,20	20.90	20.42	19.87
Neto rezultat, pre oporezivanja	mil EUR	69,9	59.30	96.03	230.29
Neto rezultat / Kapital (kraj per.)	%	1,34	1.16	1.79	4.46

Izvor: NBS

Učešće NPL u ukupnim kreditima, računato po bruto principu, povećano je do kraja prvog kvartala 2014. godine za 0.8 p.p. i na dan 31. mart iznosilo 22,2% (31.12.2013: 21,4%).

Prosečno ponderisane aktivne i pasivne kamatne stope u bankarskom sektoru Srbije beleže trend smanjenja tokom poslednjih godina. Tokom prvog kvartala tekuće godine kamatna marža je na istom nivou s kraja 2013. godine, odnosno u proseku je iznosila oko 5,2% - videti sledeći tabelarni pregled.

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

Opis	31.12.2011	31.12.2012	31.3.2013	30.6.2013	31.12.2013	31.3.2014
Prosečno ponderisana aktiv kamat stopa	10.30%	9.60%	8.90%	8.90%	8.90%	8.20%
Prosečno ponderisana pasiv kamat stopa	4.40%	4.20%	4.00%	3.90%	3.70%	3.00%
Spread	5.90%	5.40%	4.90%	5.00%	5.20%	5.20%

Napomena: prihodi (rashodi) od kamata / kamatnosna aktiva (pasiva)

Izvor: NBS

Na kraju Q1 2014. godine profitabilnost bankarskog sektora se poboljšala, posmatrano u odnosu na kraj 2013. godine. **Međutim, u poređenju sa istim tromesečjem prethodne godine, prisutan je trend pogoršanja, tako da je u Q1 2014. godine ostvaren dobitak u visini od 74,5% dobitka ostvarenog u Q1 2013. godine (jan-mart 2013: 10,84 mlrd dinara).**

Relativni pokazatelji profitabilnosti beleže za prvi kvartal 2014. godine sledeće vrednosti: (ROE: Q1 2014:5,42 (Q1 2013: 7,25); ROA: Q1 2014:1,15 (Q1 2013: 1,51));

Na kraju Q1 2014. godine 19 banaka je poslovalo sa dobitkom u ukupnom iznosu od 9,3 mlrd dinara, dok je 10 banaka poslovalo sa gubitkom u ukupnom iznosu od 1,2 mlrd, čime je kumulativni rezultat na nivou bankarskog sektora bio dobitak od 8,1 mlrd dinara.

Četiri banke (iz grupe prvih pet banaka po visini bilansne sume) imaju dominantno učešće u dobiti bankarskog sektora (preko 72% ukupnog dobitka bankarskog sektora), dok četiri banke iz grupe banaka srednje veličine najviše doprinose gubicima (cca 84%).

3.2. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije, stanje na dan 30. jun 2014. godine

Bankarski sektor u Srbiji je i krajem juna 2014. godine značajno fragmentiran, što se ogleda u činjenici da pet (5) poslovnih banaka ima tržišno učešće, mereno učešćem pojedinačne banke u ukupnoj neto aktivi bankarskog sektora, od 53.7%.

Ukupna neto aktiva bankarskog sektora iznosi na dan 30. jun 2014. godine 24,66 mlrd evra i u odnosu na kraj 2013. godine realno je povećana za 0,38%.

Sa ukupnom **neto aktivom** od 3,7 mlrd. evra, i učešćem od 15.06% u ukupnoj neto aktivi bankarskog sektora, na dan 30. jun 2014. godine, "Banca Intesa" je pojedinačno najveća banka u bankarskom sistemu Srbije.

Potom sledi "Komercijalna banka", sa 3,3 mlrd. evra aktive i učešćem od 13.4% i "Unicredit" banka sa 2.3 mlrd evra vrednosti aktive i učešćem od 9.1%.

Gore pomenute tri banke beleže kumulativno učešće u neto aktivi bankarskog sektora oko 38% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 9. *Neto aktiva bankarskog sektora Srbije, stanje na dan 30. jun 2014. godine (u mil EUR)*

R.br.	Naziv banke	UKUPNA AKTIVA - NETO				Index Jun 14 / Dec 13
		30.6.2014	%	31.03.2014.	31.12.2013.	
1	Banca Intesa	3,713.4	15.06%	3,860	3,725	99.7
2	Komercijalna banka	3,303.1	13.39%	3,233	3,171	104.2
3	Unicredit banka	2,238.0	9.08%	2,142	2,197	101.9
4	Raiffeisen bank	1,895.9	7.69%	1,831	1,792	105.8
5	Societe Generale b.	1,881.1	7.63%	1,862	1,926	97.7
6	EFG banka	1,347.8	5.47%	1,335	1,378	97.8
7	AIK banka	1,316.9	5.34%	1,296	1,329	99.1
8	Hypo banka	1,005.6	4.08%	1,029	1,093	92.0
9	Vojvođanska b.	985.1	3.99%	946	949	103.8
10	Banka Poštanska štedionica	938.7	3.81%	961	868	108.1
11	Erste bank	864.2	3.50%	836	854	101.2
12	Sberbank Srbija	840.6	3.41%	843	867	97.0
13	Alpha banka	726.6	2.95%	704	723	100.5
14	Procredit bank	618.7	2.51%	600	606	102.1
15	Credy Agricole	547.8	2.22%	509	539	101.6
16	Piraeus banka	503.0	2.04%	306	512	98.3
17	NLB Banka	308.7	1.25%	306	341	90.5
18	Otp Banka	302.4	1.23%	285	278	108.8
19	Čačanska banka	279.4	1.13%	280	295	94.8
20	Marfin banka	206.3	0.84%	210	213	96.9
21	Srpska banka	174.4	0.71%	223	245	71.3
22	Findomestic b.	143.2	0.58%	138	138	103.7
23	Jubmes banka	134.0	0.54%	125	129	104.0
24	KBM (Credy) banka	111.4	0.45%	111	110	101.1
25	VTB banka	85.8	0.35%	92	89	95.9
26	Opportunity banka	82.1	0.33%	79	77	106.1
27	Dunav banka	62.5	0.25%	56	64	97.2
28	(KBC) Telenor banka	32.7	0.13%	43	46	71.1
29	Jugobanka, Kosovska Mitr.	11.4	0.05%	11	11	102.0

Dinamički, ukupna **bruto aktiva** analiziranih 28 banaka (analizom nije obuhvaćena "Telenor banka") bila je krajem juna približno na nivou s kraja decembra 2013. godine, i iznosila je 27,3 mlrd evra (dec 2013: 27,1 mlrd dinara).

Pojedinačno najveći rast bruto bilansne sume u prvom polugodištu tekuće godine zabeležila je "Banka Poštanska štedionica", od +8,1% (što je rezultat prenošenja dela imovine banaka u stečaju na ovu banku).

Potom slede, "Opportunity banka", sa +5,7% i "OTP banka", sa +5,5% povećanja bruto bilansne sume, kao i "Jubmes banka", sa +4,8% povećanja bilanse sume.

Prosečna ispravka vrednosti aktive bankarskog sektora iznosi na dan 30. jun 2014. godine 9,9% (31.12.2013: 9,5%). S tim u vezi, ukupne ispravke vrednosti aktive povećane su u prvom polugodištu tekuće godine za 121,0 milion evra, ili 4,7%.

Pojedinačno, najveće relativno povećanje ispravki beleži "Srpska banka", od +30,7%, dok pojedinačno najveći nominalni rast ispravki vrednosti beleži "Banca Intesa", od +25,1 mil evra – videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 10. Dinamika aktive bankarskog sektora Srbije u periodu januar-jun 2014. godine

- mil evra

R.br.	Naziv banke	BRUTO AKTIVA				ISPRAVKA VREDNOSTI AKTIVE				% ISPRAVKE	
		30.6.2014	31.12.2013.	Razlika	Index	30.6.2014	31.12.2013.	Razlika	Index	30.6.2014	31.12.2013.
1	Alk banka	1,532	1,531	1	100.1	215	202	12.8	106.3	14.0%	13.2%
2	Alpha banka	835	828	7	100.9	108	105	3.5	103.3	13.0%	12.7%
3	Banca Intesa	4,014	4,000	13	100.3	300	275	25.1	109.1	7.5%	6.9%
4	Banka Poštanska štedionica	1,043	965	78	108.1	104	97	7.3	107.6	10.0%	10.0%
5	Čačanska banka	317	330	-14	95.8	37	35	1.7	104.9	11.7%	10.7%
6	Credy Agricole	605	595	10	101.7	57	56	1.5	102.7	9.5%	9.4%
7	KBM (Credy) banka	137	136	1	100.9	25	25	0.0	99.9	18.6%	18.8%
8	Dunav banka	68	69	-1	98.2	5	5	0.6	112.2	7.7%	6.7%
9	EFG banka	1,508	1,526	-18	98.8	160	148	12.3	108.3	10.6%	9.7%
10	Erste bank	945	933	11	101.2	80	79	0.9	101.1	8.5%	8.5%
11	Findomestic b.	165	160	6	103.6	22	21	0.6	102.9	13.3%	13.4%
12	Hypo banka	1,141	1,233	-92	92.6	136	140	-3.9	97.2	11.9%	11.3%
13	Jubmes banka	145	138	7	104.8	11	9	1.5	115.9	7.5%	6.8%
14	Jugobanka, Kosovska Mitr.	18	18	0	100.7	7	7	-0.1	98.5	37.4%	38.2%
15	Komercijalna banka	3,539	3,395	144	104.3	236	224	12.0	105.3	6.7%	6.6%
16	Marfin banka	248	255	-6	97.5	42	42	0.4	101.0	17.0%	16.4%
17	VTB banka	91	94	-3	96.4	5	4	0.3	106.3	5.3%	4.8%
18	NLB Banka	429	483	-54	88.8	120	142	-21.9	84.6	28.0%	29.4%
19	Opportunity banka	86	81	5	105.7	4	4	-0.1	97.5	4.1%	4.5%
20	Otp Banka	436	413	23	105.5	134	135	-1.9	98.6	30.6%	32.8%
21	Piraeus banka	573	575	-2	99.7	70	63	6.9	111.0	12.2%	11.0%
22	Procredit bank	658	645	13	102.1	39	39	0.8	102.1	6.0%	6.0%
23	Raiffeisen bank	2,052	1,937	115	105.9	156	145	10.5	107.2	7.6%	7.5%
24	Sberbank Srbija	923	942	-19	98.0	82	75	7.2	109.6	8.9%	7.9%
25	Societe Generale b.	2,073	2,101	-28	98.7	192	175	17.4	109.9	9.3%	8.3%
26	Srpska banka	211	272	-61	77.6	37	28	8.6	130.7	17.4%	10.3%
27	Unicredit banka	2,410	2,355	55	102.3	172	158	13.5	108.5	7.1%	6.7%
28	Vojvodanska b.	1,129	1,090	39	103.6	144	141	3.3	102.3	12.7%	12.9%
	UKUPNO:	27,329	27,100	229	100.8	2,701	2,580	121	104.7	9.9%	9.5%

Napomena. Analizom nije obuhvaćena "Telenor banka"

Ukupan kapital bankarskog sektora, na dan 30. jun 2014. godine, iznosio je 5,4 mlrd evra (31.12.2013: 5,3 mlrd evra) i u strukturi ukupnih izvora finansiranja učestvovao je, na isti dan, sa 21,4% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 11. Kapital bankarskog sektora Srbije, stanje na dan 30. jun 2014. godine (u mil EUR)

R.br.	Naziv banke	UKUPAN KAPITAL			
		30.6.2014	%	31.03.2014.	31.12.2013.
1	Banca Intesa	891	16.9%	873	862
2	Komercijalna banka	581	11.0%	576	566
3	Raiffeisen bank	516	9.8%	504	491
4	Unicredit banka	467	8.8%	449	441
5	AIK banka	455	8.6%	448	449
6	EFG banka	412	7.8%	410	408
7	Societe Generale b.	293	5.5%	290	291
8	Hypo banka	247	4.7%	248	248
9	Sberbank Srbija	193	3.6%	190	188
10	Vojvođanska b.	170	3.2%	170	170
11	Erste bank	127	2.4%	125	125
12	Piraeus banka	123	2.3%	50	102
13	Banka Poštanska štedionica	111	2.1%	110	109
14	Procredit bank	109	2.1%	104	101
15	Otp Banka	107	2.0%	107	87
16	Alpha banka	102	1.9%	101	101
17	Credy Agricole	73	1.4%	73	74
18	Jubmes banka	47	0.9%	48	48
19	NLB Banka	47	0.9%	50	53
20	Čačanska banka	43	0.8%	43	44
21	Marfin banka	35	0.7%	38	40
22	Findomestic b.	30	0.6%	30	30
23	Srpska banka	27	0.5%	35	38
24	(KBC) Telenor banka	17	0.3%	18	19
25	KBM (Credy) banka	17	0.3%	17	17
26	Dunav banka	13	0.3%	14	15
27	Opportunity banka	12	0.2%	12	12
28	Jugobanka, Kosovska Mitr.	10	0.2%	9	10
29	VTB banka	7	0.1%	7	7

U prvom polugodištu 2013. godine ukupna dobit, pre oporezivanja, bankarskog sektora iznosi 130,0 mil evra (jan-jun 2013: 131,6 mil evra).

Pojedinačno najveći iznos dobiti, pre oporezivanja, beleže "Banca Intesa", od 33,2 mil evra, "Raiffeisen banka", od 30,0 mil evra i "Unicredit banka", od 27,4 mil evra.

Sa druge strane, najveći gubitak iz poslovanja u prvom polugodištu tekuće godine iskazale su "Srpska banka", od -10,2 mil evra, "NLB banka", od -6,0 mil evra i "Pireus banka", od -3,0 mil evra – videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 12. Rezultat poslovanja za period januar-jun 2014. godine analizirane grupe banaka

u mil EUR

R.br.	Naziv banke	NETO DOBIT (GUBITAK)		
		I-VI 2014.	I-III 2014.	I-XII 2013.
1	Banca Intesa	33.2	17.3	80.4
2	Raiffeisen bank	30.0	16.4	53.7
3	Unicredit banka	27.4	14.0	32.3
4	Komercijalna banka	20.7	10.4	40.0
5	Procredit bank	9.3	4.7	21.9
6	AIK banka	9.0	1.9	10.9
7	EFG banka	7.1	5.0	11.5
8	Sberbank Srbija	5.4	3.1	9.3
9	Societe Generale b.	3.9	0.8	-10.6
10	Erste bank	3.1	1.1	9.8
11	Banka Poštanska štedionica	2.7	1.8	1.2
12	Vojvođanska b.	1.2	1.1	12.0
1	Srpska banka	-10.2	-2.1	-3.0
2	NLB Banka	-6.0	0.0	-86.2
3	Piraeus banka	-3.0	-2.1	-8.8
4	Marfin banka	-2.3	-1.6	-4.4
5	(KBC) Telenor banka	-1.5	-0.6	-64.9
6	Jubmes banka	-1.0	-0.4	0.1
7	Dunav banka	-0.9	-0.6	-1.5
8	KBM (Credy) banka	-0.2	0.0	-7.0
9	VTB banka	-0.1	0.0	-3.3

Obračunati rezultat poslovanja bankarskog sektora u najvećoj meri je rezultat neto rashoda po osnovu indirektnih ispravki (otpisa) vrednosti plasmana i rezervisanja. Pojedinačno najveći iznos rashoda po osnovu indirektnih otpisa iskazali su u prvom polugodištu tekuće godine "Banca Intesa", od -34,9 mil evra i "Societe Generale banka", od -15,7 mil evra – videti sledeći pregled.

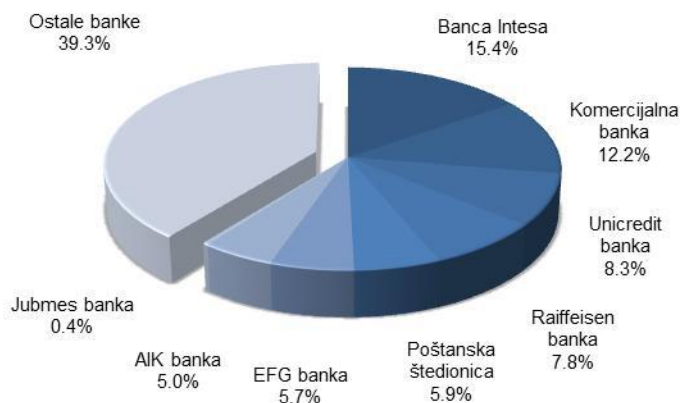
Tabela 13. *Neto prihodi / Rashodi indirektnih otpisa plasman i rezervisanja, januar-jun 2014.*

- u mil evra

R.br.	Naziv banka	Iznos
1	Banca Intesa	-34.9
2	Societe Generale	-15.7
3	Aik Banka	-12.8
4	Komercijalna banka	-12.1
5	Unicredit banka	-11.4
6	EFG banka	-11.4
7	Srpska banka	-8.5
8	Banka Poštanska štedionica	-7.5
9	Raiffeisen banka	-6.8
10	Pireus banka	-6.6
11	Sber banka	-6.0
12	Erste banka	-4.1
13	Vojvođanska banka	-2.7
14	NLB banka	-2.6
15	Procredit banka	-2.2
16	Čačanska banka	-2.1
17	Hypo banka	-2.0
18	JUBMES banka	-1.9

Analizirano prema kriterijumu visine iznosa obračunatih prihoda iz osnovne delatnosti (prihodi od kamata i naknada), pojedinačno najveće učešće na bankarskom tržištu Srbije imaju "Banca Intesa", od 15,4%, "Komercijalna banka", sa 12,2% učešća i "Unicredit banka", sa 8,3% učešća.

"Jubmes banka", sa ukupno obračunatim prihodima od kamata i naknada u prvom polugodištu tekuće godine u iznosu od 506,3 miliona dinara, beleži tržišno učešće od 0,4%.

Graf 2. *Tržišno učešće banaka prema kriterijumu iznosa obračunatih kamata i naknada, jan-jun 2014.*

Obračunata neto dobit od kamata i naknada bankarskog sektora za prvo polugodište 2014. godine iznosila je 76,7 mlrd dinara (januar-jun 2013: 75,5 mlrd dinara), odnosno prosečna stopa dobiti od kamata i naknada bila je na nivou od 68% (januar-jun 2013. 61,7%).

Prosečno-pondrisan C.I.R. pokazatelj (troškovi zarada, naknada zarada i ostali operativni rashodi u odnosu na neto dobit od kamata i naknada) iznosi je za period januar-jun 2014. godine 67%, od čega se na učešće troškova zarada, naknada zarada i ostale lične rashode odnosilo, u proseku, 26%, a na ostale operativne rashode 41% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 14. Produktivnost poslovanja bankarskog sektora za period januar-jun 2014. godine

u -000 RSD

Red .br.	Naziv banke	Prihodi od kamata i naknada	% tržišnog učešća	Neto dobit od kamata i naknada	Stopa neto dobiti	Troškovi zarada / Neto dobit od kamata i naknada	Tr zarada, naknada i ostali oper. rashodi / Neto dobit od kamata i nak.
1	Unicredit b	9,418,884	8.3%	6,239,729	66%	14%	38%
2	Aik banka	5,700,971	5.0%	3,783,105	66%	12%	43%
3	Banca Intesa	17,391,856	15.4%	12,546,044	72%	18%	47%
4	Raiffeisen b.	8,817,309	7.8%	7,286,972	83%	21%	52%
5	Sber banka	3,307,194	2.9%	2,520,261	76%	26%	54%
6	EFG banka	6,441,336	5.7%	4,679,404	73%	20%	57%
7	Komercijalna b.	13,759,409	12.2%	9,107,500	66%	23%	59%
8	Societe Generale	8,755,100	7.7%	5,340,394	61%	25%	61%
9	Procredit bank	3,908,590	3.5%	3,018,721	77%	30%	62%
10	Čačanska banka	1,200,135	1.1%	788,930	66%	32%	70%
11	Erste banka	4,349,514	3.8%	2,917,479	67%	28%	74%
12	Banka Poštanska š.	6,663,730	5.9%	3,493,891	52%	36%	78%
13	JUBMES banka	506,325	0.4%	376,150	74%	44%	82%
14	Opporutnity bank	740,561	0.7%	497,591	67%	33%	91%
15	Alpha bank	3,504,067	3.1%	2,364,703	67%	32%	94%
16	Vojvođanska banka	4,290,909	3.8%	2,961,352	69%	42%	96%
17	Findomestic	915,199	0.8%	588,096	64%	41%	96%
18	Credite Agricole	2,522,035	2.2%	1,736,576	69%	49%	97%
19	Pireus	1,913,806	1.7%	1,140,780	60%	40%	101%
20	VTB banka	385,776	0.3%	201,016	52%	46%	109%
21	KBM banka	551,559	0.5%	339,100	61%	46%	116%
22	Hypo banka	3,339,102	3.0%	2,011,670	60%	38%	121%
23	OTP banka	1,393,927	1.2%	1,113,402	80%	50%	123%
24	Srpska banka	813,792	0.7%	360,590	44%	70%	158%
25	Marfin banka	735,702	0.7%	369,067	50%	73%	171%
26	Jugobanka KM	78,663	0.1%	65,048	83%	63%	217%
27	NLB banka	1,305,506	1.2%	774,825	59%	54%	222%
28	Dunav banka	193,885	0.2%	50,862	26%	182%	476%
29	Telenor banka	112,289	0.1%	90,410	81%	141%	596%
	Ukupno / prosek	113,017,131	100.0%	76,763,668	68%	26%	67%

Pregled osnovnih podataka o poslovanju banaka iz bankarskog sektora za period januar-jun 2014. godine obuhvaćeni su u sledećem tabelarnom pregledu.

Tabela 15. Pregled osnovnih podataka o poslovanju banaka za period januar-jun 2014. godine

- 000 RSD

Naziv banke	Kamate		Naknade		Neto dobit od kam. i nak.	Tr.zarada, nak. zarada i ostali lic	% neto dobiti od kam. i nak.	Tr amortiz. i ostali posl rash.	% neto dobiti od kam. i nak.
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi					
Aik banka	5,272,325	1,854,082	428,646	63,784	3,783,105	458,533	12.1%	1,149,624	30.4%
Alpha b.	2,955,270	995,418	548,797	143,946	2,364,703	746,651	31.6%	1,477,700	62.5%
Banca intesa	13,375,534	3,530,250	4,016,322	1,315,562	12,546,044	2,226,682	17.7%	3,658,687	29.2%
Credit Agricole	1,844,774	627,050	677,261	158,409	1,736,576	842,242	48.5%	846,030	48.7%
Čačansko	909,045	373,761	291,090	37,444	788,930	255,803	32.4%	298,421	37.8%
Dunav banka	144,565	87,638	49,320	55,385	50,862	92,323	181.5%	149,825	294.6%
EFG banka	5,328,895	1,558,683	1,112,441	203,249	4,679,404	921,621	19.7%	1,737,167	37.1%
Erste banka	3,308,045	1,231,260	1,041,469	200,775	2,917,479	809,907	27.8%	1,351,623	46.3%
Findomestic	773,852	244,462	141,347	82,641	588,096	241,270	41.0%	325,187	55.3%
Hypo b.	2,875,989	1,245,525	463,113	81,907	2,011,670	765,501	38.1%	1,670,294	83.0%
Jubmes b.	428,116	122,657	78,209	7,518	376,150	163,954	43.6%	142,778	38.0%
Jugobanka	28,458	2,358	50,205	11,257	65,048	40,866	62.8%	100,594	154.6%
KBM b.	401,160	189,137	150,399	23,322	339,100	155,525	45.9%	239,245	70.6%
Komercijalna banka	11,096,113	4,209,939	2,663,296	441,970	9,107,500	2,090,603	23.0%	3,309,884	36.3%
Marfin	631,871	344,613	103,831	22,022	369,067	270,482	73.3%	362,140	98.1%
NLB banka	995,130	487,850	310,376	42,831	774,825	417,163	53.8%	1,305,506	168.5%
Opportunity	710,213	235,844	30,348	7,126	497,591	164,797	33.1%	288,222	57.9%
OTP banka	1,104,163	219,584	289,764	60,941	1,113,402	551,997	49.6%	816,077	73.3%
Pireus	1,622,129	750,729	291,677	22,297	1,140,780	453,443	39.7%	703,277	61.6%
Poštanka.št	4,104,343	1,825,886	2,559,387	1,343,953	3,493,891	1,269,482	36.3%	1,442,981	41.3%
Procredit	3,234,926	796,234	673,664	93,635	3,018,721	895,887	29.7%	980,981	32.5%
Raiffeisen	6,771,827	1,094,775	2,045,482	435,562	7,286,972	1,549,490	21.3%	2,264,607	31.1%
Sber banka	2,758,129	733,354	549,065	53,579	2,520,261	649,591	25.8%	721,373	28.6%
Societe G.	7,184,564	2,891,836	1,570,536	522,870	5,340,394	1,346,759	25.2%	1,936,386	36.3%
Srpsk.b.	677,008	439,801	136,784	13,401	360,590	253,763	70.4%	315,097	87.4%
Unicredit banka	7,960,784	2,843,051	1,458,100	336,104	6,239,729	900,078	14.4%	1,450,000	23.2%
Vojv.b.	3,441,462	1,249,084	849,447	80,473	2,961,352	1,258,218	42.5%	1,587,019	53.6%
VTB	355,586	176,552	30,190	8,208	201,016	91,733	45.6%	126,781	63.1%
UKUPNO:	90,294,276	30,361,413	22,610,566	5,870,171	76,673,258	19,884,364	25.9%	30,757,506	40.1%

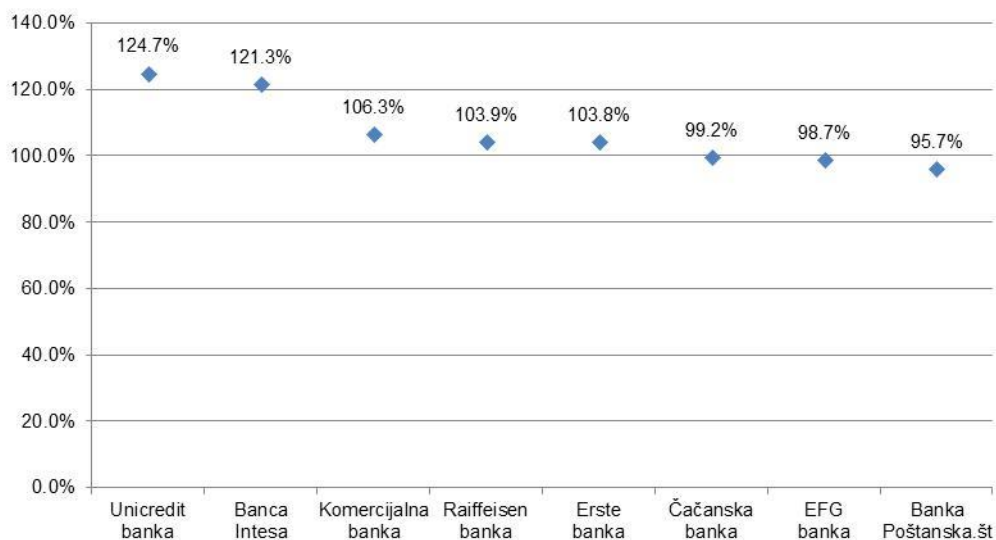
Napomena. Analizom nije obuhvaćena "Telenor banka"

Relativan odnos neto dobiti od naknada i troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda iznosi 67,8% (ili, drugim rečima, u proseku 67,8% obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda banke finansiraju iz neto dobiti od obračunatih naknada).

U prvom polugodištu 2014. godine kod "Unicredit banke" neto dobit od naknada bila je na nivou od 124% obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja, kod "Banca Intesa" 121,3% a kod "Komercijalne banke", 106,3%. Relativan odnos neto dobiti od naknada i obračunatih troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja iznosio je, u istom periodu, kod Jubmes banke 43,1%.

U sledećem grafičkom pregledu dat je relativan odnos neto dobiti od naknada, sa jedne, i troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda, sa druge strane, za osam (8) banaka sa pojedinačno najvećim racionom neto dobiti od naknada u odnosu na troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode.

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



4. Poslovne aktivnosti Banke

4.1. Poslovne aktivnosti i organizaciona struktura Banke

JUBMES banka a.d. Beograd, u skladu sa registrovanom delatnošću, obavlja poslove ostalog monetarnog posredovanja (šifra delatnosti 6419). Shodno tome, u okviru registrovane delatnosti Banka obavlja sledeće osnovne grupe poslova:

/1/ poslove pribavljanja svih vrsta novčanih sredstava od klijenata putem:

- prikupljanja transakcionih depozita;
- prikupljanja namenskih depozita;
- primanja na štednju dinarskih i deviznih depozita;
- emitovanja hartija od vrednosti;
- komisionih poslova i
- drugih načina, u skladu sa zakonskim propisima.

/2/ poslove angažovanja sredstava u skladu sa ročnom i namenskom strukturom izvora sredstava, i to:

- kratkoročnog i dugoročnog kreditiranja pravnih i fizičkih lica;
- eskonta menica;
- faktoringa potraživanja;
- plasmana u kratkoročne i dugoročne hartije od vrednosti;
- poslove izdavanja dinarskih i deviznih garancija;

/3/ poslova pružanja usluga, i to:

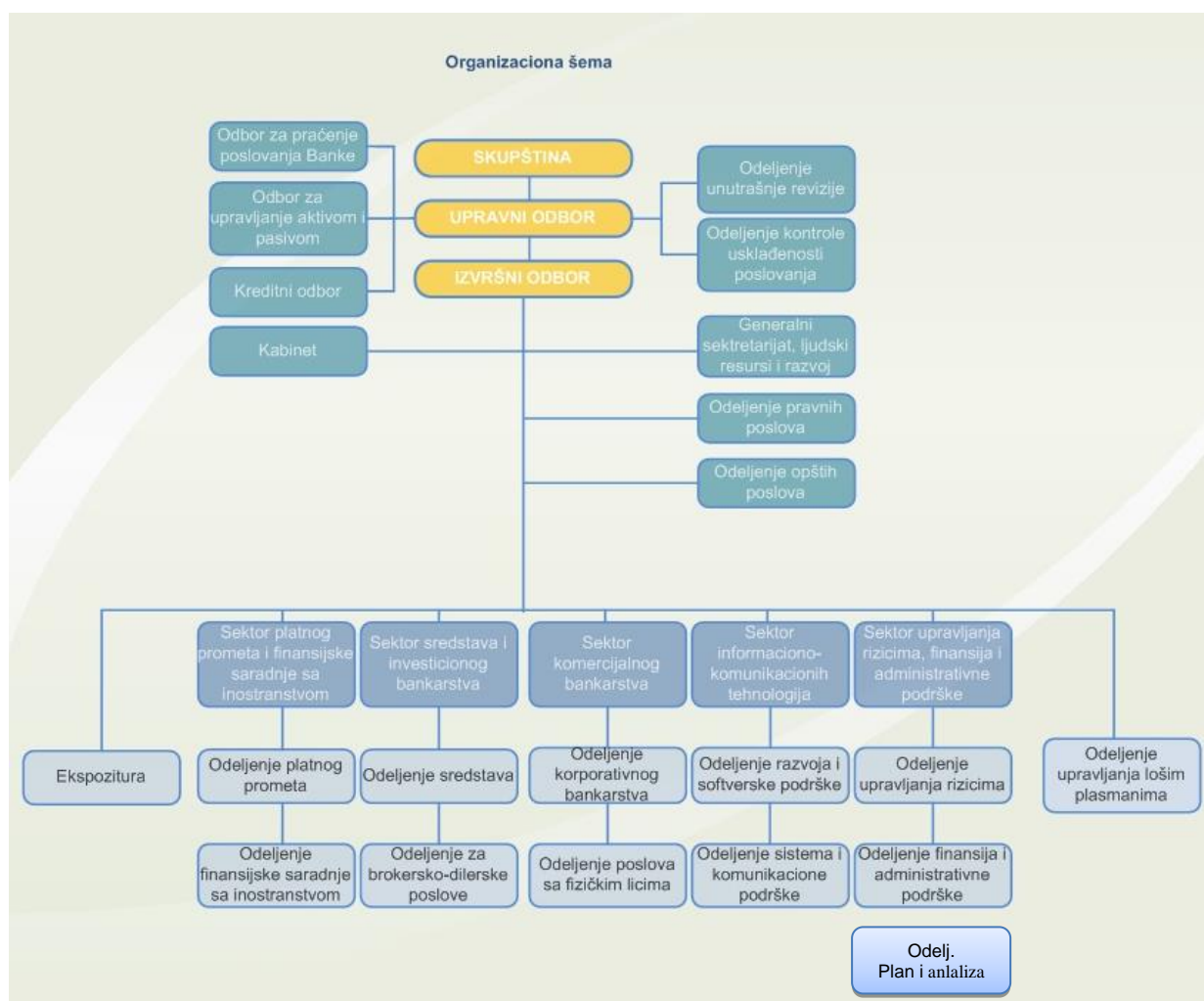
- usluga dinarskog i deviznog platnog prometa;
- izdavanja platnih kartica;
- usluge sefova;
- obavljanja poslova u ime i za račun trećih lica, kao i
- pružanja usluga finansijskog konsaltinga;

Kako ostvarenje planiranih ciljeva pretpostavlja fleksibilnu i efikasnu organizacionu strukturu, kao i njeno kontinuirano prilagođavanje tržišnim uslovima, organizacijom poslovanja Banke. Definisana organizaciona struktura Banke ima za cilj:

- efikasno upravljanje rizicima, u skladu sa Bazel standardima, po pitanju odvojenosti funkcija preuzimanja rizika od funkcija podrške i kontrole rizika.
- uspostavljanje preduslova za efikasno funkcionisanje nosioca upravljačkih, nadzornih i poslovnih aktivnosti društva, u smislu jasnog utvrđivanja poslova koje obavljaju zaposleni, prava i obaveza i odgovornosti koje po tom osnovu imaju, kao i pravila i procedura kojih su u obavljanju poslova obavezni da se pridržavaju;
- eliminisanje, odnosno minimiziranje mogućnosti propuštanja obavljanja aktivnosti od značaja za poslovanje Banke, ili pak delovanje suprotno interesima Banke, a iz razloga nedorečenost, neusaglašenost ili nepostojanja adekvatnih pravila i procedura;

Pregled organizacione strukture Banke dat je u sledećem grafičkom prikazu.

Graf 4. Organizaciona struktura JUBMES banke a.d. Beograd



4.2. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu

Nadležnosti Upravnog odbora JUBMES banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) su utvrđene Statutom Banke. U skladu sa nadležnostima, **Upravni odbor je tokom prvog polugodišta 2014. godine održao 18 sednica.**

Tabela 16. Upravni odbor JUBMES banke a.d. Beograd na dan 30. jun 2014. godine

<u>Ime i prezime</u>	<u>Akcionar koga predstavlja</u>	<u>Funkcija</u>
Zoran Lilić	Nezavisni član	Predsednik
Anastazija Tanja Đelić	Republika Srbija	Član
Radovan Mijailović	Koncern Farmakom MB Šabac	Član
Aleksandar Živković	Nezavisni član	Član
Milkica Radulović	Republika Srbija	Član

Upravni odbor je u svim poslovnim aktivnostima podržavao razvojnu politiku Banke, zasnovanu na osnovnim načelima bankarskog poslovanja, i to:

- održavanju likvidnosti i sigurnosti u poslovanju, naročito u uslovima narušene finansijske ravnoteže;
- zaštiti Banke od rizika u poslovanju;
- povećanju kapitala Banke;
- unapređenju organizacije Banke i kvaliteta pružanja bankarskih usluga;
- jačanju tržišne pozicije Banke;

Nadležnosti Izvršnog odbora Banke su utvrđene Statutom Banke. **U skladu sa nadležnostima, Izvršni odbor je tokom prvog polugodišta 2014. godine održao 79 sednice.** Poslovne aktivnosti Izvršnog odbora Banke tokom posmatranog perioda bile su usmerene na održavanje likvidnosti i profitabilnosti poslovanja, jačanje ekonomskog položaja i rast tržišnog učešća Banke.

Tabela 17. Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd na dan 30. jun 2014. godine

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Slobodan Janjić	Predsednik
Aleksandar Mališić	Zamenik predsednika
Slobodan Lečić	Član
Velibor Tatić	Član
Rajko Perić	Član

4.3. Informacije o kadrovskim pitanjima

Sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine u Banci je radno angažovano 137 zaposlenih. Shodno prirodi delatnosti, u Banci je dominantno zaposlena visoko obrazovana i stručna radna snaga (cca 75% od ukupnog broja zaposlenih ima visoku stručnu spremu). Prosečna starost zaposlenih iznosi oko 46 godina.

Banka će i tokom narednog perioda nastaviti trend jačanja kadrovske osnove, koji je naročito intenziviran tokom prethodnih godina, prijemom u radni odnos novih visokoobrazovanih radnika, koji

će biti radno angažovani na obavljanju specijalizovanih bankarskih poslova i poslova vezanih za izradu i plasman novih bankarskih proizvoda. S tim u vezi, zapošljavanje novih radnika biće usklađeno, pre svega, sa prirodnom fluktuacijom zaposlenih i ostvarenim rastom obima poslovne aktivnosti.

U skladu sa programom stručnog usavršavanja zaposlenih, radnici Banke se redovno upućuju na specijalističke kurseve, savetovanja i seminare iz oblasti od značaja za rad i razvoj Banke.

Organizaciono, pitanja u vezi sa zaposlenima u Banci regulišu se u okviru organizacionog dela Generalni sekretarijat, ljudski resursi i razvoj.

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

Tabela 18. Kvalifikaciona i starosna struktura zaposlenih u Banci, stanje krajem juna 2014. godine

Stručna sprema	Do 30 godina	31-40 godina	41-50 godina	51-60 godina	Preko 60 godina	Ukupno	u %
I-NK						0	0.0%
II-PK			1			1	0.7%
III-KV,SSS				1		1	0.7%
IV-SSS	2	3	6	17	1	29	21.2%
V-VKV			2	1		3	2.2%
VI/1-VŠS	1	3	4	6	1	15	10.9%
VII/1-VS	6	27	16	16	5	70	51.1%
VII/2-magistar, specijalista	1	6	3	5	1	16	11.7%
VIII-doktor nauka				2		2	1.5%
Ukupno	10	39	32	48	8	137	100%
u %	7.3%	28.5%	23.4%	35.0%	5.8%	100%	

5. Bilans uspeha Banke

5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu

Kumulirani rezultat Banke za period januar-jun 2014. godine bio je negativan, u ukupnom iznosu **od - 115,1 mil. dinara** (jan-jun 2013: +38,13 mil. dinara).

Ostvareni gubitak u posmatranom periodu primarno je rezultat značajnog povećanja rashoda po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja (za +466%).

Dobit od kamata i naknada je u prvom polugodištu 2014. godine za 1,2% viša nego u uporednom periodu 2013. godine i iznosi 376,1 mil dinara (jan-jun 2013: 371,6). Stopa operativne efikasnosti Banke je relativno visoka, pa je "cost to income ratio" (operativni rashodi / neto dobit od kamata i naknada) iznosio u periodu od 1. januara do 30. juna 2014. godine 81,55% (jan-jun 2013: 85,8 %).

Tabela 19. Rezultat Banke, pre oporezivanja, ostvaren u periodu jan-jun 2014. godine

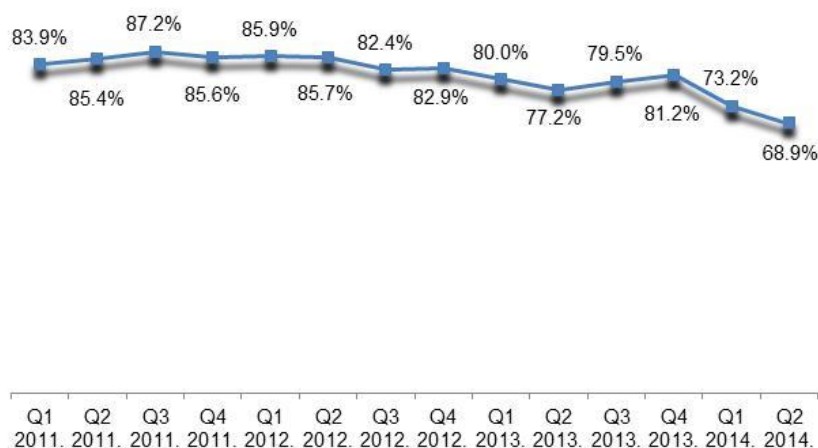
POZICIJA	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna		
	2014	2013	Index
PRIHODI I RASHODI IZ REDOV. POSL.			
Prihodi od kamata	428,116	414,585	103
Rashodi od kamata	(122,657)	(88,547)	139
Dobitak po osnovu kamata	305,459	326,038	94
Prihodi od naknada i provizija	78,209	53,120	147
Rashodi od naknada i provizija	(7,518)	(7,517)	100
Dobitak po osnovu naknada i provizija	70,691	45,603	155
Neto dobitak - prodaja HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	45	203	22
Neto dobitak/(gubitak) - prodaja HoV koje su raspoložive za prodaju	-	(642)	-
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	11,494	14,059	82
Prihodi od dividendi i učešća	5,974	6,968	86
Ostali poslovni prihodi	11,302	9,734	116
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(224,065)	(48,095)	466
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(163,954)	(175,653)	93
Troškovi amortizacije	(20,485)	(22,282)	92
Operativni i ostali poslovni rashodi	(122,295)	(121,002)	101
Neto prihodi/(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza	10,740	(3,199)	(336)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	(115,094)	38,130	(302)

Strukturno, Banka je u izveštajnom periodu ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 506,325 hiljada dinara i neto dobitak po istom osnovu u iznosu od 376,150 hiljada dinara, iz čega dalje proizilazi da realizovana stopa neto dobiti po osnovu kamata i naknada iznosi relativno visokih 74,3% (u periodu jan–jun 2013. godine: 79,5%).

Operativni rashodi Banke obračunati su u izveštajnom periodu u iznosu od 306,732 hiljade dinara, i bili su na nivou od 81,5% vrednosti neto dobiti od kamata i naknada.

Efekte deprecijacije pozitivno su se odrazili na finansijski rezultat Banke tokom prvog polugodišta 2014. godine, pa je tako efekat promene vrednosti imovine i obaveza Banke usled volatilnosti kursa domaće valute pozitivan u iznosu od 20,63 mil dinara (jan–jun 2013: 17,25 mil dinara).

Graf 5. Kretanje neto kamatne marže u analiziranom periodu, kvartalni pregled



5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu

Ukupno obračunati prihodi Banke u prvom polugodištu 2014. godini iznose 1,33 mlrd dinara, dok samo prihodi Banke pre obračunatih efekata promene deviznog kursa iznose 879,9 mil dinara.

Ukupni rashodi Banke obračunati su u prvom polugodištu 2014. godine u iznosu od 1,45 mlrd dinara, dok su rashodi Banke pre obračuna efekata promene deviznog kursa iznosili 1,01 mlrd dinara dinara.

Najznačajnije učešće u rashodima Banke bez negativnih kursnih razlika imaju operativni rashodi sa 30.1%, a čine ih troškovi zarada, naknada zarada, troškovi amortizacije i ostali poslovni rashodi Banke, u ukupnom iznosu od 305,8 mil dinara.

5.2.1. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Prihodi Banke po osnovu kamata i naknada za period januar–jun 2014. godine obračunati su u ukupnom iznosu od **506,3 mil. dinara (ili, u proseku, 84,4 mil dinara mesečno)**, od čega su prihodi od kamata iznosili, u proseku, 71,3 mil dinara, a prihodi od naknada 13,0 mil dinara mesečno).

Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u izveštajnom periodu 376,1 mil dinara, i u odnosu na isti period prošle godine bila je nominalno veća za +1,21% (januar–jun 2013. godine: 371,640 hiljada dinara). Od ovog iznosa, neto dobit od kamata iznosila je 305,5 mil dinara, a neto dobit od naknada Banke iznosila je 70,7 mil dinara.

Tabela 20. Neto dobit od kamata i naknada Banke realizovanih tokom 2014. godine, mesečni pregled

Mesec	u hiljadama dinara			
	2014.	2013.	razlika	% rasta
januar	75,650	66,007	9,643	14.6%
februar	72,602	62,533	10,069	16.1%
mart	59,457	63,600	(4,143)	-6.5%
april	65,004	64,485	519	0.81%
maj	52,428	59,008	(-6,578)	-11.15%
jun	51,007	56,009	(-5,000)	-8.93%
Svega	376,149	371,640	4,508	1.21%

Prihodi od kamata su u prvom polugodištu 2014. godine povećani za +3.26% u odnosu na isti period 2013. godine.

U prihodima od kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima odobrenim privrednim društvima sa 44,37%, a za njima slede prihodi po osnovu hartija od vrednosti i ostalih plasmana, čije učešće iznosi 39% (u okviru kojih su najznačajniji prihodi od REPO poslova i blagajničkih zapisa koji u ukupnim prihodima od kamata učestvuju sa 20,08% i prihodi od kamata po osnovu otkupa potraživanja koji u ukupnim prihodima od kamata učestvuju sa 9,14%).

Tabela 21. Struktura prihoda od kamata Banke u periodu januar–jun 2014. godine

	2014		2013		% rasta / pada
	Učešće		Učešće		
Kredit i depoziti					
Privredna društva	189,961	44.37%	166,034	40.05%	14%
Stanovništvo	12,072	2.82%	13,585	3.28%	-11%
Narodna banka Srbije	37,279	8.71%	39,471	9.52%	-6%
Strane banke	1,000	0.23%	192	0.05%	420%
Domaće ban. i dr. fin. org.	10,818	2.53%	15,298	3.69%	-29%
Ostalo	9,098	2.13%	934	0.23%	874%
HoV i ostali plasmani					
REPO p. i blagajnički zapisi	85,963	20.08%	8,830	2.13%	874%
Državni zapisi RS	6,524	1.52%	1,660	0.40%	293%
Eskont menica	14,977	3.50%	80,288	19.37%	-81%
Obveznice	21,277	4.97%	15,223	3.67%	40%
Factoring	39,148	9.14%	73,055	17.62%	-46%
Svega	428,116	100.00%	414,585	100.00%	3%

Ukupno obračunati prihodi od naknada za posmatrani period 2014. godine iznose 78,2 mil dinara i u njihovoj strukturi dominiraju prihodi od naknada po osnovu usluga platnog prometa sa 43,6% - videti sledeći pregled.

Tabela 22. Struktura prihoda od naknada Banke u periodu jan-jun 2014. godine

	u hiljadama dinara Za period od 1. januara do 30. juna				
	2014	Učešće	2013	Učešće	% rasta / pada
Usluge pl.pr. (bez stanovništva)	34,106	43.61%	12,571	23.66%	171,31%
Izdate garancije i ostala jemstva	17,465	22.33%	20,846	39.24%	-16,22%
Naknade po osnovu faktoringa	1,677	2.14%	10,960	20.63%	-84,70%
Naknade od stranih pravnih lica	17,644	22.56%	1,803	3.39%	0,00%
Poslovi sa stanovništvom	6,166	7.88%	5,264	9.91%	17,15%
Naknade od stranih banaka	436	0.56%	578	1.09%	-24,62%
Ostale naknade - bank. usluge	714	0.91%	1,099	2.07%	-34,98%
Svega	78,209	100.00%	53,120	100.00%	47.23%

5.2.2. Rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Ukupni rashodi Banke po osnovu obračunatih troškova kamata iznosili su u izveštajnom periodu 122,6 mil dinara (ili, u proseku, mesečno 20,4 mil dinara, što je iznos koji je tokom izveštajnog perioda bio, u proseku, na mesečnom nivou od 28,6% vrednosti obračunatih prihoda od kamata). Obračunati troškovi naknada obračunati su u prvom polugodištu 2014. godine 7,5 mil dinara, ili, u proseku, 1,2 mil dinara mesečno (i bli su na nivou od 9,21% obrač. prihoda od naknada).

Kamatna marža Banke, kao pokazatelj upravljanja rizikom kamatnih stopa iznosila je tokom izveštajnog perioda, u proseku, na mesečnom nivou 0,32%

Iznos obračunatih troškova kamata pojedinačno je najveći po osnovu oročenih depozita banka u stečajju u RSD (25,6%), koji krajem juna 2014. godine iznose 1,10 mlrd dinara, kao i oročenih štednih depozita fizičkih lica u stranoj valuti (20,2%), čije stanje na dan 30. jun 2014. iznosi 1,45 mlrd dinara.

Tabela 23. Analički pregled rashoda od kamata realizovanih tokom prvog polugodišta 2014. godine

	u hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna				
	2014	Učešće	2013	Učešće	% rasta / pada
Banke	6,981	5,69%	7,854	8,87%	-11,12%
Privredna društva	30,085	24,53%	11,553	13,05%	160,41%
Javna preduzeća	25,413	20,72%	26,615	30,06%	-4,52%
Stanovništvo	25,237	20,58%	31,208	35,24%	-19,13%
Javni sektor	369	0,30%			
Strana lica	0		842	0,95%	
Banke u stečajju	33,132	27,01%	5,514	6,23%	500,85%
Strane banke	0		4,094	4,62%	
Drugi komitenti	1,440	1,17%	868	0,98%	65,87%
Svega	122,657	100.00%	88,547	100.00%	38,52%

Ukupno obračunati troškovi naknada Banke iznosili su u izveštajnom periodu 7,5 mil. dinara. U strukturi obračunatih troškova naknada, troškovi naknada za usluge deviznog platnog prometa učestvuju sa 34%

5.2.3. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

Banka je u posmatranom periodu ostvarila neto rashode po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja u iznosu od -224,06 mil dinara (januar–jun 2013. godine: -48,1 mil dinara).

5.2.4. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u izveštajnom periodu

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi Banke su u prvom polugodištu 2014. godine iznosili 163,954 hiljada dinara i u odnosu na isti period prethodne godine su smanjeni za -11,7 mil dinara, ili -6,66% (januar – jun 2013. godine: 175,653 hiljada dinara).

5.2.5. Operativni i ostali poslovni rashodi

U narednoj tabeli prikazana je struktura operativnih i ostalih poslovnih rashoda Banke za period januar-jun 2014. godine.

Tabela 24. Operativni i ostali poslovni rashodi Banke tokom posmatranog perioda 2014. godine

Opis troškova	u hiljadama dinara Za period od 1. januara do 30. juna				
	2014	Učešće	2013	Učešće	% rasta / pada
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	32,672	26.72%	40,185	33.21%	-18.70%
Usluge	8,155	6.67%	8,386	6.93%	-2.76%
Ostali nematerijalni troškovi	9,334	7.63%	10,580	8.74%	-11.77%
Sponzorstva i donacije	12,308	10.06%	6,480	5.36%	89.93%
Materijal i energija	9,384	7.67%	9,217	7.62%	1.81%
Troškovi reprezentacije	1,193	0.98%	3,115	2.57%	-61.71%
Premije osiguranja	9,856	8.06%	5,935	4.90%	66.08%
Rashodi otpisa nenaplativih potraživanja	16	0.01%	27	0.02%	0.00%
Troškovi održavanja	16,623	13.59%	18,658	15.42%	-10.91%
Troškovi službenih putovanja	263	0.22%	2,001	1.65%	-86.83%
Troškovi zakupa	4,583	3.75%	1,743	1.44%	-163.01%
Troškovi intelektualnih usluga	7,648	6.25%	5,929	4.90%	28.99%
Ostali rashodi	10,257	8.39%	8,746	7.23%	17.28%
Svega	122,293	100.00%	121,002	100.00%	1.07%

6. Bilans stanja Banke

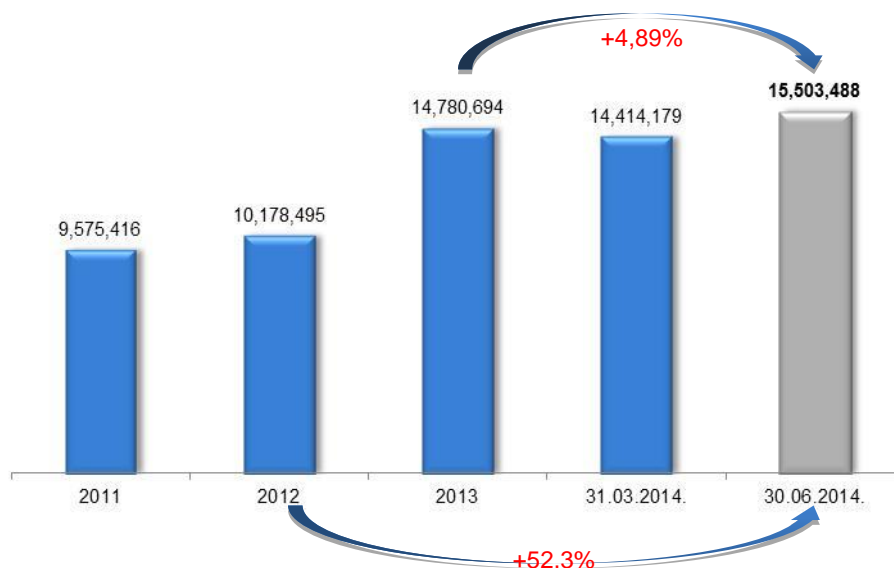
6.1. Osnovne napomene

Ukupna **neto bilansna suma Banke na dan 30. jun 2014. godine iznosi 15,5 mlrd dinara** i veća je od neto bilansne sume sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine za +4,89% (31.12.2013: 14,781 milion dinara).

Tabela 25. Neto bilans stanja Banke, na dan 30. jun 2014. godine

	30.06.2014.		31.12.2013.		U hiljadama dinara % rasta / pada	
		u %		u %		
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,578,535	10,18	970,807	6,57	62,60	
Opozivi depoziti i krediti	5,642,540	36,40	6,427,664	43,49	(12,21)	
Potraživanja (kamate, nakn, ostalo)	301,288	1,94	233,182	1,58	29,21	
Dati krediti i depoziti	3,911,186	25,23	4,002,433	27,08	(2,28)	
HoV (bez sopstvenih akcija)	1,509,502	9,74	658,573	4,46	129,21	
Udeli (učešća)	153,668	0,99	150,977	1,02	1,78	
Ostali plasmani	916,982	5,91	888,194	6,01	3,24	
Nematerijalna ulaganja	8,847	0,06	11,192	0,08	(20,95)	
Osnovna sredstva i invest. neket.	1,345,435	8,68	1,337,597	9,05	0,59	
Stalna sredstva namenjena prodaji	24,368	0,16	24,368	0,16		
Ostala sredstva	111,137	0,72	75,707	0,51	46,80	
UKUPNA AKTIVA	15,503,488	100,00	14,780,694	100,00	4,89	
PASIVA						
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	3,148,262	20,31	2,056,286	13,91	53,10	
Ostali depoziti	6,489,310	41,86	6,846,782	46,32	(5,22)	
Obaveze (kamata, nak, derivata)	1,255	0	2,715	0,02	(53,78)	
Rezervisanja	44,886	0,29	37,123	0,25	20,91	
Obaveze za poreze	2,990	0,02	3,167	0,02	(5,59)	
Obaveze iz dobitka	24,270	0,16	26,788	0,18	(9,40)	
Odložene poreske obaveze	89,707	0,58	89,707	0,61		
Ostale obaveze	257,709	1,66	158,751	1,07	62,24	
UKUPNO OBAVEZE	10,058,389	64,88	9,221,319	62,39	9,08	
KAPITAL						
Akcijski i ostali kapital	3,100,833	20,00	3,100,833	20,98		
Rezerve iz dobiti	1,654,377	10,67	1,654,377	11,19		
Revalorizacione rezerve	542,363	3,50	540,514	3,66	0,34	
Nerealizovani gubici po osnovu HoV	(13,692)	(0,09)	(12,660)	(0,09)	8,15	
Dobitak	161,218	1,04	276,311	1,87	(41,65)	
UKUPAN KAPITAL	5,445,099	35,12	5,559,375	37,61	(2,06)	
UKUPNO PASIVA	15,503,488	100,00	14,780,694	100,00	4,89	
VANBILANSNE POZICIJE	31,431,267		27,466,935		14,43	

Graf 6. Kretanje ukupne aktive (neto)



Valutna struktura aktive bilansa Banke na dan 30. jun 2014. godine je dominantno dinarskog karaktera, odnosno 62,2% neto aktive Banke je u domaćoj valuti.

Dinarski podbilans aktive i pasive zabeležio je pad u analiziranom periodu 2014. godine u apsolutnom iznosu (od -523,0 mil dinara) i po procentu učešća u ukupnoj aktivni / pasivi – videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 26. Valutna struktura Bilansa stanja Banke na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara		Učešće u %		% rasta/ (pada)
	30.06.2014.	31.12.2013.	30.06.2014.	31.12.2013.	
AKTIVA					
Aktiva u dinarima	9,645,879	10,168,709	62,22%	68,80%	-5,14%
Aktiva u stranoj valuti:					
EUR	3,997,611	3,273,014	25,79%	22,14%	22,14%
USD	763,788	448,421	4,93%	3,03%	70,33%
Ostale valute	22,228	23,578	0,14%	0,16%	-5,73%
Indeksirano	1,073,981	866,972	6,93%	5,87%	23,88%
Aktiva u stranoj valuti	5,857,609	4,611,985	37,78%	31,20%	27,01%
Ukupna aktiva	15,503,488	14,780,694	100,00%	100,00%	4,89%
PASIVA					
Pasiva u dinarima	10,022,220	10,358,400	64,64%	70,08%	-3,25%
Pasiva u stranoj valuti:					
EUR	4,743,759	4,042,287	30,60%	27,35%	17,35%
USD	727,224	369,330	4,69%	2,50%	96,90%
Ostale valute	10,285	10,677	0,07%	0,07%	-3,67%
Indeksirano	0	0	0,00%	0,00%	-0,00%
Pasiva u stranoj valuti	5,481,268	4,422,294	35,36%	29,92%	23,95%
Ukupna pasiva	15,503,488	14,780,694	100,00%	100,00%	4,89%

Napomena: U deviznom podbilansu Banke obuhvaćeni su i dinarski plasmani indeksirani deviznom klauzulom.

Pregled bilansnih pozicija aktive i pasive Banke, reklasifikovanih prema valutnoj i ročnoj strukturi, na dan 30. jun 2014. godine dat je u sledećim tabelarnim pregledima.

Tabela 27. Pozicije bilansa stanja Banke u stranoj valuti, stanje na dan 30. jun 2014. godine

	u hiljadama dinara		
	30.06.2014.	31.12.2013.	% rasta / pada
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	866,080	379,343	128.31%
Opozivi depoziti i krediti	3,262,540	2,848,364	14,54%
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	48,683	51,805	-6.03%
Dati krediti i depoziti	1,041,599	741,995	40,38%
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	336,890	342,945	-1.77%
Udeli (učešća)	162	162	
Ostali plasmani	301,517	247,365	21.89%
Ostala sredstva	138	5	2660.00%
UKUPNA AKTIVA	5,857,609	4,611,984	27.01%
PASIVA			
Transakcioni depoziti	1,437,706	482,034	198.26%
Ostali depoziti	3,880,204	3,852,617	0.72%
Ostale obaveze	163,358	87,642	86.39%
UKUPNO OBAVEZE	5,481,268	4,422,293	23.95%

6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata Banke je na dan 30. jun 2014. godine iznosilo, bruto, 1,58 mlrd dinara (31. decembar 2013. godine: 970,8 mil dinara) i u strukturi ukupne bruto poslovne imovine Banke je učestvovalo sa 9.4% - videti sledeći tabelarni pregled

Tabela 28. Gotovina i gotovinski ekvivalenti sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		
Tekući račun	673,468	566,622
Blagajna:		
- u dinarima	38,987	24,842
- u stranoj valuti	68,025	156,811
Devizni računi kod banaka		
- kod domaćih banaka	98,353	11,684
- kod stranih banaka	704,192	213,996
Stanje na dan	1,583,026	973,956
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(4,491)	(3,149)
Stanje na dan	1,578,535	970,807

Obračunata dinarska OR, banaka u prvih šest meseci kretala se od 145 do 141 mlrd. dinara i sa 30.06.2014 je iznosila 142,3 mlrd. dinara. U prvih šest meseci 2014. godine dinarska OR Banke je povećana za oko 238 mil. dinara, 39 mil. dinara zbog rasta obračunate dinarske OR i 199 mil. dinara zbog rasta devizne OR koja se izdvaja u dinarima. Sa 30.06.2014 dinarska OR je iznosila 773 miliona dinara.

Po osnovu obračunate dinarske OR u prvoj polovini 2014 godine prihodovano je oko 7,86 mil. dinara.

6.3. Opozivi depoziti i krediti

Opozivi krediti i depoziti Banke, u ukupnom iznosu od 5,64 mlrd dinara, učestvuju na dan 30. jun 2014. godine u ukupnoj poslovnoj imovini Banke sa 36,4% i smanjili su se u odnosu na kraj 2013. godine za -12.2% videti sledeći pregled.

Tabela 29. Opozivi depoziti i krediti Banke sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Obavezna rezerva u stranoj valuti	3,262,540	2,848,364
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS u dinarima	480,000	1,926,000
Potraživanja u dinarima od NBS po repo transakcijama	1,900,000	1,653,300
Stanje na dan	5,642,540	6,427,664

U odnosu na 31.12.2013. godine sa 30.06.2014. godine povećana je devizna OR za oko 3,6 mil EUR usled rasta transakcionih i ostalih deviznih depozita pravnih lica, tj. osnovica na koju se obračunava devizna OR je porasla za oko 6.4 mil. EUR.

6.4. Potraživanja po osnovu kamata, naknada i druga potraživanja

Potraživanja po osnovu obračunatih kamata i naknada iznose, na dan 30. jun 2014. godine, bruto 423,3 mil dinara i čine 2.5% ukupne bruto bilansne sume Banke na isti dan.

Ispravka vrednosti ove grupe potraživanja iznosila je na isti dan 122,0 mil dinara, što je iznos na nivou od 28,8% njihove bruto vrednosti.

U odnosu na kraj 2013. godine bruto vrednost ove bilansne pozicije beleži rast od +24.5% zbog značajnog povećanja potraživanja od privrednih društava koja su u statusu neizvršenja obaveza. Pojedinačno, najveći iznos potraživanja po neplaćenim kamatama i naknadama Banka ima od privrednih društava iz grupe "Koncern Farmakom" M.B., u bruto iznosu od 161,4 miliona dinara.

Ostala potraživanja iznose na dan 30. jun 2014. godine 62,1 mil dinara (dec 2013: 339,7 mil dinara) i odnose se, pre svega, na potraživanja po osnovu kupovine deviza, u iznosu od 46,3 mil dinara, potraživanja po osnovu više plaćenog poreza, u iznosu od 11,0 mil dinara, kao i potraživanja za naknade za bolovanja, u iznosu od 2,4 mil dinara.

Tabela 30. Potraživanja Banke za kamate i naknade, stanje na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Potraživanja za kamatu		
U dinarima:		
Banke	16,578	14,134
Privredna društva	389,990	306,793
Stanovništvo	1,875	1,772
Ostali komitenti	327	517
	408,770	323,216
U stranoj valuti	878	838
Potraživanja za naknadu		
U dinarima:		
Banke	1,529	39
Privredna društva	8,597	8,354
Stanovništvo	113	109
Ostali komitenti	113	74
	10,353	8,576
U stranoj valuti	65	32
Potraživanja za nedospelu kamatu po državnim zapisima RS	3,232	7,091
Potraživanja po osnovu kamate i naknade, bruto	423,298	339,753
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(122,011)</i>	<i>(106,571)</i>
Stanje na dan	301,288	233,182

6.5. Dati krediti i depoziti

Dati krediti i depoziti bankama i drugim komitentima Banke, sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine, iznose, bruto, 4,41 mlrd dinara (31. decembra 2013. godine: 4,45 mlrd dinara) i čine 26.3% bruto bilansne sume Banke na isti dan. Plasmani klijentima manji su na dan 30. jun 2014. godine u bruto (za 0.3%) i u neto iznosu (2.3%). Ispravka vrednosti kredita je u istom periodu povećana za 79,3 mil dinara ili +17,6% - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 31. Dati krediti i depoziti Banke sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

u hiljadama dinara

	30.06.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
U dinarima						
Kreditni:						
- privrednim društvima	1,369,910	274,274	1,654,185	1,309,651	342,659	1,652,310
- drugim komitentima	18,206	42,733	60,939	136,347	8,842	145,188
- stanovništvu	10,002	312,809	322,811	9,967	285,229	295,197
- domaćim bankama	900,000		900,000	1,075,000	-	1,075,000
Dospela potraživanja	1,416,073		1,416,073	1,274,033	-	1,274,033
Ukupno	3,714,192	629,816	4,344,008	3,804,998	636,730	4,441,729
U stranoj valuti						
Strane banke	84,849		84,849			
Kreditni privrednim društvima	2,386		2,386	2,866	-	2,866
Stanovništvo	26	3,496	3,522	-	3,117	3,117
Dospela potraživanja	1,832		1,832	872	-	872
Ostali plasmani	4,631		4,631	4,586	-	4,586
Ukupno	93,725	3,496	97,220	8,324	3,117	11,441
Plasmani klijentima, bruto	3.807.917	633.312	4.441.229	3.813.322	639.847	4.453.169
<i>Minus:</i>						
Ispravka vrednosti	(503,852)	(26,190)	(530,043)	(430,735)	(20,001)	(450,736)
Stanje na dan	3,304,064	607,122	3,911,186	3,382,587	619,846	4,002,433

Tabela 32. Sektorska struktura datih kredita i depozita (bruto) na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Građevinarstvo	375,465	274,407
Prerađivačka industrija	1,452,495	992,826
Strane banke	84,849	-
Stanovništvo	332,380	304,454
Trgovina	847,047	1,373,777
Saobraćaj i komunikacije	268,257	190,890
Uslužne delatnosti	98,794	76,279
Domaće banke	901,451	1,076,248
Ostali	80,491	164,288
Stanje na dan	4,441,229	4,453,169

Kreditni stanovništvu

U sledećem tabelarnom pregledu data je struktura kredita stanovništvu po osnovim grupama proizvoda sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine.

Tabela 33. Struktura kredita stanovništvu po vrstama proizvoda na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Stambeni krediti	237,305	210,388
Kreditni po kreditnim karticama	5,479	4,775
Dugoročni gotovinski krediti	60,465	60,414
Dugoročni potrošački krediti za kupovinu automobila	6,750	5,913
Lombardni krediti	3,218	3,218
Minusni saldo na tekućim računima	8,357	7,921
Ostali krediti fizičkim licima	10,806	11,825
Stanje na dan	332,380	304,454

Dinamika datih kredita i depozita u periodu januar-jun 2014. godine

Pregled dinamike datih kredita i depozita u periodu januar-jun 2014. godine obuhvaćen je sledećim tabelarnim pregledom.

Tabela 34. Promene datih kredita i depozita u periodu januar –jun 2014. godine

	u hiljadama dinara				
	31.12.2013.	povećanja	smanjenja	prenos na dospele kredite	30.06.2014.
U dinarima					
Kratkoročni krediti:					
- privrednim društvima	1,309,652	2,272,699	854,279	1,358,161	1,369,910
- stanovništvu	9,968	11,669	2,736	8,898	10,002
- domaćim bankama	1,076,248	17,947,179	18,121,976	0	901,451
Dugoročni krediti:					
privrednim društvima	342,659	114,276	585	182,075	274,274
stanovništvu	285,29	66,295	23,180	15,535	312,809
ostalim komitentima	0	33,000			33,000
Ostali plasmani	143,941	1,642	45	119,050	26,488
Dospela potraživanja					
- preduzećima	1,267,855	1,540,236	1,389,167		1,409,925
- stanovništvu	6,023	24,433	24,550		5,906
- ostali plasmani	155	119,050	118,962		242
	4,441,729	22,130,478	20,544,480	1,683,719	4,344,008
U stranoj valuti					
Kratkoročni krediti:					
- privrednim društvima	2,866	11,257	1,553	10,185	2,386
- stanovništvu	-	26			26
- stranim bankama	-	2,942,290	2,857,441		84,849
- domaćim bankama	-	1,271,955	1,271,955		
Dugoročni krediti:					
- privrednim društvima	-	1,069	1,069		
- stanovništvu	3,117	3,174	2,022	773	3,496
Ostali plasmani	4,586	69	23		4,631
Dospela potraživanja					
- preduzećima	755	10,185	9,248		1,692
- stanovništvu	117	773	750		140
	11,441	4,240,790	4,144,061	10,958	97,220
Svega	4,453,169	26,371,277	24,688,540	1,694,677	4,441,229

6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti

Ulaganja Banke u hartije od vrednosti na dan 30. jun 2014. godine iznose bruto, 1,56 mlrd dinara (31. decembar 2013. godine: 0,7 mlrd dinara). Na isti dan, učešće ulaganja u HoV u strukturi ukupne bilansne sume Banke iznosi 9,3%.

Analizirano prema kriterijumu valutne strukture, ulaganja u HoV nominirane u dinarima čine 79,4% ukupnih ulaganja Banke u hartije od vrednosti na dan izveštavanja.

Najveće pojedinačno učešće u strukturi bruto vrednosti ukupnih ulaganja Banke u HoV na dan 30. jun 2014. godine imaju ulaganja u obveznice trezora RS sa 47,17% i menice, sa 29,5% - videti sledeću strukturu vrednosti.

Tabela 35. Ulaganje Banke u HoV sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Hartije od vrednosti u stranoj valuti:		
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	11,930	22,915
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	(559)	(1,083)
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Obveznice Republike Irak	27,911	27,344
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(2,931)	(4,170)
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Državni zapisi RS	284,137	281,332
Odstupanje od nominalne vrednosti državnih zapisa RS	638	(148)
	321,126	326,190
Hartije od vrednosti u dinarima		
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
Akcije banaka	270	270
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(270)	(245)
Akcije privrednih društava	10,731	8
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	8,434	28
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Akcije banaka	12,387	12,387
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(12,387)	(11,721)
Akcije privrednih društava	5,362	5,362
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	871	699
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Obveznice trezora RS	736,890	220,725
Eskontovane menice u dinarima	460,221	143,974
Korporativne obveznice	18,455	18,263
	1,240,954	389,750
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(52,578)	(57,367)
Stanje na dan	1,509,502	658,573

Shodno prethodnom tabelarnom pregledu, u odnosu na kraj 2013. godine, vrednost bruto plasmana Banke u HoV povećana je za +118%, ili, nominalno za +846,0 mil dinara. Strukturno, najveći rast plasmana beleži se kod plasmana u obveznice trezora RS, od +516,1 mil dinara, i plasmane u eskont menica od +316,3 mil dinara².

Ukupno obračunati prihodi po osnovu kamata iz poslova eskonta menica iznosili su u prvom polugodištu tekuće godine 14,9 mil. dinara, dok su ukupno obračunati prihodi po osnovu kamata iz poslova sa ostalim HoV obračunati, u istom periodu, u iznosu od 27,8 mil dinara.

² U 2014. godini značajno su povećana raspoloživa dinarska i devizna likvidna sredstva Banke, pa je limit za plasiranje sredstava u državne HOV povećan sa 600 mil. dinara na 1500 mil. dinara. Limit obuhvata plasmane u dinarske i devizne državne HOV.

U prvoj polovini godine Banka je deo viška likvidnih sredstava plasirala u kratkoročne i dugoročne dinarske državne HoV (od 3 meseca do 2 godine), koje su nosile prinosa od 7,59% do 10,99% (promenljiva stopa, referentna stopa NBS -1.49 pp). U ovom periodu Banka je povećala ulaganje u dinarske državne HOV za 516,2 mil. dinara.

6.7. Udeli (učešća)

Ukupna učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica iznose na dan 30. jun 2014. godine 153,6 mil dinara (31. decembra 2013. godine: 151,0 mil dinara) i čine 0.9% ukupne poslovne imovine Banke.

Tabela 36. Učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Učešća u kapitalu		
-u dinarima		
JUBMES faktor DOO, Beograd	85,837	83,206
Energoprojekt garant AD, Beograd	49,199	49,199
Chip Card AD, Beograd	18,945	18,946
Beogradska berza AD, Beograd	302	302
-u stranoj valuti		
S.W.I.F.T.	175	173
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća		
- Fondacija za Dečje srce, Beograd	114	114
	154,572	151,940
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(904)	(963)
Stanje na dan	153,668	150,977

Banka ima 39.13% vlasništva u kapitalu društva za faktoring JUBMES faktor DOO, Beograd koje je osnovano 2. jula 2012. godine. Tokom posmatranog perioda Banka je po osnovu dividendi od privrednih društava prihodovala 5,97 mil dinara.

6.8. Ostali plasmani

Ostali plasmani Banke iznose na dan 30. jun 2014. godine, bruto, 1,2 mlrd dinara i učestvuju u strukturi ukupne bruto vrednosti aktive Banke sa 7,2% (31. decembar 2013. godine: 1,07 mlrd dinara).

U strukturi ostalih plasmana Banke dominantno učešće, od 71.0% imaju poslovi otkupa dinarskih i deviznih potraživanja. Ukupna vrednost ovih plasmana iznosi na dan 30. jun 2014. godine 857,0 mil dinara, od čega se 806,7 mil dinara odnosi na eskont faktura korporativnih klijenta, a 50,3 miliona na eskont faktura od lokalne samuprave – videti sledeći pregled.

Tabela 37. Ostali plasmani Banke sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Ostali plasmani		
Otkup deviznih potraživanja	293,280	195,072
Otkup dinarskih potraživanja	563,808	557,341
Dospeli plasmani po aktiv. garanc. i avalima	337,068	322,133
Dospeli ostali plasmani od stranih banaka	4,397	4,308
Ostali plasmani bruto	1,198,553	1,078,854
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(281,571)	(190,660)
Stanje na dan	916,982	888,194

Ukupno obračunati prihodi od kamata po osnovu ovih plasmana iznose u izveštajnom periodu 40,8 miliona dinara (ili 6,76 mil dinara mesečno).

Tabela 38. Dinamika bruto vrednosti ostalih plasmana u prvom polugodištu 2014. godine

	31.12.2013.	povećanja	smanjenja	U hiljadama dinara	
				prenos na dospele	30.06.2014.
U dinarima					
Kratkoročni plasmani:					
- privrednim društvima po osnovu faktoringa	38,435	200,818	0	191,034	48,219
- privrednim društvima po osnovu sredstava obezbeđenja palih na teret Banke	-	18,006		18,006	0
Dugoročni plasmani:					
- privrednim društvima po osnovu sredstava obezbeđenja palih na teret Banke	-	1,156		1,156	0
- ostalim komitentima po osnovu otkupa potraživanja	60,525	(10,187)			50,337
Dospela potraživanja					
- privrednim društvima po osnovu faktoringa	455,833	191,034	181,615		465,252
- privrednim društvima po osnovu sredstava obezbeđenja palih na teret Banke	322,133	19,161	4,226		337,068
- ostalim komitentima po osnovu otkupa potraživanja	2,549	10,187	12,736		0
	879,474	430,175	198,577	210,195	900,876
U stranoj valuti					
Kratkoročni plasmani:					
- stranim licima po osnovu faktoringa	22,928	377,085	235	376,620	23,157
- stranim licima po ostalim osnovama	-	11,736	11,241	495	
- stranim bankama	-	860	670	190	
Dospela potraživanja					
- privrednim društvima po osnovu sredstava obezbeđenja palih na teret Banke	-				
- stranim licima po osnovu faktoringa	172,144	376,620	278,642		270,123
- stranim licima po ostalim osnovama	-	495	495		
- stranim bankama	4,308	190	101		4,397
	199,380	766,987	291,385	377,305	297,677
Svega	1,078,854	1,197,162	489,962	587,501	1,198,553

6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva

U strukturi vrednosti imovine Banke na dan 30. jun 2014. godine vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, u ukupnom iznosu od 1,35 mlrd (31. decembra 2013. godine: 1,34 mlrd dinara), učestvuje sa 8.1%.

Banka je na osnovu člana 101. Zakona o planiranju i izgradnji („Službeni glasnik Republike Srbije“ br.72/2009, 81/2009-ispr. i 64/2010) 26. avgusta 2010. godine podnela Zahtev za konverziju prava korišćenja u pravo svojine na građevinskom zemljištu (parceli br.6781, KO Novi Beograd, površine 81 a 48m²). Banka je 13. oktobra 2010. godine dobila Rešenje o pravu konverzije i tokom 2013. godine zemljište je uknjiženo u okviru osnovnih sredstava. Banka je u 2013. godini procenila građevinski objekat u kome obavlja delatnost. Zemljište i građevinski objekat su iskazani po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Nematerijalna ulaganja Banke su se na dan 30. jun 2014. godine smanjila za -21.0% u poređenju sa 31. decembrom 2013. godine kao rezultat izvršene amortizacije – videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 39. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke na dan 30. jun 2014. godine

	u hiljadama dinara					
	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Ukupno osnovna sredstva	Nematerijalna ulaganja
31.12.2013.						
Nabavna vrednost	409,591	915,456	248,890	5,598	1,579,535	35,924
Ispravka vrednosti	-	(72,187)	(168,668)	(1,081)	(241,938)	(24,732)
Sadašnja vrednost	409,591	843,267	80,222	4,517	1,337,597	11,192
30.06.2014.						
Nabavna vrednost	409,591	933,621	256,702	5,598	1,605,512	35,924
Ispravka vrednosti	0	(78,506)	(180,488)	(1,083)	(260,077)	(27,077)
Sadašnja vrednost	409,591	855,115	76,214	4,515	1,345,435	8,847

6.10. Ostala sredstva

Ostala sredstva su na dan 30. jun 2014. godine iznosila 117,3 mil dinara i u odnosu na 31. decembar 2013. godine su se povećala za 46,7%, najviše zbog povećanja potraživanja u obračunu po osnovu kupovine deviza u dinarima – videti sledeći pregled.

Tabela 40. Ostala sredstva Banke na dan 30. jun 2014. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Ostala sredstva		
U dinarima:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	586	209
Dati avansi u dinarima	194	16,710
Potraživanja za unapred plaćene poreze	11,013	8,120
Zalihe	5,563	5,276
Sredstva stečena naplatom potraživanja	35,438	35,270
Ostala potraživanja u dinarima	50,153	3,186
Ukupno	102,947	68,771
U stranoj valuti:		
Ostala potraživanja u stranoj valuti	138	5
Aktivna vremenska razgraničenja		
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	14,212	11,613
Ukupno	14,212	11,613
Ostala sredstva bruto	117,297	80,389
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(6,160)	(4,682)
Stanje na dan	111,138	75,707

6.11. Transakcioni i ostali depoziti

Transakcioni depoziti

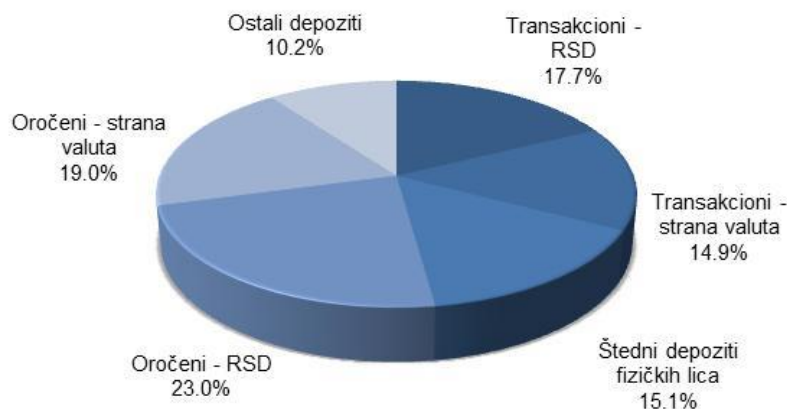
Ukupni depozitni potencijal Banke na dan 30. jun 2014. godine iznosi 9,63 mlrd dinara (31. decembra 2013. godine: 8,9 mlrd dinara). U odnosu na stanje s kraja decembra 2013. godine, ukupni depoziti Banke su povećani za +8.24% - vidi sledeći grafikon.

Graf 7. Dinamika kretanja dinarskih i deviznih depozita Banke, vrednosti u -000 RSD



U strukturi ukupnih depozita Banke oročeni i štedni depoziti učestvuju sa po 44.4% i 15.1%, respektivno, dok transakcioni depoziti čine 32.7% ukupnog depozitnog potencijala.

Graf 8. Graf – struktura depozitnog potencijala Banke na dan 30. jun 2014. godine



Pregled strukture depozitnog potencijala Banke, sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine, dat je u sledećem tabelarnom pregledu.

Tabela 41. Struktura depozita sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

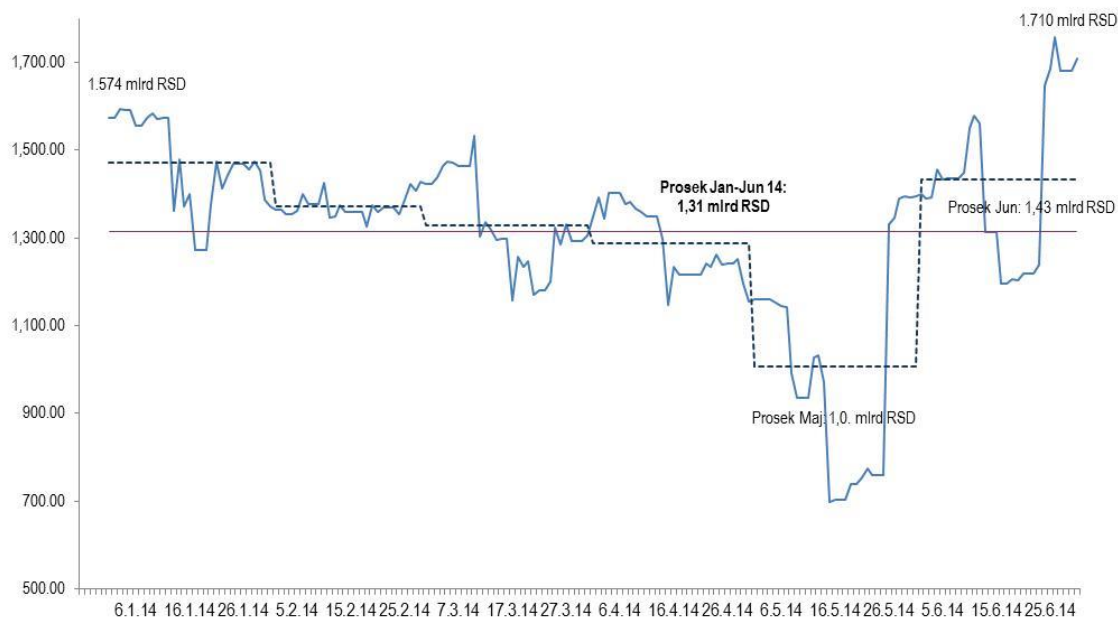
	30.06.2014.			31.12.2013.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
u hiljadama dinara						
U dinarima						
Transakcioni depoziti						
– Privredna društva	488,208	-	488,208	402,763	-	402,763
– Stanovništvo	40,404	-	40,404	33,631	-	33,631
– Ostali komitenti	1,181,944	-	1,181,944	1,137,858	-	1,137,858
Štedni depoziti (stanov.)	12,677	-	12,677	7,905	-	7,905
Namenski depoziti	324,544	-	324,544	6,484	-	6,484
Ostali oročeni depoziti						
– Osiguravajuća dr.	20,000	1,013	21,013	-	1,013	1,013
– Banke u stečaju	1,102,000	-	1,102,000	852,000	-	852,000
– Privredna društva	906,404	-	906,404	1,089,773	-	1,089,773
– Ostali komitenti	224,001	18,468	242,469	319,001	17,990	336,990
Ostali depoziti	-	-	-	700,000	-	700,000
	4,300,182	19,481	4,319,662	4,549,415	19,002	4,568,417
U stranoj valuti						
Transakcioni depoziti						
– Privredna društva	675,360	-	675,360	182,829	-	182,829
– Stanovništvo	224,486	-	224,486	216,983	-	216,983
– Ostali komitenti	537,861	-	537,861	82,222	-	82,222
Štedni depoziti:						
– Stanovništvo	1,160,299	259,419	1,419,719	1,096,213	279,931	1,376,144
– Strana lica	20,039	6,496	26,535	19,416	6,101	25,517
Namenski depoziti	116,252		116,252	226	-	226
D. po osnovu kredita	1,143	146,476	147,622	3,424	142,776	146,200
Ostali oročeni depoziti						
– Privredna društva	233,858	237,318	471,177	228,870	248,744	477,614
– Osigurava. društva	174,872		174,872	469,798	-	469,798
– Ostali komitenti	238,579	1,285,448	1,524,028	199,003	1,158,114	1,357,118
	3,382,749	1,935,161	5,317,910	2,498,985	1,835,666	4,334,651
Stanje na dan	7,682,931	1,954,641	9,637,572	7,048,400	1,854,668	8,903,068

Transakcioni depoziti na dan 30. jun 2014. godine iznose 3,14 mlrd dinara (31. decembra 2013. godine: 2,05 mlrd dinara) i učestvuju u ukupnim depozitima sa 32.6% (31. decembra 2013. godine: 23.1%).

Od ukupnih transakcionih depozita, depoziti privrednih društava učestvuju sa 36.9%, a depoziti stanovništva, odnosno fizičkih lica učestvuju sa 8.3%. Depoziti ostalih komitenata učestvuju u transakcionim depozitima sa 55.0% i najvećim delom se sastoje od depozita javnih preduzeća u dinarima.

Ukupni dinarski transakcioni depoziti kod Banke iznose krajem juna 2014. godine 1,7 mlrd dinara. **Prosečno dnevno stanje dinarskih transakcionih depozita kod Banke, za period januar-jun 2014. godine, iznosilo je 1,31 mlrd dinara**, pri čemu je prosečno dnevno stanje dinarskih transakcionih depozita u junu mesecu iznosilo 1,43 mlrd dinara (maj 2014: 1,0 mlrd dinara) – videti sledeći pregled.

Graf 9. Dinamika i prosek dnevnog stanja dinarskih transakcionih depozita u periodu januar-jun 2014.

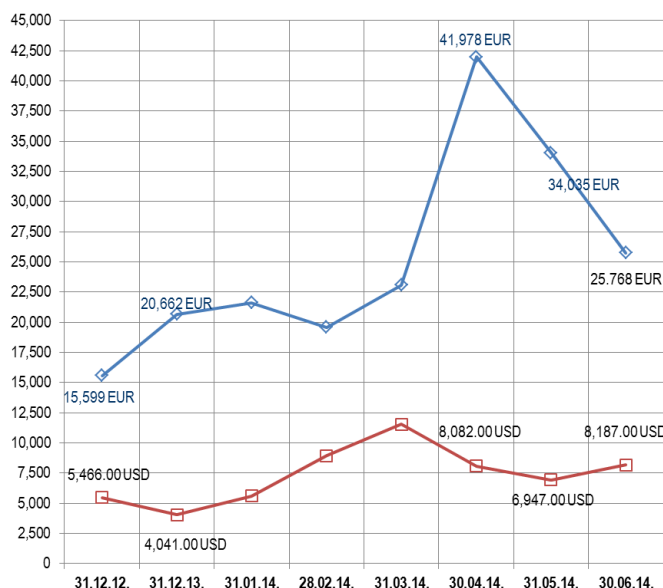


Ostali depoziti

Ostali depoziti na dan 30. jun 2014. godine iznose 6,48 mlrd dinara i beleže pad u odnosu na prethodnu godinu od -5.3% (31. decembar 2013. godine: 6,8 mlrd dinara).

Valutnom strukturom depozita dominiraju devizni depoziti sa učešćem od 55.2% u ukupnim depozitima Banke (31. decembar 2013. godine: 51.3%), dok kratkoročna oročenja predstavljaju i krajem posmatranog kvartala 2013. godine preovlađujući vid deponovanja sredstava kod Banke.

Graf 10. Dinamika deviznih depozita kod Banke u 2014. godini, depoziti u EUR i depoziti u USD



U grupi ostalih depozita, ukupni oročeni depoziti pravnih lica, sa stanjem na dan 30.06.2014. godine, iznose 4,0 mlrd dinara (31.12.2013: 3,9 mlrd dinara). Kamatne stope na oročene dinarske i devizne depozite, krajem perioda, date su u sledećem tabelarnom pregledu.

Tabela 43. Dinamika pasivnih kamatnih stopa na oročene depozite pravnih lica

Kamatne stope na dan	Oročeni depoziti u RSD, USD i EUR			
	%			
	u RSD	u USD	u EUR	u EUR i USD*
31. Dec 2013.	7.60%	1.50%	2.72%	2.66%
31. Jan 2014.	6.39%	1.34%	2.67%	2.55%
28. Feb 2014.	6.87%	1.26%	2.73%	2.58%
31. Mar 2014.	6.86%	1.34%	2.59%	2.47%
30. Apr 2014.	6.85%	1.30%	2.51%	2.39%
31.05.2014.	6.36%	1.30%	2.27%	2.17%
30.06.2014.	5.84%	1.30%	2.22%	2.17%
Razlika Jun 14 / Dec 13.	-1.2%	-0.2%	-0.5%	-0.5%
Index:	76.8	86.7	81.6	81.6

* prosečno ponderisana kamatna stopa na oročene depozite u stranoj valuti

Generalno, strukturu depozitnog potencijal Banke karakteriše:

- koncentracija po klijentima, i
- relativno veće učešće oročenih depozita u odnosu na depozite po viđenju.

Analizirano prema ročnoj strukturi, 79.8% ukupnih depozita kod Banke čine kratkoročni i transakcioni depoziti, dok dugoročni depoziti učestvuju u strukturi ukupnih depozita sa 20.2%.

6.12. Rezervisanja

Rezervisanja Banke su na dan 30. jun 2014. godine iznosila 44,9 mil dinara (31. decembar 2013. godine: 37,12 mil dinara) i sastojala su se, pre svega, od rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u iznosu od 30,05 mil dinara i rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih koja su na dan 30. jun 2014. godine iznosila 14,8 mil dinara (31. decembar 2013. godine: 14,8 mil dinara).

6.13. Ostale obaveze

Ostale obaveze Banke iznose na dan 30. jun 2014. godine 257,7 mil dinara. U odnosu na 31. decembar 2013. godine ostale obaveze Banke su se povećale za +62%. Njihova struktura je prikazana u narednoj tabeli.

Tabela 44. Struktura ostalih obaveza sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

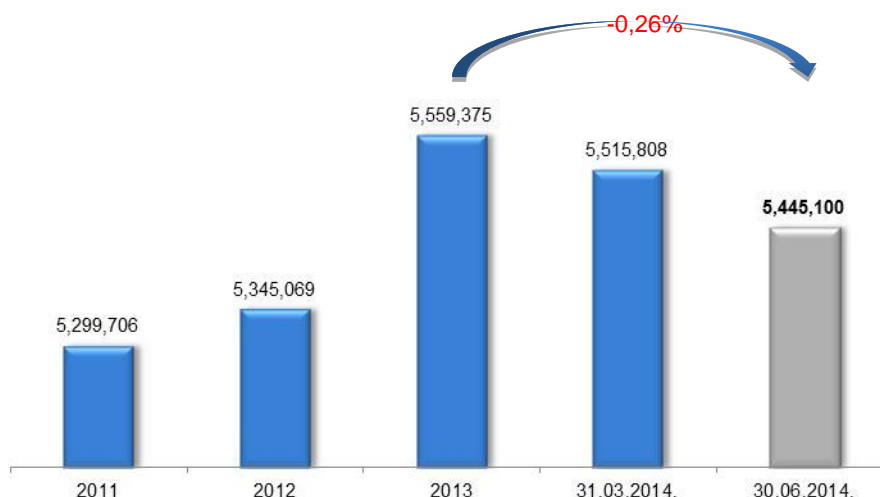
	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	66,250	61,886
Obaveze za neto zarade i neto naknade zarada	9,900	-
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	3,486	-
Ostale obaveze prema zaposlenima	14,944	14,025
Obaveze prema dobavljačima	3,709	4,965
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,170	2,170
Ostale obaveze	64,244	21,046
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	48,067	21,878
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	44,941	32,782
Stanje na dan	257,711	158,751

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

Sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine vrednost ukupnog kapitala Banke iznosi 5,44 mlrd dinara (ili 47.0 miliona evra). U odnosu na vrednost s kraja 2013. godine, kada je ukupan kapital Banke iznosio 5,55 mlrd dinara, vrednost ukupnog kapitala Banke smanjena je za -114 mil dinara, ili -2,1%, kao rezultat ostvarenog gubitka u prvom polugodištu 2014. godine.

Tabela 45. Kapital Banke, stanje na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Akcijski kapital	2,912,133	2,912,133
Otkupljene sopstvene akcije		-
Ostali kapital	20,536	20,536
Emisiona premija	168,164	168,164
Rezerve iz dobiti	1,654,377	1,654,377
Revalorizacione rezerve	542,363	540,514
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(13,692)	(12,660)
Dobitak	276,312	276,312
Gubitak tekućeg perioda	(115,094)	-
Stanje na dan	5,445,099	5,559,375

b) Akcijski kapital**Graf 11. Dinamika vrednosti kapitala Banke u analiziranom periodu**

Na dan 30. jun 2014. godine osnovni kapital Banke iskazan je kroz 288,330 običnih upravljačkih akcija, nominalne vrednosti 10,100 dinara po akciji (ukupne nominalne vrednosti u iznosu od 2.91 mlrd. dinara). Akcijama Banke krajem prvog polugodišta 2014. godine raspolaže ukupno 801 akcionar, od čega fizička lica imaju u vlasništvu oko 5.0% ukupnog kapitala Banke na isti dan.

Tabela 46. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

	Broj akcija	% od ukupnih akcija
Republika Srbija	57,885	20,075%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun	19,458	6,748%
Beobanka a.d. Beograd u stečaju	19,092	6,621%
SFRJ	15,362	5,327%
Alfa - plam a.d. Vranje	14,415	4,999%
Sava d.d. Kranj	13,638	4,730%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	12,267	4,254%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	11,878	4,119%
Ministarstvo finansija i trezora - BIH	10,352	3,590%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	9,901	3,433%
ACH d.d. Ljubljana	8,540	2,961%
Federalno ministarstvo finansija BIH	5,744	1,992%
Ministarstvo finansija Republike Makedonije	5,010	1,737%
AC-SIN d.d. Ljubljana	5,000	1,734%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	4,056	1,406%
Ostali (zbirno):	75,732	26,270%
Svega	288,330	100.00%

c) Promet akcijama na Beogradskoj berzi i tržišna cena akcija

Tržišna cena akcija Banke na dan 30. jun 2014. godine iznosila je 4.330 dinara. Pri redovnoj reviziji indeksa Belex15 izvršenoj 16. septembra 2013. godine, akcije Banke su isključene iz indeksne korpe, Belex15. U periodu januar – jun 2014. godine predmet kupoprodaje na Beogradskoj berzi bilo je 729 akcija Banke (jan-jun 2013: 359)

Tabela 34. Promet i vrednost prometa akcija Banke u periodu januar-jun 2014.g.

Period	2014			2013		
	Broj akcija	Prosečna cena	Vrednost prometa	Broj akcija	Prosečna cena	Vrednost prometa
januar	248	6,575	1,630,600	197	10,728	2,113,416
februar	140	5,904	826,560	56	10,195	570,920
mart	39	5,048	196,872	46	9,720	447,120
april	8	4,646	37,168	29	8,875	257,375
maj	76	4,602	349,752	18	7,133	128,394
jun	218	4,331	944,158	13	6,554	85,202
Ukupno jan-jun	729	5,467	3,985,110	359	10,035	3,602,565
jul				1,327	6,957	9,231,939
avg				1,855	7,000	12,985,000
sept				11,294	7,000	79,058,000
okt				260	6,536	1,699,360
nov				22	6,807	149,754
dec				106	6,882	729,492
UKUPNO:				15,223	7,059	107,456,110

Shodno prethodnom pregledu, vrednost ukupnog prometa akcijama u posmatranom periodu iznosila je 3,98 mil dinara, odnosno, u istom periodu, ostvarena je prosečna tržna cena akcije od 5.467 dinara (jan-jun 2013: 10.035 dinara).

Tabela 47. Akcije Banke, stanje na dan 30. jun 2014. godine

	30.06.2014.		31.12.2013.		31.12.2012.	
	RSD	EUR	RSD	EUR	RSD	EUR
Ukupan broj akcija	288,330		288,330		273,661	
Ukupan kapital banke	5,445,100,000	47,027,559	5,559,374,813	48,493,309	5,345,069,895	47,002,724
Knjigovodst. vrednost	18,884	163	19,281	168	19,532	172
Tržišna vrednost	4,330	37	8,000	70	12,331	108
P/B ratio	0,23		0,41		0,63	

6.15. Sticanje sopstvenih akcija

Banka tokom prvog kvartala 2014. godine nije sticala sopstvene akcije. Na dan 30. jun 2014. godine **Banka nije imala sopstvene otkupljene akcije.**

7. Vanbilansna evidencija Banke

Ukupna vanbilansna aktiva Banke na dan 30. jun 2014. godine iznosi 31,4 mlrd dinara. U odnosu na 31. decembar 2013. godine, ukupna vanbilansna aktiva se povećala za +14.4%.

Po pitanju izloženosti kreditnom riziku, najveći deo vanbilansnih stavki se odnosi se na nerizične pozicije. Ukupna vanbilansa aktiva koja se klasifikuje iznosi na dan 30. jun 2014. godine 4,35 mlrd dinara (31. decembra 2013. godine 3,7 mlrd dinara).

Tabela 48. Vanbilansna aktiva na dan 30. jun 2014. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Primljena sredstva obezbeđenja	22,796,592	20,397,246
Poslovi u ime i za račun drugih pravnih lica	425,717	407,337
Garancije u dinarima	1,039,604	751,590
Garancije u stranoj valuti	1,328,773	1,343,707
Izdane garancije u din bez pravnog dejstva	33,000	
Izdane garancije u stranoj valuti bez pravnog dejstva	17,482	17,309
Preuzete opozive obaveze	1,881,240	1,507,499
Preuzete neopozive obaveze	102,520	103,146
Potraživanja po osnovu swap ugovora u dinarima	235,413	-
Potraživanja po osnovu swap ugovora u stranoj valuti	231,571	-
Potraživanja za suspendovane kamate	244,143	63,896
Repo poslovi	1,900,000	1,653,300
Druga vanbilansna aktiva u stranoj valuti - nostro akreditivi	95,880	-
Druga vanbilansna aktiva - loro garancije	893,765	1,019,690
Potraživanja niske izvesnosti naplate, od privrednih društava i preduzetnika	40,497	40,486
Potraživanja u stranoj valuti od stranih banaka niske izvesnosti naplate	18,055	17,689
Druga vanbilansna aktiva - Obveznice Republike Irak - treća lica	146,879	143,900
Druga vanbilansna aktiva	137	139
Stanje na dan	31,431,267	27,466,935

Obim garancijskog poslovanja Banke na dan izveštavanja iznosi 2,36 mlrd dinara i u strukturi vanbilansne evidencije učestvuje sa 7.5%.

Obim dinarskog garancijskog poslovanja na dan 30. jun 2014. godine iznosi 1,04 mlrd dinara (31. decembar 2013. godine: 0,7 mlrd dinara), i čini 43.9% garancijskog poslovanja, dok obim deviznog garancijskog poslovanja iznosi 1,32 mlrd dinara (31. decembar 2013. godine: 1,34 mlrd dinara).

U strukturi vrednosti ukupnih garancijskih poslova dominantno učešće imaju izdate činidbene garancije u stranoj valuti, a potom slede izdate plative garancije u dinarima i izdate činidbene garancije u dinarima – videti sledeći pregled.

Tabela 49. Garancijski poslovi sa pravnim i fizičkim licima – osnovne napomene

	u hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Garancije u dinarima		
Plative garancije		
Izdate plative garancije - za dobavljače	2,704	3,104
Izdate plative garancije - carinske	210,800	28,622
Izdate plative garancije – poreske	64,104	84,750
Izdate plative garancije - ostale	117,200	
Izdate plative garancije u dinarima sa valutnom klauzulom - kreditne	221,454	199,422
Izdate plative garancije preduzetnicima-za dobavljače	9,000	9,000
Izdate plative garancije stanovništvu	0	41,667
	625,263	366,565
Činidbene garancije		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	85,690	76,255
Izdate garancije za dobro izvršenje posla	264,638	232,136
Izdate licitacione garancije	13,421	22,594
Izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa valutnom klauzulom	32,669	48,480
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa u dinarima sa valutnom klauzulom	17,924	5,560
	414,342	385,025
	1,039,604	751,590
Garancije u stranoj valuti		
Plative garancije		
Izdate plative garancije	139,748	253,824
Činidbene garancije		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	464,551	509,080
Izdate licitacione garancije privrednim društvima	7,217	2,182
Izdate činidbene garancije	600,509	578,621
	1,072,277	1,089,883
Izdate garancije po nepokrivenim akreditivima	116,748	
	1,328,773	1,343,707
Stanje na dan	2,368,377	2,095,297

8. Usluge Banke

8.1. Dinarski platni promet

Preko računa Banke, u posmatranom periodu je realizovan dinarski promet u vrednosti od 212 mlrd dinara kroz 149,460 transakcija, od kojih se čak 92.17% prometa odnosi na velike transakcije realizovane kroz RTGS sistem. U odnosu na isti period prošle godine, kada je ukupan promet iznosio 130 mlrd dinara obrađen kroz 136,392 transakcija, uočava se porast vrednosti obima prometa od 63,08%.

8.2. Devizni platni promet

U okviru deviznog platnog prometa kroz registar banke evidentirano je ukupno 23,799 naloga. Obim prometa preko računa Banke kod banaka u inostranstvu, iznosio je 218,75 miliona EUR, što je za 12.58% veći obim prometa u odnosu na isti period prošle godine (januar – jun 2013. godine: 194.31 mil EUR, realizovan kroz 21,612 naloga).

8.3. Devizne doznake (Projekt My Land)

Nastavljena je poslovna saradnja sa australijskom kompanijom Beo-Export Australia PTY Limited na projektu „My land“ u vezi servisiranja doznaka fizičkih lica. U izveštajnom periodu po ovom projektu, servisirano je ukupno 3,615 doznaka u vrednosti od 2.02 miliona EUR, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja rast realizovane vrednosti od 25.10% (januar – jun 2013. godine: realizovano je 3,256 doznaka, u vrednosti od 1,62 miliona evra).

8.4. Poslovanje sa stanovništvom

8.4.1. Računi građana i devizna štednja

Banka pored tekućih računa građana u svojoj ponudi ima i štedne i namenske račune građana koji obuhvataju dinarske štedne uloge po viđenju, oročene štedne uloge, namenske depozite za kupovinu akcija u procesu privatizacije, namenske račune za kupoprodaju akcija i namenske depozite za osnivanje privrednih društava.

Promet po tekućim računima građana u posmatranom periodu iznosio je 687 miliona dinara. Prosečan mesečni promet po tekućem računu iznosio je 162 hiljade dinara.

Stanje ukupne devizne štednje po svim deviznim računima fizičkih lica na dan 30. jun 2014. godine iznosi 14.56 miliona evra (31. decembar 2013. godine: 14.65 miliona evra). U izveštajnom periodu otvoreno je 105 novih partija oročenih deviznih štednih uloga.

Tabela 50. Štedni ulozii, stanje na dan 30. jun 2014. godine

	30.06.2014.	Učešće u %	31.12.2013.	u EUR Učešće u %
Namenski devizni računi	77,515	0.5%	377,840	2.58%
Devizni štedni ulozii po viđenju	2,084,198	14.3%	2,049,069	13.98%
Oročeni devizni štedni ulozii:		0.0%		
do 3 meseca	1,651,445	11.3%	1,252,899	8.6%
do 6 meseci	1,044,392	7.2%	1,271,232	8.7%
do 12 meseci	7,253,098	49.8%	7,207,283	49.2%
do 24 meseca	1,031,955	7.1%	2,494,998	17.0%
	12,490,852	85.8%	12,226,412	83.4%
Stanje na dan	14,562,564	100.0%	14,653,321	100.0%

8.4.2. Devizni platni promet fizičkih lica i menjački poslovi

Promet u stranim valutama u periodu januar – jun 2014. godine u dinarskoj protivrednosti iznosio je 1,72 mlrd dinara. Najveći promet ostvaren je u evrima, dok su ostale valute manje zastupljene.

Ukupan promet devizne efektive po menjačkim poslovima iznosio je u izveštajnom periodu, u dinarskoj protivrednosti 57,37 miliona dinara. Najveći broj menjačkih poslova takođe se obavljao u evrima i iznosio je ukupno 457,2 hiljada EUR.

8.4.3. Poslovanje sa karticama i ostale usluge

Banka svojim klijentima, u okviru poslovanja sa platnim karticama, nudi:

- debitne kartice – DinaCard debitna i Visa Electron
- kreditne kartice – DinaCard kreditna i Visa Classic
- poslovne kartice – DinaCard poslovna i Visa Business
- internet kartice – Visa Virtuon

Na dan 30. jun stanje kreditiranja fizičkih lica po kreditnim karticama iznosi 39,75 miliona dinara (31.12.2013: 41,8 miliona dinara). Ukupno odobreni krediti po kreditnim karticama iznose na isti dan 83,64 miliona dinara (od čega 43,89 miliona dinara nije u korišćenju na dan preseka izrade ovog Izveštaja).

Prihodi od kreditiranja fizičkih lica po kreditnim karticama iznosili su u izveštajnom periodu 5,74 miliona dinara (januar-jun 2013: 5,93 miliona dinara), ili, u proseku, 958,2 hiljade dinara.

Sefovi

Ukupan broj izdatih sefova na dan 30. jun 2014. godine iznosio je 1,032 od 1,236 ugrađenih (31. decembar 2013. godine: 1,009). Na ime naknade za zakup sefova ostvaren je ukupan prihod od 1,911 hiljada dinara (neto po odbitku poreza), što predstavlja povećanje od 44% u odnosu na isti period prethodne godine.

Istureni šalter „Singidunum“

Sa Univerzitetom „Singidunum“ zaključen je Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji kojim su regulisana međusobna prava i obaveze. U periodu januar - jun ostvaren je ukupan promet od 360,5 miliona dinara, od čega sa fizičkim 94,6 mil dinara, a sa pravnim licima 265,9 mil dinara, dok je ukupan prihod iznosio 917 hiljada dinara.

Ekspozitura „Braće Jugovića“

U periodu januar- jun ostvaren je ukupan promet od 588,2 miliona dinara, od čega sa fizičkim 313,3 miliona dinara, a sa pravnim licima 274,9 mil dinara, dok je ukupno obračunati prihod iznosio 2,5 mil dinara.

9. Likvidnost Banke

9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke

Visok nivo dinarske i devizne likvidnosti, koji je karakterisao poslovanje u 2013. godini, održan je i u prvom polugodištu tekuće godine. Dnevno raspoloživa likvidna sredstva omogućavala su nesmetano izvršavanje svih naloga klijenata i Banke. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je jednom mesečno utvrđivao visinu i strukturu primarne i sekundarne rezerve likvidnosti uzimajući u obzir zadovoljenje principa likvidnosti i principa rentabilnosti.

Nivo raspoloživih dinarskih likvidnih sredstava od početka godine konstantno raste i povećan je usled rasta depozita, prodaje deviza i priliva po osnovu dospeća dinarskih plasmana.

Plasmani koji se mogu smatrati primarnom rezervom likvidnosti Banke sastoje se od gotovine u blagajni i sredstava na računima Banke, plasmana kod domaćih i inostranih banaka do 7 dana, viška likvidnih sredstava kod NBS i obavezne rezerve kod NBS i sa 30. junom 2014. godine iznose ukupno 9,2 mlrd dinara (31. decembar 2013. godine: 7,94 mlrd dinara) – videti sledeći pregled.

Tabela 51. Primarne i sekundarne rezerve Banke, stanje na dan 30. jun 2014. godine, u -000 RSD

Opis	30.06.2014.	Učešće	31.12.2013.	Učešće	% rasta /pada
Primarni izvori:					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,578,535	17.0%	970,807	12.2%	63%
Depoziti kod banaka	984,849	10.6%	-	-	
Obavezna rezerva	3,262,540	35.2%	2,848,364	35.8%	15%
Viškovi likvidnih sredstava	480,000	5.2%	1,926,000	24.2%	-75%
	6,305,924	68.1%	5,745,171	72.3%	10%
Sekundarni izvori:					
REPO plasmani	1,900,000	20.5%	1,653,300	20.8%	15%
Obveznice trezora	736,890	8.0%	220,725	2.8%	234%
Obveznice RS	11,371	0.1%	21,832	0.3%	-48%
Državni zapisi RS	284,775	3.1%	281,184	3.5%	1%
Obveznice Republike Irak	24,980	0.3%	23,174	0.3%	8%
	2,958,016	31.9%	2,200,215	27.7%	34%
Stanje na dan	9,263,941	100.0%	7,945,386	100.0%	17%

Prosečno stanje sredstava na žiro-računu u 2014. godini iznosilo je 642 miliona dinara i u odnosu na decembar 2013. godine povećano je za 117,8 miliona dinara. Ovako značajan rast prosečnog stanja na žiro-računu posledica je rasta dinarske obavezne rezerve (tj. rasta dinarskih i deviznih depozita koji ulaze u osnovicu za obračun obavezne rezerve).

Usled visoke likvidnosti bankarskog sektora zabeležen je i pad kamatnih stopa kod prekonocnih kredita. U ovom periodu prosečno je plasirano oko 231,0 miliona dinara po stopama koje su se kretale od 6.0% do 7.4%. Učešće ovih plasmana u strukturi ukupnih raspoloživih dinarskih likvidnih sredstava iznosi 6.0% (u 2013. godini iznosilo je oko 2.0% ili 50 miliona dinara). Po osnovu plasmana sredstava kod domaćih banaka u prvom polugodištu 2014. godine ostvaren je prihod od 9.58 miliona dinara (januar-mart 2014: 4,4 mil dinara).

U prvom polugodištu 2014. godine dinarska obavezna rezerva je povećana za oko 238,0 mil. dinara, 39,0 mil. dinara zbog rasta obračunate dinarske obavezne rezerve i 199,0 mil. dinara zbog rasta devizne obavezne rezerve koja se izdvaja u dinarima. Sa 30.06.2014. godine dinarska obavezna rezerva je iznosila 773,0 mil dinara (31. mart 2014: 611,0 miliona dinara).

U odnosu na decembar 2013. godine sa junom 2014. godine povećana je osnovica na koju se obračunava dinarska obavezna rezerva za oko 1,4 mlrd. din. i u junu iznosi 4,19 mlrd dinara (31.03.2014: 3.308 mil.dinara). Na nivo dinarske obavezne rezerve presudan uticaj (oko 90%) ima nivo i kretanje deviznih depozita kao i promena kursa, jer Banka ima obavezu da oko 9.0% deviznih depozita izdvaja kao dinarsku obaveznu rezervu u dinarima.

U odnosu na decembar 2013. godine sa junom 2014. godine povećana je i devizna OR za oko 3.639 mil EUR usled rasta transakcionih i ostalih deviznih depozita pravnih lica, tj. osnovica na koju se obračunava devizna OR je porasla za oko 6.4 mil. EUR.

Učešće plasmana u višak likvidnih sredstava kod NBS iznosi 20% (prosek 855 mil. dinara), a prosek u 2013. godini je iznosio 840 mil. dinara. Kamatna stopa na viškove likvidnih sredstava kod NBS kratala se u rasponu od 6,0% do 7,0%. Po osnovu deponovanja sredstava kod NBS u prvom polugodištu 2014. godine ostvaren je prihod od 29,42 mil dinara (jan-mart 2014: 17.3 miliona dinara).

U prvom polugodištu 2014. godine, na REPO aukcijama plasirano je ukupno 59.6 mlrd. dinara, po stopama koje su se kretale od 6.25% do 7.59%.

U posmatranom periodu 2014. godine značajno su povećana raspoloživa dinarska i devizna likvidna sredstava Banke, pa je limit za plasiranje sredstava u državne HOV povećan sa 600 mil. dinara na 1,500 mil. dinara. Limit obuhvata plasmane u dinarske i devizne HOV. Deo viška likvidnih sredstava, u iznosu od 516,2 mil. dinara, plasiran je u kratkoročne i dugoročne dinarske državne HoV (od 3 meseca do 53 nedelje), koje su nosile prinos od 7.59% do 10.99%

Banka je po osnovu repo poslova i deponovanja viškova likvidnosti³ kod NBS obračunala tokom izveštajnog perioda ukupan prihod od kamata u iznosu od 85,9 mil. dinara (ili, u proseku, 14,3 mil dinara mesečno).

U repo poslove i deponovane viškove likvidnosti⁴ kod NBS Banka je tokom juna meseca plasirala, u proseku, 3,2 mlrd dinara dnevno, od čega u repo poslove 2,34 mlrd dinara, a u viškove likvidnosti kod NBS 0,86 mlrd dinara.

Banka je tokom izveštajnog perioda prosečno dnevno plasirala 3,48 mlrd dinara u /1/ blagajničke zapise (repo plasmani), /2/ dnevne viškove likvidnosti, kao i /3/ kredite za likvidnost drugim poslovnim bankama.

Tabela 52. Plasmani u blagajničke zapise, viškove likvidnosti, overnight i kredite za likvidnost do 7 dana, mesečni prosek

Prosek perioda	Plasmani NBS		Plasmani drugim bankama		Ukupno
	Blagajnički zapisi	Viškovi likvidnosti	Overnight krediti	Likvidnost 7 dana	
Januar	2,600,000,000	1,092,483,871	138,870,993	63,870,968	3,895,225,832
Februar	2,219,642,857	1,381,142,857	132,857,143	106,071,429	3,839,714,286
Mart	2,727,419,355	513,000,000	176,290,323	180,645,161	3,597,354,839
April	2,006,666,667	1,061,333,333	101,333,333	163,333,333	3,332,666,666
Maj	2,070,967,000	320,185,185	101,935,484	220,322,581	2,713,410,250
Jun	2,397,949,333	816,333,333	82,333,333	242,000,000	3,538,615,999
Prosek perioda:	2,337,107,535	864,079,763	122,270,102	162,707,245	3,486,164,645

³ Kamata se obračunava na iznos sredstava koje je Banka deponovala kod Narodne banke Srbije u smislu odluke kojom se utvrđuju uslovi i način deponovanja viškova likvidnih sredstava banaka kod Narodne banke Srbije (depozitne olakšice) – po kamatnoj stopi u visini kamatne stope umanjene za 2,5 procentnih poena.

Tabela 53. Prosečan mesečni nivo dinarskih likvidnih sredstava Banke u periodu januar - jun 2014.

	januar – jun 2014.	
	mil. dinara	% učešća
Žiro-račun	642	13.8%
Gotovina	28	0.6%
Višak likvidnih sredstava	855	18.4%
Overnight krediti bankama	231	5.0%
Hartije od vrednosti NBS	2.394	0.1%
Svop	47	1.0%
Državni zapisi	444	9.6%
Ukupno	4,641	100%
Prosečno obračunata obavezna rezerva	630,431	
Prosek transakcionih depozita u periodu	1,381,565	

U prvoj polovini 2014. godine prosečno stanje deviznih depozita iznosi oko 48,0 mil. EUR i za oko 10 mil. EUR je povećano u odnosu na decembar 2013. godine.

Banka je oročavala viškove deviznih likvidnih sredstava kod domaćih i stranih banaka na period od 1 do 7 dana po kamatnim stopama koje su se kretale od 0,08% do 0,15% za USD depozite i od 0,02% do 0,35% za EUR depozite.

U prvih šest meseci 2014. godine prosečan nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava izražen u EUR iznosio je oko 37.2 mil.EUR i viši je nego u decembru 2013. godine, kada je iznosio 28.4 mil.EUR. Do povećanja raspoloživih deviznih sredstava došlo je usled rasta transakcionih i ostalih depozita pravnih lica.

Tabela 54. Prosečan mesečni nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava, januar – jun 2014. godine

- u mil RSD

	januar – jun 2014.	
	mil. evra	% učešća
Ino-računi	16,2	43,5%
Oročena sredstva	5,8	15,7%
Efektiva	1,0	2,6%
Sredstva kod NBS	14,0	37,7%
CRHOV	0,2	0,5%
Ukupno	37,2	100%

10. Izloženost Banke rizicima

10.1. Rizici kojima je Banka izložena

Banka ima uspostavljen sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke, odnosno omogućuje da se upravlja sa svim rizicima kojima je izložena ili može biti izložena po osnovu svih njenih poslovnih aktivnosti.

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

Banka je u svom poslovanju izložena sledećim rizicima:

- kreditni rizik;
- kreditno-devizni rizik;
- rizik likvidnosti;
- rezidualni rizik;
- tržišni rizici;
- operativni rizik;
- rizik koncentracije;
- rizik ulaganja;
- kamatni rizik u bankarskoj knjizi;
- rizik zemlje;
- rizik izmirenja/isporuke;
- rizik druge ugovorne strane;
- strateški rizik;
- reputacioni rizik;
- rizici koji nastaju po osnovu spoljnih faktora.

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci. Banka aktivno preuzima kreditni rizik prihvatajući ga kao sastavni deo poslovnih aktivnosti. Poštujući činjenicu da kreditni rizik predstavlja najveći pojedinačni deo ukupnog rizika preuzetog kroz poslovne aktivnosti, Banka preduzima niz mera za upravljanje ovim rizikom koje obuhvataju:

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

Banka upravlja kreditnim rizikom na način da utvrđuje limite nivoa kreditnog rizika, tako što utvrđuje granice prihvatljivog kreditnog rizika u odnosu na jednog, ili više dužnika ili agregatno na nivou segmenata portfolija, a prema različitim karakteristikama kao što su vrsta proizvoda, privredna grana, interna klasifikacija i dr. Sve izloženosti se redovno prate u odnosu na usvojene limite o čemu se redovno izveštava.

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

Kreditno – devizni rizik predstavlja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena kursa dinara na finansijskom tržištu koja može imati uticaj na kreditnu sposobnost dužnika.

Banka kontinuirano prati i procenjuje izloženost kreditno – deviznom riziku. Povišen nivo deviznog rizika konstatuje se da postoji kod dužnika kod kojih se utvrdi da bi promena vrednosti domaće valute (apresijacija / depresijacija) dovela dužnika u situaciju značajnog opadanja kreditne sposobnosti, ili ukoliko Banka nije bila u mogućnosti da izvrši adekvatnu procenu izloženosti dužnika ovom riziku. Evidentirani kreditno – devizni rizik predstavlja jedan od osnovnih elemenata klasifikacije potraživanja Banke.

Tržišni rizici su rizici mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki banke koje nastaju usled kretanja cena na tržištu.

U okviru tržišnih rizika definisani su devizni rizik, cenovni rizici i robni rizik.

Devizni rizik je verovatnoća nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat ili kapital Banke usled promene deviznih kurseva, a Banka mu je izložena po osnovu pozicija koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Banka upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutarnih kurseva i kursa stranih valuta u odnosu na dinar na finansijski rezultat Banke.

Operativno upravljanje deviznim rizikom vrši se utvrđivanjem sistema limita. Banka postavlja limite na osnovu analize definisanih scenarija očekivanih i neočekivanih promena deviznih kurseva i sagledavanja njihovog uticaja na prihod Banke, vrednost aktive i pasive i deviznu poziciju Banke.

Cenovni rizici podrazumevaju sledeće vrste rizika:

- Cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti
- Cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti

Cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti javlja se usled promena kamatnih stopa.

Cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti predstavlja rizik promene cena ovih hartija.

Izloženost cenovnom riziku Banka ostvaruje u pozicijama koje se iskazuju po fer vrednosti – finansijskom imovinom namenjenom trgovanju i deviznom pozicijom. Banka cenovnim rizikom upravlja na nivou pojedinačnih transakcija i portfolija.

Banka vodi politiku upravljanja cenovnim rizikom na način koji treba da obezbedi da se formira kontrolisani nivo izloženosti riziku promene cena plasmana Banke koji su namenjene za trgovanje, a radi ostvarivanja dobiti iz očekivane promene cena hartija od vrednosti i radi predupređivanja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nepovoljnog kretanja na tržištu.

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

Knjiga trgovanja sadrži pozicije u finansijskim instrumentima koje Banka drži s namerom trgovanja, ili radi zaštite pozicija u drugim finansijskim instrumentima koji se vode u toj knjizi i za koje ne postoje ograničenja da se njima trguje, niti postoje ograničenja da se ove pozicije zaštite od rizika, kao i plasmane koji su pribavljeni radi ostvarivanja dobiti iz razlike između nabavne i prodajne cene, odnosno na osnovu drugih promena cena u kratkom vremenskom periodu. Pozicije u knjizi trgovanja evidentiraju se dnevno po fer vrednosti.

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

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

Operativni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik, ali ne uključuje reputacioni i strateški rizik.

U upravljanju operativnim rizikom Banka sprovodi kvantitativno i kvalitativno merenje koje se temelje na prikupljanju podataka o stvarnim i potencijalnim gubicima usled operativnog rizika, samostalnoj proceni rizika i sistema kontrola i izveštavanja koje obuhvata interno i eksterno izveštavanje. Banka je u cilju omogućavanja nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih procesa i sistema u Banci usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja i Plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja kao njegov sastavni deo koji definiše tehničke i organizacione mere za ponovno uspostavljanje poslovanja Banke u što kraćem roku, odnosno za ublažavanje posledica prekida u poslovanju Banke.

Rizik likvidnosti je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled nesposobnosti banke da ispunjava svoje dospеле obaveze i to zbog:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava), ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti)..

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

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

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

Banka je Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja – krize likvidnosti i drugim internim aktima za merenje i praćenje rizika likvidnosti definisala kvantitativne pokazatelje i utvrdila kritične vrednosti tih pokazatelja koji predstavljaju indikatore ranog upozorenja negativnih tendencija u likvidnoj poziciji Banke.

Rezidualni rizik je rizik da tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje neadekvatno utiče na umanjeње svih rizika kojima je banka izložena.

Rizik smanjenja vrednosti potraživanja je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku.

Rizik se može javiti kao posledica sledećih okolnosti:

- povraćaj robe ili proizvoda u osnovi komercijalnog ugovora prethodnog poverioca i dužnika;
- kvalitet robe ili proizvoda,
- obaveze prethodnog poverioca prema dužniku;
- odobreni rabati za plaćanja dužnika u kraćim vremenskim periodima i sl.

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne

zaštite, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i instrumentima kreditne zaštite tih izloženosti.

Banka utvrđuje interne limite rizika koncentracije po pojedinim licima ili grupi povezanih lica, kao i agregatne limite na nivou segmenata portfolija izloženosti Banke.

Banka usklađuje svoje izloženosti sa propisanim regulatornim limitima, odnosno obezbeđuje da zbir svih velikih izloženosti Banke ne bude veći od 400% kapitala Banke, kao i da ukupna izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne bude veća od 5% kapitala Banke, odnosno 25% kapitala Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica.

Rizici ulaganja podrazumevaju rizike trajnih ulaganja Banke u druga pravna lica koja nisu u finansijskom sektoru i osnovna sredstva.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, Banka obezbeđuje da ulaganje u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala banke, te da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

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

Kamatni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa.

Kamatni rizik obuhvata:

- izloženost iz jednakih promena kamatnih stopa po različitim rokovima dospeća,
- izloženost iz nekorelisanih promena između različitih indeksa kamatnih stopa,
- izloženost iz nejednakih pomeranja kamatnih stopa u različitim periodima dospeća,
- izloženost iz mogućih promena u očekivanim ili ugovorenim tokovima gotovine ili iz promena dospeća koje dovode do ponovnog utvrđivanja cena.

Banka je izložena riziku od promene kamatnih stopa po osnovu aktivnosti koje se vode u bankarskoj knjizi, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine.

Banka vodi politiku koja treba da obezbedi da ukupan negativan uticaj na prihod i kapital Banke od neto otvorenih pozicija kamatno osetljive aktive i obaveza ne premaši prihvatljive nivoe. Usklađenost neto otvorene pozicije se redovno prati čime se obezbeđuje poštovanje usvojenih limita.

Merenje, praćenje i kontrola kamatnog rizika obavlja se kontinuirano uzimajući u obzir niz promenljivih veličina kao što su makroekonomsko okruženje i promene kamatnih stopa na tržištu.

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke zbog nemogućnosti banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika.

Rizik zemlje se, prema tome, izražava verovatnoćom da zemlja dužnik ili dužnik iz neke zemlje ne može biti u mogućnosti da izmiri svoje obaveze prema Banci, ili Banka neće biti u mogućnosti da naplati investicije u druga pravna lica ili hartije od vrednosti, zbog postojanja razloga koji nisu uključeni u okviru uobičajenog kreditnog rizika.

Rizik izmirenja / isporuke jeste rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/ispоруke (due delivery date);

Rizik druge ugovorne strane je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizmirenja obaveza druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije.

Rizik usklađenosti poslovanja banke je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propuštanja banke da svoje poslovanje uskladi sa zakonom,

podzakonskim aktima, svojim internim aktima, procedurama o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, kao i sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom.

Reputacioni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled gubitka poverenja javnosti, odnosno nepovoljnog stava javnosti o poslovanju banke, nezavisno da li za to postoji osnov ili ne.

Strateški rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat ili kapital Banke usled nepostojanja odgovarajuće poslovne politike i strategije, njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usled promena u okruženju u kojem banka posluje ili izostanka adekvatnih reakcija banke na te promene.

Ovaj rizik je stoga funkcija:

- strateških ciljeva Banke
- razvijene i usvojene poslovne strategije Banke za postizanje ciljeva,
- resursa angažovanih u postizanju ovih ciljeva i kvaliteta implementacije i
- materijalnih i nematerijalnih resursa potrebnih za izvršenje poslovnih strategija.

Pravni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled kazni i sankcija nadležnog regulatornog tela ili proisteklih iz sudskih sporova po osnovu neispunjavanja ugovornih i zakonskih obaveza.

Rizici koji nastaju po osnovu spoljnih faktora predstavljaju rizike mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog uticaja poslovnog i makroekonomskog okruženja.

10.2. Adekvatnost kapitala

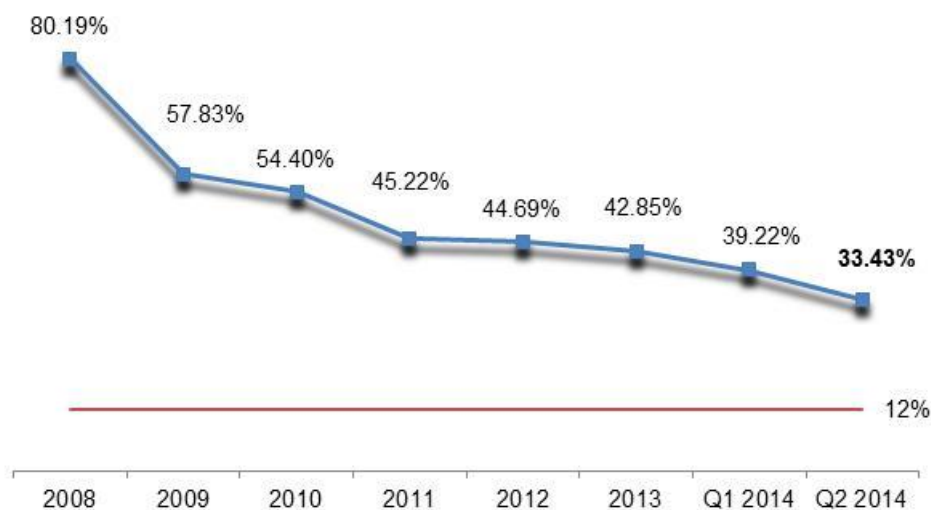
Permanentno visok nivo adekvatnosti kapitala koji je na dan 30. jun 2014. godine iznosio 33.43% (na dan 31. decembra 2013. godine: 42.85%) rezultat je opredeljenja Banke za oprezno vođenje kreditne politike.

Tabela 55. Adekvatnost kapitala

Pokazatelji	30.06.2014.	31.03.2014.	31.12.2013.	30.09.2013.	30.06.2013.
Kapital	2,465,317	2,563,678	2,850,851	2,702,646	3,442,143
Ukupna rizična aktiva	7,374,042	6,537,166	6,652,530	6,441,825	7,300,342
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	33.43%	39.22%	42.85%	41.95%	46.82%

Tabela 56. Struktura kapitala i rizične pozicije Banke na dan 30. jun 2014. godine

Naziv pozicije	u hiljadama dinara	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Osnovni kapital	2,016,280	3,481,567
Dopunski kapital	542,363	540,514
Odbitne stavke od kapitala	(93,326)	(1,171,230)
Kapital	2,465,317	2,850,851
Izloženost kreditnom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja/isporuke	5,945,672	5,199,913
Izloženost tržišnim rizicima	220,451	244,700
Izloženost operativnim rizicima	1,207,919	1,207,917
	7,347,042	6,652,530
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	33,43%	42.85%

Graf 12. Dinamika pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke u analiziranom periodu

10.3. Analiza izloženosti glavnim rizicima

10.3.1. Kreditni rizik

Sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine ukupna bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje iznosi 11,8 mlrd dinara, što predstavlja povećanje od +13.75% u odnosu na kraj 2013. godine (31. decembar 2013. godine: 10,4 mlrd dinara).

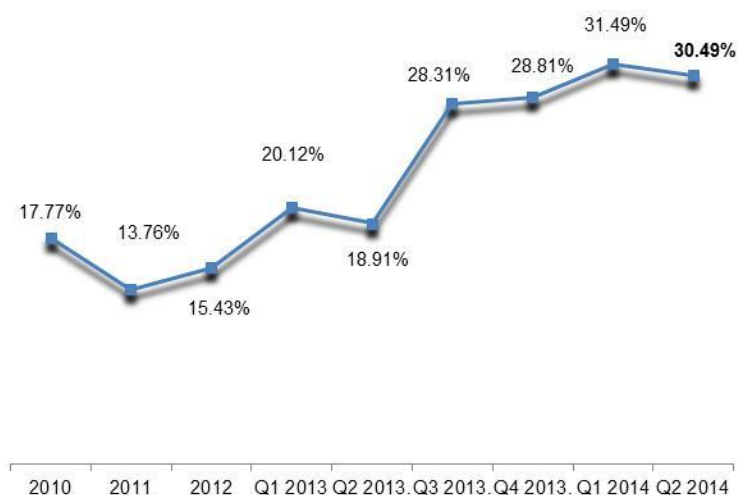
Tabela 57. Klasifikacija aktive sa stanjem na dan 30. jun 2014. godine

Oznaka klasifikacije	Bilansna aktiva	Ispravka vrednosti	Vanbilansna aktiva	Rezervisanja za gubitke	Ukupna aktiva	% aktive	u hiljadama dinara			
							Prvo-klasna sredstva obezbeđenja	Adekvatna sredstva obezbeđenja	Posebna rezerva	Potrebna rezerva
A	558,665	4,792	414,986	617	973,651	8.24	405,964	147,136		
B	2,643,136	31,551	1,322,292	5,621	3,965,428	33.58		27,581	63,610	39,503
V	709,580	48,700	1,940,105	17,836	2,649,685	22.44		386,842	194,436	136,008
G	554,558	28,398	119,070	1,973	673,628	5.70	14,576	8,535	182,450	144,348
D	2,992,579	879,257	555,091	4,028	3,547,670	30.04			3,141,501	2,258,759
Ukupno	7,458,517	992,697	4,351,545	30,075	11,810,063	100,00	420,541	570,094	3,581,996	2,578,617

Po osnovu propisanih odbitnih stavki umanjena je osnovica za obračun posebne rezerve za 2,83 mlrd dinara, tako da ista iznosi 8,98 mlrd dinara.

Ukupno obračunata posebna rezerva za pokriće potencijalnih gubitaka po plasmanima klijentima, na osnovu klasifikacije potraživanja prema regulativi NBS na dan 30. jun 2014. godine, iznosi 3,58 mlrd dinara, što predstavlja uvećanje za 24,08% u odnosu na 31.12.2013. godine.

Potrebna rezerva na dan 30. jun 2014. iznosi 2,58 mlrd dinara. Ukupna izdvajanja za pokriće kreditnog rizika (ispravke vrednosti, rezervisanje i potrebna rezerva) su na nivou od 30.49% vrednosti aktive koja se klasifikuje sa 30.06. 2014. godine (do rasta relativnog iznosa izdvajanja za pokriće kreditnog rizika u odnosu na kraj 2013. godine je došlo zbog navedenog uvećanja iznosa potrebne rezerve, što je rezultat prelaska u D kategoriju privrednih društava iz grupe Beohemija d.o.o.).

Graf 13. Učešće izdvajanja za pokriće kreditnog rizika u aktivi koja se klasifikuje

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

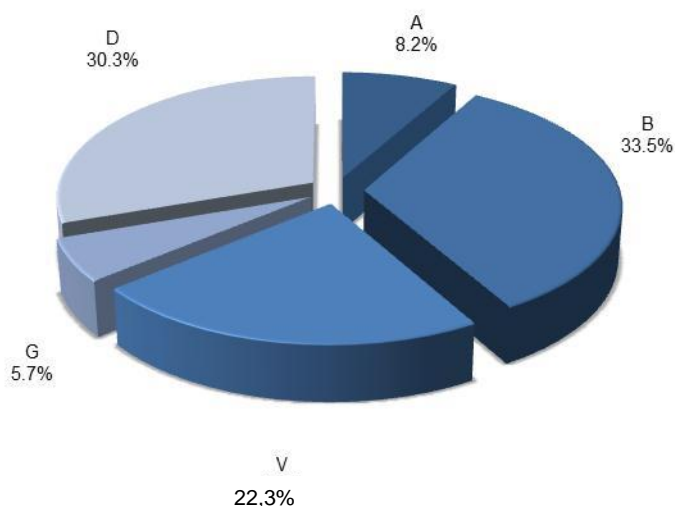
Tabela 58. Kvalitet aktive na nivou Banke

Period	Bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	u hiljadama dinara				
		Ukupno	Osnovica za obračun posebne rezerve		V+G+D	
			Iznos	%	Iznos	%
30.06.2014	11,810,063	8,980,773	3,934,867	43,81%	5,045,906	56,19%
31.03.2014	11,012,873	8,209,276	3,261,428	39,73%	4,947,848	60,27%
31.12.2013	10,382,006	7,996,035	2,117,724	26,48%	5,878,311	73,52%
31.12.2012	9,958,946	7,287,587	2,445,017	33,55%	4,842,569	66,45%
31.12.2011	8,679,397	7,790,557	3,724,019	47,80%	4,066,538	52,20%
31.12.2010	6,861,695	6,044,331	3,177,280	52,57%	2,867,051	47,43%

U strukturi bilansne i vanbilanse aktive koja se klasifikuje (u bruto iznosu) plasmani sa niskim rizikom (A i B klasifikacije) učestvuju sa 41,8%, dok učešće V, G i D kategorija u ukupnoj klasifikovanoj aktivi iznosi 58,2%.

Sa krajem 2013. godine plasmani u bruto bilansu klasifikovani u A i B kategoriju činili su 23,77%, a V, G i D 76,23% ukupnih plasmana, pri tom se mora napomenuti pad učešća V i G kategorije, a značajan rast učešća D kategorije kao rezultat prelaska određenog broja dužnika prema kojima Banka ima značajan iznos izloženosti u D kategoriju u prvom kvartalu 2014. godine (Beohemija doo, Interkomerc ad i povezana lica sa istima).

Graf 14. *Struktura kreditnog portfolija po kategorizaciji NBS sa stanjem na dan 30. jun 2013. godine*



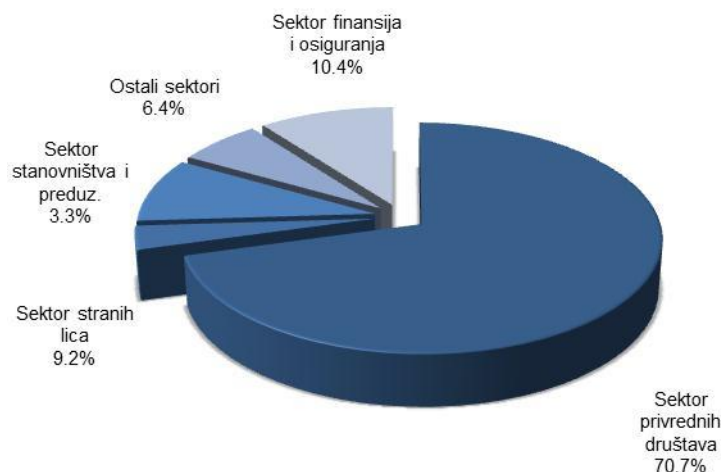
Najznačajniji deo bilansne aktive koja se klasifikuje čine kratkoročni krediti sa 30.8% učešća. Dospela potraživanja čine 35.33% učešća u ukupnim bilansnim aktivnostima Banke.

U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke izloženih uticaju kreditnog rizika, najznačajniji deo aktivnosti Banke odnosio se na obaveze po kojima ne može doći do plaćanja (41.57%), odnosno preuzete opozive obaveze koje se evidentiraju od 2012. godine. Značajan deo aktivnosti Banka obavlja i kroz izdavanje činidbenih garancija. Struktura bilansnih i vanbilansnih plasmana Banke koji se klasifikuju prikazana je u sledećoj tabeli:

Tabela 59. Struktura bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju

Opis	u hiljadama dinara			
	30.06.2014.	% ukupne aktive	31.12.2013.	% ukupne aktive
Kratkoročni krediti	2,299,078	19.47%	2,532,585	24.39%
Dugoročni krediti	633,312	5.36%	639,846	6.16%
Dospela potraživanja	2,635,960	22.32%	2,366,624	22.80%
Depoziti kod banaka	893,477	7.57%	572,340	5.51%
Kamate i naknade	402,310	3.41%	318,491	3.07%
Kratkoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća – menice	131,000	1,11%	12,974	0.12%
Kratkoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	204,344	1.73%	6,685	0.06%
Dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	8,174	0.07%	11,877	0.11%
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	82,751	0.70%	82,200	0.79%
Sredstva stečena naplatom potraživanja	41,315	0.35%	42,858	0.41%
Otkup potraživanja – dinari	48,219	0.41%	38,435	0.37%
Otkup potraživanja - strane valute	23,157	0.20%	22,928	0.22%
Ostala bilansna aktiva	55,519	0.47%	28,786	0.28%
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	7,458,517	63.15%	6,676,629	64.31%
Plative garancije	765,010	6.48%	620,389	5.98%
Činidbene garancije	1,486,619	12.59%	1,474,908	14.21%
Avali i akcepti menica		0.00%	-	0.00%
Nepokriveni akreditivi	116,748	0.99%	-	0.00%
Obaveze po kojima ne može doći do plaćanja - okviri	1,809,967	15.33%	1,518,834	14.63%
Neiskorišćene preuzete obaveze	173,201	1.47%	91,246	0.88%
Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	4,351,545	36.85%	3,705,377	35.69%
UKUPNO	11,810,063	100.00%	10,382,006	100.00%

Graf 15: Sektorska struktura aktive koja se klasifikuje



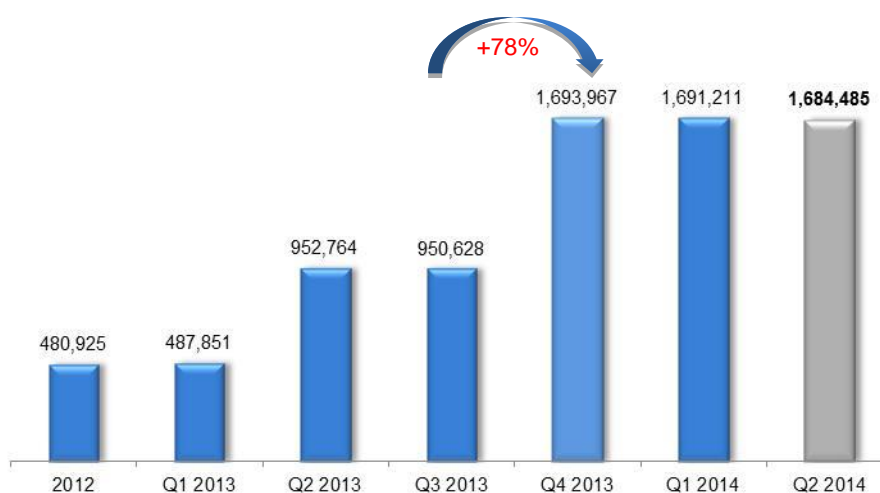
Prosečna stopa ispravke vrednosti po bilansnoj aktivi sa 30. junom 2014. godine iznosi 13.31% (12.12% sa 31. decembrom 2013. godine), dok je po vanbilansnim stavkama prosečna stopa rezervisanja 0.69% (0.60% sa 31. decembrom 2013. godine).

Tabela 60. Pregled aktive Banke koja se klasifikuje

Elementi	u -000 RSD	
	30.06.2014.	31.12.2013.
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	7,458,517	6,676,629
Bilansna aktiva sa statusom neizvršenja obaveza	2,939,414	2,900,209
Ukupna ispravka vrednosti po bilansnoj aktivi	992,697	809,452
Ispravka vrednosti plasmana sa statusom neizvršenja obaveza	875,703	759,295
Prosečna stopa ispravke vrednosti	13,31%	12,12%
Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	4,351,545	3,705,377
Vanbilansne stavke sa statusom neizvršenja obaveza	567,903	635,071
Ukupan iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama	30,075	22,296
Iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama sa statusom neizvršenja obaveza	4,180	16,942
Prosečna stopa rezervisanja po vanbilansnim stavkama	0.69%	0.60%

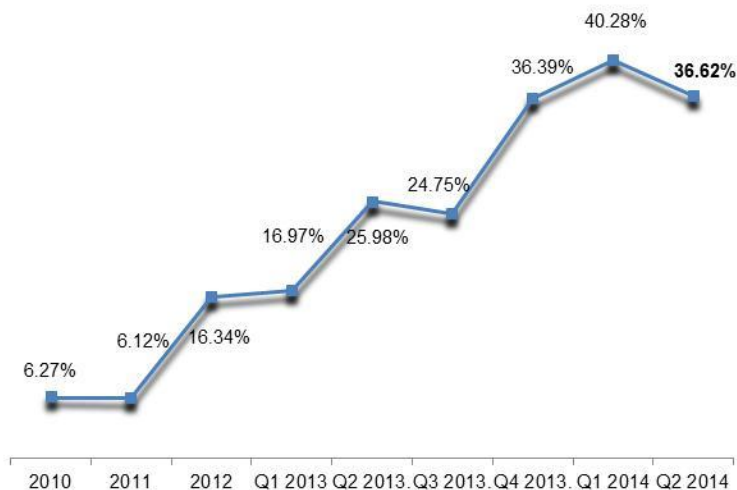
NPL ratio učešća u kreditima (odnos problematičnih kredita i ukupnih potraživanja po osnovu kredita) sa 30. junom 2014. godine iznosi 36.62%, dok je ovaj ratio na nivou bankarskog sektora Srbije na nivou od oko 22%⁵.

Graf 16. Kretanje kredita sa statusom neizvršenja obaveza u periodu od 2012. do 30.06. 2014. godine

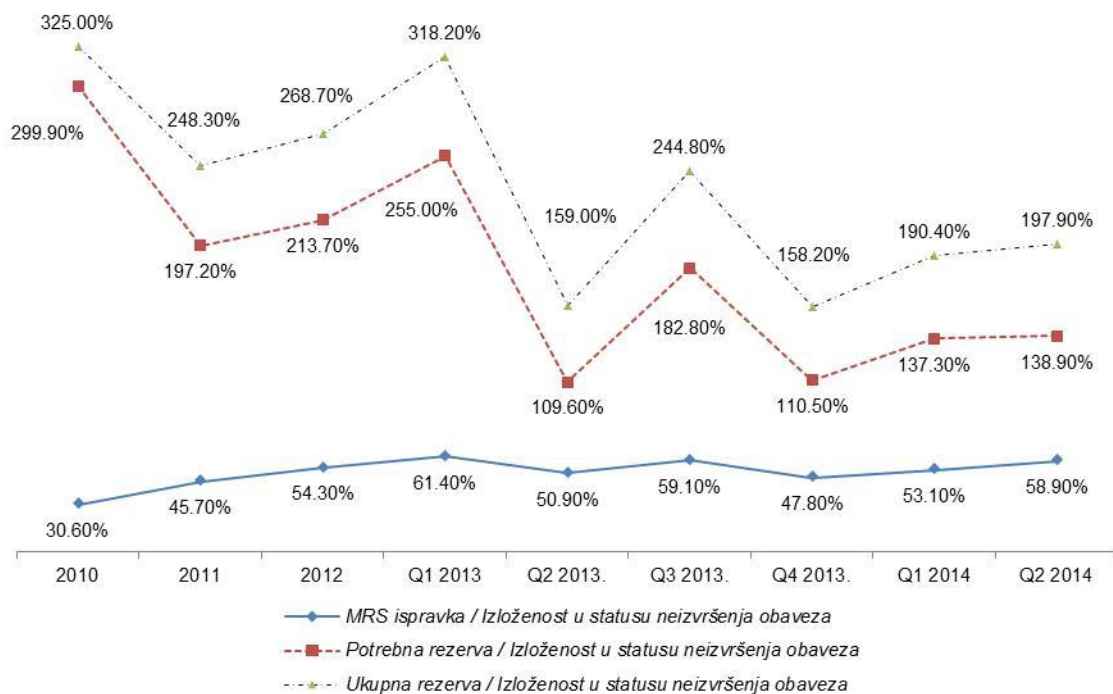


⁵ Do značajnog uvećanja vrednosti izloženosti koje su u statusu neizvršenja obaveza u toku 2013. godine došlo je zbog prelaska u ovaj status kompletne grupe povezanih lica: Koncern Farmakom MB, GP Auto – Shop doo i Auto Tec doo, sa 31.05.2013. godine, a u poslednjem kvartalu 2013. godine i kompletne grupe povezanih lica Beohemija doo (Beohemija doo, Pro Logistic RPC doo i Interkomerc ad i povezana lica sa istima).

Graf 17. Krediti u statusu neizmirenja obaveza / bruto krediti, kraj perioda



Graf 18. Pokriće kredita u statusu neizmirenja obaveza, kraj perioda



Kreditni rizik je najznačajniji rizik kome je Banka u svom poslovanju izložena i definisan je kao rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizmirenja obaveza dužnika prema Banci. Poslovna politika Banke zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Banke od izloženosti kreditnom riziku. **U posmatranom periodu nisu evidentirani događaji koji su imali bitan uticaj na poslovanje banke. U narednom periodu, izloženost kreditnom riziku u najvećoj meri će zavistiti od stanja u privredi Srbije i likvidnosti privrednog sektora.**

10.3.2. Kreditno-devizni rizik

U narednoj tabeli dat je prikaz kretanja ukupnih plasmana odobrenih pravnim licima izloženih povišenom uticaju deviznog rizika u period od prethodnih godinu dana.

Tabela 61. Plasmani Banke klijentima izloženim povišenom nivou deviznog rizika, stanje na dan

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	30.06.2014.	31.12.2013
Privredna društva - krediti	2,387,388	932,089
Privredna društva - otkup potraživanja	683,188	9,858
Strana lica - faktoring	293,280	195,072
Dugoročne HoV	19,665	18,666
Vanbilansne pozicije	1,719,072	1,098,857
Svega	5,102,592	2,254,542

U odnosu na kraj 2013. godine došlo je do povećanja plasmana odobrenih pravnim licima izloženih povišenom uticaju deviznog rizika za 226% (znatno veći broj privrednih društava je izložen povišenom uticaju deviznog rizika nego prethodne poslovne godine).

10.3.3. Rizik likvidnosti

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Banka je u tekućoj godini održala visok stepen likvidnosti, kako dinarske, tako i devizne.

U skladu sa regulatornim zahtevima Banka je pokazatelje likvidnosti održavala na nivou iznad 1.00 tj. iznad 0.70⁶. Tokom juna, pokazatelj likvidnosti je u 7 uzastopnih dana bio ispod interno propisanog minimalnog nivoa (3.00), a iz razloga značajnih iznosa kratkoročnih depozita pravnih lica koji su u tom periodu dospevali u narednih mesec dana u odnosu na dan izveštavanja.

Pokazatelj dnevne likvidnosti Banke u 2014. godini kretao se u rasponu od 2.38 (1 dan 05.03.2014. godine) do 4.93, dok se uži pokazatelj likvidnosti kretao u rasponu od 1.13 do 4.29. Sa 30.06.2014. godine vrednost pokazatelja likvidnosti je bila 2.97, a užeg pokazatelja likvidnosti 1.86.

⁶ Prema Odluci o upravljanju rizikom likvidnosti Narodne banke Srbije Banka je dužna da nivo likvidnosti održava tako da

1. Pokazatelj likvidnosti:
 - Iznosi najmanje 1.00 kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
 - Ne bude manji od 0.90 duže od tri uzastopna radna dana u mesecu;
 - Iznosi najmanje 0.80 kada je obračunat za jedan radni dan.
2. Uži pokazatelj likvidnosti:
 - Iznosi najmanje 0.70 kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
 - Ne bude manji od 0.60 duže od tri uzastopna radna dana u mesecu;
 - Iznosi najmanje 0.50 kada je obračunat za jedan radni dan.

Tabela 62: Ročna struktura aktive i obaveza sa 30.06.2014. godine

u 000 dinara

Pozicija	Dospeli	do 7 d	8 - 15 d	16 - 30 d	31 - 90 d	91 - 180 d	181 - 365 d	1 - 2 g	2 - 5 g	5 - 10g	10 - 15 g	15 - 20 g	Bez roka	Ukupno
AKTIVA														
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	1,578,535	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,578,535
Opozivi krediti i depoziti	-	3,702,792	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,939,748	5,642,540
Potraživanja po osnovu kamata, naknada i dr.	68,371	-	232,917	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	301,288
Dati krediti i depoziti	988,020	1,075,870	3,725	114,179	238,453	241,672	771,952	113,175	126,855	158,445	61,408	11,730	5,703	3,911,186
Ostala aktiva	1,083,192	2,887	6,524	160,719	69,864	154,712	501,566	441,388	665,365	-	-	927,303	56,418	4,069,939
UKUPNA AKTIVA	2,139,583	6,360,084	243,166	274,898	308,318	396,384	1,273,517	554,563	792,220	158,445	61,408	939,033	2,001,869	15,503,488
% Ukupna aktiva	13.80%	41.02%	1.57%	1.77%	1.99%	2.56%	8.21%	3.58%	5.11%	1.02%	0.40%	6.06%	12.91%	
OBAVEZE														
Transakcioni depoziti	-	-	-	-	-	-	-	3,148,262	-	-	-	-	-	3,148,262
Ostali depoziti	134	360,607	395,676	1,190,136	1,671,436	1,539,670	691,116	247,016	2,304	-	-	-	391,215	6,489,310
Ostale obaveze i rezervisanja	13,905	1,255	2,990	124,873	-	-	113,977	-	-	-	-	-	163,817	420,818
UKUPNE OBAVEZE	14,039	361,862	398,666	1,315,008	1,671,436	1,539,670	805,093	3,395,278	2,304	-	-	-	555,032	10,058,390
% Ukupne obaveze	0.14%	3.60%	3.96%	13.07%	16.62%	15.31%	8.00%	33.76%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	5.52%	
Disparitet	2,125,543	5,998,222	(155,501)	(1,040,110)	(1,363,119)	(1,143,286)	468,424	(2,840,715)	789,915	158,445	61,408	939,033	1,446,837	
Kumulativni disparitet	-	5,998,222	5,842,722	4,802,612	3,439,493	2,296,207	2,764,632	(76,083)	713,832	872,278	933,685	1,872,718	-	
Disparitet/ Ukupna aktiva	13.71%	38.69%	-1.00%	-6.71%	-8.79%	-7.37%	3.02%	-18.32%	5.10%	1.02%	0.40%	6.06%	9.33%	
Disparitet/ Ukupne obaveze	21.13%	59.63%	-1.55%	-10.34%	-13.55%	-11.37%	4.66%	-28.24%	7.85%	1.58%	0.61%	9.34%	14.38%	
Koeficijent osetljivosti	152.40	17.58	0.61	0.21	0.18	0.26	1.58	0.16	343.83	-	-	-	3.61	
Relativni disparitet	-	0.39	0.38	0.31	0.22	0.15	0.18	0.00	0.05	0.06	0.06	0.12	-	

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

Tabela 63. Interni indikatori likvidnosti na dan 30. jun 2014. godine

<u>Pokazatelji</u>	<u>Vrednost na dan</u>
Promptna likvidnost (0-7)	12,11%
Likvidna sredstva (0-90)	12,27%
Vanbilansne obaveze	26,13%

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

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

10.3.4. Rizici koncentracije

Ukupna izloženost licima povezanim sa Bankom sa 30.06.2014 godine (u neto iskazu, nakon primene tehnika ublažavanja i izvršenih izuzeća od limita izloženosti) iznosi 68,694 hiljada dinara, što u odnosu na 31.12.2013. godine predstavlja povećanje od 97.45%.

Ukupan iznos velikih izloženosti Banke (u neto iskazu, nakon primene tehnika ublažavanja, uključujući i izloženost prema licima povezanim s Bankom) iznosi 2,596,857 hiljada dinara, što predstavlja 105,3% kapitala Banke sa 30.06.2014. godine

U posmatranom periodu nisu zabeležene značajne transakcije sa licima povezanim sa Bankom.

Tabela 64. Kretanje pokazatelja izloženosti

<u>Naziv pokazatelja</u>	<u>30.6.2014</u>	<u>31.03.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>30.09.2013.</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>Propisani okviri</u>
Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	2.79%	2.06%	1.22%	1.65%	1.57%	max 20%
Učešće velikih izloženosti u kapitalu	105,30%	109.79%	130.93%	96.06%	94.20%	max 400%

10.3.5. Rizici ulaganja

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, redovno se prate ulaganja Banke u cilju da se obezbedi da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, kao i da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Ukupni trajni ulozi Banke (ulozi u osnovna sredstva i ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru) sa 30.06.2014. godine iznose 1,357,698 hiljada dinara i predstavljaju 55.07% kapitala Banke.

Tabela 65. Kretanja pokazatelja ulaganja u %

Pokazatelj	Propisani okvir	30.06.2014.	31.03.2014.	31.12.2013.	30.09.2013.	30.06.2013.
		Učešće trajnih ulaganja banke u kapitalu	Max 60%	55.07%	52.50%	47.74%

10.3.6. Devizni rizik

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, kontinuirano se održava devizna pozicija u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital.

Tabela 66. Devizni podbilans Banke

		U hiljadama dinara					
		EUR	Devizna klauzula vezana za EUR	USD	Devizna klauzula vezana za USD	Ostale valute - prevedene u EUR	Ukupno devizni podbilans
Aktiva	Dinari	3,997,611	1,073,981	763,788	0	22,228	5,857,609
	EUR	34,528	9,276	6,597	0	192	50,593
Obaveze	Dinari	4,743,759	0	727,224	-	10,285	5,481,268
	EUR	40,970	0	6,281	-	89	47,340
Forvard	Dinari	(231,571)	-	0	-	0	(231,571)
	EUR	(2,000)	-	0	-	0	(2,000)

Tabela 67. Pokazatelj deviznog rizika Banke

Datum	OTVORENA POZICIJA								u hiljadama dinara		
	EUR		USD		CHF		ostale valute		Ukupno	Otvorena pozicija	Pokazatelj deviznog rizika u%
	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka			
30.06.2014.	114,984	-	38,369	-	4,012	-	8,093	-	165,458	165,458	6.45
31.03.2014	73,074	-	70,034	-	4,836	-	8,301	-	156,245	156,245	5.48
31.12.2013	110,375	-	77,681	-	5,267	-	9,062	-	202,385	202,385	7.49
31.12.2012	376,543	-	63,181	-	6,062	-	9,766	-	455,552	455,552	13.61
31.12.2011	153,858	-	44,503	-	11,315	-	11,621	-	221,297	221,297	4.88

Pokazatelj deviznog rizika se u 2014. godini kretao u rasponu od 3.28% do 8.30%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke.

Tokom prvog polugodišta 2014. godine ostvareni su dobiti po osnovu promene vrednosti devizne i valutno indeksirane imovine i obaveza (po osnovu kursnih razlika) u iznosu od 22,2 mil dinara. Ovakva situacija rezultat je slabljenja domaće valute te rasta vrednosti imovine indeksirane u inostranim valutama.

Tabela 68. VaR neto otvorene devizne pozicije

Valutni VaR	U hiljadama dinara				
	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	Maksimalni VaR	
30.06.2014.	828	3.639	673	13,884	
31.03.2014.	2,020	4,430	973	12,965	
31.12.2013.	2,359	6,082	2,359	13,754	
31.12.2012.	12,196	12,416	4,820	23,371	

Smanjenje i stabilizacija VaR-a deviznog rizika u toku poslednjih šest meseci je posledica smanjenja volatilnosti pariteta EUR/RSD kao i otvorene pozicije. Prema podacima na 30.06.2014. godine, a imajući u vidu kretanje deviznih pariteta valuta na domaćem tržištu u prethodnih 12 meseci, odnosno promene vrednosti korpe valuta i njihovih korelacija, Banka je izložena riziku desetodnevog gubitka vrednosti u iznosu od 828 hiljada dinara.

U toku jula 2013. godine uočavaju se značajne oscilacije desetodnevog VaR-a deviznog rizika, a kao posledica povišenog dnevnog volatiliteta deviznog kursa I neto otvorene devizne pozicije Banke. Tokom avgusta I septembra 2013. godine došlo je do stabilizacije VaR vrednosti deviznog rizika, kao I njenog smanjenja koje se uočava do juna 2014. godine, kao rezultat nižeg volatiliteta deviznog kursa I niže neto otvorene devizne pozicije.

10.3.7. Cenovni rizik

Banka je cenovnom riziku izložena po osnovu pozicija u knjizi trgovanja. Postojeći tržišni portfolio Banke se sastoji od dužničkih hartija od vrednosti (obveznice Republike Srbije i Republike Irak), akcija privrednih društava i banaka koje su kotirane na Beogradskoj berzi i svop ugovora.

Ukupna tržišna vrednost portfolija plasmana raspoređenih u knjigu trgovanja Banke na 30.06.2014. godine iznosi 56,9 mil dinara. U odnosu na kraj prethodnog kvartala došlo je do uvećanja ukupne vrednosti knjige trgovanja za cca. 2,8 miliona dinara (cca. 5.20%), što je prevashodno rezultat povećanja vrednosti pozicije u akcijama.

Tabela 69. Struktura knjige trgovanja Banke

Pozicija	30.06.2014		U hiljadama dinara 31.12.2013	
	Vrednost	Učešće	Vrednost	Učešće
Akcije	19,274	33,84%	102	0.23%
Obveznice	36,351	63,83%	45,006	99.77%
FWD / Swap	1,328	2,33%	-	0.00%
Ukupno	56,954	100,00%	45,108	100.00%

Desetodnevni VaR portfolija pozicija izloženih cenovnom riziku prikazan je u sledećoj tabeli.

Tabela 70. VaR pozicija Banke u knjizi trgovanja

	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	U hiljadama dinara Maksimalni VaR
30.06.2014.				
VaR vlasničk. HoV	1,523	327	0	1,523
VaR dužničk. HoV	2,071	2,122	231	7,786
31.03.2014.				
VaR vlasničkih hov	789	58	18	789
VaR dužničkih hov	1,207	1,827	294	5,219
31.12.2013.				
VaR vlasničkih hov	28	34	18	162
VaR dužničkih hov	1,348	1,695	294	5,219

Mereno jednodnevnim VaR-om I posmatrano po vrsti aktive najveći rizik evidentira se kod obveznica zbog volatilnosti vrednosti obveznice Republike Irak kao I zbog volatilnosti pariteta RSD/USD.

Tabela 71. VaR prema vrsti aktive

VaR pozicije	U hiljadama dinara		
	Obveznice	Akcije	Forward ugovori
Na dan 30.06.2014.	664	490	-
Na dan 31.03.2014.	388	254	-
Na dan 31.12.2013.	434	9	-

10.3.8. Kamatni rizik

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

Tabela 72. GAP analiza kamatno osetljive aktive i obaveza na dan 30. jun 2014. godine

	U hiljadama dinara							
	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-5 g	5-10 g	Preko 10 g	Ukupno
RSD								
Aktiva	3,703,860	479,035	308,312	704,810	466,444	4,384		5,666,846
Obaveze	3,202,550	566,516	16	2,211				3,771,293
Disparitet	501,310	(87,481)	308,296	702,599	466,444	4,384		1,895,552
Kumulativni disparitet	501,310	413,829	722,125	1,424,724	1,891,168	1,895,552	1,895,552	
Koeficijent osetljivosti	1,16	0,85						
Relativni disparitet	0,09	0,07	0,13	0,25	0,33	0,33	0,33	
EUR								
Aktiva	117,197	73,123	69,512	504,829	227,461	124,081	71,594	1,187,798
Obaveze	362,923	999,900	1,348,549	469,233	227,781			3,408,386
Disparitet	(245,726)	(926,777)						(2,220,588)
Kumulativni disparitet	(245,726)	(1,172,503)	(2,451,540)	(2,415,944)	(2,416,263)	(2,292,182)	(1,220,588)	
Koeficijent osetljivosti	0,32	0,07	0,05	1,08	1,00			
Relativni disparitet	-0,21	-0,99	-2,06	-2,03	-2,03	-1,93	-1,87	
USD								
Aktiva	84,849							84,849
Obaveze	100,737	917	115,146	6,342				223,141
Disparitet	(15,887)	(917)	(115,146)	(6,342)				(138,292)
Kumulativni disparitet	(15,887)	(16,804)	(131,950)	(138,292)	(138,292)	(138,292)	(138,292)	
Koeficijent osetljivosti	0,84	0,00	0,00	0,00				
Relativni disparitet	-0,19	-0,20	-1,56	-1,63	-1,63	-1,63	-1,63	

Iz podataka u tabeli evidentiraju se pozitivni dispariteti kamatno osetljive aktive u odnosu na kamatno osetljivu pasivu u svim ročnim okvirima u RSD osim u ročnim okvirima od 1 do 6 meseci. Kod poslovanja u EUR evidentiraju se negativni dispariteti kamatno osetljive aktive i obaveza u svim ročnim okvirima do 1 godine, što za rezultat ima i negativan kumulativni disparitet u svim ročnim grupama u ovoj valuti. Što se poslovanja u USD tiče, evidentiraju se negativni dispariteti u svim ročnim okvirima.

10.3.9. Rizik zemlje

Banka je u svojim plasmanima sa 30.06.2014. godine bila značajnije izložena prema sledećim zemljama: Nemačka, Italija, Švajcarska, Alžir, Sjedinjene Američke Države, Belgija i Rusija. Svi plasmani izloženi riziku zemlje deo su bankarske knjige, osim dela izloženosti prema Republici Irak. U ukupnim rizičnim plasmanima Banke, plasmani izloženi riziku zemlje učestvuju sa 1,112,623 hiljade dinara nepokrivene izloženosti u bruto iznosu, od čega se 15.34% odnosi na Nemačku (interna kategorija Ab), 14.72% na Italiju (interna kategorija C), 12.35% na Švajcarsku (interna kategorija Ab), 11.76% se odnosi na Alžir (interna kategorija D), 10.45% na Sjedinjene Američke Države (interna kategorija Ba), 9.19% se odnosi na Belgiju (interna kategorija Ba), dok se 9.16% odnosi na Rusiju (interna kategorija C).

Na plasmane po osnovu eskonta deviznih potraživanja odnosi se 26.36% izloženosti riziku zemlje, što je u apsolutnom iznosu na dan 30.06.2014. godine 293,280 hiljada dinara. Od ovog iznosa na izloženosti Alžiru odnosi se 130,837 hiljada dinara, Bosni i Hercegovini 61,226 hiljada dinara, a na izloženosti Rusiji po ovom osnovu odnosi se 101,217 hiljada dinara. Alžir je klasifikovan u internu kategoriju rizika D, Bosna i Hercegovina u internu kategoriju rizika De, a Rusija u C internu kategoriju rizika zemlje.

Tabela 73. Izloženost Banke po zemljama

Zemlja	U hiljadama dinara			
	Bruto izloženost na dan 30.06.2014.	Učešće	Procenat od kapitala	Bruto izloženost na dan 31.12.2013.
Alžir	130,837	11.76	5.10	22,928
Australija	7,479	0.67	0.29	7,405
Belgija	102,256	9.19	3.99	5,915
Bosna i Hercegovina	61,226	5.50	2.39	71,926
Francuska	27,563	2.48	1.08	31,113
Irak	25,726	2.31	1.00	23,906
Italija	163,750	14.72	6.39	5,222
Makedonija	1,449	0.13	0.06	6,736
Nemačka	170,651	15.34	6.66	81,681
Rusija	101,878	9.16	3.97	100,913
Singapur	64,257	5.78	2.51	3,857
Sjedinjene Američke države	116,333	10.46	4.54	41,107
Švajcarska	137,448	12.35	5.36	33,012
Tunis	1,771	0.16	0.07	1,735
Ukupno	1,112,623	100.00	43.40	437,458

11. Ostale aktivnosti Banke

11.1. Usklađenost poslovanja

U skladu sa Programom praćenja usklađenosti poslovanja Banke za 2014. godinu koji je usvojio Upravni odbor pod brojem 5191/2013. godine od 30.01.2014. godine Odeljenje kontrole usklađenosti poslovanja Banke podnosi polugodišnji izveštaj o radu za 2014. godinu.

Rad Odeljenja kontrole usklađenosti poslovanja Banke je podeljen u dva segmenta i to na aktivnosti po pitanju sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma i aktivnosti na kontroli usklađenosti poslovanja Banke.

Aktivnosti na sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma:

Ovlašćeno lice/zamenik ovlašćenog lica svakodnevno prati transakcije koje se obavljaju u banci i samim tim i lica povezana sa njima. Ovlašćeno lice svakodnevno prijavljuje Upravi za sprečavanje pranja novca (USPN) gotovinske transakcije preko 15.000 eura i odgovara na upite USPN o računima i transakcijama pravnih i fizičkih lica u banci. Takođe ovlašćeno lice iz bančnih aplikacija redovno unosi sve transakcije od preko 100,00 eura u excel tabele u kojima se za period od godinu dana i duže posmatraju i prate transakcije pravnih i fizičkih lica. Njihovim praćenjem u dužem vremenskom periodu ove tabele omogućavaju da se razume koje je to uobičajeno ponašanje klijenta i da se iz toga razume ono koje je neuobičajeno i ono koje nije u skladu sa njegovim ekonomskim interesima. Formiranje matrice uobičajenog ponašanja klijenta omogućava relativno lako prepoznavanje transakcija sa elementima sumnje.

Ovlašćeno lice u svom redovnom radu sastavlja zabeleške o licima i transakcijama koje ne daju osnovu sumnje da je reč o aktivnostima na pranju novca i/ili finansiranju terorizma. Ovlašćeno lice se pri proveru lica i transakcija konsultuje sa ostalim organizacionim delovima Banke od kojih prikuplja dodatne informacije. U skladu sa Zaključkom Izvršnog odbora od 28. 02. 2012. godine održavaju se redovni sastanci zaposlenih u Odeljenju sa zaposlenima u Odeljenju platnog prometa, Ekspozituri, Odeljenju korporativnog bankarstva i Odeljenju brokersko dilerskih poslova. Pored razmene podataka stalno se radi na napretku u saradnji ovlašćenog lica i nadležnih radnika a sastanci su postali redovna aktivnost i održavaju se jednom mesečno u proširenom sastavu i drugi put u užem sastavu (samo ovlašćeno lice i nadležni radnici).

Imenovani Unutrašnji kontrolor, je u toku izveštajnog perioda, obavljajući funkciju unutrašnjeg kontrolora u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma pored redovne mesečne kontrole rada ovlašćenog lica, vršio je neposrednu mesečnu kontrolu, po metodu slučajnog uzorka, u organizacionim delovima u kojima se uspostavljaju i/ili realizuju poslovni odnosi sa strankama i/ili izvršavaju transakcije, i davao naloge za preduzimanje korektivnih mera, u slučaju utvrđenih propusta (primarno - provera valjanosti i kompletnosti dokumentacije prilikom zasnivanja poslovnog odnosa klijenta sa Bankom; vršenja transakcija; prilikom otvaranja računa bez prisustva stranke - preko punomoćnika; provera preduzimanja mera poznavanja i praćenja poslovanja stranaka shodno nivou rizičnosti od PN/FT; provera postojanja i valjanosti izjava o poreklu uplate sredstava, izjava o stranim funkcionerima za neriznedete; kontrola sprovođenja pojačanog nadzora poslovanja stranaka višeg rizika od PN/FT; kontrola funkcionisanja informatičke podrške u sklopu sistema SPN/FT i dr.).

Ovlašćeno lice za SPN/FT je, na poziv Uprave, izvršilo redovne konsultacije u vezi sa radom u prethodnoj godini, sa naglaskom na prijavljivanje transakcija sa osnovama sumnje u PN/FT, uz njihove konstatacije da je saradnja bila veoma uspešna. Tom prilikom su date i smernice za rad, tokom tekuće godine.

Izrađeni su mesečni izveštaji o radu Odeljenja, Izveštaji Ovlašćenog lica i izveštaji o Unutrašnjoj kontroli SPN/FT.

Narodnoj banci Srbije je početkom maja, blagovremeno dostavljen Upitnik o aktivnostima Banke u oblasti SPN/FT.

Na zahtev Narodne banke Srbije dostavljen je Godišnji izveštaj o izvršenoj unutrašnjoj kontroli Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i Analizu rizika od PN/FT za 2013. godinu.

Aktivnosti na kontroli usklađenosti poslovanja Banke:

Odeljenje je u izveštajnom periodu izvršavalo svoje redovne zadatke: dostavljanje izveštaja/informacija o novim propisima, učestvovanje u popunjavanju Upitnika SPN/FT bankama iz inostranstva, asistencija drugim nadležnim organizacionim delovima Banke na utvrđivanju stvarnog vlasnika stranke i pregled potrebne dokumentacije u skladu sa Zakonom SPN/FT. razmena podataka na Forumu Privredne komore Srbije za prevarne radnje u bankama, po potrebi konsultovanje baze podataka Bankers Almanac Accuity i Bankers almanac Institution search, redovno unošeni podaci u Crnu listu i Watch listu.

Pre svega, Odeljenje je izradilo a organi uspravljanja su usvojili sledeća akta:

1. Izveštaj o poslovanju Odeljenja u 2013.godini;
2. Godišnji izveštaj o izvršenoj unutrašnjoj kontroli obavljanja poslova SPN/FT u 2013.godini;
3. Izveštaj ovlašćenog lica za SPN/FT za 2013.godinu;
4. Analiza rizika od pranja novca i finansiranja terorizma za 2013.godinu;
5. Program praćenja usklađenosti poslovanja za 2014.godinu,
6. Program stručnog obrazovanja, osposobljavanja i usavršavanja zaposlenih koji rade na poslovima SPN/FT za 2014.godinu i
7. Kodeks profesionalnog ponašanja Banke (Poslovna etika, Profesionalno ponašanje, Korupcija i
8. sukob interesa).

Sertifikovano telo koje je izvršilo kontrolu odvijanja procesa i akata Odeljenja, prema ISOstandardima.

Popunjen je objedinjeni kompleksan tabelarni pregled obrade podataka o ličnosti koju vrše zaposleni u Banci prema Zakonu o zaštiti informacija od javnog značaja i zaštiti podataka o ličnosti. Odeljenje je takodje realizovano niz drugih aktivnosti u sklopu zahteva predstavnika Agencije za zaštitu ličnosti od javnog značaja i zaštitu podataka o ličnosti Republike Srbije prilikom izvršenog nadzora nad radom Banke u delu obrade podataka o ličnosti prilikom pružanja usluga i drugih bankarskih proizvoda strankama.

Ovlašćeno lice je učestvovalo na seminaru koji je organizovao MOLI Projekat Evropske unije, sa temama, stvarni vlasnik pravnog lica, povezana lica, off shore države i destinacije i utvrđivanje statusa stranog funkcionera, osobenosti poslovanja sa istim, u funkciji kontrolisanja i upravljanja SPN.

U izveštajnom periodu je nastavljena aktivna saradnja sa Forumom za prevencije zloupotreba u kreditnim poslovima Privredne komore Srbije i razmena informacija sa bankama, članicama Foruma.

U toku juna zaposleni u Odeljenju su učestvovali u izradi informacije za Izvršni odbor Banke o tzv. FATCA zakonu SAD, odnosno Zakonu o usaglašenom oporezivanju inostranih računa američkih državljana. Shodno Odluci Izvršnog odbora od 03. 06. 2014. godine, uz asistenciju ovlašćenih lica Odeljenja, izvršena je registracija kod IRS-a (Poreska uprava SAD) i dobijen tzv. GIN-registracioni broj. O obavljenju registraciji obavešten je i BankersAlmanac.

11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija

U skladu sa svakodnevnim rastom obima posla, zakonskih propisa, uvođenju novih proizvoda i usluga, optimizacije i automatizacije poslovanja, a prema „Strategiji razvoja informacionog sistema JUBMES banke“, konstantno se prati, razvija i osavremenjuje informacioni sistem Banke. Informacioni sistem Banke je uređen u skladu sa Odlukom NBS o minimalnim standardima upravljanja informacionim sistemom finansijske institucije. Uređeni su sledeći segmenti informacionog sistema i to:

- ✓ Upravljanje informacionim sistemom, odgovornosti, normativno regulisanje i kompetentnost zaposlenih sektoru informacionih sistema;
- ✓ Upravljanje rizikom informacionih sistema, administrativne, tehničke i fizičke kontrole;
- ✓ Revizija informacionih sistema, način praćenja i otklanjanja uočenih slabosti;
- ✓ Bezbednost informacionih sistema, klasifikacija informacija, kontrole pristupa, korisnička prava, autentifikacija korisnika, sistem nadgledanja informacionih sistema, sistemi za sprečavanje, otkrivanje i signaliziranje upada u informacione sisteme, čuvanje logova i način njihovog praćenja i dr.;
- ✓ Razvoj i održavanje informacionih sistema sa organizovanim razvojnim, testnim i produkcionim okruženjem;
- ✓ Obezbeđenje i upravljanje kontinuitetom poslovanja i oporavak aktivnosti u slučaju nepredviđenih događaja (Business Continuity i Disaster Recovery plan).

U sektoru informacionih tehnologija obavljaju se sledeće grupe poslova:

- I. Sistem i komunikaciona podrška;
- II. Razvoj, softverska podrška i baze podataka;
- III. Elektronsko poslovanje i kartičarstvo i
- IV. Implementacija i kontrola primene ISO standarda

I. U posmatranom periodu rađeno je sledeće:

- Završen je projekat unapređenja serverske i mrežne infrastrukture na primarnoj i DR lokaciji Banke. Projektom je obezbeđena visoka dostupnost informacionog sistema, podignu stepen bezbednosti mrežne i serverske infrastrukture, na viši nivo i postignuta je usklađenost sa zahtevima NBS (Odluka o minimalnim standardima upravljanja informacionim sistemom finansijske institucije),
- Prema zahtevu Odluke NBS, obezbeđeno je podizanje nezavisnog primarnog, testnog i razvojnog okruženja,
- Završen je projekat DataDomain kojim je obezbeđeno arhiviranje i deduplikacija podataka na diskove i njihova replikacija na DR sajt. Ovim projektom je ispunjena preporuka revizije.
- Završen je projekat rekonstrukcije Sistem sale. Sala je opremljena najsavremenijom opremom, ugrađen je profesionalni sistem klima uređaja, obezbeđeno nezavisno napajanje električnom energijom, obezbeđen je poseban agregat, video nadzor, protiv-provalna zaštita, nezavisan sistem protiv-požarne zaštite i monitoring parametra sredine,
- U skladu sa Odlukom skupštine banke o ulaganju u osnovna sredstva za 2013/2014 godinu, izvršena je nabavka 64 PC računara najnovije generacije koji će služiti kao zamena tehnološki zastarelih računara koji ne podržavaju novi operativni sistem Windows 7,
- Izvršeno je kreiranje odgovarajuće virtuelne mašine (migracija sa hardverske na virtuelnu platformu) i oslobađanje fizičkog servera shodno postavljenim zahtevima Firme CIF. Izvršena su odgovarajuća testiranja funkcionalnosti pre potpunog prelaska u produkciono okruženje.
- Nakon prestanka podrške za Windows XP operativni sistem, vršena je zamena radnih stanica kod korisnika. Formiran je referentni operativni sistem za distribuciju na radne stanice sa svim potrebnim aplikacijama kao i podešavanjima. Zatim je vršena migracija korisničkih profila na nove radne stanice, kao i verifikacija uspešnosti i funkcionalnosti radne stanice od strane korisnika.
- Instalacija, podešavanje i verifikacija servera koji se koristi za komunikaciju prema Poreskoj upravi, a usled promene sertifikata, odnosno uvođenja serverskog sertifikata koji se koristi za potpisivanje elektronskih poruka. Pored toga je sprovedena aktivnost i promene sertifikata kako bi korisnici mogli umesto personalnih da koriste serverski sertifikat.
- Instalacija i podešavanje virtuelnih mašina koji služe za komunikaciju prema NBS, instalacija odgovarajućih aplikacija FileAdapter i SimpleChecker, podešavanje mrežnih parametara na ruterima. Testiranje funkcionalnosti radne stanice kao i pre prelaska na produkciju test same aplikacije na testnom okruženju Narodne Banke Srbije.

- U prvom i drugom kvartalu 2014. godine obezbeđena je visoka raspoloživost kritičnih servisa u IS – 99,99% vremena.
- Bezbednosti IS se kontinuirano prati. Nije bilo sigurnosnih incidenata tokom prva dva kvartala 2014. godine.
- Izvršavaju se redovne aktivnosti – monitoring sistema, redovno i vanredno održavanje serverskih, klijentskih i mrežnih platformi, te podrška korisnicima u centrali, ekspozituri Braće Jugovića i udaljenom šalterskom mestu Singidunum.

II. Razvoj, softverska podrška i baze podataka je veliki segment poslovanja i organizacioni deo u kome se prema zakonskim propisima i prema zahtevima korisnika izrađuju nova aplikativna rešenja i održavaju se postojeći aplikativni softveri. Istovremeno se vodi računa o ažuriranju baza podataka, backupu podataka, njihovoj zaštiti i čuvanju u skladu sa standardom ISO 27001:2005 i usvojenim procedurama. Tokom izveštajnog perioda:

- SIKT je uspešno razvio aplikaciju koja omogućava slanje SMS notifikacija za potrebe kartičnog poslovanja i prekoračenja po tekućim rešenjima,
- Razvijeno je rešenje koje omogućava automatsku obradu uplatnica prilikom masovnog unosa istih, koristeći Excel kao ulazni dokument,
- Izmenjena je metodologija za obračun kamate za tekuće račune i dugovanja po karticama prilikom prebacivanja na sumnjiva i sporna potraživanja,
- Izmenjena je metodologija računanja broja dana kašnjenja za kartično poslovanje,
- Za potrebe odeljenja sredstava razvijeni su izveštaji o planu novčanih tokova i kupoprodaje deviza
- Izvršena je dodatna automatizacija obrazaca koji se koriste u kreditno-depozitnim poslovima,
- Doradom internog softverskog rešenja omogućeno je da se koristi serverski sertifikat umesto pojedinačnih sertifikata za potpisivanje XML dokumenata koje se dostavljaju NBS. Ovim je postignuta značajna ušteda na (re)izdavanju novih/starih kartica.
- Implementirano je rešenje koje omogućava rad sa WEB servisom poreske uprave po pitanju objedinjene naplate,
- Razvijeno, testirano i implementirano je rešenje koje je u potpunosti automatizovalo proces kreiranja i postavljanja kursne liste i kreiranja interne kursne liste u celokupnom informacionom sistemu Jubmes banke. Ova funkcionalnost je obezbedila apsolutnu nezavisnost od ljudskog uticaja i snizila nivo operativnih rizika,
- Izvršena je izmena metodologije klasifikacije preduzeća i obračuna stope ispravke vrednosti na kolektivnom nivou za potrebe odeljenja upravljanja rizicima,
- Izvršene opsežne izmene u softverskom delu aplikacije upravljanja rizicima u modulu koji funkcionalno podržava internu regulativu u domenu klasifikacije dužnika,
- Izvršeno je mapiranje i definisanje transakcija koje omogućavaju rad sa trajnim nalogima za Telekom i EPS, kao i automatsko rasknjižavanje plata Ministarstva odbrane,
- Poboļššan je modul korisničkih naloga u InISO softveru i povećan nivo automatizacije rada sa profilima,
- ORSP je razvio aplikativni modul koji omogućava automatsko učitavanje čekova i specifikacija iz Excel fajla i integraciju sa Core sistemom platnog prometa i kliringa čekova,
- Kreirano, izmenjeno i usaglašeno oko 23 izveštaja koje koristi menadžment banke i ostali zaposleni,
- Aktivna podrška prilikom završne revizije BDO – 2013,
- Započet razvoj automatskog prevlačenja i postavljanja kursne liste u informacionom sistemu banke.

III. Elektronsko poslovanje se odnosi na kontinuiranu podršku klijentima banke koji koriste uslugu e-bankinga za pravna lica, home-bankinga i mBankinga za fizička lica i administraciju poslova kartičarstva.

Administracija platnih kartica i poslovi u vezi sa održavanjem bankomata i pos-terminala se obavljaju kontinuirano.

IV. Kontinuirano se prati izvršavanje zahteva sva tri ISO standarda.

U periodu od 26 – 28. februara od strane sertifikacionog tela DAS izvršena je druga nadzorna poseta. Tom prilikom je potvrđeno da Banka redovno preispituje i unapređuje svoj integrisani sistem menadžmenata kvaliteta za sva tri standarda.

11.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom

Napлата komercijalnih potraživanja domaćih poverilaca prema zemljama koje otežano servisiraju dug

Irak. Tokom prvog polugodišta nastavljeno je administriranje komercijalnih potraživanja civilnog sektora poverilaca Iraka. Kamata naplaćena od emitenta po obveznicama iračkog restrukturiranog duga raspoređena je i transferisana identifikovanim poveriocima koji imaju obveznice u svom vlasništvu. Sektor pruža informacije nadležnim organima Banke i njenim pravnim zastupnicima, sudovima, veštacima i drugim nadležnim licima, rganima i institucijama, u vezi sa sporovima koji se odnose na administriranje komercijalnih potraživanja od Iraka i na dužničko-poverilačke odnose učesnika u poslovima sa Irakom.

Kuba. U izveštajnom periodu JUBMES banka je nastavila sa proaktivnim delovanjem u cilju regulisanja materije naplate komercijalnih kreditnih potraživanja civilnog sektora poverilaca iz Srbije od kubanskih dužnika shodno mandatima poverilaca i u statusu nominovane institucije u materiji naplate, u skladu sa bilateralnim dokumentima donetim na zasedanjima Međuvladine komisije dveju zemalja. Potraživanja srpskih poverilaca od kubanskih dužnika zasnovana su na poslovima u okviru tzv. Zdravstvenog kredita iz 1983.godine i Sporazuma o zajmu od 200 miliona USD, realizovanim preko Inex-Interexport AD Beograd (sada: u stečaju) i uključuju devet učesnika u izvozu, od kojih je 8 (od kojih jedan učesnik u toku izveštajnog perioda) dalo mandat Banci, uključujući i Inex-Interexport a.d. u stečaju..

Realizacija zajmova inostranih finansijskih institucija i država

Zajam Vlade Italije. U prvom tromesečju nastavljene su aktivnosti na selekciji potencijalnih korisnika kredita po ovoj kreditnoj liniji.

Rizici zemlje

Banka kontinuelno prati različite aspekte rizika zemlje (makroekonomski indikatori, kreditni rizik, rizik investiranja, servisiranje spoljnog javnog i privatnog duga, tržište kapitala, forfetne stope, sekundarna tržišta suverenog i komercijalnog duga i dr.) za najvažnija postojeća i potencijalna tržišta korporativnih klijenata - perspektivna tržišta, a posebno Kube, Alžira, Egipta i dr.

Berzanska trgovina električnom energijom

Povodom izraženog interesovanja značajnog klijenta Banke za organizaciju lokalnog berzanskog tržišta električnom energijom i odgovarajuće kliring kuće u Srbiji, u toku ovog izveštajnog perioda na informativnim sastancima je nastavljena razmena mišljenja sa zainteresovanim klijentom, kako bi se bliže definisale mogućnosti obavljanja operacija u ovoj oblasti.

Trgovina hartijama od vrednosti

U ovom organizacionom delu se prate kretanja na tržištima dužničkih hartija od vrednosti koje emituju države sa tzv. perspektivnih tržišta (posebno o obveznicama Republike Irak, koje Banka ima u portfelju) i neke od njihovih vodećih finansijskih institucija i o tim kretanjima se redovno izveštavaju nadležni organizacioni delovi i članovi nadležnih organa Banke. Krajem juna meseca, u skladu sa odlukama nadležnih organa upravljanja Bankom, na organizovanom međunarodnom tržištu prodate su obveznice Republike Irak iz portfelja Banke.

Ostala pitanja

Početak prethodne decenije u našoj zemlji je osnovano više poslovnih udruženja u formi mešovityh privrednih komora i sl. U aktuelnom periodu ova udruženja deluju kao partneri Vlade Republike Srbije u oblikovanju Agende daljih strukturnih i reformskih procesa, sa posebnim usmerenjem na promene regulatornog okvira koje će stimulisati poslovnu saradnju stranih kompanija sa domaćim poslovnim subjektima i strane investicije u Srbiji i doprineti ciljnim evropskim integracionim procesima. JUBMES banka je nastavila s aktivnom saradnjom sa dvema asocijacijama u koje je učlanjena: sa Nacionalnom alijansom za lokalni ekonomski razvoj „NALED“ (javno privatna asocijacija koja promovise lokalni razvoj) i sa Francusko-srpskom komorom.

11.4. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Razvoj Banke zasniva se na kontinuiranom uvođenju novih proizvoda i tehnologija. S tim u vezi, osnovni segment aktivnosti u ovom procesu čini istraživanje tržišta, kao polazna osnova u uvođenju novih proizvoda, kao i kontinuirano praćenje razvoja i primene novih tehnologija u bankarskim procesima. U tom smislu Banka permanentno vrši istraživanje tržišta, što pretpostavlja sprovođenje sledećih grupa istraživanja:

- istraživanje pozicioniranosti Banke (najmanje jednom godišnje);
- istraživanje konkurencije (kontinuirano);
- istraživanja u domenu privrede i velikih sistema (rad sa privredom)
- istraživanja u domenu stanovništva (rad sa fizičkim licima)
- istraživanja vezano za proizvode i usluge na tržištu;
- istraživanje po potrebi sektora, odjeljenja i filijala;

Istraživanje podrazumeva sistemsko prikupljanje periodičnih i drugih izvještaja ostalih banaka, kao i finansijskih institucija regiona i ocenu njihove profitabilnosti, rentabilnosti i likvidnosti poslovanja, sagledavanje proizvoda i usluga koje nude, kao i tržišnih cena istih.

11.5. Korporativna odgovornost prema društvu

U okviru aktivnosti koje promovišu principe korporativne društvene odgovornosti, Banka je, među prvim članicama nacionalne mreže Globalnog dogovora UN, podržala projekat izgradnje Dnevnog boravka za decu sa smetnjama u razvoju u nerazvijenoj opštini Sečanj. Projekat je pripremljen u organizaciji Centra za socijalni rad opštine Sečanj. Banka je finansirala deo troškova projekta koji se odnose na prevoza dece uključene u radnu terapiju koja se sprovodi u Centru za socijalni rad Sečanj.

11.6. Informacije u vezi sa ulaganjima u cilju zaštite životne sredine

U cilju doprinosa zaštiti čovekove okoline i ekoloških staništa, Specijalnom rezervatu prirode Rezervat „Uvac“ d.o.o., Nova Varoš, odobrena je novčana pomoć za 2014. godinu, namenjena za plaćanje troškova goriva za vozila kojima se klanci otpad prenosi na hranilišta beloglavog supa.

Jubmes banka primenjuje Integrisani sistem menadžmenta kvaliteta za tri ISO standarda (ISO 9001:2008, ISO 27001:2005 i 14001:2004) i time se dugoročno opredelila da poštuje osnovne principe menadžmenta kvaliteta, bezbednosti informacija i zaštite životne sredine. Kada je u pitanju zaštita životne sredine, Banka je postavila cilj da se vodi briga o uticajima na životnu sredinu, da se štede resursi i energija, da se upravlja svim vrstama otpada i da se vrše merenja i praćenje uticaja na životnu sredinu.

11.7. Implementacija ISO standarda

Banka primenjuje Integrisani sistem menadžmenta kvaliteta za standarde ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 i ISO 27001:2005. U februaru 2014. godine je završen drugi nadzor za sva tri standarda. Tom prilikom je potvrđeno da Banka redovno preispituje i unapređuje svoj integrisani sistem menadžmenata kvaliteta za sva tri standarda.

Kontinuirano se prati izvršavanje zahteva sva tri ISO standarda tako što se sprovode sledeće aktivnosti:

- Sva nova dokumentacija i ažuriranje postojeće se usklađuje sa zahtevima standarda u skladu sa odgovarajućim procedurama;
- Zaposleni se upućuju na obuke, stručna usavršavanja, seminare i omogućeno im je praćenje stručne literatuere u skladu sa odgovarajućom internom regulativom;
- Vršiti se kontrola neusaglašenosti i prijavljivanje incidenata u skladu sa predmetnim procedurama;
- Sprovode se zahtevi EMS standarda u vezi odlaganja otpada, štednje energetske resursa i ostalih aspekata i uticaja na životnu sredinu u skladu sa odgovarajućim procedurama;

U skladu sa Poslovnikom integrisanog menadžmenta i svojim odgovornostima i ovlašćenjima Predstavnik rukovodstva za kvalitet vrši redovan nadzor i daje instrukcije u vezi sprovođenja zahteva sva tri standarda i obezbeđuje poštovanje usvojenih Politika kvaliteta, Politike sigurnosti informacija i Politike zaštite životne sredine.

12. Pregled pravila korporativnog upravljanja

U razvoju principa korporativnog upravljanja koje primenjuje u svom radu, Banka se oslanja na važeće zakonske okvire, pravila i propise, svoj međunarodni razvoj, kao i na interne korporativne vrednosti.

Pravila korporativnog upravljanja Banke su sumirana u Kodeksu korporativnog upravljanja koji je objavljen na sajtu Banke.

Osnovna pravila korporativnog upravljanja Banke odnose se na:

- punu zaštitu prava akcionara Banke;
- jasno definisane nadležnosti i dužnosti članova Upravnog odbora i Skupštine akcionara Banke;
- profesionalne i lične kvalitete članova IO Banke,
- sprovođenju poslova nadzora i kontrole, kao procesa koji zajednički, u okviru svojih nadležnosti, sprovode Upravni odbor i nadzorni organ društva;
- nezavisnu eksternu reviziju poslovanja, u skladu sa Odlukom o izboru nezavisnog revizora društva koju donosi Skupština na predlog Upravnog odbora Banke;
- usvojenim opštim aktima Banke kojima se implementira takvo interno regulatorno okruženje koje omogućuje da Banka svoju organizaciju i poslovanje uređuje u skladu sa sopstvenim potrebama i specifičnostima delatnosti koje obavlja, te standardima najbolje prakse,
- jasnu, pisanu i javno dostupnu politiku izveštavanja Banke, koja definiše principe, pravila i procedure izveštavanja akcionara, nadležnih organa i javnosti;
- javnu dostupnost svih materijalnih informacija u okviru finansijskih i poslovnih izveštaja, kao i
- blagovremeno izveštavanje javnosti o svim materijalnim informacijama po pitanju bitnih događaja,

Osnovni definisani strateški ciljevi Banke za period 2014 - 2016. godine su:

- stabilno, likvidno i profitabilno poslovanje, odnosno realizacija dodatne vrednosti uz ostvarene stope prinosa iznad proseka bankarskog sektora;
- jačanje kapitalne osnove u postupku dokapitalizaciju Banke;
- rast obima poslovne aktivnosti (mereno iznosom bilansne sume), po stopi većoj od proseka bankarskog sektora;
- rast tržišnog učešća Banke u bankarskom sektoru Srbije;
- proširenje baze klijenata kroz tržišnu identifikaciju usluga Banke kod novih - potencijalnih klijenata, u delu privrede, lokalne samouprave i stanovništva, a kroz proaktivnu marketing strategiju;
- uspešno pozicioniranje Banke na finansijskom tržištu, dugoročno posmatrano, njenim razvojem kao specijalizovane, dinamične i finansijski jake institucije, prepoznatljive po visokom kvalitetu proizvoda i usluga koje nudi klijentima;
- aktivno upravljanje lošim plasmanima u cilju povećanja Osnovnog kapitala Banke;
- održavanje pozitivnog trenda rasta depozitnog potencijala iz 2013. godine;
- aktivan menadžment kreditnog portfelja Banke, uz proširenje baze klijenata, produženje ročnosti i diverzifikaciju plasmana;

U funkciji realizacije gore navedenih strateških ciljeva Banka će razvijati moderan sistem praćenja i unapređenja poslovanja sa aspekta procene izloženosti rizicima, uz pravovremeno i adekvatno reagovanje uvođenjem korektivnih mera, a što podrazumeva i permanentnu edukaciju zaposlenih u cilju potpunog razumevanja procesa upravljanja rizicima, primenu dobrog korporativnog upravljanja, kao i redovne komunikacije sa rukovodstvom Banke.

Kako su gore pomenuti strateški ciljevi zasnovani na informacijama koje potiču iz okruženja, njihova realizacija zavisice, između ostalog, i od namera drugih privrednih subjekata iz okruženja, kao i ekonomskih, tehnoloških i drugih činilaca koji determinišu svaku plansku odluku, što pretpostavlja rizik i neizvesnost ispunjenja.

Shodno prethodnom, ovako definisana strategija biće predmet kontinuirane analize, a u slučajevima značajnih odstupanja ostvarenih u odnosu na planirane uslove poslovanja, ista će se i korigovati na godišnjem nivou.

13. Razvoj Banke u narednom periodu

13.1. Strateški ciljevi Banke

Radi ostvarivanja strateških ciljeva, Banka će u planiranom periodu:

- težiti povećanju obima poslovanja uz održavanje načela likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti, kao i uz striktno poštovanje postupaka i kriterijuma upravljanja bankarskim rizicima;
- unaprediti pristup nadzora poslovanja sa aspekta kontrole zakonitosti poslovanja na nadzor na bazi procene rizika kojima se Banka izlaže tokom svog poslovanja i na način upravljanja tim rizicima;
- koristiti sve svoje raspoložive resurse u cilju zadovoljenja potreba sadašnjih i budućih klijenata, i to kroz: /1/ unapređenja postojećih poslova i /2/ uvođenje i razvoj novih usluga širokoj bazi klijenata, od države, lokalnih samouprava, preduzećima iz najraznovrsnijih industrija, do građana;
- kroz osnivanje specijalizovanih organizacionih delova (pravnih lica) ponuditi klijentima različite investicione usluge, hedžinga i strukturnih proizvoda;
- unapređivati upravljanja ljudskim resursima, kroz razvoj motivacionih shema i stručno osposobljavanje svih zaposlenih;
- jačati retail bankarske aktivnosti, uz 'retail' strategiju fokusiranu na proizvode kojima će Banka ostvariti visoki prihod kao 'cash' krediti, potrošački krediti, platne kartice,
- jačati SME biznis i pružati finansijsku podršku programima od zajedničkog interesa;

13.2. Realizacija strateških ciljeva Banke

Ostvarenje strateških ciljeva Banke biće realizovano uz puno uvažavanje i poštovanje sledećih načela i principa poslovanja Banke:

- održavanje stabilnosti i sigurnosti poslovanja, kroz kontinuirano jačanje osnovnog kapitala i rezervi Banke;
- puna primena zakonskih propisa, pravila bankarske struke, dobrih poslovnih običaja i poslovne etike,
- implementacija novih trendova u bankarskoj delatnosti, po svim vidovima, sa najvećim stepenom efikasnosti, koji će omogućiti pravovremeno, dosledno i sigurno ostvarivanje definisanih strateških ciljeva,
- savremenost, težnja ka uvođenju i prihvatanju evropskih standarda u poslovanju, i njihova primena u poslovnoj politici Banke (unapređenjem postojećih i uvođenjem novih odgovarajućih postupaka i procedura Banka planira da svoje poslovanje u potpunosti usaglasi sa međunarodno prihvaćenim principima i standardima);
- poštovanje najviših standarda stručnosti i odgovorno i blagovremeno obavljanje svih poslova iz bankarske delatnosti radi sveobuhvatne zaštite preuzetih obaveza, obezbeđenja likvidnosti i blagovremene isplate preuzetih obaveza,

13.3. Poslovna politika i projekcija poslovanja u 2014. godini

U skladu sa strateškim ciljevima Banke, Poslovna politika za 2014. godinu zasnovana je na poštovanju osnovnih principa bankarskog poslovanja, uz potpunu zaštitu interesa akcionara. S tim u vezi, u obavljanju poslovnih aktivnosti Banka će pridržavati sledećih principa poslovanja:

- principa efikasnosti i kvaliteta usluga, kao osnovne pretpostavke za unapređenje poslovanja Banke;
- principa likvidnosti, sa ciljem ostvarenja stabilne likvidne pozicije Banke, kroz jačanje dugoročnih i sopstvenih izvora sredstava i izmenu strukture depozitnog potencijala;
- principa sigurnosti i solventnosti, na bazi usklađivanja ročne strukture obaveza i potraživanja;
- principa profitabilnosti i rentabilnosti, koji ostaju i u narednom period jedni od bitnijih principa poslovanja Banke;

Polazeći od prethodnog, kao osnovni ciljevi Poslovne politike Banke u 2014. godini definisani su:

- kontinuitet stabilnog poslovanja iz prethodnih godina, uz pozitivnu stopu prinosa na angažovana sredstva;
- usklađenost svih parametara poslovanja Banke sa propisanim iznosima, odnosno usklađenost svih aktivnosti Banke sa usvojenim politikama rizika Banke.
- kontinuirano indentifikovanje, merenje i procenjivanje rizika i upravljanje rizicima na način koji će omogućiti rast i razvoj Banke, uz održavanje prihvatljivog nivoa rizičnosti definisanog Strategijom upravljanja rizicima;
- održavanje realnog rasta obima poslovne aktivnosti u skladu sa ograničenjima vezanim za preovlađujuće trendove na tržištu i poslovanje uz potpuno ostvarenje načela likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti i svođenje mogućih rizika na optimalni nivo;
- smanjenje imobilizacije novčanih sredstava i povećanje učešća kamatonosne aktive u ukupnom bilansu, uz održavanje optimalne likvidnosti;
- unapređenje i značajan rast kreditnog portfelja, privlačenjem novih klijenata kroz unapređenje postojećih i razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga i visoka odgovornost u postupku odobravanja kredita i učešća u ostalim vidovima finansiranja, uz striktno poštovanje postupaka i kriterijuma upravljanja bankarskim rizicima. S tim u vezi, Banka će težiti povećanje broja klijenta, smanjenju koncentracije i diversifikaciji plasmana
- rast učešća poslova sa fizičkim licima u ukupnoj kamatonosnoj aktivi Banke, kroz aktivniju ponudu bankarskih proizvoda, s ciljem rasta i diverzifikacije plasmana;
- razvijanje poslovanja u korporativnom sektoru u cilju, pre svega, zadržavanja i vezivanja na duži rok postojećih klijenata, širenja broja velikih korporativnih klijenata, kao i malih i srednjih preduzeća.
- razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga u poslovanju sa stanovništvom i preduzetnicima;
- razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga u poslovanju sa malim i srednjim preduzećima;
- usmeravanje potencijala u manje rizične plasmane, dajući prioritet likvidnosti i sigurnosti vodeći računa o disperziji istih;
- održavanje restriktivnog pristupa u delu troškovne politike Banke (efikasno upravljanje jednako kamatonosnim i nekamatonosnim rashodima),
- postizanje stabilnosti izvora sredstava, u delu sticanje sopstvenih izvora, kao i depozita, pre svega, daljeg rasta transakcionih depozita. Generalno, Banka će u svom poslovanju težiti daljem rastu depozitnog potencijala na način koji će po obimu, ročnoj i namenskoj strukturi, obezbediti stabilnu bazu izvora sredstava;
- unapređenje efikasnosti u korišćenju unutrašnjih potencijala Banke;
- rast kreditnog potencijala Banke angažovanje na otvaranju kreditnih linija kod stranih banaka i međunarodnih organizacija;
- unapređenje i rast poslovne aktivnosti u delu garancijskog poslovanja Banke;
- rast obima elektronskog platnog prometa, kao i povećanje broja klijenata u dinarskom i deviznom platnom prometu i povećanje broja klijenata-korisnika usluga platnih kartica Banke;
- dalje unapređenje organizacije i kadrovske strukture (kojom je omogućena odvojenost funkcija preuzimanja rizika od funkcija podrške i kontrole rizika) s ciljem mogućnosti procene i merenja efekata rada organizacionih jedinica, kao osnove za utvrđivanja zarada zaposlenih.
- stimulativno nagrađivanje zaposlenih u određenim organizacionim jedinicama Banke, određenih rukovodilaca i drugih lica na ime procenjenog učešća - doprinosa u ostvarivanju odluka Skupštine Banke i postavljenih ciljeva poslovanja;
- unapređenje kvaliteta rada i obezbeđenje daljeg stručnog usavršavanja zaposlenih u Banci, kroz poslovne treninge, kurseve, savetovanja i druge vidove stručnog usavršavanja i obrazovanja;

Ciljevi poslovne politike Banke za 2014. godinu kvantifikovani su u pregledu pozicija, koje su prikazane u sledećim tabelama.

Tabela 74. Projekcija bilansa stanja Banke na dan 31.12.2014. godine

Pozicija	u hiljadama dinara 31.12.2014.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,185,157
Opozivi krediti i depoziti	6,377,664
Potraživanja za kamata, naknada i promene fer vrednosti derivata	113,195
Dati krediti i depoziti	6,133,650
Hartije od vrednosti	1,317,145
Udeli (učešća)	150,977
Ostali plasmani	988,193
Nematerijalna ulaganja	11,192
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	1,337,598
Ostalo	122,062
UKUPNA AKTIVA	17,736,833
Transakcioni depoziti	4,140,875
Ostali depoziti	7,716,210
Primljeni krediti	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene fer vrednosti derivata	2,715
Obaveze po osnovu rezervisanja	40,291
Obaveze za poreze	-
Obaveze za dividende	26,788
Odložene poreske obaveze	89,707
Ostale obaveze i PVR	158,770
Kapital	5,561,477
UKUPNA PASIVA	17,736,833

Tabela 75. Projekcija bilansa uspeha Banke za period januar-decembar 2014. godine

Pozicija	u hiljadama dinara 2014.
Prihodi kamata	1,131,878
Rashodi kamata	(292,004)
Neto rezultat od kamata	839,874
Prihodi naknada	145,186
Rashodi naknada	(28,909)
Neto rezultat naknada	116,277
Neto rezultat od kamata i naknada	956,151
Ostali poslovni prihodi (dividenda, prodaja HoV,...)	35,755
Ostali poslovni rashodi (zarade, naknade zarada, operativni i ostali poslovni rashodi)	(605,804)
Neto poslovni rezultat (3+4-5)	386,102
Neto rezervisanja i ispravke	(409,000)
Neto efekat promene deviznog kursa	25,000
NETO REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (6+7)	2,102

14. Događaji nakon proteka poslovne godine

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



PRESEDAVAJUĆI

prof. dr Aleksandar Živković, član



JUBMES banka a.d. Beograd

UPRAVNI ODBOR

Broj: 5192/2014

Beograd, 29.08.2014. godine

Status: Usvojeno

Na osnovu člana 26. stav 1. tačka 16) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, Upravni odbor je na 20. sednici održanoj 29.08.2014. godine doneo sledeću

ODLUKU

1. Usvaja se Izveštaj o poslovanju JUBMES banke a.d. Beograd za period 01.01.-30.06.2014. godine, u tekstu koji čini sastavni deo ove Odluke.
2. Odluka stupa na snagu danom donošenja.



PRESEDAVAJUĆI

prof. dr Aleksandar Živković, član



IZVRŠNI ODBOR

Broj: 5573/2014

Beograd, 28.08.2013. godine

Na osnovu člana 35. stav 2. tačka 19) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, u skladu sa članom 52. stav 3. tačka 7. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“ br. 31/2011) Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd, saglasio se i

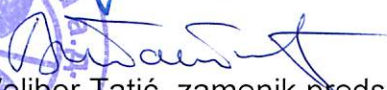
I Z J A V L J U J E

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

Polugodišnji finansijski izveštaji JUBMES banke a.d. Beograd za period 01.01.2014.- 30.06.2014. godine nisu revidirani.


Tatjana Savić, direktor Odeljenja
finansija i administrativne podrške


Slobodan Janjić, predsednik Izvršnog odbora


Velibor Tatić, zamenik predsednika
Izvršnog odbora

