

**GODIŠNJI
IZVEŠTAJ
JAVNOG
DRUŠTVA ZA
2015. GODINU**



Beograd, april 2016. godine



S
A
D
R
Ž
A
J

1.FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

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

2.IZVEŠTAJ O REVIZIJI

3.IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Osnovni pokazatelji poslovanja
Makroekonomski uslovi poslovanja
Bankarski sektor Republike Srbije i
finansijski položaj KB u odnosu na sektor
Organi Banke i organizaciona struktura
Poslovanje Banke u 2015. godini
Upravljanje rizicima
Budući razvoj, društveno odgovorno
poslovanje
Značajni događaji po završetku poslovne
godine
Plan budućeg razvoja Banke
Realizacija plana Banke za 2015. godinu

Prilog:

1. Odluka o usvajanju godišnjeg izveštaja o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za 2015. godinu
2. Odluka o usvajanju redovnih finansijskih izveštaja Komercijalne banke AD Beograd za 2015. godinu
3. Odluka o pokriću gubitka Banke iz 2015. godine
4. Odluka o raspoređivanju dela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina za dividende za preferencijalne akcije Banke
5. Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja
6. Napomena o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI JAVNOG DRUŠTVA

Полуњава банка

Матични број: 07737068 Шифра делатности: 6419 ПИБ: 100001931

Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Седиште: БЕОГРАД, СВЕТОГ САВЕ 14

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
		0	1	2	3			Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
00 без 002, 010, 025, 05 (осим 050, 052 и дела 059), 060, 07, 085, 196, 296 и делови рачуна 009, 019, 029, 069, 089, 199 и 299	АКТИВА Готовина и средства код централне банке	0	0	0	1	Зк. 19	63.523.715	68.547.389	-
	Заложена финансијска средства	0	0	0	2		-	-	-
120, 220, 125 и 225	Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0	0	0	3	Зп. 20	851.056	121.634	-
121 и 221	Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0	0	0	4		-	-	-
122, 222, одговарајући део рачуна 129, 229	Финансијска средства расположива за продају	0	0	0	5	Зн. 21	127.173.383	95.481.249	-
124, 224, део 129 и део 229	Финансијска средства која се држе до доспећа	0	0	0	6	Зн. 22	-	51.442	-
002, 01 (осим 010 и дела 019), део 020, 028, 050, 052, 06 (осим 060 и дела 069), 080, 088, 10, 11, 16, 20, 21, 26, 190, 191, 290, 291, део 493 и део 593 као одбитне ставке (ССКР-СС шифра 1 (без шифре 17), шифра 70 и делови шифара 71 и 74) и делови рачуна 009, 029, 059, 089, 199 и 299	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0	0	0	7	Зм. 23	16.844.000	34.737.605	-
01 (осим 010 и дела 019), део 020, 028, 06 (осим 060 и дела 069), 080, 088, 10, 11, 16, 20, 21, 26, 190, 191, 290, 291, део 493 и део 593 као одбитне ставке (ССКР - СС шифра 17 и све остале шифре осим шифре 70 и делови шифара 71 и 74) и делови рачуна 029, 069, 089, 199 и 299	Кредити и потраживања од комитената	0	0	0	8	Зм. 24	162.742.565	185.377.035	-
123 и 223	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0	0	0	9		-	-	-
126 и 226	Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0	0	1	0		-	-	-
130, 131, 230, 231, део 139 и део 239	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0	0	1	1		-	-	-
132, 232, део 139 и део 239	Инвестиције у зависна друштва	0	0	1	2	Зн. 25	5.480.888	5.480.888	-
33	Нематеријална улагања	0	0	1	3	Зп. 26	216.830	405.774	-
34	Некретнине, постројења и опрема	0	0	1	4	Зо. 27	6.139.572	6.329.077	-
35	Инвестиционе некретнине	0	0	1	5	Зљ. 28	2.744.026	2.581.144	-
034 и део 039	Текућа пореска средства	0	0	1	6	29	37.017	73.835	-
37	Одложена пореска средства	0	0	1	7		-	-	-
36	Стална средства намењена продаји и средства пословања која се обуставља	0	0	1	8	31	63.314	84.227	-
021, 022, 024, 027, 03 (осим 034 и дела 039), 081, 082, 084, 087, 09, 134, 192, 194, 195, 234, 292, 294, 295, 30, 38 и делови рачуна 029, 089, 139, 199, 239 и 299	Остала средства	0	0	1	9	Зн. 32	6.040.483	6.990.225	-
■	УКУПНО АКТИВА (од 0001 до 0019)	0	0	2	0		391.856.849	406.261.524	-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
								Крајње стање	Почетно стање
1	2	3				4	5	6	7
411, 416, 511 и 516	ПАСИВА ОБАВЕЗЕ Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	0	4	0	1		-	-	-
415 и 515	Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0	4	0	2		-	-	-
417 и 517	Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0	4	0	3		-	-	-
део 40, део 420, део 421, део 490, део 50, део 520, део 521, део 590, део 193 и део 293 као одбитне ставке (ССКР-СС шифра 1 (без шифре 17) и шифра 70 и делови шифара 71 и 74)	Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0	4	0	4	Зг, 33	17.159.317	23.743.018	-
део 40, део 420, део 421, део 490, део 50, део 520, део 521, део 590, део 193 и део 293 као одбитне ставке (ССКР-СС шифра 17 и све остале шифре, осим шифре 70 и делова шифара 71 и 74)	Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0	4	0	5	Зг, 34	300.005.903	301.954.911	-
418 и 518	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0	4	0	6		-	-	-
410, 412, 423, 496, 510, 512, 523, 596 и 127 као одбитна ставка	Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0	4	0	7		-	-	-
424, 425, 482, 497, 524, 525, 582, 597 и део 193 и део 293 као одбитне ставке	Субординиране обавезе	0	4	0	8	Зг, 35	6.077.962	6.036.680	-
450, 451, 452, 453 и 454	Резервисања	0	4	0	9	Зг, 36	2.109.020	1.640.595	-
46	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обунавља	0	4	1	0		-	-	-
455	Текуће пореске обавезе	0	4	1	1		-	-	-
47	Одложене пореске обавезе	0	4	1	2	18.3, 30	127.545	150.407	-
426, 427, 43, 44, 456, 457, 491, 492, 494, 495, 526, 527, 53, 591, 592, 594 и 595	Остале обавезе	0	4	1	3	37	4.920.368	3.189.109	-
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413)	0	4	1	4		330.400.115	336.714.720	-
80	КАПИТАЛ Акцијски капитал	0	4	1	5	Зг, 38.1	40.034.550	40.034.550	-
128	Сопствене акције	0	4	1	6		-	-	-
83	Добитак	0	4	1	7	38.1	179.550	6.755.855	-
84	Губитак	0	4	1	8	38.1	6.299.631	-	-
81, 82 - потражни салдо	Резерве	0	4	1	9	Зг, 38.1	27.542.265	22.756.399	-
81, 82 - дуговни салдо	Нереализовани губици	0	4	2	0		-	-	-
	Учешћа без права контроле	0	4	2	1		-	-	-
	УКУПНО КАПИТАЛ (0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) ≥ 0	0	4	2	2		61.456.734	69.546.804	-
	УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) < 0	0	4	2	3		-	-	-
	УКУПНО ПАСИВА (0414 + 0422 - 0423)	0	4	2	4		391.856.849	406.261.524	-

У Београду,
дана 06.04.2016.

Законски заступник Банке



Вел

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

БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 01.01. до 31.12.2015.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
		1	0	0	1			
1	2	3				4	5	6
70	Приходи од камата	1	0	0	1	3ц; 8	18.856.309	21.224.379
60	Расходи од камата	1	0	0	2	3ц; 8	5.326.500	7.925.793
	Нето приход по основу камата (1001-1002)	1	0	0	3		13.529.809	13.298.586
	Нето расход по основу камата (1002-1001)	1	0	0	4		-	-
71	Приходи од накнада и провизија	1	0	0	5	3д; 9	6.004.106	5.677.040
61	Расходи накнада и провизија	1	0	0	6	3д; 9	1.104.159	959.283
	Нето приход по основу накнада и провизија (1005 - 1006)	1	0	0	7		4.899.947	4.717.757
	Нето расход по основу накнада и провизија (1006 - 1005)	1	0	0	8		-	-
720-620+771-671+774-674	Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1	0	0	9	3е; 10	3.186	6.076
620-720+671-771+674-774	Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1	0	1	0		-	-
775-675+770-670	Нето добитак по основу заштите од ризика	1	0	1	1		-	-
675-775+670-770	Нето губитак по основу заштите од ризика	1	0	1	2		-	-
725-625+776-676	Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1	0	1	3		-	-
625-725+676-776	Нето губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1	0	1	4		-	-
721-621	Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1	0	1	5	11	-	51.282
621-721	Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1	0	1	6	11	8.664	-
78-68	Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне калузуле	1	0	1	7		-	-
68-78	Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне калузуле	1	0	1	8	3б; 12	13.439	205.943
723-623	Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1	0	1	9		-	-
623-723	Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1	0	2	0		-	-
724, 74, 752, 753, 76 (осим 760, 769), 772, 773	Остали пословни приходи	1	0	2	1	3г; 3у; 13	460.419	569.191
750-650+751-651+760-660	Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1	0	2	2		-	-

650-750+651-751+660-760	Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1	0	2	3	5; 14	13.008.526	2.725.389
	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020 + 1021 + 1022 - 1023) ≥ 0	1	0	2	4		5.862.732	15.711.560
	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020 + 1021 + 1022 - 1023) < 0	1	0	2	5		-	-
63, 655, 755	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1	0	2	6	3в; 15	4.121.590	4.211.489
642	Трошкови амортизације	1	0	2	7	3о; 16	797.401	844.632
64 (осим 642), 624, 652, 653, 66 (осим 660, 669), 672, 673	Остали расходи	1	0	2	8	17	7.357.899	5.897.850
	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024 - 1025 - 1026 - 1027 - 1028) ≥ 0	1	0	2	9		-	4.757.589
	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024 - 1025 - 1026 - 1027 - 1028) < 0	1	0	3	0		6.414.158	-
850	Порез на добитак	1	0	3	1		-	-
861	Добитак по основу одложених пореза	1	0	3	2	3и; 18.1	114.554	47.547
860	Губитак по основу одложених пореза	1	0	3	3	3и; 18.1	27	19.559
	ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029 - 1030 - 1031 + 1032 - 1033) ≥ 0	1	0	3	4		-	4.785.577
	ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029 - 1030 - 1031 + 1032 - 1033) < 0	1	0	3	5		6.299.631	-
769-669	Нето добитак пословања које се обуставља	1	0	3	6		-	-
669-769	Нето губитак пословања које се обуставља	1	0	3	7		-	-
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034 - 1035 + 1036 - 1037) ≥ 0	1	0	3	8		-	4.785.577
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1034 - 1035 + 1036 - 1037) < 0	1	0	3	9		6.299.631	-
	Добитак који припада матичном ентитету	1	0	4	0		-	-
	Добитак који припада власницима без права контроле	1	0	4	1		-	-
	Губитак који припада матичном ентитету	1	0	4	2		-	-
	Губитак који припада власницима без права контроле	1	0	4	3		-	-
	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ							
	Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1	0	4	4	3ж; 38.2	-	253
	Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1	0	4	5	3ж; 38.2	-	253

У Београду,
дана 06.04.2016.

Законски заступник банке


06/16

Попуњава банка

Матични број: 07737068

Шифра делатности: 6419

ПИБ: 100001931

Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Седиште: Београд, Светог Саве 14

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, Рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
	ДОБИТАК ПЕРИОДА	2	0	0	1		-	4.785.577
	ГУБИТАК ПЕРИОДА	2	0	0	2		6.299.631	-
820	Остали резултат периода Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак: Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2	0	0	3		-	-
820	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2	0	0	4	38.3.	234	3.472
822	Актуарски добици	2	0	0	5		-	-
822	Актуарски губици	2	0	0	6	36.38.3.	34.552	27.779
825	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	0	7		-	-
825	Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	0	8		-	-
821	Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак: Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2	0	0	9	38.3.	645.763	695.067
823	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2	0	1	0	38.3.	-	83.726
824	Добици по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2	0	1	1		-	-
824	Губици по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2	0	1	2		-	-
826	Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2	0	1	3		-	-
826	Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2	0	1	4		-	-
826	Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	1	5		-	-
826	Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	1	6		-	-
82	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2	0	1	7	38.3.	5.183	45.412
82	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2	0	1	8	38.3.	96.848	213.650
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) ≥ 0	2	0	1	9		519.312	411.852
	Укупан негативан остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) < 0	2	0	2	0		-	-
	УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) ≥ 0	2	0	2	1		-	5.197.429
	УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) < 0	2	0	2	2		5.780.319	-
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	2	3		-	-
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	2	4		-	-
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	2	5		-	-
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	2	6		-	-

У Београду,

дана 06.04.2016.

Законски заступник банке



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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 1.01. до 31.12.2015. године

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Износ	
					Текућа година	Претходна година
1	2				3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ						
I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)	3	0	0	1	24.993.470	26.173.313
1. Приливи од камата	3	0	0	2	18.907.936	20.196.420
2. Приливи од накнада	3	0	0	3	5.905.480	5.661.699
3. Приливи по основу осталих пословних активности	3	0	0	4	176.478	204.599
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3	0	0	5	3.576	110.595
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)	3	0	0	6	17.173.857	19.051.974
5. Одливи по основу камата	3	0	0	7	5.916.977	8.072.315
6. Одливи по основу накнада	3	0	0	8	1.107.769	960.358
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3	0	0	9	4.091.120	4.003.672
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3	0	1	0	786.499	798.934
9. Одливи по основу других трошкова пословања	3	0	1	1	5.271.492	5.216.695
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3001 - 3006)	3	0	1	2	7.819.613	7.121.339
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3006 - 3001)	3	0	1	3	-	-
V. Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза (од 3015 до 3020)	3	0	1	4	25.553.710	32.605.699
10. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3	0	1	5	25.553.710	5.760.091
11. Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3	0	1	6	-	-
12. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3	0	1	7	-	-
13. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	3	0	1	8	-	26.845.608
14. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3	0	1	9	-	-
15. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3	0	2	0	-	-
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза (од 3022 до 3027)	3	0	2	1	10.334.942	4.633.940
16. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3	0	2	2	-	-
17. Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3	0	2	3	3.027.338	4.633.940
18. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3	0	2	4	-	-
19. Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	3	0	2	5	7.307.604	-
20. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3	0	2	6	-	-
21. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3	0	2	7	-	-
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012 - 3013 + 3014 - 3021)	3	0	2	8	23.038.381	35.093.098
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013 - 3012 + 3021 - 3014)	3	0	2	9	-	-
22. Плаћени порез на добит	3	0	3	0	-	-
23. Исплаћене дивиденде	3	0	3	1	403	485.151
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028 - 3029 - 3030 - 3031)	3	0	3	2	23.037.978	34.607.947
X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029 - 3028 + 3030 + 3031)	3	0	3	3	-	-

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Износ	
					Текућа година	Претходна година
1	2				3	4
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 3035 до 3039)	3	0	3	4	28.572.615	18.126.491
1. Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3	0	3	5	28.543.487	18.117.937
2. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3	0	3	6	-	-
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3	0	3	7	27.522	8.554
4. Прилив од продаје инвестиционих некретнина	3	0	3	8	1.606	-
5. Остали приливи из активности инвестирања	3	0	3	9	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	3	0	4	0	56.331.077	49.181.554
6. Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3	0	4	1	55.963.431	48.706.989
7. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3	0	4	2	-	-
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3	0	4	3	367.646	474.565
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3	0	4	4	-	-
10. Остали одливи из активности инвестирања	3	0	4	5	-	-
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (3034 - 3040)	3	0	4	6	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (3040 - 3034)	3	0	4	7	27.758.462	31.055.063
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3049 до 3054)	3	0	4	8	120.246.775	208.836.248
1. Приливи по основу увећања капитала	3	0	4	9	-	-
2. Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3	0	5	0	-	-
3. Приливи по основу узетих кредита	3	0	5	1	120.246.775	208.836.248
4. Приливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3	0	5	2	-	-
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	3	0	5	3	-	-
6. Остали приливи из активности финансирања	3	0	5	4	-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060)	3	0	5	5	124.556.276	208.645.771
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	3	0	5	6	-	-
8. Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3	0	5	7	-	-
9. Одливи готовине по основу узетих кредита	3	0	5	8	124.556.276	208.645.771
10. Одливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3	0	5	9	-	-
11. Остали одливи из активности финансирања	3	0	6	0	-	-
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048 - 3055)	3	0	6	1	-	190.477
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055 - 3048)	3	0	6	2	4.309.501	-
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3014 + 3034 + 3048)	3	0	6	3	199.366.570	285.741.751
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006 + 3021 + 3030 + 3031 + 3040 + 3055)	3	0	6	4	208.396.555	281.998.390
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063 - 3064)	3	0	6	5	-	3.743.361
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064 - 3063)	3	0	6	6	9.029.985	-
Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3	0	6	7	45.160.177	40.297.749
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3	0	6	8	97.472	1.201.216
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3	0	6	9	-	82.149
Ј. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065 - 3066 + 3067 + 3068 - 3069)	3	0	7	0	36.227.664	45.160.177

У Београду,

дана 06.04.2016.

Законски заступник банке



Матични број: 07737068	Полуњавна банка	ПИБ: 100001931
Шифра делатности: 6419		
Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД		
Седиште: Београд, Светог Саве 14		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2015. године

(у хиљадама динара)

Редни број	ОПИС	4		5		6		7		8		9		10		11	
		АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП
1	Почетно стање на дан 1. Јануара претходне године	4001	17.191.466	4029	16.635.440	4113	1.791.268	4127	187.011	4141	6.687.971	4175	4209	64.962.218	4215	-	-
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	4002		4030	4088	4114		4128		4142		4176	x	x	x	x	x
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – смањење	4003		4031	4087	4115		4129		4143		4177	x	x	x	x	x
4	Кориговано почетно стање на дан 1. Јануара претходне године (редни бр. 1+2+3)	4004	17.191.466	4032	16.635.440	4116	1.791.268	4130	187.011	4144	6.687.971	4178	0	64.962.218	4216	-	-
5	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	4117	559.817	4131	x	x	x	x	x	x	x	x	x
6	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	4118		4132	43.115	x	x	x	x	x	x	x	x
7	Добитак текуће године	x	x	x	x				x	4145	4.785.577	x	x	x	x	x	x
8	Губитак текуће године	x	x	x	x				x	x	x	4179	x	x	x	x	x
9	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање	x	x	x	x				x	4146		4180	x	x	x	x	x
10	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење	x	x	x	x				x	4147		4181	x	x	x	x	x
11	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање	4005		4033	4089				x	4148		4192	x	x	x	x	x
12	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење	4006		4034	4090				x	4149		4193	x	x	x	x	x
13	Расподела добити – повећање	4007		4035	4091	4091	4.000.000	x	x	4150		4194	x	x	x	x	x
14	Расподела добити, односно покривања губитка – смањење	4008		4036	4092	4092		x	x	4151	4.000.000	4195	x	x	x	x	x
15	Исплата дивиденди	4009		4037	4093	4093		x	x	4152	604.620	4196	x	x	x	x	x
16	Остало – повећање	4010		4038	4094	4094		x	x	4153	27.283	4197	x	x	x	x	x
17	Остало – смањење	4011		4039	4095	4095		x	x	4154	140.356	4198	x	x	x	x	x
18	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	4012	0	4040	4096	4096	4.000.000	x	x	4155		4199	0	x	x	x	x
19	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	4013	0	4041	4097	4097		x	x	4156	4.717.693	4190	0	x	x	x	x
20	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5+6+7+8+9+10+18-19 за колоне од 2,3,4,5,6,8,9), за колону 7 (редни бр. 4+6-5)	4014	17.191.466	4042	20.635.440	4119	2.351.085	4133	230.126	4157	6.755.855	4191	0	4211	69.546.804	4217	-

Редни број	ОПИС	Адреса и одабрана категорија (БД 801 801)		Составна адреса (БД 128)		Емисија (БД 82)		Разлика из добити и остатак (БД 82)		Резервационе разлике (БД 82)		Резервационе разлике (БД 82)		Баланс (БД 82)		Баланс (БД 82)		Баланс (БД 82)			
		АОП	2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	АОП	6	АОП	7	АОП	8	АОП	9	АОП	10	11	
21	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4015	17.191.466	4043		4071	22.843.084	4099	20.635.440	4120	2.351.085	4134	230.126	4158	6.755.855	4192	4212	69.546.804	4218		
22	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	4016		4044		4072		4100		4121		4135		4159		4193					
23	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – смањење	4017		4045		4073		4101		4122		4136		4160		4194					
24	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22+23)	4018	17.191.466	4046	0	4074	22.843.084	4102	20.635.440	4123	2.351.085	4137	230.126	4161	6.755.855	4195	0	4213	69.546.804	4219	
25	Укупан позитиван остатак резултат периода		X		X		X		X		X		2.182		X		X		X		X
26	Укупан негативан остатак резултат периода		X		X		X		X		X				X		X		X		X
27	Добитак текуће године		X		X		X		X		X		X		X		X		X		X
28	Губитак текуће године		X		X		X		X		X		X		X		X		X		X
29	Пренос са резерва на резултат услед укидања резерва – повећање		X		X		X		X		X		X		X		X		X		X
30	Пренос са резерва на резултат услед укидања резерва – смањење		X		X		X		X		X		X		X		X		X		X
31	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање	4019		4047		4075		4103		4125		4139		4165		4199					
32	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење	4020		4048		4076		4104		4126		4140		4166		4200					
33	Расподела добити – повећање	4021		4049		4077		4105	4.300.000	4127		4141		4167		4201					
34	Расподела добити, односно покривање губитака – смањење	4022		4050		4078		4106		4128		4142		4168	4.300.000	4202					
35	Исплата дивиденди	4023		4051		4079		4107		4129		4143		4169	1.952.751	4203					
36	Остало – повећање	4024		4052		4080		4108		4130		4144		4170	33.446	4204					
37	Остало – смањење	4025		4053		4081		4109		4131		4145		4171	347.000	4205					
38	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) ≥ 0	4026	0	4054	0	4082	0	4110	4.300.000	4132		4146		4172		4206	0				
39	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) < 0	4027	0	4055	0	4083	0	4111		4133		4147		4173	6.576.305	4207	0				
40	Стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25+26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2,3,4,5,6,8,9), за колону 7 (редни бр. 24+26+28)	4028	17.191.466	4056	0	4084	22.843.084	4112	24.935.440	4134	2.834.769	4140	227.944	4174	179.550	4208	6.299.631	4214	61.456.734	4220	

У Београду,
 дана 06.04.2016. године

Законички Заступник Банке

06/16

НАПОМЕНЕ
УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2015. ГОДИНУ

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке имају:

Република Србија	41.74%
ЕВБРД, Лондон	24.43%

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

На дан 31. децембра 2015. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 209 експозитура на територији Србије (31. децембра 2014. године: 24 филијале и 220 експозитура на територији Србије).

На дан 31. децембра 2015. године Банка је имала 2,877 запослених (31. децембра 2014. године: 2,906 запослених). Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. *Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја*

Појединачни финансијски извештаји Банке (у даљем тексту "финансијски извештаји") за 2015. годину састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања ("МСФИ").

Приложени финансијски извештаји представљају појединачне финансијске извештаје. Банка посебно саставља и приказује консолидоване финансијске извештаје у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду обелодањени су у напмени 2.2. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису постали ефективни, обелодањени су у напмени 2.3.

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

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

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

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

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

2.2. *Измене и допуне МСФИ чије су ступање на снагу и примена обавезни у текућој години*

У текућој години Банка је применила измене и допуне МСФИ издатих од стране Међународног Одбора за рачуноводствене стандарде („Одбор“) чија је примена обавезна за рачуноводствене периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године.

- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Примена ових допуна није имала материјално значајан утицај на обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.2. Измене и допуне МСФИ чије су ступање на снагу и примена обавезни у текућој години (наставак)**

- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Примена ових допуна није имала материјално значајан утицај на обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке.
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Примена ових допуна није имала материјално значајан утицај на обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке.

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

На дан објављивања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу за пословну годину која се завршава 31. децембра 2015. године:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, ИФРИЦ13 „Програми лојалности клијената”, ИФРИЦ15 „Споразуми за изградњу некретнина” и ИФРИЦ18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја” - Иницијатива за обелодањивање, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихватљивих метода амортизације, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.

Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји”, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.

- Годишња побољшања за период од 2012. до 2014. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7 и МРС 19) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2016. године.
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)****МСФИ 9 „Финансијски инструменти“**

МСФИ 9, издат у новембру 2009. године, уводи нове захтеве у погледу класификације и вредновања финансијских средстава. МСФИ 9 је у октобру 2010. године допуњен захтевима у вези са класификацијом и вредновањем финансијских обавеза и престанком признавања, а у новембру 2013. године новим захтевима у вези са општим рачуноводством заштите. Следећа ревидирана верзија МСФИ 9 издата је у јулу 2014. године да би обухватила а) захтеве у вези са умањењем вредности финансијских средстава и б) ограничене измене и допуне захтева у вези са класификацијом и увођењем категорије фер вредност кроз извештај о осталом укупном резултату за мерење одређених једноставних дужничких инструмената.

Кључни захтеви МСФИ 9 су:

- Сва призната финансијска средства из делокруга МРС 39 Финансијски инструменти: „Признавање и одмеравање“ морају накнадно бити вреднована или по амортизованој вредности или по фер вредности. Дужнички инструмент који се држи у оквиру пословног модела који има за циљ наплату уговорених новчаних токова и има уговорене новчане токове који представљају само плаћања главнице и камате на неотплаћени износ главнице се генерално одмеравају по амортизованој вредности на крају наредног периода. Дужнички инструменти који се држе у оквиру пословног модела чији се циљ постиже и наплатом уговорених новчаних токова и продајом финансијске имовине, а чије уговорне одредбе резултују новчаним токовим на унапред утврђене датуме који су првенствено плаћања главнице и камате на неотплаћени део главнице генерално се одмеравају по фер вредности кроз остали укупан резултат. Сви остали дужнички инструменти и удели морају се одмеравати по фер вредности на крају наредног периода. Такође, према МСФИ 9, уколико се инструмент капитала не држи ради трговања, субјект може донети неопозиву одлуку при почетном признавању да се такав инструмент мери по фер вредности кроз остали укупан резултат, при чему се једино приход од дивиденди признаје у оквиру биланса успеха.

- У вези са одмеравањем финансијских обавеза означених за одмеравање по фер вредности кроз биланс успеха, МСФИ 9 захтева да износ промене у фер вредности финансијске обавезе која настане услед промена кредитног ризика те обавезе буде приказан у осталом укупном резултату, осим ако би презентација ефекта промене кредитног ризика обавезе проузроковала или увећала рачуноводствену неусаглашеност у осталом укупном резултату. Промене фер вредности обавезе које настају услед кредитног ризика те обавезе накнадно се не рекласификују на биланс успеха. Према МРС 39, цео износ промене фер вредности финансијске обавезе означене за одмеравање по фер вредности кроз биланс успеха, приказује се у оквиру биланс успеха.

- У вези са умањењем вредности финансијских средстава, МСФИ 9 захтева примену модела очекиваних кредитних губитака за разлику од модела насталих кредитних губитака према МРС 39. Модел очекиваних кредитних губитака захтева да субјект рачуноводствено обухвати очекиване кредитне губитке и промене у наведеним очекиваним кредитним губицима на сваки датум извештавања на начин да одрази промене у кредитном ризику од почетног признавања. Другим речима, више није неопходно да се кредитни догађај деси пре признавања кредитних губитака.

Нови захтеви у вези са општим рачуноводством заштите (хеџинга) задржали су три врсте механизма рачуноводства заштите које предвиђа МРС 39. Али, МСФИ 9 је далеко флексибилнији у погледу врста трансакција подобних за рачуноводство заштите и проширује врсте инструмената који испуњавају услове за инструменте заштите и врсте ризичних компоненти нефинансијске ставки које су подобне за рачуноводство заштите. Такође, тест ефективности је замењен начелом 'економског односа'. Више се не захтева ни ретроспективна анализа ефективности.

МСФИ 15 „Приходи од уговора са купцима“

У мају 2014. године објављен је МСФИ 15 да би се успоставио јединствен и свеобухватан модел за рачуноводствено обухватање прихода по основу уговора са купцима. Када ступи на снагу МСФИ 15 ће заменити тренутно важећа упутства за признавање прихода у МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“ и њиховим тумачењима.

Основно начело МСФИ 15 је да субјект треба да призна приход који представља пренос уговором обећаних добара или услуга купцима у износу који одржава накнаду на коју субјект очекује да стекне право у замену за пренете добра и услуге. Конкретно, стандард уводи приступ признавању прихода од 5 корака:

- Корак 1: Утврдити уговоре са купцем
- Корак 2: Утврдити чинидбене обавезе из уговора
- Корак 3: Утврдити цену трансакције
- Корак 4: Распоредити цену трансакције на чинидбене обавезе из уговора
- Корак 5: Признати приходе када субјект испуни (или док испуњава) чинидбену обавезу

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

МСФИ 15 „Приходи од уговора са купцима“ (наставак)

Према МСФИ 15 субјект признаје приход када је чинидбена обавеза испуњена (или током испуњења чинидбене обавезе), тј. када је контрола над добрима или услугама у основи конкретне чинидбене обавезе пренета на купца. МСФИ 15 садржи детаљнија упутства за конкретне сценарије преноса и захтева далеко обимнија обелодањивања.

Допуне МСФИ 11 - Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима

Допуне МСФИ 11 садрже упутства о начину рачуноводственог обухватања стицања заједничког пословања које представља посао према дефиницији МСФИ 3 „Пословне комбинације“. Конкретно, измене и допуне наводе да треба примењивати начела рачуноводственог обухватања пословних комбинација из МСФИ 3 и других стандарда (нпр. МРС 12 „Порез на добитак“, у вези са признавањем одложених пореза у тренутку стицања и МРС 36 „Умањење вредности имовине“ у вези са тестирањем обезвређења јединице која генерише новац којој је додељен гоодвилл приликом стицања заједничког пословања). Исте захтеве треба применити и код формирања заједничког пословања ако и само ако једна од страна учесница у заједничком пословању уноси у заједничко пословање постојећи посао. Од учесника у заједничком пословању се такође захтева да обелодани значајне информације у складу са захтевима МСФИ 3 и других стандарда који регулишу заједничко пословање.

Наведене допуне примењују се проспективно на стицање учешћа у заједничким пословањима (у којима активности заједничко пословања чине послове према дефиницији из МСФИ 3) од почетка годишњих периода који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године. Руководство Банке очекује да примена наведених измена и допуна МСФИ 11 може имати ефекте на финансијске извештаје Банке у будућим периодима уколико дође до таквих трансакција.

Допуне МРС 1 - Иницијатива за обелодањивање

Допуне МРС 1 доносе одређена упутства о начину примене концепта материјалности у пракси. Наведене допуне МРС 1 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године. Руководство Банке очекује да примена наведених измена и допуна МРС 1 неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке.

Допуне МРС 16 и МРС 38 - Тумачење прихватљивих метода амортизације

Измене и допуне МРС 16 забрањују субјектима да користе метод амортизације на основу прихода за ставке некретнина, постројења и опреме. Измене и допуне МРС 38 уводе оспориву полазну претпоставку да приходи нису прикладна основа за амортизацију нематеријалних улагања. Ова претпоставка се може оспорити само у следећа два случаја:

- a) када се нематеријално улагање изражава као мера прихода; или
- b) када се може доказати да су приходи и трошење економских користи од нематеријалног улагања у високом степену корелације.

Допуне се примењују проспективно, за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године. У текућем периоду Банка примењује линеарни метод обрачуна амортизације некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Руководство Банке сматра да је линеарни метод најприкладнији метод амортизације који одражава трошење економских користи садржаних у средствима и, у складу са тим, очекују да примена наведених измена и допуна МРС 16 и МРС 38 неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке.

Допуне МРС 16 и МРС 41 - Пољопривреда: Индустијске биљке

Допуне МРС 16 и МРС 41 дефинишу индустријску биљку и захтевају да се биолошко средство које испуњава критеријуме дефиниције индустријске биљке рачуноводствено обухвата као ставка некретнина, постројења и опреме у складу са МРС 16 а не МРС 41. Плодови индустријских биљака тј. пољопривредни производи се и даље рачуноводствено обухватају у складу са МРС 41. Примена наведених измена и допуна МРС 16 и МРС 41 неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје, јер се Банка не бави пољопривредном делатношћу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

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

Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 - Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације

Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Допуне такође појашњавају да се захтев да инвестиционо друштво консолидује зависно лице које пружа услуге у вези са претходним инвестиционим активностима односи само на она зависна лица која сама нису инвестициона друштва. Руководство Банке очекује да примена наведених допуна МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке, јер Банка није инвестициони ентитет и нема холдинг компанију, зависно или придружено лице а ни заједнички подухват који би представљали инвестиционо друштво.

Годишња побољшања МСФИ за период од 2012. до 2014. године

Годишња побољшања МСФИ за период од 2012. до 2014. године садрже допуне и измене великог броја МСФИ. Допуна доноси конкретно упутство за ситуацију када субјект рекласификује средство (или групу средстава за отуђење) са средстава намењених продаји на средства намењена расподели власницима (или обратно). Допуна појашњава да се таква промена сматра наставком првобитног плана да се средства отуђе и у складу са тим, субјект не треба да примени захтеве МСФИ 5 у вези са променом плана продаје у таквим ситуацијама. Допуна такође појашњава упутства која се односе на то када треба обуставити рачуноводство средстава намењених расподели.

Допуне МСФИ 7 представљају додатно упутство које појашњава када уговор о сервисирању представља континуирано улагање у пренето средство за сврхе обелодањивања која се захтевају у вези са пренетим средствима.

Допуне МРС 19 појашњавају да стопа која се користи за дисконтовање обавеза за накнаде по престанку радног односа треба да буде утврђена према тржишним стопама приноса на висококвалитетне корпоративне обвезнице на крају извештајног периода. Дубину тржишта за висококвалитетне корпоративне обвезнице треба проценити на основу валуте у којој ће накнаде бити исплаћене. За валуте за које не постоји дубоко тржиште за тако квалитетне обвезнице треба искористити тржишне стопе приноса (на крају извештајног периода) на државне обвезнице деноминоване у датој валути.

Руководство Банке очекују да примена наведених измена и допуна неће имати материјално значајне ефекте на финансијске извештаје Банке.

2.4. Начело сталности пословања

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

(а) Консолидација

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

(а) Консолидација (наставак)

Консолидовани финансијски извештаји се посебно припремају и обелодањују.

(б) Прерачунавање девизних износа

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

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

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

	2015.	У динарима 2014.
USD	111.2468	99.4641
EUR	121.6261	120.9583
CHF	112.5230	100.5472
JPY	0.92400	0.830986

(ц) Камата

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

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

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

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

Признавање прихода од камата на обезвређене пласмане врши се по нето принципу, умањењем бруто обрачунате камате за износ исправке вредности, односно за износ који је извесно да се неће наплатити.

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

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

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

(д) Накнаде и провизије

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(е) Нето приходи од трговања

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

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

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

(г) Дивиденде

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

(х) Оперативни и финансијски лизинг

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

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

(и) Порески расходи

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

(и) Текући порез на добит

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

(ии) Одложени порези

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(и) Порески расходи (наставак)

(иии) Остали порези и доприноси

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

(ј) Финансијска средства и обавезе

(и) Признавање

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

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

(иш) Класификација

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

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

(иши) Престанак признавања

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

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

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

(иш) Нетирање

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(в) Вредновање по амортизованој вредности

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

(ви) Вредновање по фер вредности

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

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

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

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

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

(виџ) Идентификација и вредновање обезвређења

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(виш) Идентификација и вредновање обезвређења (наставак)

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

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

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

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

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

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

(к) Готовина и готовински еквиваленти

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

Новчана средства се воде по амортизованој вредности у билансу стања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(л) Средства и обавезе намењене трговини

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

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

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

Деривати

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

(м) Кредити и потраживања

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

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

(н) Инвестиционе хартије од вредности

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(и) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

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

(ии) Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

*(н) Инвестиционе хартије од вредности (наставак)**(иии) Финансијска средства расположива за продају и учешћа у капиталу (наставак)*

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

*(о) Некретнине и опрема**(и) Признавање и вредновање*

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

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

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

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

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

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

(иш) Накнадни трошкови

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

(иии) Амортизација

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

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

Опис	Процењен користан век (у годинама)	
		%
Грађевински објекти	40	2.50%
Компјутерска опрема	4	25%
Намештај и остала опрема	5 – 15	10%-15.5%
Улагања на туђим основним средствима	1 – 11	4.25%-75.18%

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(п) Нематеријална улагања

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

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

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

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

(љ) Инвестиционе некретнине

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

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

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

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

(р) Лизинг

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

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

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

(с) Обезвређење нефинансијских средстава

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(с) Обезвређење нефинансијских средстава (наставак)

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

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

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

(т) Депозити, кредити и субординиране обавезе

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

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

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

(у) Резервисања

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

(в) Бенефиције запослених

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

У складу са Законом о раду, Банка је у обавези да исплати накнаду запосленима приликом одласка у пензију. Дугорочне обавезе по основу резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, исказане на дан 31. децембра 2015. године представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима утврђену актуарским одмеравањем уз коришћење претпоставки обелодањених у напмени 36(б).

(ђ) Финансијске гаранције

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(ђ) Финансијске гаранције (наставак)

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

(х) Капитал и резерве

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

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

(ж) Зарада по акцијама

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

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

(з) Извештавање по сегментима

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

У складу са Међународним стандардом финансијског извештавања 8 - Сегменти пословања, Банка обелодањује и информације о пословању сегмената, и на тај начин корисницима информација пружа додатне информације о приходима и расходима који се остварују из кључних пословних активности.

Приликом утврђивања сегмената коришћени су:

- а) различити производи и услуге који сегменти нуде;
- б) одвојено управљање сегментима и
- в) структура интерног извештавања.

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

(ђ) Финансијске гаранције

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

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

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

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

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

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

(ђ) Финансијске гаранције (наставак)

Систем управљања ризицима (наставак)

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

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

Надлежности

Управни одбор је надлежан и одговоран за усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, успостављање система унутрашњих контрола у Банци и врши надзор над његовом ефикасношћу, надзор над радом Извршног одбора, усвајање тромесечних извештаја о управљању ризицима, усвајање Плана опоравка, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала и друго.

Извршни одбор је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом усвајањем процедура за управљање ризицима, односно идентификовање, мерење и процену ризика, и обезбеђивањем њихове примене и извештавањем Управног одбора у вези с тим активностима. Такође, Извршни одбор анализира систем управљања ризицима и најмање једном тромесечно извештава Управни одбор о нивоу изложености ризицима и управљању ризицима и одлучује, уз претходну сагласност Управног одбора, о сваком повећању изложености Банке према лицу повезаним са Банком и о томе обавештава Управни одбор.

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Процес управљања ризицима

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

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

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

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

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

Врсте ризика

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

4.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик****Управљање кредитним ризиком**

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

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ризик промене квалитета активе

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

Ризик промене вредности активе (наставак)

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

Појединачно процењивање

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

Групно процењивање

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

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

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 31. децембра 2015. и 2014. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
I. Преглед активе	411,139,949	373,696,686	411,491,955	387,248,783
Готовина и средства код централне банке	63,523,715	63,523,715	68,547,389	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	17,243,760	16,844,000	35,106,194	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	199,026,572	162,742,565	208,462,012	185,377,035
Финансијска средства	128,122,478	128,024,439	95,774,547	95,654,325
Остала средства	3,223,424	2,561,967	3,601,813	2,932,429
II. Ванбилансне ставке	28,081,278	27,541,154	30,165,789	29,597,365
Плативе гаранције (напомена 39.1)	4,702,206	4,548,918	4,767,131	4,626,118
Чинидбене гаранције (напомена 39.1)	6,503,652	6,392,930	7,883,510	7,734,385
Преузете неопозиве обавезе	16,303,173	16,303,173	16,715,960	16,715,960
Остало	572,247	296,133	799,188	520,902
Укупно (I+II)	439,221,227	401,237,840	441,657,744	416,846,148

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара	
									31. децембар 2015.	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	2,296,663	2,296,663	15,620,284	
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	136,129	136,129	1,223,716	
Групно обезвређени	37,371,641	17,297,093	5,589,643	6,407,131	6,158,660	72,824,158	87,419,835	160,243,993	399,760	
Појединачно обезвређени	952,661	-	82,542	-	994,392	2,029,595	34,320,192	36,349,787	-	
Укупно	38,324,302	17,297,093	5,672,185	6,407,131	7,153,042	74,853,753	124,172,819	199,026,572	17,243,760	
Исправка вредности	888,843	984,660	409,008	721,661	1,049,869	4,054,041	32,229,966	36,284,007	399,760	
Група исправка вредности	634,395	984,660	390,670	721,661	903,295	3,634,681	16,134,158	19,768,839	399,760	
Појединачна исправка вредности	254,448	-	18,338	-	146,574	419,360	16,095,808	16,515,168	-	
Нето књиговодствена вредност	37,435,459	16,312,433	5,263,177	5,685,470	6,103,173	70,799,712	91,942,853	162,742,565	16,844,000	

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)***Обезвређени кредити и потраживања*

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које Банка утврди да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. Обезвређење се врши на појединачној и групној основи. Кредити и потраживања који су 100% обезвређени налазе се у групно обезвређеним кредитима и потраживањима.

Банка је у 2015. години била предмет посебног дијагностичког испитивања (ПДИ), које је организовано од стране Народне банке Србије. Као резултат наведеног испитивања, које је спроведено по методологији упоредивој са методологијом Европске централне банке, али и due diligence у процесу приватизације, извршено је значајно повећање исправки вредности током целе 2015. године (нарочито у последњем кварталу 2015. године).

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

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

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 31. децембар 2015. Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,296,663	2,296,663	15,620,284
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	2,296,663	2,296,663	15,620,284
									У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,510,292
Укупно	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	22,935
									У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Доспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација									
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 31. децембар 2015. Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	1,223,716
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	136,129	136,129	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	136,129	136,129	1,223,716
									У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Доцња до 30 дана	-	-	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	7,204,378
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима**

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима (наставак)

Укупан износ кредита са измењеним иницијално уговореним условима приказан је у следећим прегледима на дан 31. децембра 2015. и 2014. године. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Кредити (бруто) са измењеним иницијално уговореним условима

	Репрограмирани				Реструктурирани			
	31. децембар 2015.		31. децембар 2014.		31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Стамбени	701,159	604,784	596,943	556,173	402,532	312,820	145,546	137,391
Готовински	163,801	150,349	224,193	210,710	40,604	23,329	40,721	28,648
Пољопривреда	56,390	42,715	64,211	55,919	28,824	25,274	32,673	29,229
Остало	4,104	3,994	12,407	11,953	343	-	506	375
Микро бизнис	251,722	191,434	200,575	188,381	430,977	358,101	401,880	341,390
Укупно становништво	1,177,176	993,276	1,098,329	1,023,136	903,280	719,524	621,326	537,033
Привредни клијенти	26,718,077	22,934,734	23,582,662	23,058,599	26,697,582	13,421,096	16,995,750	12,581,987
Укупно	27,895,253	23,928,010	24,680,991	24,081,735	27,600,862	14,140,620	17,617,076	13,119,020

У хиљадама динара

Кредитни квалитет пласмана (бруто) чије је плаћање одложено

	31. децембар 2015.				31. децембар 2014.			
	Кредити и потраживања од комитената		Репрограмирана и реструктурирана потраживања		Кредити и потраживања од комитената		Репрограмирана и реструктурирана потраживања	
				%				%
Недоспели неисправљени	2,296,663	-	-	-	2,313,323	-	-	-
Доспели а неисправљени	136,128	-	-	-	1,557,306	-	-	-
Групо обезвређени	160,243,993	32,211,496	20,10%	20,10%	166,134,583	23,282,417	14,01%	14,01%
Појединачно обезвређени	36,349,788	23,284,619	64,06%	64,06%	38,456,800	19,015,650	49,45%	49,45%
Укупно	199,026,572	55,496,115	27,88%	27,88%	208,462,012	42,298,067	20,29%	20,29%
Исправка вредности	36,284,007	17,427,485	48,03%	48,03%	23,084,977	5,097,313	22,08%	22,08%
Група исправка вредности	19,768,839	7,929,702	40,11%	40,11%	12,095,209	401,437	3,32%	3,32%
Појединачна исправка вредности	16,515,168	9,497,783	57,51%	57,51%	10,989,768	4,695,876	42,73%	42,73%
Покривено колатералима	183,160,276	47,316,438	25,83%	25,83%	180,511,165	35,538,202	19,69%	19,69%

У хиљадама динара

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.3. Ризик концентрације

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

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

	31.12.2015.		31.12.2014.		31.12.2015.		31.12.2014.		У хиљадама динара	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		Бруто	Нето
					Бруто	Нето	Бруто	Нето		
Сектор финансија и осигурања	2,952,236	2,846,770	10,643,439	10,537,316	204,873	204,873	292,092	292,091	19,936,661	19,373,087
Сектор јавних предузећа и привредних друштава	100,623,054	84,848,926	119,316,219	108,947,880	18,107,303	17,586,169	558,384	291,839	4,025,921	3,978,542
Пољопривреда	5,525,589	5,259,001	6,573,945	6,306,710	710,580	448,349	3,537,971	3,537,971	921,693	921,592
Прерађивачка индустрија	43,609,777	35,686,195	52,531,430	46,191,776	3,554,769	627,929	5,895,356	5,807,050	7,488,399	7,376,936
Електрична енергија	3,587,386	3,587,187	6,329,773	6,329,319	627,929	627,804	5,297,155	5,182,149	962,197	950,536
Грађевинарство	3,681,233	2,912,944	4,738,069	4,348,898	5,895,356	5,807,050	981,210	973,804	741,587	735,080
Трговина на велико и мало	31,300,203	26,407,557	35,253,379	32,288,190	1,040,304	1,009,042	380,819	377,367	429,318	425,429
Услугне делатности	10,613,568	9,285,420	11,572,132	11,290,458	2,768,358	2,492,689	282,468	279,974	339,888	338,928
Активности у вези са некретношћу	2,305,298	1,710,622	2,317,491	2,192,529	8,526,847	8,526,847	8,652,116	8,652,116	105,098	105,098
Сектор предузетника	2,819,742	2,525,762	10,943,750	10,912,080	421,145	421,144	157,823	144,780	410,616	410,616
Јавни сектор	5,504,927	5,474,840	65,592,670	62,989,218	17,215,508	16,870,780	28,081,278	27,541,154	30,165,789	29,597,365
Сектор становништва	67,700,711	64,696,540	17,215,508	16,870,780	157,823	144,780	410,616	410,616	410,616	410,616
Сектор страних лица	13,790,447	13,414,088	17,215,508	16,870,780	157,823	144,780	410,616	410,616	410,616	410,616
Сектор других комитената	22,879,215	5,779,639	17,088,262	7,364,677	28,081,278	27,541,154	30,165,789	29,597,365	30,165,789	29,597,365
Укупно	216,270,332	179,586,565	243,568,206	220,114,640	28,081,278	27,541,154	30,165,789	29,597,365	30,165,789	29,597,365

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.3. Ризик концентрације (наставак)

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

	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		У хиљадама динара	
	31.12.2015.		31.12.2014.		31.12.2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Србија	201,240,877	164,949,362	219,294,893	196,202,331	27,643,648	27,103,525
Црна Гора	1,259,947	1,258,062	156,391	154,536	366,343	366,343
БиХ	602,597	602,191	756,552	756,216	44	44
Европска Унија	9,406,154	9,403,823	14,803,936	14,801,605	34,580	34,580
САД и Канада	687,851	393,549	398,411	135,285	27,719	27,719
Остало	3,072,906	2,979,578	8,158,023	8,064,667	8,944	8,943
Укупно	216,270,332	179,586,565	243,568,206	220,114,640	28,081,278	27,541,154
					30,046,297	29,477,873
					1,708	1,708
					-	-
					64,244	64,244
					45,916	45,916
					7,624	7,624
					30,165,789	29,597,365

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.4. Финансијска средства

	31.12.2015.		У хиљадама динара 31.12.2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Финансијска средства:	128,122,478	128,024,439	95,774,547	95,654,325
- по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању (напомена 20)	851,056	851,056	121,634	121,634
- расположива за продају (напомена 21)	127,173,753	127,173,383	95,481,744	95,481,249
- која се држе до доспећа (напомена 22)	97,669	-	171,169	51,442
Укупно	128,122,478	128,024,439	95,774,547	95,654,325

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

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

Финансијска средства која се држе до доспећа у целости се односе на есконтване меницу 31. децембра 2015. године у целости исправљене.

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (колатерал) (наставак)**

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

Кредити и потраживања од комитената покривена коллатералима

	31. децембар 2015.					31. децембар 2014.						
	Некретнине	Депозити	Гаранције	коллатерали	Остали	Укупно	Некретнине	Депозити	Гаранције	коллатерали	Остали	Укупно
Стамбени	35,134,054	12,377	-	1,398,167	36,544,599	34,382,101	-	-	1,233,637	35,615,739		
Готовински	84,645	309,672	-	8,563,949	8,958,266	97,639	274,274	-	3,242,179	3,614,093		
Пољопривреда	3,206,414	18,504	59,870	1,712,754	4,997,541	2,849,789	16,463	73,816	1,321,095	4,261,163		
Остало	13,007	51,640	-	161,602	226,249	19,295	50,511	-	347,213	417,019		
Микро бизнис	2,495,833	536,818	-	4,688,339	7,720,990	2,494,280	464,556	-	4,846,869	7,805,705		
УКУПНО СТАНОВНИШТВО	40,933,954	929,011	59,870	16,524,811	58,447,645	39,843,105	805,804	73,816	10,990,992	51,713,717		
Привредни клијенти	61,009,322	1,332,239	7,839,066	54,532,004	124,712,631	58,205,326	1,100,476	8,680,493	60,811,153	128,797,448		
УКУПНО	101,943,276	2,261,250	7,898,936	71,056,815	183,160,276	98,048,431	1,906,280	8,754,308	71,802,145	180,511,165		

Напомена: Део стамбених кредита који је покривен некретнинама осигуран је код Националне корпорације за осигурање стамбених кредита (2015. године: 28.6 милијарди динара; 2014. године: 27.4 милијарди динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

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

Преглед стамбених кредита према распону LTV рација

	31. децембар 2015.	У хиљадама динар 31. децембар 2014.
Мање од 50%	5,090,779	5,301,359
50% - 70%	7,881,657	7,787,807
71% - 100%	13,061,001	14,119,316
101% - 150%	7,032,764	5,510,500
Већи од 150%	3,233,792	2,368,052
Остали	2,060,453	2,755,563
Укупна изложеност	38,360,446	37,842,597
Просечни LTV	69.51%	69.98%

4.1.6. Материјалне вредности стечене наплатом потраживања

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

Средства обезбеђења преузета по основу наплате пласмана

	31. децембар 2015.	У хиљадама динар 31. децембар 2014.
Стамбени објекти	81,622	204,802
Пословни објекти	2,608,385	2,758,640
Опрема	107,017	106,469
Земљиште и шуме	160,021	155,737
Укупно	2,957,046	3,225,648
Исправка вредности	(653,745)	(188,336)
Нето књиговодствена вредност	2,303,301	3,037,312

У току 2015. године, у процесу наплате пласмана преузета су средства обезбеђења укупне вредности 154,501 хиљаду динара (2014. године: 2,313,063 хиљаде динара).

4.2. Ризик ликвидности

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	2015.	2014	2015.	2014.
На дан 31. децембар	2.73	2.84	2.51	2.52
Просек за период	3.11	3.29	2.82	2.88
Максималан за период	3.97	4.40	3.62	4.09
Минималан за период	1.85	1.70	1.65	1.51

Током 2015. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	2015.	2014.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	5.54%	10.93%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	6.84%	12.08%

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

Рочна структура монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембра 2015. године

	У хиљадама динара					
	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	63,523,715	-	-	-	-	63,523,715
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	14,615,376	1,126,873	3,652	1,098,099	-	16,844,000
Кредити и потраживања од комитената	15,807,775	8,391,445	36,648,636	66,823,364	35,071,345	162,742,565
Финансијска средства (ХоВ)	4,925,002	10,249,631	40,165,116	70,085,325	2,599,365	128,024,439
Остала средства	2,168,378	-	-	393,589	-	2,561,967
Укупно	101,040,246	19,767,949	76,817,404	138,400,377	37,670,710	373,696,686
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	2,711,643	1,104,174	3,931,734	7,731,135	1,680,631	17,159,317
Депозити и остале обавезе према депонентима	166,106,632	21,646,437	80,294,892	29,733,467	2,224,475	300,005,903
Субординиране обавезе	-	-	-	6,077,962	-	6,077,962
Остале обавезе	3,699,603	-	897,156	-	-	4,596,759
	172,517,878	22,750,611	85,123,782	43,542,564	3,905,106	327,839,941
Нето рочна неусклађеност						
На дан 31.12.2015. године	(71,477,632)	(2,982,662)	(8,306,378)	94,857,813	33,765,604	45,856,745
На дан 31.12.2014. године	(3,769,819)	(6,065,212)	(17,450,353)	41,594,475	38,237,797	52,546,888

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**4.2. Ризик ликвидности (наставак)**

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

4.3. Тржишни ризик

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

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

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

4.3.1. Каматни ризик

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

	<u>Лимити</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Релативни GAP	Max 15%	1.38%	0.69%
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	<u>1.02</u>	<u>1.01</u>

Током 2015. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
На дан 31. децембар	5.23%	8.50%
Просек за период	8.68%	8.06%
Максималан за период	10.70%	10.86%
Минималан за период	5.23%	4.82%
Лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

Извештај о GAP–каматног ризика монетарног подбиланса на дан 31.12.2015. године

	До 1 месеца	1-3 месеца месеца	3-12 месеци	1-5 година година	Преко 5 година	Укупно каматносно	У хиљадама динара	
							Некаматносно	Укупно
Готовина и средства код централне банке	25.890,773	-	-	-	-	25.890,773	37,632,942	63,523,715
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	14.507,978	1,126,871	3,651	155,331	11,554	15,805,385	1,038,615	16,844,000
Кредити и потраживања од комитената	77.872,503	12,871,354	37,449,509	20,425,020	12,239,018	160,857,404	1,885,161	162,742,565
Финансијска средства (ХОВ)	4,236,527	28,895,691	28,273,260	62,350,380	2,599,364	126,355,222	1,669,217	128,024,439
Остала средства	-	-	-	-	-	-	2,561,967	2,561,967
Укупно	122,507,781	42,893,916	65,726,420	82,930,731	14,849,936	328,908,784	44,787,902	373,696,686
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	3,610,050	5,203,165	8,322,180	-	23,922	17,159,317	-	17,159,317
Депозити и остале обавезе према депонентима	174,753,361	19,063,480	75,665,708	26,816,862	1,140,013	297,439,424	2,566,479	300,005,903
Субординиране обавезе	-	-	6,077,962	-	-	6,077,962	-	6,077,962
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	4,596,759	4,596,759
Укупно	178,363,411	24,266,645	90,065,850	26,816,862	1,163,935	320,676,703	7,163,238	327,839,941
Нето рочна неусклађеност на дан:								
31. децембра 2015. године	(55,855,531)	18,627,271	(24,339,430)	56,113,869	13,686,001	8,232,081	37,624,664	46,856,745
31. децембра 2014. године	1,220,713	4,763,979	(39,704,993)	16,417,573	24,693,242	7,390,515	45,156,373	52,546,888

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

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

Ризик од промене каматних стопа

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

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

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

	У хиљадама динара	
	Паралелно повећање од 100 б.п.	Паралелно смањење од 100 б.п.
2015.		
На дан 31. децембра	762,372	(114,096)
Просек за период	562,665	(238,527)
Максималан за период	762,372	(362,957)
Минималан за период	<u>362,957</u>	<u>(114,096)</u>
2014.		
На дан 31. децембра	413,081	(413,081)
Просек за период	295,375	(295,375)
Максималан за период	413,081	(413,081)
Минималан за период	<u>177,670</u>	<u>(177,670)</u>

4.3.2. Девизни ризик

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Укупна ризична девизна позиција	4,072,802	938,820
Показатељ девизног ризика	10.60%	2.90%
Регулаторно прописан лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Преглед монетарне активе и монетарне пасиве по валутама на дан 31. децембра 2015. године

	EUR	USD	CHF	Остале валуте	Укупно у валути	Девизна клаузула у EUR	Девизна клаузула у USD	Девизна клаузула у CHF	У хиљадама динара	
									Динарске позиције	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	32,713,773	188,162	1,630,087	199,194	34,731,216	-	-	-	28,792,499	63,523,715
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	8,525,684	3,184,027	1,833,686	1,582,495	15,125,892	-	-	-	1,718,108	16,844,000
Кредити и потраживања од комитената	10,120,993	31,452	-	-	10,152,445	106,711,689	129	5,393,075	40,485,227	162,742,565
Финансијска средства (ХоВ)	75,588,030	7,478,087	1,665,663	343,861	85,075,641	531,766	-	-	42,417,032	128,024,439
Остала средства	352,502	90,285	592	34	443,413	14	-	-	2,118,540	2,561,967
Укупно	127,300,982	10,972,013	5,130,028	2,125,584	145,528,607	107,243,469	129	5,393,075	115,531,406	373,596,686
Депозити и остале обавезе према банкама, др. фин. институцијама и централној банци	16,189,225	132,585	90,466	9,610	16,421,886	13,740	-	-	723,691	17,159,317
Депозити и остале обавезе према депонентима	213,522,048	10,120,278	10,272,417	1,996,867	235,911,610	1,955,483	5,844	-	62,132,966	300,005,903
Субординиране обавезе	6,077,962	-	-	-	6,077,962	-	-	-	-	6,077,962
Остале обавезе	889,733	22,539	71,276	87,092	1,070,640	-	-	-	3,526,119	4,596,759
Укупно	236,678,968	10,275,402	10,434,159	2,093,569	259,482,098	1,969,223	5,844	-	66,382,776	327,839,941
Нето девизна позиција 31.12.2015.	(109,377,986)	696,611	(5,304,131)	32,015	(113,953,491)	105,274,246	(5,715)	5,393,075	49,148,630	45,856,745

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Преглед десетодневног VaR-а

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

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

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

Преглед десетодневног VaR-а са интервалом поверења од 99% за 2015. и 2014. годину је приказан као што следи:

	У хиљадама динара			
	На дан 31. децембра	Просек	Максималан	Минималан
2015				
Девизни ризик	45,544	32,284	179,472	5,924
2014				
Девизни ризик	45,478	8,712	59,862	610

4.4. Оперативни ризик

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.4. Оперативни ризик (наставак)**

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

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

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

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

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

4.5. Ризици улагања Банке

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.6. Ризик изложености

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

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

- Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Банке;
- Збир свих великих изложености Банке не сме прећи 400% капитала Банке.

Дефинисани лимити изложености према једном лицу или групи повезаних лица односе се и на лица повезана са Банком.

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

4.7. Ризик земље

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске активе и пасиве

	31. децембар 2015.			У хиљадама динара 31. децембар 2014.			
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска актива							
Дати кредити и пласмани клијентима	162,742,565	161,561,904			161,561,904	185,377,035	184,544,586
Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа	-	-			-	51,442	51,442
Финансијска пасива							
Депозити и остале обавезе према депонентима	300,005,903	299,849,674			299,849,674	301,954,911	301,788,878

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске aktive и пасиве

4.8.2. *Финансијски инструменти који се мере по фер*

	У хиљадама динара 31. децембар 2015. Укупна актива / пасива по фер вредности			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Актива				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	851,056	--	-	851,056
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	42,150,010	-	42,150,010
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	-	85,023,373	-	85,023,373
Укупно	851,056	127,173,383	-	128,024,439

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

У ниво 1 распоређују се финансијски инструменти којима се тргује на берзи, док ниво 2 садржи хартије од вредности чија се фер вредност процењује на основу интерно развијених модела који се базирају на информацијама са аукција на секундарном тржишту хартија од вредности (аукције). Ниво 3 категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази улаза који нису доступни и уочљиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмента.

4.9. Управљање капиталом

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

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

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.9. Управљање капиталом (наставак)

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

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	2015.	2014.
Основни капитал	40,078,298	33,286,532
Допунски капитал	3,909,144	4,593,961
Одбитне ставке од капитала	(5,555,355)	(5,555,355)
Капитал	38,432,087	32,325,138
Актива пондерисана кредитним ризиком	144,531,657	162,919,928
Изложеност оперативном ризику	20,679,815	19,093,050
Изложеност девизном ризику	3,752,733	938,917
Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)	22.70%	17.67%

НБС је на дан 28. децембра 2015. године издала Решење Банци којим је утврђен минимални захтев за капиталом и подобним обавезама. На дан 31. децембра 2015. године Банка је била усклађена са утврђеним минималним захтевом за капиталом и подобним обавезама прописаним од стране НБС.

Током 2015. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

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

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

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

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

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

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

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

- заснован је на идентификацији и мерењу ризика,
- пружа свеобухватну процену и праћење ризика којима је Банка изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан ниво расположивог интерног капитала у складу са ризичним профилем Банке,

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.9. Управљање капиталом (наставак)

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

- укључен је у систем управљања Банком и доношење одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала у Банци обухватају:

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

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА

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

Кључни извори неизвесности код процена

Резервисања за кредитне губитке

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

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

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

Одређивање фер вредности

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)

Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Банке

Кључне рачуноводствене процене у примени рачуноводствених политика Банке укључују:

Обезвређење улагања у власничке хартије од вредности

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

Процена финансијских инструмената

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

Банка има три оперативна сегмента – профитна центра, који представљају стратешке организационе делове Банке и њихово пословање је предмет извештавања по сегментима.

У наставку је приказан преглед оперативних сегмената са активностима сваког од оперативних сегмената:

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

При сагледавању профитабилности/ резултата сваког сегмента, осим прихода и расхода остварених из пословања са клијентима, укључују се и приходи и расходи из интерних односа (нето приходи/расходи из интерних односа).

Нижи ниво резултата највећим делом последица је износа расхода индиректних отписа пласмана који у 2015. години износе 13,008,526 хиљада динара (од чега се на сегмент послова са привредом односи 12,631,988 хиљаде динара или 97.1%).

На висину резултата пре оперативних расхода у 2015. години значајан утицај су имали и остали расходи пословања, посебно расходи судских спорова, тако да је Банка за пословну 2015. годину остварила губитак по основу осталих прихода и расхода у износу од 1,022,440 хиљада динара.

Приликом израде извештаја по сегментима оперативни трошкови пословања се деле на директне оперативне трошкове (директно под контролом сегмената пословања или су директно повезани са пословањем сегмената) и индиректне оперативне трошкове (висина ових трошкова није под директном контролом сегмената или не постоји директна веза са пословањем сегмената).

Сваки сегмент пословања се задужује директним оперативним трошковима који се односе на тај сегмент као и делом индиректних оперативних трошкова (расподела ових трошкова на сегменте се врши применом одговарајућих кључева који се користе за алокацију трошкова трошковних центара на профитне центре).

Директни оперативни трошкови на нивоу Банке износе 7,645,919 хиљада динара чине 70.80% укупних оперативних трошкова. Директни оперативни трошкови се највећим делом састоје од трошкова који су директно повезани са пословањем сегмената (зараде, трошкови закупа, трошкови амортизације, маркетинга и други трошкови), а у мањем делу чине их и трошкови који се на сегменте алоцирају на бази одлуке менаџмента.

На сегмент послова са становништвом односи се износ од 5,633,246 хиљада динара директних трошкова (73.68% укупних директних трошкова), што је последица велике пословне мреже и броја запослених радника на пословима са становништвом.

У пословној 2015. години Банка је и поред стабилног нивоа нето прихода од камата и накнада, као резултата већ наведеног високог износа нето расхода индиректних отписа пласмана, забележила негативан резултат пре пореза у износу од 6,414,158 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Извештај по оперативним сегментима за 2015. годину је приказан у наставку:

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
Приходи и расходи					
Приходи од камата	7,139,614	5,629,550	6,087,145	-	18,856,309
Расходи од камата	(2,888,157)	(792,233)	(1,646,110)	-	(5,326,500)
Нето приход од камата	4,251,457	4,837,317	4,441,035	-	13,529,809
Нето приходи/расходи из интерних односа	418,841	(2,990,460)	2,571,619	-	-
Нето приход по основу накнада и провизија	2,856,272	1,337,960	705,715	-	4,899,947
Резултат пре исправки вредности	7,526,570	3,184,817	7,718,369	-	18,429,756
Нето приходи/расходи исправке вредности	(369,263)	(12,631,988)	(7,275)	-	(13,008,526)
Резултат пре оперативних трошкова	7,157,307	(9,447,171)	7,711,094	-	5,421,230
Директни оперативни трошкови	(5,633,246)	(1,717,832)	(294,841)	-	(7,645,919)
Нето приходи/расходи курсних разлика	-	-	(13,439)	-	(13,439)
Нето остали приходи и расходи	(153,080)	(872,718)	3,358	-	(1,022,440)
Резултат пре индиректних оперативних трошкова	1,370,981	(12,037,721)	7,406,172	-	(3,260,568)
Индиректни оперативни трошкови	(1,726,360)	(1,107,322)	(319,908)	-	(3,153,590)
Резултат пре пореза	(355,379)	(13,145,043)	7,086,264	-	(6,414,158)
Актива по сегментима					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	63,523,715	-	63,523,715
Пласмани банкама	-	-	16,844,000	-	16,844,000
Пласмани комитентима	70,750,545	91,992,020	-	-	162,742,565
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	128,024,439	-	128,024,439
Остало	-	-	5,480,888	15,241,242	20,722,130
	70,750,545	91,992,020	213,873,042	15,241,242	391,856,849
Обавезе по сегментима					
Обавезе према банкама	-	-	17,159,317	-	17,159,317
Обавезе према комитентима	221,167,282	55,719,125	23,119,496	-	300,005,903
Субординиране обавезе	-	-	6,077,962	-	6,077,962
Остало	-	-	-	7,156,933	7,156,933
	221,167,282	55,719,125	46,356,775	7,156,933	330,400,115

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
Приходи и расходи					
Приходи од камата	7,051,686	7,635,016	6,537,677	-	21,224,379
Расходи од камата	(4,367,510)	(1,352,762)	(2,205,521)	-	(7,925,793)
Нето приходи/расходи од камата	2,684,176	6,282,254	4,332,156	-	13,298,586
Нето приходи/расходи од камата из интерних односа	2,303,754	(3,428,395)	1,124,641	-	-
Нето приход по основу накнада и провизија	2,853,446	1,317,597	546,714	-	4,717,757
Резултат пре исправке вредности	7,841,376	4,171,456	6,003,511	-	18,016,343
Нето приходи / расходи исправке вредности	(382,120)	(2,341,030)	(2,239)	-	(2,725,389)
Резултат пре оперативних трошкова	7,459,256	1,830,426	6,001,272	-	15,290,954
Директни оперативни трошкови	(5,478,080)	(1,588,907)	(331,978)	-	(7,398,965)
Нето приходи/расходи курсних разлика	60,140	298,208	(205,943)	-	(205,943)
Нето остали приходи и расходи	2,041,316	539,727	60,140	-	418,488
Резултат пре индиректних оперативних трошкова	2,041,316	539,727	5,523,491	-	8,104,534
Индиректни оперативни трошкови	(1,868,265)	(1,144,048)	(334,632)	-	(3,346,945)
Резултат пре пореза	173,051	(604,321)	5,188,859	-	4,757,589
Актива по сегментима					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	68,547,389	-	68,547,389
Пласмани банкама	-	-	34,737,605	-	34,737,605
Пласмани комитентима	69,071,647	116,305,388	-	-	185,377,035
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	95,654,325	-	95,654,325
Остало	-	-	5,480,888	16,464,283	21,945,171
	69,071,647	116,305,388	204,420,207	16,464,283	406,261,525
Обавезе по сегментима					
Обавезе према банкама	-	-	23,743,018	-	23,743,018
Обавезе према комитентима	210,246,716	57,748,604	33,959,592	-	301,954,911
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остало	-	-	-	4,980,111	4,980,111
	210,246,716	57,748,604	63,739,290	4,980,111	336,714,720

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

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

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

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

(ии) Инструменти са фиксном каматном стопом

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

8. НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА

Нето приходи од камата се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Пласмани банкама	162,882	591,752
Пласмани комитентима	12,769,151	14,686,703
Централна банка	667,426	587,127
Инвестиционе хартије од вредности	5,256,850	5,358,797
Приходи од камата	18,856,309	21,224,379
Обавезе према банкама	186,963	688,661
Обавезе према комитентима	4,060,560	6,133,656
Примљени кредити	1,078,977	1,103,476
Расходи од камата	5,326,500	7,925,793
Нето приходи од камата	13,529,809	13,298,586

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
9. НЕТО ПРИХОДИ / РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	2,880,097	2,835,577
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-становништво	21,407	20,011
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	205,396	259,847
Накнаде по основу купопродаје девиза	617,338	443,916
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	78,838	60,375
Накнаде по пословима са картицама	1,348,534	1,160,379
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	88,021	84,265
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	599,104	645,203
	<u>5,838,735</u>	<u>5,509,573</u>
Приходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	96,130	86,079
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	2,458	2,383
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	7,353	2,195
Накнаде по пословима са картицама	59,233	72,258
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	197	4,552
	<u>165,371</u>	<u>167,467</u>
	<u>6,004,106</u>	<u>5,677,040</u>
Расходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	162,025	206,287
Накнаде по основу купопродаје девиза	66,890	19,437
Накнаде по пословима са картицама	334,689	273,557
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	73,013	64,802
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	132,337	128,585
	<u>768,954</u>	<u>692,668</u>
Расходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	50,749	39,533
Накнаде по пословима са картицама	255,592	183,028
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	28,864	44,054
	<u>335,205</u>	<u>266,615</u>
	<u>1,104,159</u>	<u>959,283</u>
Нето приходи од накнада и провизија	<u>4,899,947</u>	<u>4,717,757</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ТРГОВАЊУ

Нето добитак од трговања се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – обвезнице	2,055	3,669
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – инвестиционе јединице	9,640	1,040
Приходи од промене вредности хартија од вредности - акције	952	426
Добици по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4,661	2,469
	<u>17,308</u>	<u>7,604</u>
Расходи од промене вредности хартија од вредности - акције	(52)	(508)
Расходи од промене вредности хартија од вредности – обвезнице	(11,217)	(532)
Расходи од промене фер вредности хартија од вредности инвестиционе јединице	-	(49)
Губици по основу продаје хартија од вредности и осталих финансијских средстава који су намењени трговању	(2,853)	(439)
	<u>(14,122)</u>	<u>(1,528)</u>
Нето добитак од трговања	<u>3,186</u>	<u>6,076</u>

11. НЕТО ГУБИТАК / ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

Нето губитак/добитак од продаје се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	44,155	52,028
Губици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	(52,819)	(746)
Нето губитак/добитак од продаје	<u>(8,664)</u>	<u>51,282</u>

Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају у износу од 44,155 хиљада динара односе се на добитке од продаје обвезница старе девизне штедње (серија 2015. године) у износу од 27,994 хиљаде динара, записе Републике Србије у износу од 3,997 хиљада динара и обвезнице Републике Србије у иностраној валути у износу од 12,164 хиљаде динара.

Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају у износу од 52,819 хиљада динара односе се на губитке од продаје обвезница Републике Србије у износу од 52,443 хиљаде динара (од тога у иностраној валути 13,757 хиљада динара и динарима 38,686 хиљада динара) и обвезница банака у износу од 376 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
12. НЕТО РАСХОД ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА И ЕФЕКТА УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	3,911,977	4,993,387
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	40,516	14,022
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности обавеза	184,665	27,065
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	2,935,203	2,607,787
Приходи по основу позитивних курсних разлика	<u>1,864,243</u>	<u>6,504,190</u>
	8,936,604	14,146,451
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	(3,403,198)	(980,887)
Расходи од негативних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	(37,868)	(3,392)
Расходи од негативних курсних разлика од промене вредности обавеза – уговорена валутна клаузула	(228,029)	(207,365)
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	(2,041,942)	(343,072)
Расходи по основу негативних курсних разлика	<u>(3,239,006)</u>	<u>(12,817,678)</u>
	<u>(8,950,043)</u>	<u>(14,352,394)</u>
Нето расход	<u>(13,439)</u>	<u>(205,943)</u>

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали оперативни приходи се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Остали приходи оперативног пословања	165,385	179,395
Остали приходи	<u>295,034</u>	<u>389,796</u>
Укупно	<u>460,419</u>	<u>569,191</u>

У оквиру позиције осталих прихода највећи износи се односе на: приходе по основу камата из ранијих година – привредни клијенти у износу од 223,163 хиљаде динара (2014: 177,926 хиљада динара) и приходи по основу камата из ранијих година – становништво у износу од 12,398 хиљада динара (2014: 41,570 хиљада динара).

У току 2015. године Банка је примила дивиденде по основу учешћа и акција намењених трговању у износу од 4,927 хиљада динара (2014: 120,689 хиљада динара).

У оквиру позиције осталих прихода оперативног пословања у 2015. години, најзначајније ставке чине приходи од:

- закупа у износу од 98,530 хиљада динара (од тога 79,527 хиљада динара је приход по основу давања у закуп непокретности за пословне намене),
- продаје непокретности и опреме за вршење делатности у износу од 22,055 хиљада динара
- продаје опреме која се није користила за пословне сврхе у износу од 5,467 хиљада динара и
- продаје средстава стечених наплатом потраживања 6,232 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
14. НЕТО РАСХОД ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И КРЕДИТНО РИЗИЧНИХ ВАНБИЛАНСНИХ СТАВКИ

Нето расходи обезвређења финансијских средстава се односе на:

	У хиљадама динара	
	2015.	2014.
Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција	22,921,869	10,107,502
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	599,089	540,305
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(9,884,868)	(7,476,813)
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	(627,390)	(445,528)
Приход од наплате отписаних потраживања	(174)	(77)
Укупно	13,008,526	2,725,389

У оквиру позиције расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција Банка је евидентирала и обезвређење материјалних вредности стечених наплатом потраживања у износу од 488,953 хиљаде динара (напомена 32V) на основу процене вредности имовине од стране овлашћеног проценитеља.

До краја јануара 2016. године нису извршене материјално значајне наплате обезвређених пласмана које би утицале на укидање исправке вредности сходно захтевима из MPC 10.

КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКИ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊИМА ЗА ВАНБИЛАНС

	Пласмани банкама (напомена 23.2)	Пласмани комитентима (напомена 24.2)	Инвестиционе хартије од вредности (напомене 21 и 22)	Остала актива (напомена 32)	Ванбилансне обавезе (напомена 36)	Укупно
Стање 1. јануара						
2015. године	368,589	23,084,977	120,221	1,306,301	568,424	25,448,512
Нова исправка вредности	1	22,181,632	8,640	731,596	599,089	23,520,958
Смањење исправке вредности	(1)	(9,646,823)	(29,698)	(208,346)	(627,390)	(10,512,258)
Курсне разлике	31,171	126,203	6	2,745	-	160,125
Отписи	-	(3,383)	(1,130)	(284)	-	(4,797)
Остале промене	-	541,401	-	(23,487)	-	517,914
Стање 31. децембра						
2015. године	399,760	36,284,007	98,039	1,808,525	540,123	39,130,454

Банка је у 2015. години, извршила повећање исправке вредности и резервисања у укупном нето износу од 13,008,526 хиљада динара исказаних у билансу успеха на терет расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
15. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови зарада	2,491,119	2,519,942
Трошкови накнада зарада	404,518	429,025
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	364,452	373,034
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	761,840	783,688
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	11,201	40,725
Резервисања за отпремнине – нето (напомена 36)	33,856	(2,748)
Остали лични расходи	54,604	67,823
Укупно	4,121,590	4,211,489

16. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови амортизације – нематеријална улагања (напомена 26.2)	248,615	283,451
Трошкови амортизације – некретнине и опрема (напомена 27.2)	495,442	524,597
Трошкови амортизације – инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	53,344	36,584
Укупно	797,401	844,632

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови материјала	434,084	398,717
Трошкови производних услуга	2,179,222	2,176,374
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	2,442,010	2,224,978
Трошкови пореза	134,656	139,132
Трошкови доприноса	693,494	713,802
Остали трошкови	30,910	34,037
Остали расходи	964,020	210,113
Расходи по основу промене вредности инвестиционих некретнина и средстава намењених продаји (напомене 28 и 31)	43,607	697
Расходи по основу резервисања по судским обавезама (напомена 36)	435,896	-
Укупно	7,357,899	5,897,850

а) Остали расходи

У оквиру позиције осталих расхода у износу од 964,020 хиљада динара евидентирани су расходи по основу одлива средстава по изгубљеном судском спору са клијентом „Интерекспорт“ у стечају из Београда по основу аранжмана са Националном банком Кубе у износу од 560,837 хиљада динара односно CAD 2,995 хиљада са домицилном каматом од 6. јануара 1990. године до 24. децембра 2012. године, а од 25. децембра 2012. године до исплате према Закону о затезној камати у укупном износу од CAD 3,818 хиљада.

Књижење одлива по основу принудне наплате Народне Банке Србије дана 19. октобра 2015. године, у корист Интерекспорта - стечајна маса из Београда, евидентирано је на позицији осталих расхода и то:

- главница у износу од 244,461 хиљаду динара,
- камата ранијих година у износу од 311,628 хиљада динара,
- трошкови суда и принудна наплата Народне Банке Србије у износу од 4,748 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
17. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)**а) Остали расходи (наставак)**

Имајући у виду да је првостепено судско решење донето у корист Банке, није очекиван одлив по овом основу, те Банка у претходним годинама није извршила резервисање по предметном спору.

б) Расходи по основу резервисања за судске спорове

Расходи по основу резервисања за судске спорове у укупном износу од 435,896 хиљада динара (напомена 36) односе се на :

- три нова судска спора од којих се највећи износ од 201,617 хиљада динара односи на резервисање за спор за Агенцијом за приватизацију по основу активирања гаранције за добро извршење посла од 14. јануара 2005. године по налогу Вектра М д.о.о., Београд. Укупна обавеза по судској пресуди износи 461,703 хиљаде динара, од тога основица из пресуде износи 196,523 хиљаде динара уз обавезу Банке да обрачуна и плати припадајућу камату од 2007. године до дана исплате. Како је Банка у претходном периоду по предметној гаранцији извршила резервисање по ванбилансним ставкама у износу од 260,086 хиљада динара (100%) разлика до потребног нивоа резервисања у износу од 201,617 хиљада динара (односи се на камату) призната је као резервисање за судске спорове (напомена 36).
- Повећање резервисања за спорове са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) и Републиком Србијом, у укупном износу од 192,007 хиљада динара резултат је свођења обавезе на садашњу вредност, и то по основу: раста курса динара у односу на USD за 11.9% (највећим делом у првом и четвртном кварталу) као и обрачунате камате за протеклу годину по законској затезној каматној стопи.

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ**18.1 Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Добитак по основу одложених пореза	114,554	47,547
Губитак по основу одложених пореза	(27)	(19,559)
Укупно	114,527	27,988

У 2015. и 2014. години Банка није исказала текући порез на добит на основу важећих пореских прописа.

18.2 Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	2015.	2015.	2014.	2014.
(Губитак) / Добитак пре опорезивања		(6,414,158)		4,757,589
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит	-15%	(962,124)	15%	713,638
Расходи који се не признају у пореске сврхе	21.92%	1,406,244	1.18%	56,261
Порески ефекти нето капиталних губитака/добитака	-0.10%	(5,773)	-0.01%	(412)
Порески ефекат усклађивања прихода	0%	(3,749)	-0.30%	(14,441)
Порески кредити примљени и искоришћени у текућој години	0.10%	5,773	0%	-
Порески ефекти прихода од камата по дужничким ХОВ чији је издавалац РС, АП Војводина или НБС	-12.79%	(774,755)	-17.72%	(843,246)
Корекција пореских ефеката по основу одложених пореза	-1.89%	(114,527)	-0.59%	(27,988)
Порески ефекти исказани у билансу успеха		(114,527)	-	(27,988)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

18.2 Усаглашавање ефективне пореске стопе (наставак):

Расходи који се не признају у пореске сврхе у износу од 1,406,244 хиљаде динара, највећим делом се односе на ефекте увећања исправке вредности потраживања Банке изнад износа утврђеног прописима Народне Банке Србије у износу од 1,224,171 хиљаду динара (15% на износ од 8,161,137 хиљада динара који представља исправку вредности изнад прописаног износа).

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Стање на дан 1. јануара	(150,407)	(10,156)
Настанак и укидање привремених разлика	22,862	(140,251)
Стање на дан 31. децембра	(127,545)	(150,407)

19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ

Готовина и средства код централне банке укључује:

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
У динарима		
Готовина у благајни	2,907,703	2,466,110
Жиро рачун	20,884,697	25,191,123
Депоновани вишак ликвидних средстава	5,000,000	-
Остала динарска новчана средства	100	100
	<u>28,792,500</u>	<u>27,657,333</u>
У иностраној валути		
Готовина у благајни	3,972,283	2,492,030
Девизна обавезна резерва	30,752,857	36,737,503
Остала новчана средства	6,075	1,660,523
	<u>34,731,215</u>	<u>40,890,056</u>
Укупно	<u>63,523,715</u>	<u>68,547,389</u>
<i>Корекције готовине за извештај о токовима готовине</i>		
Девизни рачуни код страних банака (напомена 23.1)	8,456,806	13,350,291
Девизна обавезна резерва	(30,752,857)	(36,737,503)
Депоновани вишак ликвидних средстава	(5,000,000)	-
	<u>(27,296,051)</u>	<u>(23,387,212)</u>
Готовина из извештаја о токовима готовине	<u>36,227,664</u>	<u>45,160,177</u>

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

У оквиру жиро рачуна исказана је динарска обавезна резерва, која представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије. У складу са наведеном Одлуком, динарска обавезна резерва се обрачунава на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и осталих динарских обавеза у току једног календарског месеца применом стопе у распону од 0% до 5% у зависности од доспећа обавеза и њиховог извора с тим што обрачунату динарску обавезну резерву чини збир: обрачунате обавезне резерве у динарима, 38% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у еврима на депозите до 730 дана, и 30% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у еврима на депозите преко 730 дана (Сл.Глас. 135/2014).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ (наставак)

Народна банка Србије плаћа Банци камату на издвојена средства у висини од 2.5% годишње до 17. октобра 2015. године, 2.0% годишње за период од 17. октобра 2015. године до 17. новембра 2015. године, и 1.75% годишње од 18. новембра 2015. године (2014.: 2.5% годишње). Девизну обавезну резерву Банка обрачунава сваког 17. дана у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца. Девизну обавезну резерву Банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. Банка је дужна да одржава просечно месечно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на рачуну девизне обавезне резерве може бити мање или веће од обрачунате девизне обавезне резерве.

Одлуком о измени Одлуке о обавезној резерви од 10. септембра 2015. године, стопе издвајања девизне обавезне резерве умањују се по један процентни поен, тако да на крају године износе:

- на девизне депозите орочене до 730 дана стопа је 22% (била 26%)
- на девизне депозите орочене преко 730 дана стопа је 15% (била 19%)

На обавезну резерву у страниј валути Банка не остварује камату. Током 2015. године, у складу са Одлуком о обавезној резерви Народне банке Србије, Банка је одређени део девизне обавезне резерве издвајала у динарима на свом жиру рачуну.

Остала новчана средства у страниј валути у износу од 6,075 хиљада динара (2014: 1,660,523 хиљаде динара) у целости се односе на обрачунски рачун код Централног регистра хартија од вредности за трговину хартијама од вредности.

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

Финансијска средства намењена трговању се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Хартије од вредности намењене трговању (у динарима)	798,788	51,458
Хартије од вредности намењене трговању (у страниј валути)	52,268	70,176
Укупно (напомена 4.1.4)	851,056	121,634

Структура финансијских средства намењених трговању је приказана у табели испод:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обвезнице Републике Србије	183,121	70,176
Акције предузећа	4,520	3,787
Акције банака	275	180
Инвестиционе јединице ОИФ новчани фондови	663,140	47,491
Укупно	851,056	121,634

Инвестиционе јединице на дан 31. децембра 2015. године у укупном износу од 663,140 хиљада динара односе се на инвестиционе јединице Raiffeisen Invest а.д., Београд у износу од 486,705 хиљада динара и инвестиционе јединице КомБанк Инвест а.д., Београд у износу од 176,435 хиљада динара.

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ

Финансијска средства расположива за продају се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	42,150,380	35,179,709
Хартије од вредности расположиве за продају (у страниј валути)	85,023,373	60,302,035
Укупно (напомена 4.1.4)	127,173,753	95,481,744
Исправка вредности	(370)	(494)
Укупно	127,173,383	95,481,249

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ (наставак)

Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима) на дан 31. децембра 2015. године се односе на записе Републике Србије у износу од 11,669,591 хиљаду динара (2014.: 10,590,077 хиљада динара), обвезнице Републике Србије у износу од 29,948,565 хиљада динара (2014.: 22,992,331 хиљаду динара), обвезнице – буџет града Панчева и општина Стара Пазова и Шабац у износу од 452,692 хиљаде динара (2014.: 443,283 хиљада динара), обвезнице компаније Тигар а.д., Пирот у износу од 79,442 хиљаде динара (2014.: 69,769 хиљада динара) и акције АИК банке а.д., Београд у износу од 90 хиљада динара (2014.: 90 хиљада динара).

Од укупног износа исправке вредности на Компанију Тигар а.д., Пирот односи се 366 хиљада динара (2014.: 490 хиљада динара).

Хартије од вредности расположиве за продају (у иностраној валути) на дан 31. децембра 2015. године се односе на записе Републике Србије у износу од 11,897,890 хиљада динара (2014.: 10,257,953 хиљада динара), дугорочне обвезнице Владе Републике Србије у износу од 70,181,281 хиљаду динара (2014.: 46,972,575 хиљада динара), обвезнице старе девизне штедње – Република Србија у износу од 934,678 хиљада динара (2014.: 1,346,991 хиљада динара), обвезнице страних банака Raiffeisen Banka International у износу од 1,665,663 хиљада динара (2014.: 1,397,811 хиљада динара) и обвезнице Владе Велике Британије 343,861 хиљаду динара (2014.: 326,705 хиљада динара).

Промене на исправци вредности су приказане као што следи:

Исправка вредности ХОВ расположиве за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	494	2,512
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	618	1,962
Ефекти промене курса (напомена 14)	6	94
Ослобођено у току године (напомена 14)	(748)	(4,074)
Укупно појединачна исправка	370	494

22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

Финансијска средства која се држе до доспећа се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Хартије од вредности које се држе до доспећа (есконтоване менице) (напомена 4.1.4)	97,669	171,169
Исправка вредности	(97,669)	(119,727)
Укупно	-	51,442

Исправка вредности ХОВ која се држе до доспећа

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	18,213	42,673
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	672	7,466
Рекласификовано из појединачне у групну	-	(24,411)
Ослобођено у току године (напомена 14)	(21,600)	(7,547)
Остало	-	32
Укупно појединачна исправка	(2,715)	18,213

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА (наставак)

Исправка вредности ХОВ која се држе до доспећа	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	101,514	-
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	7,350	-
Рекласификовано са појединачне на групну	-	24,411
Ослобођено у току године (напомена 14)	(7,350)	(1,094)
Директан отпис	(1,130)	-
Остало	-	78,197
Укупно групна исправка	100,384	101,514
Укупно исправка појединачна и групна	97,669	119,727

23. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА
23.1 Пласмани банкама укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Кредити дати у динарима		
По репо трансакцијама	1,200,000	7,000,000
Кредити за обртна средства	100,000	1,200,000
Овернигхт кредити	500,000	2,200,000
Остали пласмани	8,686	27,567
Активна временска разграничења	14,885	24,595
Исправка вредности	(105,463)	(105,463)
	1,718,108	10,346,699
Кредити дати у иностраној валути		
Девизни рачун код страних банака (напомена 19)	8,456,806	13,350,291
Овернигхт кредити	1,279,338	8,094,628
Остали пласмани у страним банкама	600,328	575,355
Дати депозити у иностраној валути	3,494,424	1,117,200
Активна временска разграничења	2,611	3,513
Остала потраживања	15,265	15,924
Кредити страним банкама (зависне банке)	573,380	604,792
Покривена јемства у иностраној валути	998,037	892,329
Исправка вредности	(294,297)	(263,126)
	15,125,892	24,390,906
	16,844,000	34,737,605

На дан 31. децембра 2015. године хартије од вредности стечене у 'reverse' репо трансакцијама са Народном банком Србије у износу од 1,200,000 хиљада динара односе се на благајничке записе купљене од Народне банке Србије, са доспећем до 8 дана, уз годишњу каматну стопу од 2.51% до 6.15%.

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 2.52 % до 10.50% годишње. Краткорочно орочени депозити банака у иностраној валути депоновани су на период до једне године уз каматну стопу у распону од 0.01% до 0.50% годишње за EUR, од 0.01% до 0.20% за USD и 0.02% за CHF.

Каматне стопе на пласиране кредите страним зависним банкама кретале су се у распону од 2.87% до 3.75% увећане за 3М EURIBOR за дугорочни револвинг кредит. Дугорочни кредити пласирани су по стопи од 2.75% до 3.75% увећан за 6М EURIBOR.

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

Групна исправка вредности	2015.	2014.
Стање на дан 1. јануара	368,589	325,374
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	1	2,468
Ефекти промене курса (напомена 14)	31,171	43,199
Ослобођено у току године (напомена 14)	(1)	(2,452)
Стање на дан 31. децембра	399,760	368,589

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА

24.1 Пласмани комитентима:

	У хиљадама динара					
	2015.		2014.			
	Бруто износ	Исправка вредности	Књиговодстве-на вредност	Бруто износ	Исправка вредности	Књиговодстве-на вредност
Привредна друштва						
Кредити по трансакционим рачунима	587,564	(187,201)	400,363	655,510	(188,902)	466,608
Кредити за обртна средства	42,334,657	(10,195,536)	32,139,121	51,932,892	(6,089,887)	45,843,005
Извозни кредити	2,275,456	(1,525,569)	749,887	2,181,694	(887,774)	1,293,920
Инвестициони кредити	25,708,395	(3,002,823)	22,705,572	35,389,792	(2,081,382)	33,308,410
Купљени пласмани– факторинг	217,372	(12,412)	204,960	101,171	(80,424)	20,747
Кредити за плаћање увоза робе и услуга из иностранства	5,372,720	(4,365,328)	1,007,392	5,270,391	(1,804,796)	3,465,595
Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	2,107,567	(1,451,712)	655,855	1,865,582	(1,058,213)	807,369
Остали кредити и пласмани	57,995,185	(12,954,715)	45,040,470	50,663,189	(8,730,494)	41,932,695
Активна временска разграничења	575,670	(205)	575,465	445,249	(905)	444,344
Пасивна временска разграничења	(222,964)	-	(222,964)	(283,166)	-	(283,166)
	136,951,622	(33,695,501)	103,256,121	148,222,304	(20,922,777)	127,299,527
Становништво						
Кредити по трансакционим рачунима	4,049,323	(644,649)	3,404,674	4,450,820	(638,367)	3,812,453
Стамбени кредити	38,360,446	(839,267)	37,521,179	37,842,597	(517,453)	37,325,144
Готовински кредити	17,245,192	(911,791)	16,333,401	15,060,740	(854,475)	14,206,265
Потрошачки кредити	285,596	(44,912)	240,684	597,545	(49,927)	547,618
Остали кредити и пласмани	2,344,367	(144,053)	2,200,314	2,447,906	(97,021)	2,350,885
Активна временска разграничења	203,027	(3,834)	199,193	220,458	(4,957)	215,501
Пасивна временска разграничења	(413,001)	-	(413,001)	(380,358)	-	(380,358)
	62,074,950	(2,588,506)	59,486,444	60,239,708	(2,162,200)	58,077,508
Стање на дан 31. децембра	199,026,572	(36,284,007)	162,742,565	208,462,012	(23,084,977)	185,377,035

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	10,989,768	6,406,946
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	9,834,554	5,715,603
Рекласификовано из групне исправке вредности	(2,843,037)	3,021,278
Ефекти промене курса (напомена 14)	29,845	517,703
Ослобођено у току године (напомена 14)	(1,752,173)	(5,555,663)
Пренос са ванбиланса	-	394,977
Приходи по основу камата из ранијих година	-	(171,669)
Остало (напомена 14)	256,211	660,593
Укупно појединачна исправка	16,515,168	10,989,768
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	12,095,209	12,423,635
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	12,347,078	4,119,840
Рекласификовано у појединачну исправку вредности	2,843,037	(3,021,278)
Ефекти промене курса (напомена 14)	96,358	106,874
Ослобођено у току године (напомена 14)	(7,894,650)	(1,158,990)
Директан отпис (напомена 14)	(3,383)	(268,885)
Остало (напомена 14)	285,190	(105,987)
Укупно групна исправка	19,768,839	12,095,209
Стање на дан 31. децембра	36,284,007	23,084,977

24.3 Краткорочни кредити у динарима и страној валути су одобравани са роковима доспећа од 30 дана до једне године уз каматну стопу у распону од 0.39% до 1.42% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у динарима и страној валути су одобравани на период од 1 године до максимално 30 година уз годишњу каматну стопу која се кретала у распону од 3.20% увећану за 6М EURIBOR до кредита са фиксном годишњом каматом од 18.50%.

Ризици и неизвесности

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

25. ИНВЕСТИЦИЈЕ У ЗАВИСНА ДРУШТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Будва	2,366,273	2,366,273
Укупно	5,480,888	5,480,888

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

26.1 Нематеријална улагања се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Нематеријална улагања	209,807	388,775
Нематеријална улагања у припреми	7,023	16,999
Укупно	216,830	405,774

26.2 Промене на нематеријалним улагањима у току 2015. и 2014. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Лиценце и софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
Набавна вредност			
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,397,741	10,420	1,408,161
Набавке у току године	-	151,781	151,781
Пренос	145,202	(145,202)	-
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,542,943	16,999	1,559,942
Стање на дан 1. јануара 2015. године	1,542,943	16,999	1,559,942
Набавке у току године	-	59,670	59,670
Пренос	69,646	(69,646)	-
Стање на дан 31. децембра 2015. године	1,612,589	7,023	1,619,612
Исправка вредности			
Стање на дан 1. јануара 2014. године	870,716	-	870,716
Амортизација (напомена 16)	283,451	-	283,451
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,154,167	-	1,154,167
Стање на дан 1. јануара 2015. године	1,154,167	-	1,154,167
Амортизација (напомена 16)	248,615	-	248,615
Стање на дан 31. децембра 2015. године	1,402,782	-	1,402,782
Садашња вредност			
Стање на дан 1. јануара 2014. године	527,025	10,420	537,445
Стање на дан 31. децембра 2014. године	388,775	16,999	405,774
Стање на дан 31. децембра 2015. године	209,807	7,023	216,830

27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

27.1 Некретнине, постројења и опрема се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Некретнине	5,393,184	5,466,855
Опрема	702,923	838,138
Инвестиције у току	43,465	24,084
Укупно	6,139,572	6,329,077

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

27.2 Промене на некретнинама и опреми у току 2015. и 2014. године приказане су у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	Некретнине	Опрема	Инвестиције у току	Укупно
Набавна вредност				
Стање на дан 1. јануара 2014. године	6,955,739	3,062,884	91,063	10,109,686
Набавке у току године	-	-	1,128,920	1,128,920
Преноси са основних средстава у припреми (напомена 28.1)	107,598	280,815	(1,195,899)	(807,486)
Преноси на инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	(7,001)	-	-	(7,001)
Отуђење и расходовање	(34,087)	(100,179)	-	(134,266)
Продаја	(10,180)	(47,770)	-	(57,950)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	7,012,069	3,195,750	24,084	10,231,903
Стање на дан 1. јануара 2015. године	7,012,069	3,195,750	24,084	10,231,903
Набавке у току године	-	-	321,347	321,347
Пренос са средстава стеченим наплатом потраживања	-	-	259,752	259,752
Преноси са основних средстава у припреми (напомена 28.1)	109,451	192,515	(561,718)	(259,752)
Отуђење и расходовање	(19,368)	(95,771)	-	(115,139)
Продаја	(12,278)	(24,874)	-	(37,152)
Остало	(306)	-	-	(306)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	7,089,568	3,267,620	43,465	10,400,653
Исправка вредности				
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,395,437	2,136,579	-	3,532,016
Амортизација (напомена 16)	164,446	360,151	-	524,597
Преноси на инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	(1,394)	-	-	(1,394)
Отуђење и расходовање	(11,072)	(93,791)	-	(104,863)
Продаја	(2,203)	(45,327)	-	(47,530)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,545,214	2,357,612	-	3,902,826
Стање на дан 1. јануара 2015. године	1,545,214	2,357,612	-	3,902,826
Амортизација (напомена 16)	169,658	325,784	-	495,442
Отуђење и расходовање	(16,213)	(94,590)	-	(110,803)
Продаја	(2,204)	(24,109)	-	(26,313)
Остало	(71)	-	-	(71)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	1,696,384	2,564,697	-	4,261,081
Садашња вредност				
Стање на дан 1. јануара 2014. године	5,560,302	926,305	91,063	6,577,670
Стање на дан 31. децембра 2014. године	5,466,855	838,138	24,084	6,329,077
Стање на дан 31. децембра 2015. године	5,393,184	702,923	43,465	6,139,572

Банка нема грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2015. године, Банка за 39 грађевинских објеката садашње вредности 529,568 хиљада динара још увек нема доказе о власништву (број објеката укључује и средства стечена наплатом потраживања). Руководство Банке предузима све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

На основу извршеног Годишњег пописа расходовано и искњижено је из евиденције трајно неупотребљивих основних средстава садашње вредности у износу од 1,127 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

28.1 Промене на инвестиционим некретнинама у току 2015. и 2014. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара
	Укупно
Набавна вредност	
Стање на дан 1. јануара 2014. године	2,000,561
Пренос са основних средстава у припреми (напомена 27.2)	807,486
Пренос са основних средстава (напомена 27.2)	7,001
Процена - смањење	(4,216)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	2,810,832
Стање на дан 1. јануара 2015. године	2,810,832
Пренос са основних средстава у припреми (напомена 27.2)	259,752
Продаја	(2,783)
Процена – смањење (напомена 17)	(42,798)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	3,025,003
Исправка вредности	
Стање на дан 1. јануара 2014. године	192,007
Амортизација (напомена 16)	36,584
Пренос са основних средстава (напомена 27.2)	1,394
Процена – смањење	(297)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	229,688
Стање на дан 1. јануара 2015. године	229,688
Амортизација (напомена 16)	53,344
Продаја	(1,178)
Процена – смањење (напомена 17)	(877)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	280,977
Садашња вредност	
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,808,554
Стање на дан 31. децембра 2014. године	2,581,144
Стање на дан 31. децембра 2015. године	2,744,026

На дан 31. децембра 2015. године, Банка има исказане инвестиционе некретнине у вредности од 2,744,026 хиљада динара, које чине објекти дати у закуп.

На основу закључених уговора о дугорочном закупу Банка је у 2015. години извршила пренос на инвестиционе некретнине са позиције основних средстава у припреми (Ресавска 29, Нови Сад Вардарска 1/б и Нови Сад Булевар ослобођења 88 З. Локала, Булевар 12. фебруар бб и Градина) у вредности од 259,752 хиљаде динара.

У току 2015. године на основу процене овлашћеног екстерног проценитеља извршено смањење вредности инвестиционих непокретности у износу од 41,921 хиљаду динара.

Банка је у току 2015. године продала пословни објекат у Градини и по том основу извршено је умањење инвестиционих некретнина садашње вредности 1,605 хиљада динара. Укупна продајна цена објеката износи 6,586 хиљада динара.

Процена вредности инвестиционих непокретности :

Назив објекта	Површина у м ₂	Књигов. вр. пре процене у 000 динара	Процењена вредност		Разлика вредности у 000 динара
			у 000 EUR	у 000 динара	
Београд, Београдска 39	460	141,886	944	114,815	(27,071)
Београд, Ресавска 29	264	54,069	373	45,306	(8,763)
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	816	23,329	142	17,242	(6,087)
УКУПНО		219,284		177,363	(41,921)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

28.2 На дан 31. децембра 2015. године нето резултат по основу инвестиционих некретнина износи 14,101 хиљада динара:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у м²</u>	<u>Укупни трошкови</u>	<u>Остварени приходи од закупа</u>	<u>Нето резултат</u>
Београд, Македонска 29	5,553	(31,434)	14,906	(16,528)
Ниш, Вртиште нова д-зграда	1,816	(3,908)	6,581	2,673
Ниш, ТПЦ Калча	85	(806)	4,647	3,841
Београд, Омладинских бригада 19	15,218	(15,695)	17,346	1,651
Шабац, Мајур, Обилазни пут бб	1,263	(1,036)	1,737	701
Ловћенац, Маршала Тита бб,	46,890	(3,782)	8,683	4,901
Неготин, Саве Драговића 20-22	658	(927)	724	(203)
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	816	(237)	1,390	1,153
Београд, Радничка 22	7,190	(16,488)	19,041	2,553
Београд, Београдска 39	460	(3,718)	8,989	5,271
Београд, Ресавска 29	264	(1,340)	6,431	5,091
Нови Сад, Вардарска 1/Б, Нови Сад, Булевар Ослобођења 88, 3 локала	57	(2,849)	4,975	2,126
		<u>(83,879)</u>	<u>97,980</u>	<u>14,101</u>

Уплате по основу закупнине за непокретност у Македонској 29 у износу од 59,051 хиљада динара нису признате као приход с обзиром да је првобитни уговор о закупу истекао а поступак уговарања је у току (уплате су евидентирание на позицији обавеза у обрачуну).

29. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>31. децембар 2014.</u>
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2015. годину прописане законом о порезу на добит правних лица)	<u>37,017</u>	<u>73,835</u>

У току 2015. године, Банка није плаћала порез на добит, јер за 2014. годину није исказала пореску обавезу по овом основу због изузећа из пореске основице пореза на добит прихода по основу камата на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије. Претплату из прошлих периода Банка је користила у компензацији, приликом плаћања пореза на додату вредност.

Остатак текућих пореских средстава Банка ће у 2016. години користити приликом плаћања других пореских дажбина, с обзиром да Банка неће имати обавеза плаћања аконтације у 2016. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
30. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

30.1 Одложена пореска средства и обавезе се односе на:

	2015.			У хиљадама динара 2014.		
	Средства	Обавезе	Нето	Средства	Обавезе	Нето
Разлика у садашњој вредности основних средстава за пореске и књиговодствене потребе	-	(30,335)	(30,335)	-	(64,287)	(64,287)
Ефекат повећања одложених пореских обавеза по основу ХОВ расположивих за продају и учешћа у капиталу	40,225	(310,042)	(269,817)	40,611	(213,650)	(173,039)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	36,180	-	36,180	26,750	-	26,750
Обезвређење имовине	136,427	-	136,427	60,142	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	-	-	-	27	-	27
Укупно	212,832	(340,377)	(127,545)	127,530	(277,937)	(150,407)

Порески кредити који нису евидентирани у књигама Банке и по основу којих нису формирана пореска средства, а могу се користити за покриће пореза на добит у наредним периодима износе укупно 3,005,377 хиљада динара и највећим делом се односе на порески губитак остварен у 2015. години (2,970,516 хиљада динара).

30.2 Кретања у оквиру привремених разлика током 2015. и 2014. године су приказана као што следи:

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
2015				
Некретнине и опрема	(64,287)	34,022	(70)	(30,335)
Хартије од вредности	(173,039)	-	(96,778)	(269,817)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	26,750	4,247	5,183	36,180
Обезвређење имовине	60,142	76,285	-	136,427
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	27	(27)	-	-
Укупно	(150,407)	114,527	(91,665)	(127,545)
2014				
Некретнине и опрема	(105,617)	40,696	634	(64,287)
Хартије од вредности	-	-	(173,039)	(173,039)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	42,088	(19,505)	4,167	26,750
Обезвређење имовине	53,291	6,851	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	82	(55)	-	27
Укупно	10,156	27,987	(168,238)	(150,407)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	63,314	84,227
Укупно	63,314	84,227

Стална средства намењена продаји:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у м²</u>	<u>Књиговодствен а вредност</u>
Јасика, пословни простор	75.87	598
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	790.82	31,012
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	880.86	25,660
Београд, Тоше Јовановића 7, пословни простор	24.05	2,156
Врбас, М. Тита 49, пословни простор	145.56	3,888
Укупно		63,314

У току 2015. године продата су два објекта (два пословна простора у Крушевцу) и по том основу извршено је умањење сталних средстава намењених продаји садашње вредности 29,301 хиљаду динара. Укупна продајна цена наведених објекта износи 46,269 хиљада динара.

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

У току 2015. године на основу процене овлашћеног екстерног проценитеља извршено је смањење вредности сталних средстава намењених продаји у износу од 1,686 хиљада динара (напомена 17).

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА

Остала средства се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
У динарима		
Потраживања за накнаду по основу осталих средстава	131,512	126,644
Залихе	179,683	144,119
Средства стечена наплатом потраживања	2,957,046	3,225,648
Унапред плаћени трошкови	145,919	140,804
Учешће у капиталу	1,375,601	1,195,544
Остала потраживања у динарима	2,565,712	1,729,226
	7,355,473	6,561,985
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Накнада – остала средства	(68,028)	(61,494)
Средства стечена наплатом потраживања	(653,745)	(188,336)
Учешћа у капиталу	(448,581)	(448,581)
Осталих потраживања у динарима	(588,049)	(537,374)
	(1,758,403)	(1,235,785)
У иностраној валути		
Остала потраживања из пословања	315,279	1,024,993
Потраживања у обрачуну	289,723	809,686
Остала потраживања у иностраној валути	20,675	3,219
	625,677	1,837,898
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Осталих потраживања из пословања	(102,261)	(94,922)
Потраживања у обрачуну	(80,003)	(78,951)
	(182,264)	(173,873)
Укупно	6,040,483	6,990,225

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

На основу извршеног годишњег пописа извршен је отпис на терет расхода залиха материјала у укупном износу од 961 хиљаду динара.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Стање на дан 1. јануара	1,306,301	1,764,028
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	731,596	260,163
Ефекти промене курса (напомена 14)	2,745	9,486
Ослобођење током године (напомена 14)	(208,346)	(746,993)
Директан отпис	(284)	(1,530)
Остало	(23,487)	21,147
	<u>1,808,525</u>	<u>1,306,301</u>
Исправка вредности инвентара (није предмет кредитног ризика)	<u>132,142</u>	<u>103,357</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>1,940,667</u>	<u>1,409,658</u>

а) Учешћа у капиталу

У оквиру позиције осталих средстава признати су удели у капиталу правних лица према табели:

	2015.	2014.
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	143,467	143,383
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	455,922	460,913
Учешћа у капиталу страних лица у иностранству	776,212	591,248
	<u>1,375,601</u>	<u>1,195,544</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	(26,683)	(26,683)
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	(421,898)	(421,898)
	<u>(448,581)</u>	<u>(448,581)</u>

Учешћа у капиталу банака и финансијских организација односе се на: Еуроахис банку а.д., Москва у износу од 78,386 хиљада динара, АИК банку а.д., Београд у износу од 60,903 хиљаде динара, Јубмес банку а.д., Београд у износу од 2,294 хиљада динара, Унион Банку д.д., Сарајево у износу од 1,875 хиљада динара и Универзал банку а.д., Београд (у стечају) у износу од 9 хиљада динара.

Учешћа у капиталу предузећа највећим делом се односе на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 50,580 хиљада динара и Политика а.д., Београд у износу од 34,353 хиљаде динара.

Учешћа у капиталу страних лица у иностранству односе се на компанију VISA у износу од 645,590 хиљада динара и MASTER Card у износу од 130,622 хиљаде динара.

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

б) Остала потраживања

Остала потраживања у динарима у највећем делу се односе на остала потраживања из пословања у износу од 257,492 хиљаде динара, потраживања по основу аванса датих за обртна средства у износу од 99,278 хиљада динара, потраживања по основу закупнине 373,657 хиљада динара и обрачунате камате по основу осталих средстава 266,295 хиљада динара.

У оквиру позиције Осталих потраживања у страниј валути износ од 185,100 хиљада динара односи се на потраживања по основу спот трансакција.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

в) Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у износу 2,957,046 хиљада динара, уз прокњижену исправку вредности у износу од 653,745 хиљада динара што чини садашњу вредност у износу од 2,303,301 хиљаду динара односе се на:

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

Опис	Површи на у м ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
И.Ц.П Крушевац, пословни објекат	12,836	48,683	08.06.2012.
Нови Пазар, Ејупа Куртагића 13, кућа	139.90	3,905	24.07.2012.
Мајур, Табановачка, њива IV класе	1,445 ха	1,656	10.08.2012.
Младеновац, њива III класе	16,633	271	25.06.2012.
Обреновац, Мислођин, њива	10,017	1,068	11.07.2012.
Гњилица, њива седме класе	2,638	114	15.04.2008.
Хотел Президент, Чачак, ул. Булевар ослобођења бб	2,278.92	110,921	12.01.2009.
Стамбена зграда, Чачак ул. Ратка Митровића 6	195	2,433	12.05.2009.
Нови Пазар, Кеј скопских жртава 44, локал	82.95	3,019	27.09.2006.
Тиват, Мрчевац-стамбена зграда, помоћна зграда, објекат у изградњи и гаража	277	5,368	23.12.2009.
Тутин, Буче шума, IV класе	8,292	336	12.10.2010.
Мали Пожаревац, Велико поље, њива III и IV класе	21,915	325	27.09.2012.
Будва шума, IV класе	974	4,075	27.05.2011.
Пријевор, шума IV класе	1,995	4,795	27.05.2011.
Стамбена зграда, Галатеа	925	252,316	21.11.2011.
Врање, њива,виноград II класе	2,339	1,841	29.11.2013.
Пријеполје, Карошевина, стругара	450	1,097	08.11.2013.
Ђуприја, Алексе Шантића 2/24, стан	72.40	900	15.01.2013.
Лесковац, Краља Петра првог, пословна зграда	335	5,711	04.02.2013.
Ниш, Ивана Милутиновића 30, пословни простор	438.39	5,468	23.04.2013.
Ниш, Триглавска 3/1, стан	79.80	3,515	04.06.2013.
Вранић, Милијане Матић 2, пословна зграда, помоћне зграде и земљиште	10,584.24	26,758	09.07.2013.
Младеновац, њива-луг III класе	1,142	501	18.07.2013.
Ниш, Булевар 12. фебруара, складиште-помоћна зграда	2,062	43,434	30.07.2013.
Кула, Железничка бб, пословни простор, магацин, траф станица, магацин	7,959	24,420	01.10.2013.
Укупно I		<u>552,930</u>	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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

Опис	У хиљадама динара		
	Површи на у м ²	Вредност	Датум стицања
Ваљево, Рађево село, магацин	394	470	11.06.2014.
Вуковац, Милатовац, пољ. земљиште	132,450	581	16.05.2014.
Бор, Николе Пашића 21, магацин, хала	3,823	63,897	08.05.2014.
Алексинац, њиве и виноград	36,787	208	09.07.2014.
Суботица, Магнетна 17, хала и магацин	2,492	49,542	18.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, земљиште-камењар	1,363.20	24,262	22.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, шума	5,638.54	85,821	22.07.2014.
Бајина Башта, Војводе Мишића 72, стамбена зграда	110,25	2,727	01.08.2014.
Мокра Гора, кућа и ливаде	58,400	7,275	31.01.2014.
Копаоник, кућа са земљиштем	337	8,212	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а, пословни простор 6/3	29	3,222	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а пословни простор 7/3	44	4,888	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а, пословни простор 8/3	35	3,888	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а, пословни простор 9/3	34	3,777	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а, пословни простор 10/3	39	4,333	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 88, пословни простор 22	226	31,258	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 88, пословни простор 23	253	39,285	31.01.2014.
Нови Сад, Тихомира Остојића 4, послов. простор 7	134	9,661	31.01.2015.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов. простор 8	81	7,825	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов. простор 9	79	7,632	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов. простор 10	408	44,637	31.01.2014.
Зрењанин, Новосадски пут 4, зграда и земљиште	9,144	37,314	14.08.2014.
Београд, Јурија Гагарина 153 а, пословни простор	30	6,008	27.08.2014.
Ниш, Ивана Горана Ковачића 31, стамбени објекат	434,58	4,830	17.04.2013.
Младеновац, њиве III и IV класе	7,768	257	03.10.2014.
Бела Црква, шума	4,187	85	03.10.2014.
Младеновац, њиве, воћњаци	25,136	546	03.10.2014.
Ниш, Чајничка бб, стамбена зграда	825,74	11,515	14.03.2013.
Ниш, Сјеничка 1, пословна зграда и магацин	1,452,73	14,178	14.03.2013.
Ваљево, Војводе Мишића 170, стамбени објекат	106.00	1,834	25.09.2014.
Београд, Ресавска 29, зграда	1,680	564,466	03.06.2014.
Београд, Ресавска 31, зграда	3,411	288,314	03.06.2014.
Земун, Цара Душана 130, фабрички комплекс	6,876	206,764	16.06.2014.
Ваљево, Радничка 6, стан	69	2,981	28.05.2015.
Ниш, Шумадијска 1, пословни простор	504,60	1,939	04.12.2014.
Мионица, Андре Савчић 8, породична кућа	107	1,863	10.09.2015.
Прокупље, Малопланска 7, зграде са земљиштем	490	300	11.06.2012.
Сокобања, производна хала са земљиштем	5,042	25,347	31.07.2012.
Сокобања, портирница са земљиштем	2,005	728	31.07.2012.
Сокобања, кућа са земљиштем	4,124	9,602	31.07.2012.
Сокобања, пољопривр. земљиште и воћњак IV класе	417,908	15,332	31.07.2012.
Београд, Б.Пивљанина 83, стамбена зграда	278,52	67,320	23.08.2012.
Прокупље, њива III класе	12,347	785	28.08.2015.
Укупно II		1,665,709	

III Опрема стечена у периодима пре 30. децембра 2013. године вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Крушевац, покретна имовина (машине, намештај, опрема)	33,705	08.06.2012.
Ниш и Соко Бања покретна имовина (линија за прераду кафе, транспортни уређаји и уређаји за одржавање хигијене)	30,334	31.07.2012.
Параћин, линија за пржење кафе	6,455	31.12.2012.
Вранић, опрема, линија за производњу	9,531	09.07.2013.
Укупно III	80,025	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Покретне ствари (сејалица)	18	08.12.2015..
Укупно IV	18	

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

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Пежо 406, XDI	60	-
Опрема залихе секундарне сировине	2,338	-
Покретне ствари, инсталациони материјал	1,704	-
остало	517	
Укупно V	4,619	
УКУПНО (садашња вредност) I + II+ III+ IV+V	2,303,301	

У току 2015. године продато је осам објеката и по том основу извршено је умањење материјалних вредности стечених наплатом потраживања укупне вредности 139,261 хиљаду динара (три стана на Новом Београду, кућа у Новом Пазару и земљиште у Новом Пазару, Нишу, Тутину и Режевићима). Укупна продајна цена наведених објеката износи 145,294 хиљаде динара.

Банка је ангажовањем овлашћеног екстерног проценитеља извршила поновну процену сталних средстава стечених наплатом потраживања која су стечена пре периода од дванаест месеци.

Негативан ефекат процене признат је као расход периода у укупном износу од 488,953 хиљаде динара (напомена 14) и то: 473,618 хиљада динара негативан ефекат по основу процењене ниже тржишне вредности некретнина и 15,335 хиљада динара у складу са интерним актом због немогућности продаје у периоду дужем од дванаест месеци, и поред чињенице да је процењена вредност виша од књиговодствене.

Процењена вредност некретнина стечених наплатом потраживања:

Назив објекта	Површина у м ₂	Књигов. вредност пре процене у хиљадама динара	Процењена вредност		Разлика вредности у хиљадама динара
			у хиљадама EUR	у хиљадама динара	
Стамбена зграда, Галатеа	925	319,214	2,100	252,316	(66,898)
Београд, Ресавска 31, зграда	3,411	697,131	4,641	564,467	(132,664)
Београд, Ресавска 29, зграда	1,680	349,686	2,370	288,314	(61,372)
Нови Сад, Булевар ослобођења 88, пословни простор 23	253	81,983	323	39,285	(42,698)
Земун, Цара Душана 130, фабрички комплекс	6,876	243,235	1,700	206,764	(36,471)
Нови Сад, Булевар ослобођења 88, пословни простор 22	226	60,474	257	31,258	(29,216)
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов.простор 10	408	71,488	367	44,637	(26,851)
Бор, Николе Пашића 21, магацин, хала	3,823	90,913	527	63,897	(27,016)
Крушевац, покретна имовина (машине, намештај, опрема)	-	45,243	-	33,705	(11,538)
Нови Сад, Тихомира Остојића 4, послов. простор 7	134	17,664	80	9,661	(8,003)
Мокра Гора, кућа и ливаде	58,400	11,901	60	7,275	(4,626)
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов. простор 8	81	10,702	65	7,825	(2,877)
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов.простор 9	79	10,495	63	7,632	(2,863)
Копаоник, кућа са земљиштем	337	10,955	68	8,212	(2,743)
Остало (55 објеката)	-	632,556	-	599,439	(33,117)
УКУПНО		2,653,640		2,164,687	(488,953)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

За три објекта и аутомобил у укупној вредности од 10,914 хиљада динара Банка не поседује књижно власништво (објекти евидентирани у ванбилансној евиденцији). Руководство Банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

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

Обавезе према банкама и финансијским организацијама се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Депозити по виђењу	2,441,632	6,230,123
Орочени депозити	1,259,004	1,139,880
Обавезе по основу кредита	13,555,171	16,467,781
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(108,817)	(142,034)
Остало	12,327	47,268
Стање на дан 31. децембра	17,159,317	23,743,018

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 2.55 % до 5.50% годишње. У току 2015. године, Банка није имала обавезе по основу орочених депозита банака у иностраној валути.

Смањење трансакционих депозита у динарима у највећем делу односи се на повлачење депозита по виђењу Компаније Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 4,740,993 хиљаде динара.

У оквиру обавеза по основу кредита признате су укупне обавезе по ино-кредитним линијама према страним правним лицима и екстериторијалним организацијама које се за потребе састављања биланса стања сматрају банкама.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
EFSE фонд	5,203,165	5,926,957
GGF	1,199,233	1,987,345
FMO	2,027,102	2,419,166
IFC	1,824,391	1,814,374
EBRD	3,301,280	4,319,939
Стање на дан 31. децембра	13,555,171	16,467,781

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

На основу уговора закључених са, у табели изнад, наведеним иностраним кредиторима, Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2015. године, Банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведених иностраних кредитора.

У току 2015. године по основу кредитне линије EBRD Банка је извршила отплату главнице у износу од EUR 8,571 хиљаду односно 1,028,703 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА

Обавезе према комитентима се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Привредна друштва		
Депозити по виђењу	48,595,259	50,212,715
Остали и овернигхт депозити	14,869,789	24,092,376
Обавезе по основу кредита	11,687,719	12,694,050
Наменски депозити	7,317,913	8,115,734
Депозити по основу датих кредита	773,109	674,136
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	761,349	737,675
Становништво		
Депозити по виђењу	18,688,616	14,399,711
Штедни депозити	190,518,492	183,902,102
Наменски депозити	2,745,406	2,148,492
Депозити по основу датих кредита	1,654,322	1,509,090
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	2,329,681	3,420,497
Остали депозити	64,248	48,333
Стање на дан 31. децембра	300,005,903	301,954,911

Депозити привредних друштава

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања трансакционих депозита предузећа и других правних лица. Одлуком о каматним стопама за 2015. годину ови депозити су каматносни. У зависности од нивоа просечног месечног стања на трансакционим рачунима комитената каматна стопа износи од 0.10% на годишњем нивоу за депозите са просечним месечним стањем изнад 50 хиљада динара.

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

У току 2015. године краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз каматну стопу у распону од: референтне каматне стопе минус 4 процентна поена на депозите од три до четрнаест дана до референтне каматне стопе на годишњем нивоу минус 2.05 процентних поена на рок до годину дана. Краткорочни депозити предузетника депоновани су уз каматну стопу у распону од 1.00% до 2.95% на годишњем нивоу уз лимит од минимум од 300 хиљада динара.

Краткорочни депозити предузећа у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.10% до 0.80% на годишњем нивоу за EUR односно 0.40 до 1.00% за USD.

Дугорочни депозити предузећа у динарима депоновани су уз каматну стопу одређену износом референтне каматне стопе Народне банке Србије на годишњем нивоу умањене за 1.85 процентна поена до 1.70 процентна поена, а у иностраној валути од 1.00% до 1.30% на годишњем нивоу за EUR и од 1.30% до 1.40% на годишњем нивоу за USD.

Краткорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу у распону од 0.1% до 0.30% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу од 0.50% на годишњем нивоу.

Депозити становништва

Динарски а *виста* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.15% на годишњем нивоу. Девизни а *виста* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.05% на годишњем нивоу за EUR односно 0.10% на годишњем нивоу за остале валуте.

Краткорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 2.00% до 4.5 % на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 0.05% до 0.70% за EUR, а за остале валуте у распону од 0.05% до 1.00% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

Дугорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 4.75% до 5.00 % на годишњем нивоу, а у иностраној валути а у иностраној валути од 1.00% до 1.35% за EUR, а за остале валуте у распону од 1.00% до 1.50% на годишњем нивоу.

У оквиру обавеза по основу кредита признате су укупне обавезе по ино-кредитним линијама према страним правним лицима које се за потребе биланса стања дефинишу као комитенти.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске)	39,696	19,602
Влада Републике Италије	649,398	798,788
Европска инвестициона банка (EIB)	5,852,951	5,629,831
Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR)	280,630	197,913
KfW	4,865,044	6,047,916
Стање на дан 31. децембра	11,687,719	12,694,050

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

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

На основу уговора закључених са Немачком развојном банком (KfW), Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2015. године, Банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведеног иностраног кредитора.

35. СУБОРДИНИРАНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Субординиране обавезе у иностраној валути	6,081,305	6,047,915
Остале обавезе (разграничене обавезе за камате)	13,532	14,077
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(16,875)	(25,312)
Стање на дан 31. децембра	6,077,962	6,036,680

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Вазел II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од IFC-а. Износ примљеног субординираног кредита на дан 31. децембра 2015. године износи 6,081,305 хиљада динара односно EUR 50,000 хиљада. Кредит је одобрен од International Finance Corporation са датумом доспећа 15. децембар 2017. године.

36. РЕЗЕРВИСАЊА

Резервисања се односе на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	540,123	568,424
Резервисања за судске спорове (напомена 39.4)	1,194,874	766,556
Резервисања за примања запослених MPC 19	374,023	305,615
Стање на дан 31. децембра	2,109,020	1,640,595

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
36. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене на рачуну резервисања су приказане у следећој табели:

У хиљадама динара

	2015.				2014.			
	Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	Резервисања за судске спорове (напомена 39.4)	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно	Резервисање по основу ванбилансних позиција	Резервисања за судске спорове	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно
Стање на дан 1. јануара	568,424	766,556	305,615	1,640,595	473,647	10,900	280,585	765,132
Повећање	599,089	435,896	33,856	1,068,841	540,305	755,656	28,172	1,324,133
Резервисање на терет актуарских добитака у капиталу	-	-	34,552	34,552	-	-	27,779	27,779
Коришћење	-	(7,578)	-	(7,578)	-	-	-	-
Укидање резервисања	(627,390)	-	-	(627,390)	(445,528)	-	(30,921)	(476,449)
Стање на дан 31. децембра	540,123	1,194,874	374,023	2,109,020	568,424	766,556	305,615	1,640,595

а) Резервисања за судске спорове

Признавање резервисања је вршено на основу процене будућих одлива у висини тужбених захтева укључујући камату и трошкове.

Најзначајније ставке односе се на:

Резервисање по основу аранжмана са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) - по покривеним акредитивима из 1991. године, у износу од укупно 947,664 хиљаде динара. Предмет овог спора је пред судом раздвојен у два одвојена предмета – тужбе због измиривања обавезе Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) од стране државе и то:

- Република Србија, у износу од: USD 4,773 хиљаде за главницу и USD 844 хиљада за камату и
- Интерекспорт а.д., Београд (у стечају), у износу од USD 1,948 хиљада за основицу и USD 881 хиљаду за камату.

Резервисање по основу три нова судска спора и то: Дам Монт индустрија д.о.о., Двориште у износу од 34,764 хиљаде динара, Томић Данило у износу од 7,508 хиљада динара и Агенција за приватизацију (предмет Вектра М д.о.о., Београд) у износу од 201,617 хиљада динара за камату.

Додатне информације о судском спору са Агенцијом за приватизацију (предмет Вектра М д.о.о., Београд):

На предлог Агенције за приватизацију од 15. маја 2015. године Привредни суд у Београду је дана 20. маја 2015. године донео решење о извршењу Ив 3750/15, којим је Банка обавезна да исплати износ од 196,523 хиљаде динара са каматом од 4. јула 2007. године до дана исплате као и трошкове поступка.

Предмет спора је гаранција за добро извршење посла на износ од EUR 2,471 хиљаду издата по основу Уговора о продаји друштвеног капитала ДП Жупа, закљученог 13. јануара 2004. године између Агенције за приватизацију Републике Србије и Предузећа "Вектра М" д.о.о., Београд.

Банка је решење о извршењу примила 25. маја 2015. године и по извршеном приговору на решење о извршењу предмет је прешао у парницу.

У књигама Банке за износ предметног спора извршена је резервација по гаранцији (резервисање за ванбиланс) у износу од 260,686 хиљада динара. Обрачуната камате из предметног спора закључно са 31. децембром 2015. године у износу од 201,617 хиљада динара призната је у корист резервисања за судске спорове.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

36. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

б) Резервисања за примања запослених

Резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију формиране су на бази извештаја независног актуара, на дан биланса стања, и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата.

Главне актуарске претпоставке употребљене у обрачуну резервисања за отпремнине:

	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
Дисконтна стопа	5.25%	8.75%
Стопа раста зараде Банке	2.00%	2.5%
Флукуација запослених	5.00%	5.00%

Дисконтна стопа израчуната је као просек две стопе, референтне каматне стопе Народне банке Србије у току 2015. године и изведене стопе приноса на улагања у државне хартије од вредности сличне рочности, што је у 2015. години због смањења дисконтне стопе, највећим делом утицало на повећање резервисања.

37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

Остале обавезе укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
Добављачи	187,831	198,960
Обавезе према запосленима (зараде, порези, доприноси и остале обавезе према запосленима)	269,768	272,955
Примљени аванси	30,061	32,414
Разграничени приходи од камата и накнада и остали приходи	86,234	202,557
Укалкулисане обавезе и остала разграничења	237,375	239,443
Обавезе у обрачуну	1,306,880	1,756,755
Обавезе из добитка	2,586,716	277,367
Обавезе за порезе и доприносе	66,427	61,783
Остале обавезе	149,076	146,875
Стање на дан 31. децембра	4,920,368	3,189,109

Обавезе у обрачуну у укупном износу од 1,306,880 хиљада динара највећим делом се односе на обавезе по основу купопродаје девиза на девизном тржишту у износу од 729,757 хиљада динара и обавезе у инострану валути по основу спот трансакција у износу од 185,016 хиљада динара.

Обавезе из добитка у укупном износу од 2,586,716 хиљада динара састоје се из:

- обавеза по основу дивиденди на приоритетне и заменљиве акције у износу од 152,414 хиљада динара,
- дивиденде на обичне акције у износу од 1,934,065 хиљада динара и
- обавезе из добитка за запослене у износу од 500,237 хиљада динара .

Одлуком Скупштине Банке број 9200/2-3 од 04. јуна 2015. године извршена је расподела добитка за 2014. годину на следећи начин:

- Дивиденде за обичне акције у износу од 1,934,065 хиљада динара
- Дивиденде за приоритетне акције 28,686 хиљада динара и
- Обавезе према запосленима у износу од 347,000 хиљаде динара уз ограничење исплате испуњењем захтева прописаног чланом 25. Закона о банкама.

У току 2015. године Банка није вршила исплате по основу расподеле добити за 2014. годину због наведеног ограничења.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

38. КАПИТАЛ

38.1 Капитал се састоји из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Резерве из добити и остале резерве	24,935,440	20,635,440
Ревалоризационе резерве	2,606,825	2,120,959
Акумулирани резултат	179,550	6,755,855
Губитак текућег периода	(6,299,631)	-
Стање на дан 31. децембра	<u>61,456,734</u>	<u>69,546,804</u>

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Банком, као и право учешћа у расподели добити. На дан 31. децембра 2015. године акцијски капитал износи 17,191,466 хиљада динара и састоји се од 17,191,466 акција са номиналном вредношћу од 1 хиљаду динара по акцији.

Структура акција је дата у наредној табели:

Врсте акција	Број акција	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обичне акције	16,817,956	16,817,956
Преференцијалне заменљиве акције	-	-
Приоритетне акције	373,510	373,510
Стање на дан 31. децембра	<u>17,191,466</u>	<u>17,191,466</u>

Структура акционара Банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2015. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Република Србија	7,020,346	41.74
EBRD, Лондон	4,109,440	24.43
IFC Capitalization Fund LP	1,706,810	10.15
Deg Deutsche Investitions	772,850	4.60
Swedfund International Aktiebo	386,420	2.30
Југобанка а.д., Београд у стечају	321,600	1.91
East capital (lux)-Balkan fund	245,106	1.46
Инвеј д.о.о., Београд	230,000	1.37
Европа осигурање а.д., Београд у стечају	173,420	1.03
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд	171,380	1.02
UniCredit bank, а.д., Србија (custody рачун)	126,779	0.75
Станком со. д.о.о., Београд	117,535	0.70
East capital (lux)-Eastern Europe	87,418	0.52
Erste bank а.д., Нови Сад	86,601	0.51
Остали (1,138 акционара)	1,262,251	7.51
	<u>16,817,956</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Банке према приоритетним акцијама на дан 31. децембра 2015. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Једно физичко лице	85,140	22.79
Југобанка а.д., Београд (у стечају)	18,090	4.84
Остали (619 акционара)	270,280	72.37
	<u>373,510</u>	<u>100.00</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
38. КАПИТАЛ (наставак)

38.1 Капитал (наставак)

Ревалоризационе резерве у износу од 2,606,825 хиљада динара (2014: 2,120,959 хиљада динара) се односе ефекте по основу повећања вредности некретнина на основу процене извршене од стране независног проценитеља у износу од 998,712 хиљада динара, нето добитке од вредновања хартија од вредности расположивих за продају у износу од 1,528,962 хиљаде динара и актуарске добитке у износу од 79,151 хиљаду динара.

У току 2015. године исплаћене су дивиденде за приоритетне акције из ранијих година, у износу од 172 хиљаде динара по основу дивиденди из 2009., 2010. и 2013. године (2014: 485,172 хиљаде динара).

Банка у 2015. години није вршила исплату дивиденди из 2014. године.

Укупан износ обавеза по основу дивиденди утврђених расподелом добити за 2014. годину износе:

- на преференцијалне акције 28,686 хиљада динара и
- на обичне акције 1,934,065 хиљада динара.

Обрачун за исплату дивиденди на приоритетне акције по Годишњем рачуну за 2015. годину базиран на каматној стопи на штедне улоге у динарима орочених на дванаест месеци износи 23,530 хиљада динара.

38.2. Зарада-губитак по акцији

Основна зарада по акцији израчунава се тако што се губитак (добитак) који припада акционарима (матичног правног лица) подели пондерисаним просечним бројем обичних акција у оптицају за период

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Губитак увећан за приоритетне дивиденде	(6,323,162)	4,246,824
Просечан пондерисани број акција у току године	<u>16,817,956</u>	<u>16,817,956</u>
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	<u>(376)</u>	<u>253</u>

Основни губитак по акцији за 2015. годину износи 376 динара или 37.60% на номиналну вредност обичне акције, док је за 2014. годину зарада износила 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције. Губитак зараде по акцији у 2015. години у односу на 2014. годину проузрокован је исказаним губитком Банке текућег пословања у износу од 6,414,158 хиљада динара.

Умањени (разводњени) губитак по акцији за 2015. годину износи 376 динара или 37.60% на номиналну вредност обичне акције, док је за 2014. годину зарада износила 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције.

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

	2015			У хиљадама динара 2014		
	<u>Бруто</u>	<u>Порез</u>	<u>Нето</u>	<u>Бруто</u>	<u>Порез</u>	<u>Нето</u>
Повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	643,195	(96,393)	546,802	695,067	(213,650)	481,417
Нето смањење по основу актуарских губитака	(34,552)	5,183	(29,369)	(27,779)	4,167	(23,612)
Промене вредности некретнина	(234)	(70)	(304)	(3,472)	634	(2,838)
Смањење по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	<u>2,568</u>	<u>(385)</u>	<u>2,183</u>	<u>(83,726)</u>	<u>40,611</u>	<u>(43,115)</u>
Укупно	<u>610,977</u>	<u>(91,665)</u>	<u>519,312</u>	<u>580,090</u>	<u>(168,238)</u>	<u>411,852</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Послови у име и за рачун трећих лица	4,444,445	5,500,690
Преузете будуће обавезе	27,670,176	32,766,979
Друге ванбилансне позиције	548,292,589	335,536,305
Укупно	580,407,210	373,803,974

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Плативе гаранције (напомена 4.1.1)	4,702,206	4,767,131
Чинидбене гаранције (напомена 4.1.1)	6,503,652	7,883,510
Акредитиви	54,165	27,709
Авалиране менице	-	27,185
Стање на дан 31. децембра	11,260,023	12,705,535

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

- 39.2 Структура преузетих обавеза је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Неискоришћени део одобрених прекорачења по платним и кредитним картицама и прекорачењима по текућим рачунима	9,036,547	9,235,730
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите	7,036,513	7,311,860
Остале неопозиве обавезе	337,093	270,207
Остале преузете обавезе по уговореној вредности ХОВ	-	3,243,647
Стање на дан 31. децембра	16,410,153	20,061,444

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

Послови у име и за рачун трећих лица у укупном износу од 4,444,445 хиљада динара највећим делом се састоје од средстава комисионих кредита Републике Србије за финансирање стамбених кредита у износу од 3,671,545 хиљада динара, док се остала средства углавном односе на пољопривредне кредите финансиране од стране надлежних министарстава.

У оквиру друге ванбилансне активе у износу од 548,292,589 хиљада динара, Банка између осталог исказује примљена материјална средства обезбеђења за пласмане и потраживања у износу од 294,868,319 хиљада динара, номиналну вредност хартија по *castody* пословима за клијенте Банке у износу од 110,525,635 хиљада динара, номиналну вредност хартија од вредности у портфељу Банке у износу од 131,584,745 хиљада динара, репо пласмане у државне хартије од вредности у износу од 1,200,000 хиљада динара и обвезнице старе девизне штедње. Банка сагласно издатом дозволом за обављање кастоди послова чува и финансијске инструменте клијената на рачунима хартија од вредности, о чему се води ванбилансна евиденција. По основу ових послова Банка не сноси кредитни ризик.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)

39.4 Судски спорови

На основу стручне процене Сектора правних послова Банке и адвоката који заступају Банку, код свих спорова који се воде против Банке у току 2015. године руководство Банке је извршило резервисања за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 1,194,874 хиљада динара (2014.: 766,556 хиљада динара) (напомена 36).

На дан 31. децембра 2015. године, потенцијалне обавезе по основу спорова - основица тужбеног захтева који се воде против Банке, процењена је на износ од 3,207,002 хиљаде динара (за 301 активаних предмета). Потенцијалне обавезе Банке за камате и накнаде по основу судских спорова које се воде против Банке (за 83 предмета) процењена је на износ од 1,915,398 хиљада динара. Руководство Банке не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу исхода судских спорова изнад износа за које је извршено резервисање (напомена 36).

Поред тога, Банка води спорове против трећих лица чији најзначајнији део чини 112,397,070 хиљада динара (за 583 предмета највеће појединачне вредности – предмети преко појединачне вредности 10,000 хиљада динара). Руководство Банке очекује позитивне исходе код већине спорова.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Преузете обавезе са доспећем до годину дана	421,461	450,325
Преузете обавезе са доспећем од 1 до 5 година	1,418,925	1,190,071
Преузете обавезе са доспећем после 5 година	130,069	230,741
Укупно	<u>1,970,455</u>	<u>1,871,137</u>

39.6 Порески ризици

Порески системи у Републици Србији је у процесу континуиране ревизије и измена. У различитим околностима, порески органи могу имати различите приступе одређеним питањима и могу утврдити додатне пореске обавезе заједно са накнадним затезним каматама и казнама. Руководства Банке сматра да су пореске обавезе евидентиране у финансијским извештајима правилно исказане.

У току 2015. године Пореска управа извршила је теренску контролу обрачунавања и плаћања пореза и доприноса по одбитку за период 1. јануара 2013. године до 20. априла 2015. године. Контролом нису утврђене неправилности.

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА

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

Правна и физичка лица се сматрају повезаним лицима уколико једно лице има контролу, заједничку контролу или значајан утицај на доношење финансијских и пословних одлука другог правног лица. Повезана лица су и она лица која су под заједничком контролом истог матичног правног лица.

У оквиру редовног пословања Групе обавља се изванредан број банкарских трансакција са повезаним лицима. Оне укључују кредите, депозите, инвестиције у власничке хартије од вредности и дериватне инструменте, трансакције платног промета и друге банкарске послове.

Трансакције са повезаним лицима обављене су по комерцијалним и тржишним условима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)**А. Стање на дан 31. децембра 2015. године****ПОТРАЖИВАЊА**

Зависна лица	Пласмани и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Нето билансна изложеност	Ванбиланс	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва	6,582	868		7,450	-	7,450
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	573,380	-	2,599	575,979	-	575,979
КомБанк Инвест а.д., Београд	-	77	-	77	200	277
УКУПНО:	579,962	945	2,599	583,506	200	583,706

ОБАВЕЗЕ

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва		875,044	-	875,044
Комерцијална банка а.д., Бања Лука		104,350	-	104,350
КомБанк Инвест а.д., Београд		8,323	2	8,325
УКУПНО:		987,717	2	989,417

ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи/ (расходи)
Комерцијална банка а.д., Будва	103	2,227	-	(1,770)	560
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	8,956	2,297	-	(1,020)	10,233
КомБанк Инвест а.д., Београд	-	702	(12)	-	690
УКУПНО:	9,059	5,226	(12)	(2,790)	11,483

Комерцијална банка а.д., Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 18,622 хиљаде динара (2014: нето позитивне курсне разлике у износу од 202 хиљаде динара).

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

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

ОБАВЕЗЕ

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва		117,835	-	117,835
Комерцијална банка а.д., Бања Лука		10,831	-	10,831
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд		9,757	3	9,760
УКУПНО:		138,423	3	140,115

ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Приходи од дивид.	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи/ (расходи)
Комерцијална банка а.д., Будва	12,674	2,122	120,689	-	(1,317)	134,168
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	10,058	1,289	-	-	(1,252)	10,095
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	56	-	(25)	-	31
Укупно	22,732	3,467	120,689	(25)	(2,569)	144,294

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

40.2. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА

Пласмани	2015.			2014.		
	Билансно	Ванбилансно	Укупно	Билансно	Ванбилансно	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	1,003	-	1,003	4,065	-	4,065
ВИШ траде д.о.о., Вршац	1,757	919	2,676	970	1,331	2,301
ДЕСК д.о.о., Београд	-	-	-	1	20	21
ФУТУРА Факултет за примењену екологију Београд	-	-	-	98	1,804	1,902
Адвокат Ристић Саша, Крушевац	132	-	132	5	-	5
МЕПЛАСТ д.о.о., Крушевац	-	6,000	6,000	665	-	665
МЕНТА д.о.о., Ниш	-	15,864	15,864	1	6,000	6,001
Физичка лица	76,663	-	92,527	650,171	88,604	738,775
Укупно	79,555	22,783	102,338	655,976	97,759	753,735

Обавезе	Примљени кредити			Примљени кредити		
	Депозити	Укупно	Депозити	Укупно	Депозити	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	1,630	1,630	2,458	-	-	2,458
ВИШ траде д.о.о., Вршац	6	6	11	-	-	11
ДЕСК д.о.о., Београд	-	-	1	-	-	1
ФУТУРА Факултет за примењену екологију Београд	1	1	853	-	-	853
Адвокат Ристић Саша Крушевац	1,240	1,240	3	-	-	3
МЕПЛАСТ д.о.о., Крушевац	516	516	1,422	-	-	1,422
МЕНТА д.о.о., Ниш	12	12	1,233	-	-	1,233
ABD COMPANY д.о.о., Београд – у ликвидацији	4	4	-	-	-	-
Анфибија	26	26	-	-	-	-
JOY M&M д.о.о., Београд	788	788	-	-	-	-
Нова пекара д.о.о., Ужице	22	22	-	-	-	-
Владан Перишић предузетник, Зрењанин	14	14	-	-	-	-
ММ Енерго 2010 д.о.о., Ужице	-	-	-	-	-	-
EBRD (напомена 33)	-	3,301,280	-	-	4,391,939	4,391,939
International Finance Corporation (напомена 33, 35)	-	7,905,696	-	-	7,862,290	7,862,290
Остало- предузетници	13	13	-	-	-	-
Физичка лица	323,484	323,484	403,311	-	-	403,311
Укупно	327,756	11,206,976	11,534,732	409,292	12,254,229	12,663,521

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

40.2. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА (наставак)

	2015.		
	Камате	Накнаде	Укупно
Приходи			
Ласта д.о.о., Сомбор	259	212	471
ВИШ траде д.о.о., Вршац	59	88	147
ДЕСК д.о.о., Београд	-	33	33
Адвокат Ристић Саша Крушевац	-	6	6
МЕПЛАСТ д.о.о., Крушевац	43	46	89
МЕНТА д.о.о., Ниш	-	308	308
Физичка лица	6,210	5,518	11,728
Нова пекара д.о.о., Ужице	-	150	150
Горан Дамњановић предузетник, Крушевац	-	18	18
Владан Перишић предузетник, Зрењанин	-	4	4
Остало	-	23	23
Укупно приходи	6,571	6,406	12,977
Расходи			
Ласта д.о.о., Сомбор	-	37	37
ВИШ траде д.о.о., Вршац	-	63	63
ЕБРД	136,345	-	136,345
International Finance Corporation	371,601	585	372,186
Адвокат Ристић Саша Крушевац	-	35	35
МЕПЛАСТ д.о.о., Крушевац	-	31	31
Горан Дамњановић предузетник, Крушевац	-	30	30
ЈОУ М&М д.о.о., Београд	-	31	31
Нова пекара д.о.о., Ужице	-	31	31
Владан Перишић предузетник, Зрењанин	-	34	34
Драгољуб Зумберовић, предузетник, Ужице	-	34	34
Физичка лица	12,086	6,048	18,134
Укупно расходи	520,032	6,959	526,991
Нето расходи	(513,461)	(553)	(514,014)

Напомена: Приходи и расходи од повезаних лица нису били предмет обелодањивања за 2014. годину.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Бруто примања		
Извршни одбор	110,522	78,485
Нето примања		
Извршни одбор	96,255	67,031
Бруто примања		
Управни одбор и Одбор за ревизију	29,720	30,540
Нето примања		
Управни одбор и Одбор за ревизију	18,783	19,344

У току 2015. године дошло је до измене чланова Извршног одбора и по том основу исплаћене су уговорене накнаде за споразумни раскид са третманом зараде, што је директно утицало на пораст исказаних бруто и нето примања.

На дан 31. децембра 2015. године укупно стање датих кредита чланова Извршног, Управног и Одбора за ревизију износи 116,145 хиљада динара (2014: 112,637 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Скупштина Банке, на седници одржаној 27. јануара 2016. године, донела је Одлуку о разрешењу и именовану члана и председника Управног одбора Банке, а на основу предлога Владе Републике Србије. Ова одлука ступила је на снагу даном усвајања од стране Скупштине Банке, али не пре добијања претходне сагласности Народне банке Србије, односно 28. јануара 2016. године.

Одлуком Управног одбора Банке, а на основу сагласности Народне банке Србије, 29. јануара 2016. године именован је нови члан Извршног одбора Банке на позицију CFO (Главни финансијски извршилац).

Одлуком Управног одбора Банке од 29. јануара 2016. године (са применом од 3. фебруара 2016. године) два члана Извршног одбора Банке разрешена су дужности.

За клијента RRTU Euro-Cor-Company Банци је оспорено потраживање и разлучно право у стечајном поступку јемца ВП Јужна Морава (коллатерал у Нишу процењене вредности EUR 520,000). Банка је поднела тужбу 12. јануара 2016. године и покренула је парницу за признавање потраживања и разлучног права.

Дана 19. фебруара 2016. године Банка је наплатила потраживање од стечајног дужника Стевановић-Инвест д.о.о., Крушевац у стечају, у износу од 146,259 хиљада динара на основу аукцијске продаје реализацијом хипотеке.

Неусаглашени изводи отворених ставки

На основу анализе извршеног редовног Годишњег пописа на дан 31. децембра 2015. године, Банка има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 16,851 хиљаду динара. Неусаглашени изводи за 31 клијената у највећем броју случајева се односе на клијенте који оспоравају износ или начин обрачуна по основу камата и накнада и потраживања по основу закупнине.

Нереализоване дивиденде

Нереализоване дивиденде за исплату у 2016. години износе:

- из 2014. године 1,934,065 хиљада динара за преференцијалне акције и 28,686 хиљада динара за приоритетне (6.29% на номиналну вредност приоритетних акција, 24. новембра 2014. године акције са стопом од 6.29% замењене у обичне акције) (напомена 38.1).
- из 2013. године 123,727 хиљада динара (9.91% на номиналну вредност преференцијалних замењивих акција).

Потенцијалне обавезе за исплату приоритетних дивиденди на основу обрачуна за 2015. годину износе 23,530 хиљаду динара (напомена 38.1).

Није било других значајних догађаја после датума извештајног периода који би захтевали корекције или обелодањивање у Напоменама уз приложене Финансијске извештаје Банке на 31. децембар 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

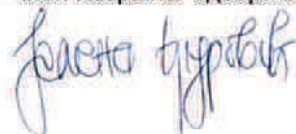
Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2015. и 2014. године за поједине главне валуте су:

	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
USD	111.2468	99.4641
EUR	121.6261	120.9583
CHF	112.5230	100.5472

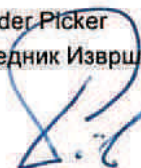
У Београду, дана 6. априла 2016. године

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

Јелена Ђуровић
Члан Извршног одбора Банке




Alexander Piicker
Председник Извршног одбора




КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

**Појединачни финансијски извештаји на дан
31. децембар 2015. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ:	Страна
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс стања	2
Биланс успеха	3
Извештај о осталом резултату	4
Извештај о променама на капиталу	5 – 6
Извештај о токовима готовине	7
Напомене уз финансијске извештаје	8 - 100
Прилог: Годишњи извештај о пословању	

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Извршили смо ревизију приложених појединачних финансијских извештаја Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту "Банка") приложених на странама 2 до 100, који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2015. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз појединачне финансијске извештаје.

Одговорност руководства за појединачне финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових појединачних финансијских извештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање појединачних финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

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

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

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

Мишљење

По нашем мишљењу, појединачни финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Банке на дан 31. децембра 2015. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања.

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Банке је одговорно за састављање појединачног годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије. У складу са Законом о ревизији Републике Србије и Одлуком о изменама и допунама одлуке о спољној ревизији банака, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености појединачног годишњег извештаја о пословању за 2015. годину са појединачним финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у појединачном годишњем извештају о пословању за 2015. годину усаглашене су са ревидираним појединачним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2015. године.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и власницима Комерцијалне банке А.Д., Београд (наставак)

Остало

Као што је обелодањено у напомени З(а) уз појединачне финансијске извештаје, Банка је матично лице и консолидовани финансијски извештаји, састављени у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања, издати су као посебни финансијски извештаји. Консолидовани финансијски извештаји Банке, на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2015. године, били су предмет наше ревизије, и у нашем извештају о извршеној ревизији од 6. априла 2016. године изразили смо мишљење без резерве.

Београд, 6. април 2016. године

Miroslav Tončić
288110-
020696786003
1



A handwritten signature in blue ink that reads "Miroslav Tončić".

Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС СТАЊА

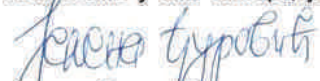
На дан 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2015.	2014.
АКТИВА			
Готовина и средства код централне банке	19	63,523,715	68,547,389
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	20	851,056	121,634
Финансијска средства расположива за продају	21	127,173,383	95,481,249
Финансијска средства која се држе до доспећа	22	-	51,442
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	23	16,844,000	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	24	162,742,565	185,377,035
Инвестиције у зависна друштва	25	5,480,888	5,480,888
Нематеријална улагања	26	216,830	405,774
Некретнине, постројења и опрема	27	6,139,572	6,329,077
Инвестиционе некретнине	28	2,744,026	2,581,144
Текућа пореска средства	29	37,017	73,835
Стална средства намењена продаји и средства пословања која се обуставља	31	63,314	84,227
Остала средства	32	6,040,483	6,990,225
Укупна актива		391,856,849	406,261,524
ПАСИВА			
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	33	17,159,317	23,743,018
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	34	300,005,903	301,954,911
Субординиране обавезе	35	6,077,962	6,036,680
Резервисања	36	2,109,020	1,640,595
Одложене пореске обавезе	18.3; 30.2	127,545	150,407
Остале обавезе	37	4,920,368	3,189,109
Укупне обавезе		330,400,115	336,714,720
Капитал	38		
Акцијски капитал и емисиона премија		40,034,550	40,034,550
Добитак		179,550	6,755,855
Губитак		(6,299,631)	-
Резерве		27,542,265	22,756,399
Укупан капитал који припада власницима Банке		61,456,734	69,546,804
Укупне обавезе и капитал		391,856,849	406,261,524

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 6. априла 2016. године.

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


Јелена Ђуровић

Члан Извршног одбора Банке




Alexander Picker

Председник Извршног одбора

БИЛАНС УСПЕХА


За годину која се завршава 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2015.	2014.
Приходи од камата	8	18,856,309	21,224,379
Расходи од камата	8	(5,326,500)	(7,925,793)
Нето приходи од камата		13,529,809	13,298,586
Приходи од накнада и провизија	9	6,004,106	5,677,040
Расходи од накнада и провизија	9	(1,104,159)	(959,283)
Нето приходи од накнада и провизија		4,899,947	4,717,757
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	10	3,186	6,076
Нето губитак/(добитак) по основу финансијских средстава расположивих за продају	11	(8,664)	51,282
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	12	(13,439)	(205,943)
Остали пословни приходи	13	460,419	569,191
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	14	(13,008,526)	(2,725,389)
Укупан пословни приход		5,862,732	15,711,560
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	15	(4,121,590)	(4,211,489)
Трошкови амортизације	16	(797,401)	(844,632)
Остали расходи	17	(7,357,899)	(5,897,850)
(Губитак) / Добитак пре опорезивања	38	(6,414,158)	4,757,589
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	18.1	114,554	47,547
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	18.1	(27)	(19,559)
(Губитак) / Добитак текуће године		(6,299,631)	4,785,577
(Губитак)/Зарада по акцији			
Основна зарада по акцији		(0,376)	0.253
Умањена (разводњена) зарада по акцији		(0,376)	0.253

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 6. априла 2016. године.

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


Јелена Ђуровић
Члан Извршног одбора Банке




Alexander Picker
Председник Извршног одбора

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

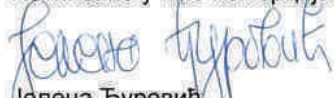
За годину која се завршава 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2015.	2014.
(Губитак) / Добитак текуће године		(6,299,631)	4,785,577
<i>Остали укупан резултат</i>			
Смањење ревалоризационих резерви по основу основних средстава	38.3	(234)	(3,472)
Актуарски губици	36; 38.3	(34,552)	(27,779)
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	38.3	645,763	611,341
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	38.3	(91,665)	(168,238)
Остали укупан резултат периода, после пореза		<u>519,312</u>	<u>411,852</u>
Укупан резултат периода		<u>(5,780,319)</u>	<u>5,197,429</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 6. априла 2016. године.

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



Јелена Ђуровић

Члан Извршног одбора Банке




Alexander Picker

Председник Извршног одбора

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године
 (У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Ревалоризационе резерве	Резерве из добити и остале резерве	Акумулирани резултат	Укупно
Стање 1. јануара 2014. године	17,191,466	22,843,084	1,604,257	16,635,440	6,687,971	64,962,218
Укупан резултат периода	-	-	-	-	4,785,577	4,785,577
Добитак текуће године	-	-	-	4,000,000	(4,000,000)	-
Пренос дела добити за 2013. годину у законске резерве	-	-	-	4,000,000	785,577	4,785,577
Остали укупан резултат, после пореза	-	-	(3,472)	-	-	(3,472)
Смањење ревалоризационих резерви по основу основних средстава	-	-	(27,283)	-	27,283	-
Добити од реализованих резерви (ефекат амортизације)	-	-	611,341	-	-	611,341
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	-	-	(27,779)	-	-	(27,779)
Актуарски губици (напомена 36)	-	-	(168,238)	-	-	(168,238)
Порески ефекти осталог укупног резултата	-	-	384,569	-	27,283	411,852
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	384,569	4,000,000	812,860	5,197,429
Укупан резултат периода	-	-	-	-	-	-
Трансакције са власницима, евидентиране у оквиру капитала	-	-	-	-	(604,620)	(604,620)
Уплате од и исплате власницима	-	-	-	-	(7,775)	(7,775)
Обавеза по основу дивиденди	-	-	-	-	(612,395)	(612,395)
Обавеза по основу учешћа запослених у добити	-	-	-	-	-	-
Остало	-	-	132,132	-	(132,132)	-
Актуарски добити из ранијих периода (напомена 38)	-	-	1	-	(449)	(448)
Остало	-	-	132,133	-	(132,581)	(448)
Стање 31. децембра 2014. године	17,191,466	22,843,084	2,120,959	20,635,440	6,755,855	69,546,804

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ (наставак)
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)**

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Ревалоризационе резерве	Резерве из добити и остале резерве	Акумулирани резултат	Укупно
Стање 1. јануара 2015. године	17,191,466	22,843,084	2,120,959	20,635,440	6,755,855	69,546,804
Укупан резултат периода	-	-	-	-	(6,299,631)	(6,299,631)
Губитак текуће године	-	-	-	-	(4,300,000)	-
Пренос дела добити за 2014. годину у законске резерве	-	-	-	4,300,000	(4,300,000)	-
Остали укупан резултат, после пореза	-	-	(33,446)	4,300,000	33,446	-
Добити од реализованих резерви (ефекат амортизације)	-	-	(234)	-	-	(234)
Смањење ревалоризационих резерви по основу основних средстава	-	-	645,763	-	-	645,763
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	-	-	(34,552)	-	-	(34,552)
Актуарски губици (напомена 36)	-	-	(91,665)	-	-	(91,665)
Порески ефекти осталог укупног резултата	-	-	485,866	-	33,446	519,312
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	485,866	-	33,446	519,312
Укупан резултат периода	-	-	485,866	4,300,000	(10,566,185)	(5,780,319)
Трансакције са власницима, евидентиране у оквиру капитала	-	-	-	-	(1,962,751)	(1,962,751)
Уплате од и исплате власницима	-	-	-	-	(347,000)	(347,000)
Обавеза по основу дивиденди	-	-	-	-	(2,309,751)	(2,309,751)
Обавеза по основу учешћа запослених у добити	-	-	-	-	-	-
Стање 31. децембра 2015. године	17,191,466	22,843,084	2,606,825	24,935,440	(6,120,081)	61,456,734

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 6. априла 2016. године.
Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:

Јелена Ђуровић
Члан Извршног одбора Банке

Јелена Ђуровић



Alexander Pickler

Alexander Pickler
Председник Извршног одбора

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

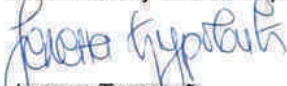
За годину завршену 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	2015.	2014.
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	24,993,470	26,173,313
Приливи од камата	18,907,936	20,196,420
Приливи од накнада	5,905,480	5,661,699
Приливи по основу осталих пословних активности	176,478	204,599
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3,576	110,595
Одливи готовине из пословних активности	(17,173,857)	(19,051,974)
Одливи по основу камата	(5,916,977)	(8,072,315)
Одливи по основу накнада	(1,107,769)	(960,358)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(4,091,120)	(4,003,672)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(786,499)	(798,934)
Одливи по основу других трошкова пословања	(5,271,492)	(5,216,695)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	7,819,613	7,121,339
Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза	25,553,710	32,605,699
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	25,553,710	5,760,091
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	-	26,845,608
Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза	(10,334,942)	(4,633,940)
Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	(3,027,338)	(4,633,940)
Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	(7,307,604)	-
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	23,038,381	35,093,098
Исплаћене дивиденде	(403)	(485,151)
Нето прилив готовине из пословних активности	23,037,978	34,607,947
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	28,572,615	18,126,491
Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	28,543,487	18,117,937
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	27,522	8,554
Прилив од продаје инвестиционих некретнина	1,606	-
Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	(56,331,077)	(49,181,554)
Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	(55,963,431)	(48,706,989)
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(367,646)	(474,565)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(27,758,462)	(31,055,063)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања	120,246,775	208,836,248
Приливи по основу узетих кредита	120,246,775	208,836,248
Одливи готовине из активности финансирања	(124,556,276)	(208,645,771)
Одливи готовине по основу узетих кредита	(124,556,276)	(208,645,771)
Нето прилив готовине из активности финансирања	-	190,477
Нето одлив готовине из активности финансирања	(4,309,501)	-
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	199,366,570	285,741,751
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	(208,396,555)	(281,998,390)
НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ	-	3,743,361
НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ	(9,029,985)	-
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	45,160,177	40,297,749
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	97,472	1,201,216
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	-	(82,149)
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА	36,227,664	45,160,177

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 6. априла 2016. године.

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


Јелена Туровић

Члан Извршног одбора Банке





Alexander Picker

Председник Извршног одбора

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке имају:

Република Србија	41.74%
EBRD, Лондон	24.43%

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

На дан 31. децембра 2015. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 209 експозитура на територији Србије (31. децембра 2014. године: 24 филијале и 220 експозитура на територији Србије).

На дан 31. децембра 2015. године Банка је имала 2,877 запослених (31. децембра 2014. године: 2,906 запослених). Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја**

Појединачни финансијски извештаји Банке (у даљем тексту "финансијски извештаји") за 2015. годину састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања ("МСФИ").

Приложени финансијски извештаји представљају појединачне финансијске извештаје. Банка посебно саставља и приказује консолидоване финансијске извештаје у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису постали ефективни, обелодањени су у напомени 2.3.

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

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

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

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

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.2. *Измене и допуне МСФИ чије су ступање на снагу и примена обавезни у текућој години***

У текућој години Банка је применила измене и допуне МСФИ издатих од стране Међународног Одбора за рачуноводствене стандарде („Одбор“) чија је примена обавезна за рачуноводствене периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године.

- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Примена ових допуна није имала материјално значајан утицај на обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.2. Измене и допуне МСФИ чије су ступање на снагу и примена обавезни у текућој години (наставак)**

- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Примена ових допуна није имала материјално значајан утицај на обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке.
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Примена ових допуна није имала материјално значајан утицај на обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке.

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

На дан објављивања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу за пословну годину која се завршава 31. децембра 2015. године:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, ИФРИЦ13 „Програми лојалности клијената”, ИФРИЦ15 „Споразуми за изградњу некретнина” и ИФРИЦ18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја” - Иницијатива за обелодањивање, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихватљивих метода амортизације, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.

Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји”, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.

- Годишња побољшања за период од 2012. до 2014. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7 и МРС 19) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2016. године.
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

2.3. *Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)***МСФИ 9 „Финансијски инструменти“**

МСФИ 9, издат у новембру 2009. године, уводи нове захтеве у погледу класификације и вредновања финансијских средстава. МСФИ 9 је у октобру 2010. године допуњен захтевима у вези са класификацијом и вредновањем финансијских обавеза и престанком признавања, а у новембру 2013. године новим захтевима у вези са општим рачуноводством заштите. Следећа ревидирана верзија МСФИ 9 издата је у јулу 2014. године да би обухватила а) захтеве у вези са умањењем вредности финансијских средстава и б) ограничене измене и допуне захтева у вези са класификацијом и увођењем категорије фер вредност кроз извештај о осталом укупном резултату за мерење одређених једноставних дужничких инструмената.

Кључни захтеви МСФИ 9 су:

- Сва призната финансијска средства из делокруга МРС 39 Финансијски инструменти: „Признавање и одмеравање“ морају накнадно бити вреднована или по амортизованој вредности или по фер вредности. Дужнички инструмент који се држи у оквиру пословног модела који има за циљ наплату уговорених новчаних токова и има уговорене новчане токове који представљају само плаћања главнице и камате на неотплаћени износ главнице се генерално одмеравају по амортизованој вредности на крају наредног периода. Дужнички инструменти који се држе у оквиру пословног модела чији се циљ постиже и наплатом уговорених новчаних токова и продајом финансијске имовине, а чије уговорне одредбе резултују новчаним токовим на унапред утврђене датуме који су првенствено плаћања главнице и камате на неотплаћени део главнице генерално се одмеравају по фер вредности кроз остали укупан резултат. Сви остали дужнички инструменти и удели морају се одмеравати по фер вредности на крају наредног периода. Такође, према МСФИ 9, уколико се инструмент капитала не држи ради трговања, субјект може донети неопозиву одлуку при почетном признавању да се такав инструмент мери по фер вредности кроз остали укупан резултат, при чему се једино приход од дивиденди признаје у оквиру биланса успеха.
- У вези са одмеравањем финансијских обавеза означених за одмеравање по фер вредности кроз биланс успеха, МСФИ 9 захтева да износ промене у фер вредности финансијске обавезе која настане услед промена кредитног ризика те обавезе буде приказан у осталом укупном резултату, осим ако би презентација ефекта промене кредитног ризика обавезе проузроковала или увећала рачуноводствену неусаглашеност у осталом укупном резултату. Промене фер вредности обавезе које настају услед кредитног ризика те обавезе накнадно се не рекласификују на биланс успеха. Према МРС 39, цео износ промене фер вредности финансијске обавезе означене за одмеравање по фер вредности кроз биланс успеха, приказује се у оквиру биланса успеха.
- У вези са умањењем вредности финансијских средстава, МСФИ 9 захтева примену модела очекиваних кредитних губитака за разлику од модела насталих кредитних губитака према МРС 39. Модел очекиваних кредитних губитака захтева да субјект рачуноводствено обухвати очекиване кредитне губитке и промене у наведеним очекиваним кредитним губицима на сваки датум извештавања на начин да одрази промене у кредитном ризику од почетног признавања. Другим речима, више није неопходно да се кредитни догађај деси пре признавања кредитних губитака.

Нови захтеви у вези са општим рачуноводством заштите (хеџинга) задржали су три врсте механизма рачуноводства заштите које предвиђа МРС 39. Али, МСФИ 9 је далеко флексибилнији у погледу врста трансакција подобних за рачуноводство заштите и проширује врсте инструмената који испуњавају услове за инструменте заштите и врсте ризичних компоненти нефинансијске ставки које су подобне за рачуноводство заштите. Такође, тест ефективности је замењен начелом 'економског односа'. Више се не захтева ни ретроспективна анализа ефективности.

МСФИ 15 „Приходи од уговора са купцима“

У мају 2014. године објављен је МСФИ 15 да би се успоставио јединствен и свеобухватан модел за рачуноводствено обухватање прихода по основу уговора са купцима. Када ступи на снагу МСФИ 15 ће заменити тренутно важећа упутства за признавање прихода у МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“ и њиховим тумачењима.

Основно начело МСФИ 15 је да субјект треба да призна приход који представља пренос уговором обећаних добара или услуга купцима у износу који одржава накнаду на коју субјект очекује да стекне право у замену за пренете добра и услуге. Конкретно, стандард уводи приступ признавању прихода од 5 корака:

- Корак 1: Утврдити уговоре са купцем
- Корак 2: Утврдити чинидбене обавезе из уговора
- Корак 3: Утврдити цену трансакције
- Корак 4: Распоредити цену трансакције на чинидбене обавезе из уговора
- Корак 5: Признати приходе када субјект испуни (или док испуњава) чинидбену обавезу

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)****МСФИ 15 „Приходи од уговора са купцима“ (наставак)**

Према МСФИ 15 субјект признаје приход када је чинидбена обавеза испуњена (или током испуњења чинидбене обавезе), тј. када је контрола над добрима или услугама у основи конкретне чинидбене обавезе пренета на купца. МСФИ 15 садржи детаљнија упутства за конкретне сценарије преноса и захтева далеко обимнија обелодањивања.

Допуне МСФИ 11 - Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима

Допуне МСФИ 11 садрже упутства о начину рачуноводственог обухватања стицања заједничког пословања које представља посао према дефиницији МСФИ 3 „Пословне комбинације“. Конкретно, измене и допуне наводе да треба примењивати начела рачуноводственог обухватања пословних комбинација из МСФИ 3 и других стандарда (нпр. МРС 12 „Порез на добитак“, у вези са признавањем одложених пореза у тренутку стицања и МРС 36 „Умањење вредности имовине“ у вези са тестирањем обезвређења јединице која генерише новац којој је додељен гоодвилл приликом стицања заједничког пословања). Исте захтеве треба применити и код формирања заједничког пословања ако и само ако једна од страна учесница у заједничком пословању уноси у заједничко пословање постојећи посао. Од учесника у заједничком пословању се такође захтева да обелодани значајне информације у складу са захтевима МСФИ 3 и других стандарда који регулишу заједничко пословање.

Наведене допуне примењују се проспективно на стицање учешћа у заједничким пословањима (у којима активности заједничко пословања чине послове према дефиницији из МСФИ 3) од почетка годишњих периода који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године. Руководство Банке очекује да примена наведених измена и допуна МСФИ 11 може имати ефекте на финансијске извештаје Банке у будућим периодима уколико дође до таквих трансакција.

Допуне МРС 1 - Иницијатива за обелодањивање

Допуне МРС 1 доносе одређена упутства о начину примене концепта материјалности у пракси. Наведене допуне МРС 1 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године. Руководство Банке очекује да примена наведених измена и допуна МРС 1 неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке.

Допуне МРС 16 и МРС 38 - Тумачење прихватљивих метода амортизације

Измене и допуне МРС 16 забрањују субјектима да користе метод амортизације на основу прихода за ставке некретнина, постројења и опреме. Измене и допуне МРС 38 уводе оспориву полазну претпоставку да приходи нису прикладна основа за амортизацију нематеријалних улагања. Ова претпоставка се може оспорити само у следећа два случаја:

- a) када се нематеријално улагање изражава као мера прихода; или
- b) када се може доказати да су приходи и трошење економских користи од нематеријалног улагања у високом степену корелације.

Допуне се примењују проспективно, за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године. У текућем периоду Банка примењује линеарни метод обрачуна амортизације некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Руководство Банке сматра да је линеарни метод најприкладнији метод амортизације који одражава трошење економских користи садржаних у средствима и, у складу са тим, очекују да примена наведених измена и допуна МРС 16 и МРС 38 неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке.

Допуне МРС 16 и МРС 41 - Пољопривреда: Индустијске биљке

Допуне МРС 16 и МРС 41 дефинишу индустријску биљку и захтевају да се биолошко средство које испуњава критеријуме дефиниције индустријске биљке рачуноводствено обухвата као ставка некретнина, постројења и опреме у складу са МРС 16 а не МРС 41. Плодови индустријских биљака тј. пољопривредни производи се и даље рачуноводствено обухватају у складу са МРС 41. Примена наведених измена и допуна МРС 16 и МРС 41 неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје, јер се Банка не бави пољопривредном делатношћу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

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

Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 - Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације

Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Допуне такође појашњавају да се захтев да инвестиционо друштво консолидује зависно лице које пружа услуге у вези са претходним инвестиционим активностима односи само на она зависна лица која сама нису инвестициона друштва. Руководство Банке очекује да примена наведених допуна МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке, јер Банка није инвестициони ентитет и нема холдинг компанију, зависно или придружено лице а ни заједнички подухват који би представљали инвестиционо друштво.

Годишња побољшања МСФИ за период од 2012. до 2014. године

Годишња побољшања МСФИ за период од 2012. до 2014. године садрже допуне и измене великог броја МСФИ. Допуна доноси конкретно упутство за ситуацију када субјект рекласификује средство (или групу средстава за отуђење) са средстава намењених продаји на средства намењена расподели власницима (или обратно). Допуна појашњава да се таква промена сматра наставком првобитног плана да се средства отуђе и у складу са тим, субјект не треба да примени захтеве МСФИ 5 у вези са променом плана продаје у таквим ситуацијама. Допуна такође појашњава упутства која се односе на то када треба обуставити рачуноводство средстава намењених расподели.

Допуне МСФИ 7 представљају додатно упутство које појашњава када уговор о сервисирању представља континуирано улагање у пренето средство за сврхе обелодањивања која се захтевају у вези са пренетим средствима.

Допуне МРС 19 појашњавају да стопа која се користи за дисконтовање обавеза за накнаде по престанку радног односа треба да буде утврђена према тржишним стопама приноса на висококвалитетне корпоративне обвезнице на крају извештајног периода. Дубину тржишта за висококвалитетне корпоративне обвезнице треба проценити на основу валуте у којој ће накнаде бити исплаћене. За валуте за које не постоји дубоко тржиште за тако квалитетне обвезнице треба искористити тржишне стопе приноса (на крају извештајног периода) на државне обвезнице деноминоване у датој валути.

Руководство Банке очекују да примена наведених измена и допуна неће имати материјално значајне ефекте на финансијске извештаје Банке.

2.4. Начело сталности пословања

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

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

(а) Консолидација

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

(а) Консолидација (наставак)

Консолидовани финансијски извештаји се посебно припремају и обелодањују.

(б) Прерачунавање девизних износа

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

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

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

	2015.	У динарима 2014.
USD	111.2468	99.4641
EUR	121.6261	120.9583
CHF	112.5230	100.5472
JPY	0.92400	0.830986

(ц) Камата

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

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

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

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

Признавање прихода од камата на обезвређене пласмане врши се по нето принципу, умањењем бруто обрачунате камате за износ исправке вредности, односно за износ који је извесно да се неће наплатити.

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

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

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

(д) Накнаде и провизије

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(е) Нето приходи од трговања

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

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

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

(е) Дивиденде

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

(х) Оперативни и финансијски лизинг

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

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

(и) Порески расходи

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

(и) Текући порез на добит

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

(ии) Одложени порези

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(и) Порески расходи (наставак)*(иии) Остали порези и доприноси*

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

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

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

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

(иш) Класификација

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

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

(иши) Престанак признавања

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

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

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

(ишв) Нетирање

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(в) Вредновање по амортизованој вредности

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

(ви) Вредновање по фер вредности

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

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

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

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

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

(виџ) Идентификација и вредновање обезвређења

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)

(виш) Идентификација и вредновање обезвређења (наставак)

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

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

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

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

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

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

(к) Готовина и готовински еквиваленти

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

Новчана средства се воде по амортизованој вредности у билансу стања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(л) Средства и обавезе намењене трговини

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

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

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

Деривати

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

(м) Кредити и потраживања

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

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

(н) Инвестиционе хартије од вредности

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(и) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

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

(ии) Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(н) Инвестиционе хартије од вредности (наставак)

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

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

(о) Некретнине и опрема

(и) Признавање и вредновање

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

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

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

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

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

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

(ии) Накнадни трошкови

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

(иии) Амортизација

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

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

Опис	Процењен користан век (у годинама)	
		%
Грађевински објекти	40	2.50%
Компјутерска опрема	4	25%
Намештај и остала опрема	5 – 15	10%-15.5%
Улагања на туђим основним средствима	1 – 11	4.25%-75.18%

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(п) Нематеријална улагања

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

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

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

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

(љ) Инвестиционе некретнине

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

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

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

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

(р) Лизинг

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

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

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

(с) Обезвређење нефинансијских средстава

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(с) Обезвређење нефинансијских средстава (наставак)

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

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

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

(т) Депозити, кредити и субординиране обавезе

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

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

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

(у) Резервисања

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

(в) Бенефиције запослених

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

У складу са Законом о раду, Банка је у обавези да исплати накнаду запосленима приликом одласка у пензију. Дугорочне обавезе по основу резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, исказане на дан 31. децембра 2015. године представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима утврђену актуарским одмеравањем уз коришћење претпоставки обелодањених у напомени 36(б).

(ђ) Финансијске гаранције

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(ђ) Финансијске гаранције (наставак)

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

(х) Капитал и резерве

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

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

(ж) Зарада по акцијама

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

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

(з) Извештавање по сегментима

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

У складу са Међународним стандардом финансијског извештавања 8 - Сегменти пословања, Банка обелодањује и информације о пословању сегмената, и на тај начин корисницима информација пружа додатне информације о приходима и расходима који се остварују из кључних пословних активности.

Приликом утврђивања сегмената коришћени су:

- а) различити производи и услуге који сегменти нуде;
- б) одвојено управљање сегментима и
- в) структура интерног извештавања.

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

(ђ) Финансијске гаранције

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

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

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

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

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

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

(ђ) Финансијске гаранције (наставак)

Систем управљања ризицима (наставак)

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

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

Надлежности

Управни одбор је надлежан и одговоран за усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, успостављање система унутрашњих контрола у Банци и врши надзор над његовом ефикасношћу, надзор над радом Извршног одбора, усвајање тромесечних извештаја о управљању ризицима, усвајање Плана опоравка, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала и друго.

Извршни одбор је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом усвајањем процедура за управљање ризицима, односно идентификовање, мерење и процену ризика, и обезбеђивањем њихове примене и извештавањем Управног одбора у вези с тим активностима. Такође, Извршни одбор анализира систем управљања ризицима и најмање једном тромесечно извештава Управни одбор о нивоу изложености ризицима и управљању ризицима и одлучује, уз претходну сагласност Управног одбора, о сваком повећању изложености Банке према лицу повезаним са Банком и о томе обавештава Управни одбор.

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Процес управљања ризицима

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

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

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

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

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

Врсте ризика

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

4.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик

Управљање кредитним ризиком

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

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ризик промене квалитета активе

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

Ризик промене вредности активе (наставак)

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

Појединачно процењивање

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

Групно процењивање

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

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

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Управљање кредитним ризиком (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 31. децембра 2015. и 2014. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
I. Преглед активе	411,139,949	373,696,686	411,491,955	387,248,783
Готовина и средства код централне банке	63,523,715	63,523,715	68,547,389	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	17,243,760	16,844,000	35,106,194	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	199,026,572	162,742,565	208,462,012	185,377,035
Финансијска средства	128,122,478	128,024,439	95,774,547	95,654,325
Остала средства	3,223,424	2,561,967	3,601,813	2,932,429
II. Ванбилансне ставке	28,081,278	27,541,154	30,165,789	29,597,365
Плативе гаранције (напомена 39.1)	4,702,206	4,548,918	4,767,131	4,626,118
Чинидбене гаранције (напомена 39.1)	6,503,652	6,392,930	7,883,510	7,734,385
Преузете неопозиве обавезе	16,303,173	16,303,173	16,715,960	16,715,960
Остало	572,247	296,133	799,188	520,902
Укупно (I+II)	439,221,227	401,237,840	441,657,744	416,846,148

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хилјадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	2,296,663	2,296,663	15,620,284
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	136,129	136,129	1,223,716
Групно обезвређени	37,371,641	17,297,093	5,589,643	6,407,131	6,158,660	72,824,158	87,419,835	160,243,993	399,760
Појединачно обезвређени	952,661	-	82,542	-	994,392	2,029,595	34,320,192	36,349,787	-
Укупно	38,324,302	17,297,093	5,672,185	6,407,131	7,153,042	74,853,753	124,172,819	199,026,572	17,243,760
Исправка вредности	888,843	984,660	409,008	721,661	1,049,869	4,054,041	32,229,966	36,284,007	399,760
Грулна исправка вредности	634,395	984,660	390,670	721,661	903,295	3,634,681	16,134,158	19,768,839	399,760
Појединачна исправка вредности	254,448	-	18,338	-	146,574	419,360	16,095,808	16,515,168	-
Нето књиговодствена вредност	37,435,459	16,312,433	5,263,177	5,685,470	6,103,173	70,799,712	91,942,853	162,742,565	16,844,000

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Обезвређени кредити и потраживања

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које Банка утврди да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. Обезвређење се врши на појединачној и групној основи. Кредити и потраживања који су 100% обезвређени налазе се у групно обезвређеним кредитима и потраживањима.

Банка је у 2015. години била предмет посебног дијагностичког испитивања (ПДИ), које је организовано од стране Народне банке Србије. Као резултат наведеног испитивања, које је спроведено по методологији упоредивој са методологијом Европске централне банке, али и due diligence у процесу приватизације, извршено је значајно повећање исправки вредности током целе 2015. године (нарочито у последњем кварталу 2015. године).

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

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

	Укупно				Укупно		Укупно		Укупно	
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно	Привредни клијенти	Укупно	Укупно	Укупно
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,296,663	2,296,663	2,296,663	2,296,663
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,620,284
Укупно	-	-	-	-	-	-	2,296,663	2,296,663	2,296,663	15,620,284
У хилјадама динара 31. децембар 2015. Потраживања од банака										
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	2,313,323	27,510,292
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,935
Укупно	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	2,313,323	27,533,227
У хилјадама динара 31. децембар 2014. Потраживања од банака										
Доспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација										
	Укупно				Укупно		Укупно		Укупно	
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно	Привредни клијенти	Укупно	Укупно	Укупно
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,223,716
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	136,129	136,129	136,129	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	136,129	136,129	136,129	1,223,716
У хилјадама динара 31. децембар 2015. Потраживања од банака										
	Укупно				Укупно		Укупно		Укупно	
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно	Привредни клијенти	Укупно	Укупно	Укупно
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	1,375,310	7,204,378
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	181,996	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	1,557,306	7,204,378
У хилјадама динара 31. децембар 2014. Потраживања од банака										

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима**

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима (наставак)

Укупан износ кредита са измењеним иницијално уговореним условима приказан је у следећим прегледима на дан 31. децембра 2015. и 2014. године. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Кредити (бруто) са измењеним иницијално уговореним условима

	Репрограмирани				Реструктурирани			
	31. децембар 2015.		31. децембар 2014.		31. децембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Стамбени	701,159	604,784	596,943	556,173	402,532	312,820	145,546	137,391
Готовински	163,801	150,349	224,193	210,710	40,604	23,329	40,721	28,648
Пољопривреда	56,390	42,715	64,211	55,919	28,824	25,274	32,673	29,229
Остало	4,104	3,994	12,407	11,953	343	-	506	375
Микро бизнис	251,722	191,434	200,575	188,381	430,977	358,101	401,880	341,390
Укупно становништво	1,177,176	993,276	1,098,329	1,023,136	903,280	719,524	621,326	537,033
Привредни клијенти	26,718,077	22,934,734	23,582,662	23,058,599	26,697,582	13,421,096	16,995,750	12,581,987
Укупно	27,895,253	23,928,010	24,680,991	24,081,735	27,600,862	14,140,620	17,617,076	13,119,020

У хиљадама динара

Кредитни квалитет пласмана (бруто) чије је плаћање одложено

	31. децембар 2015.				31. децембар 2014.			
	Кредити и потраживања од комитената		Репрограмирана и реструктурирана потраживања		Кредити и потраживања од комитената		Репрограмирана и реструктурирана потраживања	
		%		%		%		%
Недоспели неисправљени	2,296,663	-	-	-	2,313,323	-	-	-
Доступни а неисправљени	136,128	-	-	-	1,557,306	-	-	-
Групно обезвређени	160,243,993	20,10%	32,211,496	20,10%	166,134,583	14,01%	23,282,417	14,01%
Појединачно обезвређени	36,349,788	64,06%	23,284,619	64,06%	38,456,800	49,45%	19,015,650	49,45%
Укупно	199,026,572	27,88%	55,496,115	27,88%	208,462,012	20,29%	42,298,067	20,29%
Исправка вредности	36,284,007	48,03%	17,427,485	48,03%	23,084,977	5,097,313	5,097,313	22,08%
Група исправка вредности	19,768,839	40,11%	7,929,702	40,11%	12,095,209	401,437	401,437	3,32%
Појединачна исправка вредности	16,515,168	57,51%	9,497,783	57,51%	10,989,768	4,695,876	4,695,876	42,73%
Покривено колатералима	183,160,276	25,83%	47,316,438	25,83%	180,511,165	35,538,202	35,538,202	19,69%

У хиљадама динара

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.3. Ризик концентрације

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

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

	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		У хиљадама динара	
	31.12.2015.		31.12.2014.		31.12.2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Сектор финансија и осигурања	2,952,236	2,846,770	10,643,439	10,537,316	204,873	292,092
Сектор јавних предузећа и привредних друштава	100,623,054	84,848,926	119,316,219	108,947,880	18,107,303	19,936,661
Пољопривреда	5,525,589	5,259,001	6,573,945	6,306,710	710,580	558,384
Прерађивачка индустрија	43,609,777	35,686,195	52,531,430	46,191,776	3,554,769	4,025,921
Електрична енергија	3,587,386	3,587,187	6,329,773	6,329,319	627,929	921,693
Грађевинарство	3,681,233	2,912,944	4,738,069	4,348,898	5,895,356	7,488,399
Трговина на велико и мало	31,300,203	26,407,557	35,253,379	32,288,190	5,297,155	5,238,480
Услугне делатности	10,613,568	9,285,420	11,572,132	11,290,458	981,210	962,197
Активности у вези са некретношћу	2,305,298	1,710,622	2,317,491	2,192,529	1,040,304	741,587
Сектор предузетника	2,819,742	2,525,762	2,768,358	2,492,689	380,819	429,318
Јавни сектор	5,504,927	5,474,840	10,943,750	10,912,080	282,468	339,888
Сектор становништва	67,700,711	64,696,540	65,592,670	62,989,218	8,526,847	8,652,116
Сектор страних лица	13,790,447	13,414,088	17,215,508	16,870,780	421,145	105,098
Сектор других комитената	22,879,215	5,779,639	17,088,262	7,364,677	157,823	410,616
Укупно	216,270,332	179,586,565	243,568,206	220,114,640	28,081,278	30,165,789

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.3. Ризик концентрације (наставак)

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

	Кредити и потраживања		Ванбилансне ставке		У хиљадама динара	
	31.12.2015.		31.12.2014.		31.12.2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Србија	201,240,877	164,949,362	219,294,893	196,202,331	27,643,648	27,103,525
Црна Гора	1,259,947	1,258,062	156,391	154,536	366,343	366,343
БиХ	602,597	602,191	756,552	756,216	44	44
Европска Унија	9,406,154	9,403,823	14,803,936	14,801,605	34,580	34,580
САД и Канада	687,851	393,549	398,411	135,285	27,719	27,719
Остало	3,072,906	2,979,578	8,158,023	8,064,667	8,944	8,943
Укупно	216,270,332	179,586,565	243,568,206	220,114,640	28,081,278	27,541,154
					30,046,297	29,477,873
					1,708	1,708
					-	-
					64,244	64,244
					45,916	45,916
					7,624	7,624
					30,165,789	29,597,365

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.4. Финансијска средства

	31.12.2015.		У хиљадама динара 31.12.2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Финансијска средства:	128,122,478	128,024,439	95,774,547	95,654,325
- по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању (напомена 20)	851,056	851,056	121,634	121,634
- расположива за продају (напомена 21)	127,173,753	127,173,383	95,481,744	95,481,249
- која се држе до доспећа (напомена 22)	97,669	-	171,169	51,442
Укупно	128,122,478	128,024,439	95,774,547	95,654,325

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

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

Финансијска средства која се држе до доспећа у целости се односе на есконтване меницу 31. децембра 2015. године у целости исправљене.

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал) (наставак)**

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

Кредити и потраживања од комитената покривена коллатералима

	31. децембар 2015.					31. децембар 2014.				
	Некретне	Депозити	Гаранције	Остали коллатерали	Укупно	Некретне	Депозити	Гаранције	Остали коллатерали	Укупно
Стамбени	35,134,054	12,377	-	1,398,167	36,544,599	34,382,101	-	-	1,233,637	35,615,739
Готовински	84,645	309,672	-	8,563,949	8,958,266	97,639	274,274	-	3,242,179	3,614,093
Пољопривреда	3,206,414	18,504	59,870	1,712,754	4,997,541	2,849,789	16,463	73,816	1,321,095	4,261,163
Остало	13,007	51,640	-	161,602	226,249	19,295	50,511	-	347,213	417,019
Микро бизнис	2,495,833	536,818	-	4,688,339	7,720,990	2,494,280	464,556	-	4,846,869	7,805,705
Укупно стамовништво	40,933,954	929,011	59,870	16,524,811	58,447,645	39,843,105	805,804	73,816	10,990,992	51,713,717
Привредни клијенти	61,009,322	1,332,239	7,839,066	54,532,004	124,712,631	58,205,326	1,100,476	8,680,493	60,811,153	128,797,448
Укупно	101,943,276	2,261,250	7,898,936	71,056,815	183,160,276	98,048,431	1,906,280	8,754,308	71,802,145	180,511,165

Напомена: Део стамбених кредита који је покривен некретнима осигуран је код Националне корпорације за осигурање стамбених кредита (2015. године: 28.6 милијарди динара; 2014. године: 27.4 милијарди динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

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

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

Преглед стамбених кредита према распону LTV рација

	31. децембар 2015.	У хиљадама динар 31. децембар 2014.
Мање од 50%	5,090,779	5,301,359
50% - 70%	7,881,657	7,787,807
71% - 100%	13,061,001	14,119,316
101% - 150%	7,032,764	5,510,500
Већи од 150%	3,233,792	2,368,052
Остали	2,060,453	2,755,563
Укупна изложеност	38,360,446	37,842,597
Просечни LTV	69.51%	69.98%

4.1.6. Материјалне вредности стечене наплатом потраживања

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

Средства обезбеђења преузета по основу наплате пласмана

	31. децембар 2015.	У хиљадама динар 31. децембар 2014.
Стамбени објекти	81,622	204,802
Пословни објекти	2,608,385	2,758,640
Опрема	107,017	106,469
Земљиште и шуме	160,021	155,737
Укупно	2,957,046	3,225,648
Исправка вредности	(653,745)	(188,336)
Нето књиговодствена вредност	2,303,301	3,037,312

У току 2015. године, у процесу наплате пласмана преузета су средства обезбеђења укупне вредности 154,501 хиљаду динара (2014. године: 2,313,063 хиљаде динара).

4.2. Ризик ликвидности

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	2015.	2014	2015.	2014.
На дан 31. децембар	2.73	2.84	2.51	2.52
Просек за период	3.11	3.29	2.82	2.88
Максималан за период	3.97	4.40	3.62	4.09
Минималан за период	1.85	1.70	1.65	1.51

Током 2015. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	2015.	2014.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	5.54%	10.93%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	6.84%	12.08%

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

Рочна структура монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембра 2015. године

	У хиљадама динара					
	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	63,523,715	-	-	-	-	63,523,715
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	14,615,376	1,126,873	3,652	1,098,099	-	16,844,000
Кредити и потраживања од комитената	15,807,775	8,391,445	36,648,636	66,823,364	35,071,345	162,742,565
Финансијска средства (ХоВ)	4,925,002	10,249,631	40,165,116	70,085,325	2,599,365	128,024,439
Остала средства	2,168,378	-	-	393,589	-	2,561,967
Укупно	101,040,246	19,767,949	76,817,404	138,400,377	37,670,710	373,696,686
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	2,711,643	1,104,174	3,931,734	7,731,135	1,680,631	17,159,317
Депозити и остале обавезе према депонентима	166,106,632	21,646,437	80,294,892	29,733,467	2,224,475	300,005,903
Субординиране обавезе	-	-	-	6,077,962	-	6,077,962
Остале обавезе	3,699,603	-	897,156	-	-	4,596,759
	172,517,878	22,750,611	85,123,782	43,542,564	3,905,106	327,839,941
Нето рочна неусклађеност						
На дан 31.12.2015. године	(71,477,632)	(2,982,662)	(8,306,378)	94,857,813	33,765,604	45,856,745
На дан 31.12.2014. године	(3,769,819)	(6,065,212)	(17,450,353)	41,594,475	38,237,797	52,546,888

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)
4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Недисконтовани токови готовине монетарне пасиве на дан 31. децембра 2015. године

	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	63,523,715	-	-	-	-	63,523,715
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	14,616,485	1,126,973	12,907	1,116,435	-	16,872,800
Кредити и потраживања од комитената финансијских средстава (ХОВ)	16,697,658	10,016,816	42,658,427	85,902,240	45,084,636	200,359,777
Остала средства	5,113,448	11,204,504	42,564,165	74,129,886	2,749,372	136,761,375
Остала средства	2,168,378	-	-	393,589	-	2,561,967
Укупно	102,119,684	22,348,293	85,235,499	161,542,150	47,834,008	419,079,634
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	2,716,226	1,191,392	4,250,655	8,386,021	1,822,993	18,367,287
Депозити и остале обавезе према депонентима	167,031,011	21,968,904	82,561,659	31,786,929	2,378,102	305,716,605
Субординиране обавезе	-	-	-	6,663,977	-	6,663,977
Остале обавезе	3,699,603	-	897,156	-	-	4,596,759
Укупно	173,446,840	23,150,296	87,709,470	46,836,927	4,201,095	335,344,628
Нето рочна неусклађеност	(71,327,156)	(802,003)	(2,473,971)	114,705,223	43,632,913	83,735,006
На дан 31.12.2015. године	3,644,125	(8,836,777)	(11,891,739)	55,623,843	52,081,954	95,621,406
На дан 31.12.2014. године						

Недисконтовани токови готовине монетарне пасиве на дан 31. децембра 2014. године

	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	68,547,389	-	-	-	-	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	40,816,045	-	-	268,225	-	41,084,270
Кредити и потраживања од комитената финансијских средстава (ХОВ)	36,421,274	13,938,739	55,306,004	71,228,553	48,350,757	225,245,327
Остала средства	11,232,816	10,436,803	26,171,255	46,008,849	8,631,016	102,480,739
Остала средства	2,356,289	-	573,664	2,476	-	2,932,429
Укупно	159,373,813	24,375,542	82,050,923	117,508,103	56,981,773	440,290,154
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,717,593	583,864	3,749,007	12,111,956	2,337,061	25,499,481
Депозити и остале обавезе према депонентима	146,312,504	27,628,455	89,937,195	43,111,370	2,562,758	309,552,282
Субординиране обавезе	(11,235)	-	256,460	6,660,934	-	6,649,699
Остале обавезе	2,710,826	-	93,942,662	61,884,260	-	2,967,286
Укупно	155,729,688	28,212,319	93,942,662	61,884,260	4,899,819	344,668,748
Нето рочна неусклађеност	3,644,125	(3,836,777)	(11,891,739)	55,623,843	52,081,954	95,621,406
На дан 31.12.2014. године	17,807,042	(14,524,891)	(28,776,763)	43,779,085	32,943,301	51,227,784
На дан 31.12.2013. године						

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**4.2. Ризик ликвидности (наставак)**

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

4.3. Тржишни ризик

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

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

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

4.3.1. Каматни ризик

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

	<u>Лимити</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Релативни GAP	Max 15%	1.38%	0.69%
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	<u>1.02</u>	<u>1.01</u>

Током 2015. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
На дан 31. децембар	5.23%	8.50%
Просек за период	8.68%	8.06%
Максималан за период	10.70%	10.86%
Минималан за период	5.23%	4.82%
Лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

Извештај о GAP–каматног ризика монетарног подбиланса на дан 31.12.2015. године

	До 1 месеца	1-3 месеца месеца	3-12 месеци	1-5 година година	Преко 5 година	У хиљадама динара	
						Укупно каматносно	Некаматносно Укупно
Готовина и средства код централне банке	25,890,773	-	-	-	-	25,890,773	37,632,942
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	14,507,978	1,126,871	3,651	155,331	11,554	15,805,385	1,038,615
Кредити и потраживања од комитената	77,872,503	12,871,354	37,449,509	20,425,020	12,239,018	160,857,404	1,885,161
Финансијска средства (ХoB)	4,236,527	28,895,691	28,273,260	62,350,380	2,599,364	126,355,222	1,669,217
Остала средства	-	-	-	-	-	-	2,561,967
Укупно	122,507,781	42,893,916	65,726,420	82,930,731	14,849,936	328,908,784	44,787,902
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	3,610,050	5,203,165	8,322,180	-	23,922	17,159,317	-
Депозити и остале обавезе према депонентима	174,753,361	19,063,480	75,665,708	26,816,862	1,140,013	297,439,424	2,566,479
Субординиране обавезе	-	-	6,077,962	-	-	6,077,962	-
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	4,596,759
Укупно	178,363,411	24,266,645	90,065,850	26,816,862	1,163,935	320,676,703	7,163,238
Нето рочна неусклађеност на дан:							
31. децембра 2015. године	(55,855,531)	18,627,271	(24,339,430)	56,113,869	13,686,001	8,232,081	37,624,664
31. децембра 2014. године	1,220,713	4,763,979	(39,704,993)	16,417,573	24,693,242	7,390,515	45,156,373

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

	До 1 месеца	1-3 месеца месеца	3-12 месеци	1-5 година година	Преко 5 година	У хилјадама динара	
						Укупно каматносно	Некаматносно Укупно
Готовина и средства код централне банке	26,851,647	-	-	-	-	26,851,647	41,695,742
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	33,780,001	-	-	-	-	33,780,001	957,604
Кредити и потраживања од комитената	90,548,334	15,341,940	42,720,426	16,077,662	16,509,149	181,197,511	4,179,524
Финансијска средства (ХОВ)	11,934,760	19,667,235	17,413,798	36,993,447	8,187,593	94,196,833	1,457,492
Остала средства	-	-	-	-	-	-	2,932,429
Укупно	163,114,742	35,009,175	60,134,224	53,071,109	24,696,742	336,025,992	51,222,791
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,692,000	6,161,241	10,850,418	35,859	3,500	23,743,018	-
Депозити и остале обавезе према депонентима	155,202,029	24,083,955	82,952,118	36,617,677	-	298,855,779	3,099,132
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	-	6,036,680	-
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	2,967,286
Укупно	161,894,029	30,245,196	99,839,216	36,653,536	3,500	328,635,477	6,066,418
Нето рочна неусклађеност на дан: 31. децембра 2014. године	1,220,713	4,763,979	(39,704,993)	16,417,573	24,693,242	7,390,515	45,156,373
							334,701,895
							52,546,888

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.1. Каматни ризик (наставак)

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

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

Ризик од промене каматних стопа

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

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

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

	У хиљадама динара	
	Паралелно повећање од 100 б.п.	Паралелно смањење од 100 б.п.
2015.		
На дан 31. децембра	762,372	(114,096)
Просек за период	562,665	(238,527)
Максималан за период	762,372	(362,957)
Минималан за период	<u>362,957</u>	<u>(114,096)</u>
2014.		
На дан 31. децембра	413,081	(413,081)
Просек за период	295,375	(295,375)
Максималан за период	413,081	(413,081)
Минималан за период	<u>177,670</u>	<u>(177,670)</u>

4.3.2. Девизни ризик

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Укупна ризична девизна позиција	4,072,802	938,820
Показатељ девизног ризика	10.60%	2.90%
Регулаторно прописан лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Дезини ризик (наставак)

Преглед монетарне активе и монетарне пасиве по валутама на дан 31. децембра 2015. године

	Укупно у валути						Девизна клаузула у			Укупно	
	EUR	USD	CHF	Остале валуте	EUR	USD	CHF	Девизна клаузула у	Девизна клаузула у	Динарске позиције	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	32,713,773	188,162	1,630,087	199,194	34,731,216	-	-	-	-	28,792,499	63,523,715
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	8,525,684	3,184,027	1,833,686	1,582,495	15,125,892	-	-	-	-	1,718,108	16,844,000
Кредити и потраживања од комитената	10,120,993	31,452	-	-	10,152,445	106,711,689	129	5,393,075	40,485,227	162,742,565	162,742,565
Финансијска средства (Хов)	75,588,030	7,478,087	1,665,663	343,861	85,075,641	531,766	-	-	42,417,032	128,024,439	128,024,439
Остала средства	352,502	90,285	592	34	443,413	14	-	-	2,118,540	2,561,967	2,561,967
Укупно	127,300,982	10,972,013	5,130,028	2,125,584	145,528,607	107,243,469	129	5,393,075	115,531,406	373,696,686	373,696,686
Депозити и остале обавезе према банкама, др. фин. институцијама и централној банци	16,189,225	132,585	90,466	9,610	16,421,886	13,740	-	-	723,691	17,159,317	17,159,317
Депозити и остале обавезе према депонентима	213,522,048	10,120,278	10,272,417	1,996,867	235,911,610	1,955,483	5,844	-	62,132,966	300,005,903	300,005,903
Субординиране обавезе	6,077,962	-	-	-	6,077,962	-	-	-	-	6,077,962	6,077,962
Остале обавезе	889,733	22,539	71,276	87,092	1,070,640	-	-	-	3,526,119	4,596,759	4,596,759
Укупно	236,678,968	10,275,402	10,434,159	2,093,569	259,482,098	1,969,223	5,844	-	66,382,776	327,839,941	327,839,941
Нето девизна позиција 31.12.2015.	(109,377,986)	696,611	(5,304,131)	32,015	(113,953,491)	105,274,246	(5,715)	5,393,075	49,148,630	45,856,745	45,856,745

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризик (наставак)

4.3.2. Девизни ризик (наставак)

Преглед десетодневног VaR-а

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

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

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

Преглед десетодневног VaR-а са интервалом поверења од 99% за 2015. и 2014. годину је приказан као што следи:

	У хиљадама динара			
	На дан 31. децембра	Просек	Максималан	Минималан
2015				
Девизни ризик	45,544	32,284	179,472	5,924
2014				
Девизни ризик	45,478	8,712	59,862	610

4.4. Оперативни ризик

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.4. Оперативни ризик (наставак)

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

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

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

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

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

4.5. Ризици улагања Банке

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.6. Ризик изложености

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

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

- Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Банке;
- Збир свих великих изложености Банке не сме прећи 400% капитала Банке.

Дефинисани лимити изложености према једном лицу или групи повезаних лица односе се и на лица повезана са Банком.

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

4.7. Ризик земље

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске активе и пасиве

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

	31. децембар 2015.			У хиљадама динара 31. децембар 2014.			
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска актива							
Дати кредити и пласмани клијентима	162,742,565	161,561,904			161,561,904	185,377,035	184,544,586
Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа	-	-			-	51,442	51,442
Финансијска пасива							
Депозити и остале обавезе према депонентима	300,005,903	299,849,674			299,849,674	301,954,911	301,788,878

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Фер вредност финансијске aktive и пасиве

4.8.2. *Финансијски инструменти који се мере по фер*

				У хиљадама динара 31. децембар 2015. Укупна актива / пасива по фер вредности
	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	
Актива				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	851,056	--	-	851,056
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	42,150,010	-	42,150,010
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	-	85,023,373	-	85,023,373
Укупно	851,056	127,173,383	-	128,024,439

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

У ниво 1 распоређују се финансијски инструменти којима се тргује на берзи, док ниво 2 садржи хартије од вредности чија се фер вредност процењује на основу интерно развијених модела који се базирају на информацијама са аукција на секундарном тржишту хартија од вредности (аукције). Ниво 3 категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази улаза који нису доступни и уочљиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмента.

4.9. Управљање капиталом

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

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

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.9. Управљање капиталом (наставак)

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

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	2015.	2014.
Основни капитал	40,078,298	33,286,532
Допунски капитал	3,909,144	4,593,961
Одбитне ставке од капитала	(5,555,355)	(5,555,355)
Капитал	38,432,087	32,325,138
Активa пондерисана кредитним ризиком	144,531,657	162,919,928
Изложеност оперативном ризику	20,679,815	19,093,050
Изложеност девизном ризику	3,752,733	938,917
Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)	22.70%	17.67%

НБС је на дан 28. децембра 2015. године издала Решење Банци којим је утврђен минимални захтев за капиталом и подобним обавезама. На дан 31. децембра 2015. године Банка је била усклађена са утврђеним минималним захтевом за капиталом и подобним обавезама прописаним од стране НБС.

Током 2015. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

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

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

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

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

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

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

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

- заснован је на идентификацији и мерењу ризика,
- пружа свеобухватну процену и праћење ризика којима је Банка изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан ниво расположивог интерног капитала у складу са ризичним профилем Банке,

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.9. Управљање капиталом (наставак)

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

- укључен је у систем управљања Банком и доношење одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала у Банци обухватају:

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

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА

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

Кључни извори неизвесности код процена

Резервисања за кредитне губитке

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

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

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

Одређивање фер вредности

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)

Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Банке

Кључне рачуноводствене процене у примени рачуноводствених политика Банке укључују:

Обезвређење улагања у власничке хартије од вредности

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

Процена финансијских инструмената

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

Банка има три оперативна сегмента – профитна центра, који представљају стратешке организационе делове Банке и њихово пословање је предмет извештавања по сегментима.

У наставку је приказан преглед оперативних сегмената са активностима сваког од оперативних сегмената:

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

При сагледавању профитабилности/ резултата сваког сегмента, осим прихода и расхода остварених из пословања са клијентима, укључују се и приходи и расходи из интерних односа обрачунати помоћу трансферних цена које се утврђују на основу одговарајућих тржишних цена (нето приходи/расходи из интерних односа).

Нижи ниво резултата највећим делом последица је износа расхода индиректних отписа пласмана који у 2015. години износе 13,008,526 хиљада динара (од чега се на сегмент послова са привредом односи 12,631,988 хиљаде динара или 97.1%).

На висину резултата пре оперативних расхода у 2015. години значајан утицај су имали и остали расходи пословања, посебно расходи судских спорова, тако да је Банка за пословну 2015. годину остварила губитак по основу осталих прихода и расхода у износу од 1,022,440 хиљада динара.

Приликом израде извештаја по сегментима оперативни трошкови пословања се деле на директне оперативне трошкове (директно под контролом сегмената пословања или су директно повезани са пословањем сегмената) и индиректне оперативне трошкове (висина ових трошкова није под директном контролом сегмената или не постоји директна веза са пословањем сегмената).

Сваки сегмент пословања се задужује директним оперативним трошковима који се односе на тај сегмент као и делом индиректних оперативних трошкова (расподела ових трошкова на сегменте се врши применом одговарајућих кључева који се користе за алокацију трошкова трошковних центара на профитне центре).

Директни оперативни трошкови на нивоу Банке износе 7,645,919 хиљада динара чине 70.80% укупних оперативних трошкова. Директни оперативни трошкови се највећим делом састоје од трошкова који су директно повезани са пословањем сегмената (зараде, трошкови закупа, трошкови амортизације, маркетинга и други трошкови), а у мањем делу чине их и трошкови који се на сегменте алоцирају на бази одлуке менаџмента.

На сегмент послова са становништвом односи се износ од 5,633,246 хиљада динара директних трошкова (73.68% укупних директних трошкова), што је последица велике пословне мреже и броја запослених радника на пословима са становништвом.

У пословној 2015. години Банка је и поред стабилног нивоа нето прихода од камата и накнада, као резултата већ наведеног високог износа нето расхода индиректних отписа пласмана, забележила негативан резултат пре пореза у износу од 6,414,158 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Извештај по оперативним сегментима за 2015. годину је приказан у наставку:

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
Приходи и расходи					
Приходи од камата	7,139,614	5,629,550	6,087,145	-	18,856,309
Расходи од камата	(2,888,157)	(792,233)	(1,646,110)	-	(5,326,500)
Нето приход од камата	4,251,457	4,837,317	4,441,035	-	13,529,809
Нето приходи/расходи из интерних односа	418,841	(2,990,460)	2,571,619	-	-
Нето приход по основу накнада и провизија	2,856,272	1,337,960	705,715	-	4,899,947
Резултат пре исправки вредности	7,526,570	3,184,817	7,718,369	-	18,429,756
Нето приход/расходи исправке вредности	(369,263)	(12,631,988)	(7,275)	-	(13,008,526)
Резултат пре оперативних трошкова	7,157,307	(9,447,171)	7,711,094	-	5,421,230
Директни оперативни трошкови	(5,633,246)	(1,717,832)	(294,841)	-	(7,645,919)
Нето приходи/расходи курсних разлика	-	-	(13,439)	-	(13,439)
Нето остали приходи и расходи	(153,080)	(872,718)	3,358	-	(1,022,440)
Резултат пре индиректних оперативних трошкова	1,370,981	(12,037,721)	7,406,172	-	(3,260,568)
Индиректни оперативни трошкови	(1,726,360)	(1,107,322)	(319,908)	-	(3,153,590)
Резултат пре пореза	(355,379)	(13,145,043)	7,086,264	-	(6,414,158)
Актива по сегментима					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	63,523,715	-	63,523,715
Пласмани банкама	-	-	16,844,000	-	16,844,000
Пласмани комитентима	70,750,545	91,992,020	-	-	162,742,565
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	128,024,439	-	128,024,439
Остало	-	-	5,480,888	15,241,242	20,722,130
	70,750,545	91,992,020	213,873,042	15,241,242	391,856,849
Обавезе по сегментима					
Обавезе према банкама	-	-	17,159,317	-	17,159,317
Обавезе према комитентима	221,167,282	55,719,125	23,119,496	-	300,005,903
Субординиране обавезе	-	-	6,077,962	-	6,077,962
Остало	-	-	-	7,156,933	7,156,933
	221,167,282	55,719,125	46,356,775	7,156,933	330,400,115

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо Банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
Приходи и расходи					
Приходи од камата	7,051,686	7,635,016	6,537,677	-	21,224,379
Расходи од камата	(4,367,510)	(1,352,762)	(2,205,521)	-	(7,925,793)
Нето приход/расходи од камата	2,684,176	6,282,254	4,332,156	-	13,298,586
Нето приход/расходи од камата из интерних односа	2,303,754	(3,428,395)	1,124,641	-	-
Нето приход по основу накнада и провизија	2,853,446	1,317,597	546,714	-	4,717,757
Резултат пре исправке вредности	7,841,376	4,171,456	6,003,511	-	18,016,343
Нето приходи / расходи исправке вредности	(382,120)	(2,341,030)	(2,239)	-	(2,725,389)
Резултат пре оперативних трошкова	7,459,256	1,830,426	6,001,272	-	15,290,954
Директни оперативни трошкови	(5,478,080)	(1,588,907)	(331,978)	-	(7,398,965)
Нето приходи/расходи курсних разлика	60,140	298,208	(205,943)	-	(205,943)
Нето остали приходи и расходи	2,041,316	539,727	60,140	-	418,488
Резултат пре индиректних оперативних трошкова	2,041,316	539,727	5,523,491	-	8,104,534
Индиректни оперативни трошкови	(1,868,265)	(1,144,048)	(334,632)	-	(3,346,945)
Резултат пре пореза	173,051	(604,321)	5,188,859	-	4,757,589
Актива по сегментима					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	68,547,389	-	68,547,389
Пласмани банкама	-	-	34,737,605	-	34,737,605
Пласмани комитентима	69,071,647	116,305,388	-	-	185,377,035
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	95,654,325	-	95,654,325
Остало	-	-	5,480,888	16,464,283	21,945,171
	69,071,647	116,305,388	204,420,207	16,464,283	406,261,525
Обавезе по сегментима					
Обавезе према банкама	-	-	23,743,018	-	23,743,018
Обавезе према комитентима	210,246,716	57,748,604	33,959,592	-	301,954,911
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остало	-	-	-	4,980,111	4,980,111
	210,246,716	57,748,604	63,739,290	4,980,111	336,714,720

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

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

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

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

(иш) Инструменти са фиксном каматном стопом

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

8. НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА

Нето приходи од камата се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Пласмани банака	162,882	591,752
Пласмани комитентима	12,769,151	14,686,703
Централна банка	667,426	587,127
Инвестиционе хартије од вредности	5,256,850	5,358,797
Приходи од камата	18,856,309	21,224,379
Обавезе према банакама	186,963	688,661
Обавезе према комитентима	4,060,560	6,133,656
Примљени кредити	1,078,977	1,103,476
Расходи од камата	5,326,500	7,925,793
Нето приходи од камата	13,529,809	13,298,586

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
9. НЕТО ПРИХОДИ / РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	2,880,097	2,835,577
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-становништво	21,407	20,011
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	205,396	259,847
Накнаде по основу купопродаје девиза	617,338	443,916
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	78,838	60,375
Накнаде по пословима са картицама	1,348,534	1,160,379
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	88,021	84,265
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	599,104	645,203
	<u>5,838,735</u>	<u>5,509,573</u>
Приходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	96,130	86,079
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	2,458	2,383
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	7,353	2,195
Накнаде по пословима са картицама	59,233	72,258
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	197	4,552
	<u>165,371</u>	<u>167,467</u>
	<u>6,004,106</u>	<u>5,677,040</u>
Расходи у динарима		
Накнаде за услуге платног промета	162,025	206,287
Накнаде по основу купопродаје девиза	66,890	19,437
Накнаде по пословима са картицама	334,689	273,557
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	73,013	64,802
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	132,337	128,585
	<u>768,954</u>	<u>692,668</u>
Расходи у иностраној валути		
Накнаде за услуге платног промета	50,749	39,533
Накнаде по пословима са картицама	255,592	183,028
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	28,864	44,054
	<u>335,205</u>	<u>266,615</u>
	<u>1,104,159</u>	<u>959,283</u>
Нето приходи од накнада и провизија	<u>4,899,947</u>	<u>4,717,757</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ТРГОВАЊУ

Нето добитак од трговања се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – обвезнице	2,055	3,669
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – инвестиционе јединице	9,640	1,040
Приходи од промене вредности хартија од вредности - акције	952	426
Добици по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4,661	2,469
	<u>17,308</u>	<u>7,604</u>
Расходи од промене вредности хартија од вредности - акције	(52)	(508)
Расходи од промене вредности хартија од вредности – обвезнице	(11,217)	(532)
Расходи од промене фер вредности хартија од вредности инвестиционе јединице	-	(49)
Губици по основу продаје хартија од вредности и осталих финансијских средстава који су намењени трговању	(2,853)	(439)
	<u>(14,122)</u>	<u>(1,528)</u>
Нето добитак од трговања	<u>3,186</u>	<u>6,076</u>

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

Нето губитак/добитак од продаје се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	44,155	52,028
Губици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	(52,819)	(746)
Нето губитак/добитак од продаје	<u>(8,664)</u>	<u>51,282</u>

Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају у износу од 44,155 хиљада динара односе се на добитке од продаје обвезница старе девизне штедње (серија 2015. године) у износу од 27,994 хиљаде динара, записе Републике Србије у износу од 3,997 хиљада динара и обвезнице Републике Србије у иностраној валути у износу од 12,164 хиљаде динара.

Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају у износу од 52,819 хиљада динара односе се на губитке од продаје обвезница Републике Србије у износу од 52,443 хиљаде динара (од тога у иностраној валути 13,757 хиљада динара и динарима 38,686 хиљада динара) и обвезница банака у износу од 376 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	3,911,977	4,993,387
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	40,516	14,022
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности обавеза	184,665	27,065
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	2,935,203	2,607,787
Приходи по основу позитивних курсних разлика	<u>1,864,243</u>	<u>6,504,190</u>
	8,936,604	14,146,451
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	(3,403,198)	(980,887)
Расходи од негативних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	(37,868)	(3,392)
Расходи од негативних курсних разлика од промене вредности обавеза – уговорена валутна клаузула	(228,029)	(207,365)
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	(2,041,942)	(343,072)
Расходи по основу негативних курсних разлика	<u>(3,239,006)</u>	<u>(12,817,678)</u>
	<u>(8,950,043)</u>	<u>(14,352,394)</u>
Нето расход	<u>(13,439)</u>	<u>(205,943)</u>

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали оперативни приходи се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Остали приходи оперативног пословања	165,385	179,395
Остали приходи	<u>295,034</u>	<u>389,796</u>
Укупно	<u>460,419</u>	<u>569,191</u>

У оквиру позиције осталих прихода највећи износи се односе на: приходе по основу камата из ранијих година – привредни клијенти у износу од 223,163 хиљаде динара (2014: 177,926 хиљада динара) и приходи по основу камата из ранијих година – становништво у износу од 12,398 хиљада динара (2014: 41,570 хиљада динара).

У току 2015. године Банка је примила дивиденде по основу учешћа и акција намењених трговању у износу од 4,927 хиљада динара (2014: 120,689 хиљада динара).

У оквиру позиције осталих прихода оперативног пословања у 2015. години, најзначајније ставке чине приходи од:

- закупа у износу од 98,530 хиљада динара (од тога 79,527 хиљада динара је приход по основу давања у закуп непокретности за пословне намене),
- продаје непокретности и опреме за вршење делатности у износу од 22,055 хиљада динара
- продаје опреме која се није користила за пословне сврхе у износу од 5,467 хиљада динара и
- продаје средстава стечених наплатом потраживања 6,232 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
14. НЕТО РАСХОД ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И КРЕДИТНО РИЗИЧНИХ ВАНБИЛАНСНИХ СТАВКИ

Нето расходи обезвређења финансијских средстава се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција	22,921,869	10,107,502
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	599,089	540,305
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(9,884,868)	(7,476,813)
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	(627,390)	(445,528)
Приход од наплате отписаних потраживања	(174)	(77)
Укупно	13,008,526	2,725,389

У оквиру позиције расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција Банка је евидентирала и обезвређење материјалних вредности стечених наплатом потраживања у износу од 488,953 хиљаде динара (напомена 32V) на основу процене вредности имовине од стране овлашћеног проценитеља.

До краја јануара 2016. године нису извршене материјално значајне наплате обезвређених пласмана које би утицале на укидање исправке вредности сходно захтевима из МРС 10.

КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКИ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊИМА ЗА ВАНБИЛАНС

	Пласмани банкама (напомена 23.2)	Пласмани комитентима (напомена 24.2)	Инвестиционе хартије од вредности (напомене 21 и 22)	Остала актива (напомена 32)	Ванбилансне обавезе (напомена 36)	Укупно
Стање 1. јануара						
2015. године	368,589	23,084,977	120,221	1,306,301	568,424	25,448,512
Нова исправка вредности	1	22,181,632	8,640	731,596	599,089	23,520,958
Смањење исправке вредности	(1)	(9,646,823)	(29,698)	(208,346)	(627,390)	(10,512,258)
Курсне разлике	31,171	126,203	6	2,745	-	160,125
Отписи	-	(3,383)	(1,130)	(284)	-	(4,797)
Остале промене	-	541,401	-	(23,487)	-	517,914
Стање 31. децембра						
2015. године	399,760	36,284,007	98,039	1,808,525	540,123	39,130,454

Банка је у 2015. години, извршила повећање исправке вредности и резервисања у укупном нето износу од 13,008,526 хиљада динара исказаних у билансу успеха на терет расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

15. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови зарада	2,491,119	2,519,942
Трошкови накнада зарада	404,518	429,025
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	364,452	373,034
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	761,840	783,688
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	11,201	40,725
Резервисања за отпремнине – нето (напомена 36)	33,856	(2,748)
Остали лични расходи	54,604	67,823
Укупно	4,121,590	4,211,489

16. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови амортизације – нематеријална улагања (напомена 26.2)	248,615	283,451
Трошкови амортизације – некретнине и опрема (напомена 27.2)	495,442	524,597
Трошкови амортизације – инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	53,344	36,584
Укупно	797,401	844,632

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови материјала	434,084	398,717
Трошкови производних услуга	2,179,222	2,176,374
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	2,442,010	2,224,978
Трошкови пореза	134,656	139,132
Трошкови доприноса	693,494	713,802
Остали трошкови	30,910	34,037
Остали расходи	964,020	210,113
Расходи по основу промене вредности инвестиционих некретнина и средстава намењених продаји (напомене 28 и 31)	43,607	697
Расходи по основу резервисања по судским обавезама (напомена 36)	435,896	-
Укупно	7,357,899	5,897,850

а) Остали расходи

У оквиру позиције осталих расхода у износу од 964,020 хиљада динара евидентирани су расходи по основу одлива средстава по изгубљеном судском спору са клијентом „Интерекспорт“ у стечају из Београда по основу аранжмана са Националном банком Кубе у износу од 560,837 хиљада динара односно CAD 2,995 хиљада са домицилном каматом од 6. јануара 1990. године до 24. децембра 2012. године, а од 25. децембра 2012. године до исплате према Закону о затезној камати у укупном износу од CAD 3,818 хиљада.

Књижење одлива по основу принудне наплате Народне Банке Србије дана 19. октобра 2015. године, у корист Интерекспорта - стечајна маса из Београда, евидентирано је на позицији осталих расхода и то:

- главница у и износу од 244,461 хиљаду динара,
- камата ранијих година у износу од 311,628 хиљада динара,
- трошкови суда и принудна наплата Народне Банке Србије у износу од 4,748 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)

а) Остали расходи (наставак)

Имајући у виду да је првостепено судско решење донето у корист Банке, није очекиван одлив по овом основу, те Банка у претходним годинама није извршила резервисање по предметном спору.

б) Расходи по основу резервисања за судске спорове

Расходи по основу резервисања за судске спорове у укупном износу од 435,896 хиљада динара (напомена 36) односе се на :

- три нова судска спора од којих се највећи износ од 201,617 хиљада динара односи на резервисање за спор за Агенцијом за приватизацију по основу активирања гаранције за добро извршење посла од 14. јануара 2005. године по налогу Вектра М д.о.о., Београд. Укупна обавеза по судској пресуди износи 461,703 хиљаде динара, од тога основица из пресуде износи 196,523 хиљаде динара уз обавезу Банке да обрачуна и плати припадајућу камату од 2007. године до дана исплате. Како је Банка у претходном периоду по предметној гаранцији извршила резервисање по ванбилансним ставкама у износу од 260,086 хиљада динара (100%) разлика до потребног нивоа резервисања у износу од 201,617 хиљада динара (односи се на камату) призната је као резервисање за судске спорове (напомена 36).
- Повећање резервисања за спорове са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) и Републиком Србијом, у укупном износу од 192,007 хиљада динара резултат је свођења обавезе на садашњу вредност, и то по основу: раста курса динара у односу на USD за 11.9% (највећим делом у првом и четвртном кварталу) као и обрачунате камате за протеклу годину по законској затезној каматној стопи.

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Добитак по основу одложених пореза	114,554	47,547
Губитак по основу одложених пореза	(27)	(19,559)
Укупно	114,527	27,988

У 2015. и 2014. години Банка није исказала текући порез на добит на основу важећих пореских прописа.

18.2 Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	2015.	2015.	2014.	2014.
(Губитак) / Добитак пре опорезивања		(6,414,158)		4,757,589
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит	-15%	(962,124)	15%	713,638
Расходи који се не признају у пореске сврхе	21.92%	1,406,244	1.18%	56,261
Порески ефекти нето капиталних губитака/добитака	-0.10%	(5,773)	-0.01%	(412)
Порески ефекат усклађивања прихода	0%	(3,749)	-0.30%	(14,441)
Порески кредити примљени и искоришћени у текућој години	0.10%	5,773	0%	-
Порески ефекти прихода од камата по дужничким ХОВ чији је издавалац РС, АП Војводина или НБС	-12.79%	(774,755)	-17.72%	(843,246)
Корекција пореских ефеката по основу одложених пореза	-1.89%	(114,527)	-0.59%	(27,988)
Порески ефекти исказани у билансу успеха		(114,527)	-	(27,988)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)**18.2 Усаглашавање ефективне пореске стопе (наставак):**

Расходи који се не признају у пореске сврхе у износу од 1,406,244 хиљаде динара, највећим делом се односе на ефекте увећања исправке вредности потраживања Банке изнад износа утврђеног прописима Народне Банке Србије у износу од 1,224,171 хиљаду динара (15% на износ од 8,161,137 хиљада динара који представља исправку вредности изнад прописаног износа).

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Стање на дан 1. јануара	(150,407)	(10,156)
Настанак и укидање привремених разлика	22,862	(140,251)
Стање на дан 31. децембра	(127,545)	(150,407)

19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ

Готовина и средства код централне банке укључује:

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
У динарима		
Готовина у благајни	2,907,703	2,466,110
Жиро рачун	20,884,697	25,191,123
Депоновани вишак ликвидних средстава	5,000,000	-
Остала динарска новчана средства	100	100
	28,792,500	27,657,333
У иностраној валути		
Готовина у благајни	3,972,283	2,492,030
Девизна обавезна резерва	30,752,857	36,737,503
Остала новчана средства	6,075	1,660,523
	34,731,215	40,890,056
Укупно	63,523,715	68,547,389
<i>Корекције готовине за извештај о токовима готовине</i>		
Девизни рачуни код страних банака (напомена 23.1)	8,456,806	13,350,291
Девизна обавезна резерва	(30,752,857)	(36,737,503)
Депоновани вишак ликвидних средстава	(5,000,000)	-
	(27,296,051)	(23,387,212)
Готовина из извештаја о токовима готовине	36,227,664	45,160,177

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

У оквиру жиро рачуна исказана је динарска обавезна резерва, која представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије. У складу са наведеном Одлуком, динарска обавезна резерва се обрачунава на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и осталих динарских обавеза у току једног календарског месеца применом стопе у распону од 0% до 5% у зависности од доспећа обавеза и њиховог извора с тим што обрачунату динарску обавезну резерву чини збир: обрачунате обавезне резерве у динарима, 38% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у еврима на депозите до 730 дана, и 30% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у еврима на депозите преко 730 дана (Сл.Глас. 135/2014).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ (наставак)

Народна банка Србије плаћа Банци камату на издвојена средства у висини од 2.5% годишње до 17. октобра 2015. године, 2.0% годишње за период од 17. октобра 2015. године до 17. новембра 2015. године, и 1.75% годишње од 18. новембра 2015. године (2014.: 2.5% годишње). Девизну обавезну резерву Банка обрачунава сваког 17. дана у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца. Девизну обавезну резерву Банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. Банка је дужна да одржава просечно месечно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на рачуну девизне обавезне резерве може бити мање или веће од обрачунате девизне обавезне резерве.

Одлуком о измени Одлуке о обавезној резерви од 10. септембра 2015. године, стопе издвајања девизне обавезне резерве умањују се по један процентни поен, тако да на крају године износе:

- на девизне депозите орочене до 730 дана стопа је 22% (била 26%)
- на девизне депозите орочене преко 730 дана стопа је 15% (била 19%)

На обавезну резерву у иностраној валути Банка не остварује камату. Током 2015. године, у складу са Одлуком о обавезној резерви Народне банке Србије, Банка је одређени део девизне обавезне резерве издвајала у динарима на свом жиру рачуну.

Остала новчана средства у иностраној валути у износу од 6,075 хиљада динара (2014: 1,660,523 хиљаде динара) у целости се односе на обрачунски рачун код Централног регистра хартија од вредности за трговину хартијама од вредности.

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

Финансијска средства намењена трговању се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Хартије од вредности намењене трговању (у динарима)	798,788	51,458
Хартије од вредности намењене трговању (у иностраној валути)	52,268	70,176
Укупно (напомена 4.1.4)	851,056	121,634

Структура финансијских средства намењених трговању је приказана у табели испод:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обвезнице Републике Србије	183,121	70,176
Акције предузећа	4,520	3,787
Акције банака	275	180
Инвестиционе јединице ОИФ новчани фондови	663,140	47,491
Укупно	851,056	121,634

Инвестиционе јединице на дан 31. децембра 2015. године у укупном износу од 663,140 хиљада динара односе се на инвестиционе јединице Raiffeisen Invest а.д., Београд у износу од 486,705 хиљада динара и инвестиционе јединице КомБанк Инвест а.д., Београд у износу од 176,435 хиљада динара.

21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ

Финансијска средства расположива за продају се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	42,150,380	35,179,709
Хартије од вредности расположиве за продају (у иностраној валути)	85,023,373	60,302,035
Укупно (напомена 4.1.4)	127,173,753	95,481,744
Исправка вредности	(370)	(494)
Укупно	127,173,383	95,481,249

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ (наставак)

Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима) на дан 31. децембра 2015. године се односе на записе Републике Србије у износу од 11,669,591 хиљаду динара (2014.: 10,590,077 хиљада динара), обвезнице Републике Србије у износу од 29,948,565 хиљада динара (2014.: 22,992,331 хиљаду динара), обвезнице – буџет града Панчева и општина Стара Пазова и Шабац у износу од 452,692 хиљаде динара (2014.: 443,283 хиљада динара), обвезнице компаније Тигар а.д., Пирот у износу од 79,442 хиљаде динара (2014.: 69,769 хиљада динара) и акције АИК банке а.д., Београд у износу од 90 хиљада динара (2014.: 90 хиљада динара).

Од укупног износа исправке вредности на Компанију Тигар а.д., Пирот односи се 366 хиљада динара (2014.: 490 хиљада динара).

Хартије од вредности расположиве за продају (у иностраној валути) на дан 31. децембра 2015. године се односе на записе Републике Србије у износу од 11,897,890 хиљада динара (2014.: 10,257,953 хиљада динара), дугорочне обвезнице Владе Републике Србије у износу од 70,181,281 хиљаду динара (2014.: 46,972,575 хиљада динара), обвезнице старе девизне штедње – Република Србија у износу од 934,678 хиљада динара (2014.: 1,346,991 хиљада динара), обвезнице страних банака Raiffeisen Banka International у износу од 1,665,663 хиљада динара (2014.: 1,397,811 хиљада динара) и обвезнице Владе Велике Британије 343,861 хиљаду динара (2014.: 326,705 хиљада динара).

Промене на исправци вредности су приказане као што следи:

Исправка вредности ХОВ расположиве за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	494	2,512
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	618	1,962
Ефекти промене курса (напомена 14)	6	94
Ослобођено у току године (напомена 14)	(748)	(4,074)
Укупно појединачна исправка	370	494

22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

Финансијска средства која се држе до доспећа се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Хартије од вредности које се држе до доспећа (есконтване менице) (напомена 4.1.4)	97,669	171,169
Исправка вредности	(97,669)	(119,727)
Укупно	-	51,442

Исправка вредности ХОВ која се држе до доспећа

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	18,213	42,673
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	672	7,466
Рекласификовано из појединачне у групну	-	(24,411)
Ослобођено у току године (напомена 14)	(21,600)	(7,547)
Остало	-	32
Укупно појединачна исправка	(2,715)	18,213

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА (наставак)

Исправка вредности ХОВ која се држе до доспећа	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	101,514	-
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	7,350	-
Рекласификовано са појединачне на групну	-	24,411
Ослобођено у току године (напомена 14)	(7,350)	(1,094)
Директан отпис	(1,130)	-
Остало	-	78,197
Укупно групна исправка	100,384	101,514
Укупно исправка појединачна и групна	97,669	119,727

23. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА
23.1 Пласмани банкама укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Кредити дати у динарима		
По репо трансакцијама	1,200,000	7,000,000
Кредити за обртна средства	100,000	1,200,000
Овернигхт кредити	500,000	2,200,000
Остали пласмани	8,686	27,567
Активна временска разграничења	14,885	24,595
Исправка вредности	(105,463)	(105,463)
	1,718,108	10,346,699
Кредити дати у иностраној валути		
Девизни рачун код страних банака (напомена 19)	8,456,806	13,350,291
Овернигхт кредити	1,279,338	8,094,628
Остали пласмани у страним банкама	600,328	575,355
Дати депозити у иностраној валути	3,494,424	1,117,200
Активна временска разграничења	2,611	3,513
Остала потраживања	15,265	15,924
Кредити страним банкама (зависне банке)	573,380	604,792
Покривена јемства у иностраној валути	998,037	892,329
Исправка вредности	(294,297)	(263,126)
	15,125,892	24,390,906
	16,844,000	34,737,605

На дан 31. децембра 2015. године хартије од вредности стечене у 'reverse' репо трансакцијама са Народном банком Србије у износу од 1,200,000 хиљада динара односе се на благајничке записе купљене од Народне банке Србије, са доспећем до 8 дана, уз годишњу каматну стопу од 2.51% до 6.15%.

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 2.52% до 10.50% годишње. Краткорочно орочени депозити банака у иностраној валути депоновани су на период до једне године уз каматну стопу у распону од 0.01% до 0.50% годишње за EUR, од 0.01% до 0.20% за USD и 0.02% за CHF.

Каматне стопе на пласиране кредите страним зависним банкама кретале су се у распону од 2.87% до 3.75% увећане за 3М EURIBOR за дугорочни револвинг кредит. Дугорочни кредити пласирани су по стопи од 2.75% до 3.75% увећан за 6М EURIBOR.

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

Групна исправка вредности	2015.	2014.
Стање на дан 1. јануара	368,589	325,374
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	1	2,468
Ефекти промене курса (напомена 14)	31,171	43,199
Ослобођено у току године (напомена 14)	(1)	(2,452)
Стање на дан 31. децембра	399,760	368,589

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА

24.1 Пласмани комитентима:

	У хиљадама динара					
	2015.		2014.			
	Бруто износ	Исправка вредности	Књиговодство-на вредност	Бруто износ	Исправка вредности	Књиговодство-на вредност
Привредна друштва						
Кредити по трансакционим рачунима	587,564	(187,201)	400,363	655,510	(188,902)	466,608
Кредити за обртна средства	42,334,657	(10,195,536)	32,139,121	51,932,892	(6,089,887)	45,843,005
Извозни кредити	2,275,456	(1,525,569)	749,887	2,181,694	(887,774)	1,293,920
Инвестициони кредити	25,708,395	(3,002,823)	22,705,572	35,389,792	(2,081,382)	33,308,410
Купљени пласмани- факторинг	217,372	(12,412)	204,960	101,171	(80,424)	20,747
Кредити за плаћање увоза робе и услуга из иностранства	5,372,720	(4,365,328)	1,007,392	5,270,391	(1,804,796)	3,465,595
Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	2,107,567	(1,451,712)	655,855	1,865,582	(1,058,213)	807,369
Остали кредити и пласмани	57,995,185	(12,954,715)	45,040,470	50,663,189	(8,730,494)	41,932,695
Активна временска разграничења	575,670	(205)	575,465	445,249	(905)	444,344
Пасивна временска разграничења	(222,964)	-	(222,964)	(283,166)	-	(283,166)
	136,951,622	(33,695,501)	103,256,121	148,222,304	(20,922,777)	127,299,527
Становништво						
Кредити по трансакционим рачунима	4,049,323	(644,649)	3,404,674	4,450,820	(638,367)	3,812,453
Стамбени кредити	38,360,446	(839,267)	37,521,179	37,842,597	(517,453)	37,325,144
Готовински кредити	17,245,192	(911,791)	16,333,401	15,060,740	(854,475)	14,206,265
Потрошачки кредити	285,596	(44,912)	240,684	597,545	(49,927)	547,618
Остали кредити и пласмани	2,344,367	(144,053)	2,200,314	2,447,906	(97,021)	2,350,885
Активна временска разграничења	203,027	(3,834)	199,193	220,458	(4,957)	215,501
Пасивна временска разграничења	(413,001)	-	(413,001)	(380,358)	-	(380,358)
	62,074,950	(2,588,506)	59,486,444	60,239,708	(2,162,200)	58,077,508
Стање на дан 31. децембра	199,026,572	(36,284,007)	162,742,565	208,462,012	(23,084,977)	185,377,035

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Појединачна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	10,989,768	6,406,946
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	9,834,554	5,715,603
Рекласификовано из групне исправке вредности	(2,843,037)	3,021,278
Ефекти промене курса (напомена 14)	29,845	517,703
Ослобођено у току године (напомена 14)	(1,752,173)	(5,555,663)
Пренос са ванбиланса	-	394,977
Приходи по основу камата из ранијих година	-	(171,669)
Остало (напомена 14)	256,211	660,593
Укупно појединачна исправка	16,515,168	10,989,768
Групна исправка вредности		
Стање на дан 1. јануара	12,095,209	12,423,635
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	12,347,078	4,119,840
Рекласификовано у појединачну исправку вредности	2,843,037	(3,021,278)
Ефекти промене курса (напомена 14)	96,358	106,874
Ослобођено у току године (напомена 14)	(7,894,650)	(1,158,990)
Директан отпис (напомена 14)	(3,383)	(268,885)
Остало (напомена 14)	285,190	(105,987)
Укупно групна исправка	19,768,839	12,095,209
Стање на дан 31. децембра	36,284,007	23,084,977

24.3 Краткорочни кредити у динарима и иностраној валути су одобравани са роковима доспећа од 30 дана до једне године уз каматну стопу у распону од 0.39% до 1.42% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у динарима и иностраној валути су одобравани на период од 1 године до максимално 30 година уз годишњу каматну стопу која се кретала у распону од 3.20% увећану за 6М EURIBOR до кредита са фиксном годишњом каматом од 18.50%.

Ризици и неизвесности

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

25. ИНВЕСТИЦИЈЕ У ЗАВИСНА ДРУШТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Будва	2,366,273	2,366,273
Укупно	5,480,888	5,480,888

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

26.1 Нематеријална улагања се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Нематеријална улагања	209,807	388,775
Нематеријална улагања у припреми	7,023	16,999
Укупно	216,830	405,774

26.2 Промене на нематеријалним улагањима у току 2015. и 2014. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Лиценце и софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
Набавна вредност			
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,397,741	10,420	1,408,161
Набавке у току године	-	151,781	151,781
Пренос	145,202	(145,202)	-
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,542,943	16,999	1,559,942
Стање на дан 1. јануара 2015. године	1,542,943	16,999	1,559,942
Набавке у току године	-	59,670	59,670
Пренос	69,646	(69,646)	-
Стање на дан 31. децембра 2015. године	1,612,589	7,023	1,619,612
Исправка вредности			
Стање на дан 1. јануара 2014. године	870,716	-	870,716
Амортизација (напомена 16)	283,451	-	283,451
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,154,167	-	1,154,167
Стање на дан 1. јануара 2015. године	1,154,167	-	1,154,167
Амортизација (напомена 16)	248,615	-	248,615
Стање на дан 31. децембра 2015. године	1,402,782	-	1,402,782
Садашња вредност			
Стање на дан 1. јануара 2014. године	527,025	10,420	537,445
Стање на дан 31. децембра 2014. године	388,775	16,999	405,774
Стање на дан 31. децембра 2015. године	209,807	7,023	216,830

27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

27.1 Некретнине, постројења и опрема се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Некретнине	5,393,184	5,466,855
Опрема	702,923	838,138
Инвестиције у току	43,465	24,084
Укупно	6,139,572	6,329,077

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

27.2 Промене на некретнимама и опреми у току 2015. и 2014. године приказане су у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	Некретнине	Опрема	Инвестиције у току	Укупно
Набавна вредност				
Стање на дан 1. јануара 2014. године	6,955,739	3,062,884	91,063	10,109,686
Набавке у току године	-	-	1,128,920	1,128,920
Преноси са основних средстава у припреми (напомена 28.1)	107,598	280,815	(1,195,899)	(807,486)
Преноси на инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	(7,001)	-	-	(7,001)
Отуђење и расхоровање	(34,087)	(100,179)	-	(134,266)
Продаја	(10,180)	(47,770)	-	(57,950)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	7,012,069	3,195,750	24,084	10,231,903
Стање на дан 1. јануара 2015. године	7,012,069	3,195,750	24,084	10,231,903
Набавке у току године	-	-	321,347	321,347
Пренос са средстава стеченим наплатом потраживања	-	-	259,752	259,752
Преноси са основних средстава у припреми (напомена 28.1)	109,451	192,515	(561,718)	(259,752)
Отуђење и расхоровање	(19,368)	(95,771)	-	(115,139)
Продаја	(12,278)	(24,874)	-	(37,152)
Остало	(306)	-	-	(306)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	7,089,568	3,267,620	43,465	10,400,653
Исправка вредности				
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,395,437	2,136,579	-	3,532,016
Амортизација (напомена 16)	164,446	360,151	-	524,597
Преноси на инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	(1,394)	-	-	(1,394)
Отуђење и расхоровање	(11,072)	(93,791)	-	(104,863)
Продаја	(2,203)	(45,327)	-	(47,530)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,545,214	2,357,612	-	3,902,826
Стање на дан 1. јануара 2015. године	1,545,214	2,357,612	-	3,902,826
Амортизација (напомена 16)	169,658	325,784	-	495,442
Отуђење и расхоровање	(16,213)	(94,590)	-	(110,803)
Продаја	(2,204)	(24,109)	-	(26,313)
Остало	(71)	-	-	(71)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	1,696,384	2,564,697	-	4,261,081
Садашња вредност				
Стање на дан 1. јануара 2014. године	5,560,302	926,305	91,063	6,577,670
Стање на дан 31. децембра 2014. године	5,466,855	838,138	24,084	6,329,077
Стање на дан 31. децембра 2015. године	5,393,184	702,923	43,465	6,139,572

Банка нема грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2015. године, Банка за 39 грађевинских објеката садашње вредности 529,568 хиљада динара још увек нема доказе о власништву (број објеката укључује и средства стечена наплатом потраживања). Руководство Банке предузима све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

На основу извршеног Годишњег пописа расхоровано и искњижено је из евиденције трајно неупотребљивих основних средстава садашње вредности у износу од 1,127 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

28.1 Промене на инвестиционим некретнинама у току 2015. и 2014. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара
	Укупно
Набавна вредност	
Стање на дан 1. јануара 2014. године	2,000,561
Пренос са основних средстава у припреми (напомена 27.2)	807,486
Пренос са основних средстава (напомена 27.2)	7,001
Процена - смањење	(4,216)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	2,810,832
Стање на дан 1. јануара 2015. године	2,810,832
Пренос са основних средстава у припреми (напомена 27.2)	259,752
Продаја	(2,783)
Процена – смањење (напомена 17)	(42,798)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	3,025,003
Исправка вредности	
Стање на дан 1. јануара 2014. године	192,007
Амортизација (напомена 16)	36,584
Пренос са основних средстава (напомена 27.2)	1,394
Процена – смањење	(297)
Стање на дан 31. децембра 2014. године	229,688
Стање на дан 1. јануара 2015. године	229,688
Амортизација (напомена 16)	53,344
Продаја	(1,178)
Процена – смањење (напомена 17)	(877)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	280,977
Садашња вредност	
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,808,554
Стање на дан 31. децембра 2014. године	2,581,144
Стање на дан 31. децембра 2015. године	2,744,026

На дан 31. децембра 2015. године, Банка има исказане инвестиционе некретнине у вредности од 2,744,026 хиљада динара, које чине објекти дати у закуп.

На основу закључених уговора о дугорочном закупу Банка је у 2015. години извршила пренос на инвестиционе некретнине са позиције основних средстава у припреми (Ресавска 29, Нови Сад Вардарска 1/6 и Нови Сад Булевар ослобођења 88 3. Локала, Булевар 12. фебруар бб и Градина) у вредности од 259,752 хиљаде динара.

У току 2015. године на основу процене овлашћеног екстерног проценитеља извршено смањење вредности инвестиционих непокретности у износу од 41,921 хиљаду динара.

Банка је у току 2015. године продала пословни објекат у Градини и по том основу извршено је умањење инвестиционих некретнина садашње вредности 1,605 хиљада динара. Укупна продајна цена објеката износи 6,586 хиљада динара.

Процена вредности инвестиционих непокретности :

Назив објекта	Површина у м ₂	Књигов. вр. пре процене у 000 динара	Процењена вредност		Разлика вредности у 000 динара
			у 000 EUR	у 000 динара	
Београд, Београдска 39	460	141,886	944	114,815	(27,071)
Београд, Ресавска 29	264	54,069	373	45,306	(8,763)
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	816	23,329	142	17,242	(6,087)
УКУПНО		219,284		177,363	(41,921)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

28.2 На дан 31. децембра 2015. године нето резултат по основу инвестиционих некретнина износи 14,101 хиљада динара:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у м²</u>	<u>Укупни трошкови</u>	<u>Остварени приходи од закупа</u>	<u>Нето резултат</u>
Београд, Македонска 29	5,553	(31,434)	14,906	(16,528)
Ниш, Вртиште нова д-зграда	1,816	(3,908)	6,581	2,673
Ниш, ТПЦ Калча	85	(806)	4,647	3,841
Београд, Омладинских бригада 19	15,218	(15,695)	17,346	1,651
Шабац, Мајур, Обилазни пут бб	1,263	(1,036)	1,737	701
Ловћенац, Маршала Тита бб,	46,890	(3,782)	8,683	4,901
Неготин, Саве Драговића 20-22	658	(927)	724	(203)
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	816	(237)	1,390	1,153
Београд, Радничка 22	7,190	(16,488)	19,041	2,553
Београд, Београдска 39	460	(3,718)	8,989	5,271
Београд, Ресавска 29	264	(1,340)	6,431	5,091
Нови Сад, Вардарска 1/Б, Нови Сад, Булевар	291	(1,659)	2,530	871
Ослобођења 88, 3 локала	57	(2,849)	4,975	2,126
		<u>(83,879)</u>	<u>97,980</u>	<u>14,101</u>

Уплате по основу закупнине за непокретност у Македонској 29 у износу од 59,051 хиљада динара нису признате као приход с обзиром да је првобитни уговор о закупу истекао а поступак уговарања је у току (уплате су евидентирание на позицији обавеза у обрачуну).

29. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>31. децембар 2014.</u>
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2015. годину прописане законом о порезу на добит правних лица)	<u>37,017</u>	<u>73,835</u>

У току 2015. године, Банка није плаћала порез на добит, јер за 2014. годину није исказала пореску обавезу по овом основу због изузећа из пореске основице пореза на добит прихода по основу камата на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије. Претплату из прошлих периода Банка је користила у компензацији, приликом плаћања пореза на додату вредност.

Остатак текућих пореских средстава Банка ће у 2016. години користити приликом плаћања других пореских дажбина, с обзиром да Банка неће имати обавеза плаћања аконтације у 2016. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
30. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

30.1 Одложена пореска средства и обавезе се односе на:

	2015.			У хиљадама динара 2014.		
	Средства	Обавезе	Нето	Средства	Обавезе	Нето
Разлика у садашњој вредности основних средстава за пореске и књиговодствене потребе	-	(30,335)	(30,335)	-	(64,287)	(64,287)
Ефекат повећања одложених пореских обавеза по основу ХОВ расположивих за продају и учешћа у капиталу	40,225	(310,042)	(269,817)	40,611	(213,650)	(173,039)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	36,180	-	36,180	26,750	-	26,750
Обезвређење имовине	136,427	-	136,427	60,142	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	-	-	-	27	-	27
Укупно	212,832	(340,377)	(127,545)	127,530	(277,937)	(150,407)

Порески кредити који нису евидентирани у књигама Банке и по основу којих нису формирана пореска средства, а могу се користити за покриће пореза на добит у наредним периодима износе укупно 3,005,377 хиљада динара и највећим делом се односе на порески губитак остварен у 2015. години (2,970,516 хиљада динара).

30.2 Кретања у оквиру привремених разлика током 2015. и 2014. године су приказана као што следи:

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
2015				
Некретнине и опрема	(64,287)	34,022	(70)	(30,335)
Хартије од вредности	(173,039)	-	(96,778)	(269,817)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	26,750	4,247	5,183	36,180
Обезвређење имовине	60,142	76,285	-	136,427
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	27	(27)	-	-
Укупно	(150,407)	114,527	(91,665)	(127,545)
2014				
Некретнине и опрема	(105,617)	40,696	634	(64,287)
Хартије од вредности	-	-	(173,039)	(173,039)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	42,088	(19,505)	4,167	26,750
Обезвређење имовине	53,291	6,851	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	82	(55)	-	27
Укупно	10,156	27,987	(168,238)	(150,407)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	63,314	84,227
Укупно	63,314	84,227

Стална средства намењена продаји:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у м²</u>	<u>Књиговодствен а вредност</u>
Јасика, пословни простор	75.87	598
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	790.82	31,012
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	880.86	25,660
Београд, Тоше Јовановића 7, пословни простор	24.05	2,156
Врбас, М. Тита 49, пословни простор	145.56	3,888
Укупно		63,314

У току 2015. године продата су два објекта (два пословна простора у Крушевцу) и по том основу извршено је умањење сталних средстава намењених продаји садашње вредности 29,301 хиљаду динара. Укупна продајна цена наведених објекта износи 46,269 хиљада динара.

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

У току 2015. године на основу процене овлашћеног екстерног проценитеља извршено је смањење вредности сталних средстава намењених продаји у износу од 1,686 хиљада динара (напомена 17).

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА

Остала средства се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
У динарима		
Потраживања за накнаду по основу осталих средстава	131,512	126,644
Залихе	179,683	144,119
Средства стечена наплатом потраживања	2,957,046	3,225,648
Унапред плаћени трошкови	145,919	140,804
Учешће у капиталу	1,375,601	1,195,544
Остала потраживања у динарима	2,565,712	1,729,226
	7,355,473	6,561,985
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Накнада – остала средства	(68,028)	(61,494)
Средства стечена наплатом потраживања	(653,745)	(188,336)
Учешћа у капиталу	(448,581)	(448,581)
Осталих потраживања у динарима	(588,049)	(537,374)
	(1,758,403)	(1,235,785)
У иностраној валути		
Остала потраживања из пословања	315,279	1,024,993
Потраживања у обрачуну	289,723	809,686
Остала потраживања у иностраној валути	20,675	3,219
	625,677	1,837,898
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Осталих потраживања из пословања	(102,261)	(94,922)
Потраживања у обрачуну	(80,003)	(78,951)
	(182,264)	(173,873)
Укупно	6,040,483	6,990,225

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

На основу извршеног годишњег пописа извршен је отпис на терет расхода залиха материјала у укупном износу од 961 хиљаду динара.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Стање на дан 1. јануара	1,306,301	1,764,028
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање (напомена 14)	731,596	260,163
Ефекти промене курса (напомена 14)	2,745	9,486
Ослобођење током године (напомена 14)	(208,346)	(746,993)
Директан отпис	(284)	(1,530)
Остало	(23,487)	21,147
	<u>1,808,525</u>	<u>1,306,301</u>
Исправка вредности инвентара (није предмет кредитног ризика)	132,142	103,357
Стање на дан 31. децембра	<u>1,940,667</u>	<u>1,409,658</u>

а) Учешћа у капиталу

У оквиру позиције осталих средстава признати су удели у капиталу правних лица према табели:

	2015.	2014.
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	143,467	143,383
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	455,922	460,913
Учешћа у капиталу страних лица у иностранству	776,212	591,248
	<u>1,375,601</u>	<u>1,195,544</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	(26,683)	(26,683)
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	(421,898)	(421,898)
	<u>(448,581)</u>	<u>(448,581)</u>

Учешћа у капиталу банака и финансијских организација односе се на: Еуроахис банку а.д., Москва у износу од 78,386 хиљада динара, АИК банку а.д., Београд у износу од 60,903 хиљаде динара, Јубмес банку а.д., Београд у износу од 2,294 хиљада динара, Унион Банку д.д., Сарајево у износу од 1,875 хиљада динара и Универзал банку а.д., Београд (у стечају) у износу од 9 хиљада динара.

Учешћа у капиталу предузећа највећим делом се односе на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 50,580 хиљада динара и Политика а.д., Београд у износу од 34,353 хиљаде динара.

Учешћа у капиталу страних лица у иностранству односе се на компанију VISA у износу од 645,590 хиљада динара и MASTER Card у износу од 130,622 хиљаде динара.

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

б) Остала потраживања

Остала потраживања у динарима у највећем делу се односе на остала потраживања из пословања у износу од 257,492 хиљаде динара, потраживања по основу аванса датих за обртна средства у износу од 99,278 хиљада динара, потраживања по основу закупнине 373,657 хиљада динара и обрачунате камате по основу осталих средстава 266,295 хиљада динара.

У оквиру позиције Осталих потраживања у страниј валути износ од 185,100 хиљада динара односи се на потраживања по основу спот трансакција.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

в) Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у износу 2,957,046 хиљада динара, уз прокњижену исправку вредности у износу од 653,745 хиљада динара што чини садашњу вредност у износу од 2,303,301 хиљаду динара односе се на:

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

Опис	Површи на у м ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
И.Ц.П Крушевац, пословни објекат	12,836	48,683	08.06.2012.
Нови Пазар, Ејупа Куртагића 13, кућа	139.90	3,905	24.07.2012.
Мајур, Табановачка, њива IV класе	1,445 ха	1,656	10.08.2012.
Младеновац, њива III класе	16,633	271	25.06.2012.
Обреновац, Мислођин, њива	10,017	1,068	11.07.2012.
Гњилица, њива седме класе	2,638	114	15.04.2008.
Хотел Президент, Чачак, ул. Булевар ослобођења бб	2,278.92	110,921	12.01.2009.
Стамбена зграда, Чачак ул. Ратка Митровића 6	195	2,433	12.05.2009.
Нови Пазар, Кеј скопских жртава 44, локал	82.95	3,019	27.09.2006.
Тиват, Мрчевац-стамбена зграда, помоћна зграда, објекат у изградњи и гаража	277	5,368	23.12.2009.
Тутин, Буче шума, IV класе	8,292	336	12.10.2010.
Мали Пожаревац, Велико поље, њива III и IV класе	21,915	325	27.09.2012.
Будва шума, IV класе	974	4,075	27.05.2011.
Пријевор, шума IV класе	1,995	4,795	27.05.2011.
Стамбена зграда, Галатеа	925	252,316	21.11.2011.
Врање, њива,виноград II класе	2,339	1,841	29.11.2013.
Пријеполје, Карошевина, стругара	450	1,097	08.11.2013.
Ђуприја, Алексе Шантића 2/24, стан	72.40	900	15.01.2013.
Лесковац, Краља Петра првог, пословна зграда	335	5,711	04.02.2013.
Ниш, Ивана Милутиновића 30, пословни простор	438.39	5,468	23.04.2013.
Ниш, Триглавска 3/1, стан	79.80	3,515	04.06.2013.
Вранић, Милијане Матић 2, пословна зграда, помоћне зграде и земљиште	10,584.24	26,758	09.07.2013.
Младеновац, њива-луг III класе	1,142	501	18.07.2013.
Ниш, Булевар 12. фебруара, складиште-помоћна зграда	2,062	43,434	30.07.2013.
Кула, Железничка бб, пословни простор, магацин, траф станица, магацин	7,959	24,420	01.10.2013.
Укупно I		552,930	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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

Опис	Површи на у м ²	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Ваљево, Рађево село, магацин	394	470	11.06.2014.
Вуковац, Милатовац, пољ. земљиште	132,450	581	16.05.2014.
Бор, Николе Пашића 21, магацин, хала	3,823	63,897	08.05.2014.
Алексинач, њиве и виноград	36,787	208	09.07.2014.
Суботица, Магнетна 17, хала и магацин	2,492	49,542	18.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, земљиште-камењар	1,363.20	24,262	22.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, шума	5,638.54	85,821	22.07.2014.
Бајина Башта, Војводе Мишића 72, стамбена зграда	110,25	2,727	01.08.2014.
Мокра Гора, кућа и ливаде	58,400	7,275	31.01.2014.
Копаоник, кућа са земљиштем	337	8,212	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а, пословни простор 6/3	29	3,222	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а пословни простор 7/3	44	4,888	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а, пословни простор 8/3	35	3,888	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а, пословни простор 9/3	34	3,777	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 30а, пословни простор 10/3	39	4,333	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 88, пословни простор 22	226	31,258	31.01.2014.
Нови Сад, Булевар ослобођења 88, пословни простор 23	253	39,285	31.01.2014.
Нови Сад, Тихомира Остојића 4, послов. простор 7	134	9,661	31.01.2015.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов. простор 8	81	7,825	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов. простор 9	79	7,632	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов. простор 10	408	44,637	31.01.2014.
Зрењанин, Новосадски пут 4, зграда и земљиште	9,144	37,314	14.08.2014.
Београд, Јурија Гагарина 153 а, пословни простор	30	6,008	27.08.2014.
Ниш, Ивана Горана Ковачића 31, стамбени објекат	434,58	4,830	17.04.2013.
Младеновац, њиве III и IV класе	7,768	257	03.10.2014.
Бела Црква, шума	4,187	85	03.10.2014.
Младеновац, њиве, воћњаци	25,136	546	03.10.2014.
Ниш, Чајничка бб, стамбена зграда	825,74	11,515	14.03.2013.
Ниш, Сјеничка 1, пословна зграда и магацин	1,452,73	14,178	14.03.2013.
Ваљево, Војводе Мишића 170, стамбени објекат	106.00	1,834	25.09.2014.
Београд, Ресавска 29, зграда	1,680	564,466	03.06.2014.
Београд, Ресавска 31, зграда	3,411	288,314	03.06.2014.
Земун, Цара Душана 130, фабрички комплекс	6,876	206,764	16.06.2014.
Ваљево, Радничка 6, стан	69	2,981	28.05.2015.
Ниш, Шумадијска 1, пословни простор	504,60	1,939	04.12.2014.
Мионица, Андре Савчић 8, породична кућа	107	1,863	10.09.2015.
Прокупље, Малопланска 7, зграде са земљиштем	490	300	11.06.2012.
Сокобања, производна хала са земљиштем	5,042	25,347	31.07.2012.
Сокобања, портирница са земљиштем	2,005	728	31.07.2012.
Сокобања, кућа са земљиштем	4,124	9,602	31.07.2012.
Сокобања, пољопривр. земљиште и воћњак IV класе	417,908	15,332	31.07.2012.
Београд, Б.Пивљанина 83, стамбена зграда	278,52	67,320	23.08.2012.
Прокупље, њива III класе	12,347	785	28.08.2015.
Укупно II		1,665,709	

III Опрема стечена у периодима пре 30. децембра 2013. године вредности која улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Крушевац, покретна имовина (машине, намештај, опрема)	33,705	08.06.2012.
Ниш и Соко Бања покретна имовина (линија за прераду кафе, транспортни уређаји и уређаји за одржавање хигијене)	30,334	31.07.2012.
Параћин, линија за пржење кафе	6,455	31.12.2012.
Вранић, опрема, линија за производњу	9,531	09.07.2013.
Укупно III	80,025	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

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

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Покретне ствари (сејалица)	18	08.12.2015..
Укупно IV	18	

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

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Пежо 406, XDI	60	-
Опрема залихе секундарне сировине	2,338	-
Покретне ствари, инсталациони материјал	1,704	-
остало	517	
Укупно V	4,619	
УКУПНО (садашња вредност) I + II+ III+ IV+V	2,303,301	

У току 2015. године продато је осам објеката и по том основу извршено је умањење материјалних вредности стечених наплатом потраживања укупне вредности 139,261 хиљаду динара (три стана на Новом Београду, кућа у Новом Пазару и земљиште у Новом Пазару, Нишу, Тутину и Режевићима). Укупна продајна цена наведених објеката износи 145,294 хиљаде динара.

Банка је ангажовањем овлашћеног екстерног проценитеља извршила поновну процену сталних средстава стечених наплатом потраживања која су стечена пре периода од дванаест месеци.

Негативан ефекат процене признат је као расход периода у укупном износу од 488,953 хиљаде динара (напомена 14) и то: 473,618 хиљада динара негативан ефекат по основу процењене ниже тржишне вредности некретнина и 15,335 хиљада динара у складу са интерним актом због немогућности продаје у периоду дужем од дванаест месеци, и поред чињенице да је процењена вредност виша од књиговодствене.

Процењена вредност некретнина стечених наплатом потраживања:

Назив објекта	Површина у м ₂	Књигов. вредност пре процене у хиљадама динара	Процењена вредност		Разлика вредности у хиљадама динара
			у хиљадама EUR	у хиљадама динара	
Стамбена зграда, Галатеа	925	319,214	2,100	252,316	(66,898)
Београд, Ресавска 31, зграда	3,411	697,131	4,641	564,467	(132,664)
Београд, Ресавска 29, зграда	1,680	349,686	2,370	288,314	(61,372)
Нови Сад, Булевар ослобођења 88, пословни простор 23	253	81,983	323	39,285	(42,698)
Земун, Цара Душана 130, фабрички комплекс	6,876	243,235	1,700	206,764	(36,471)
Нови Сад, Булевар ослобођења 88, пословни простор 22	226	60,474	257	31,258	(29,216)
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов.простор 10	408	71,488	367	44,637	(26,851)
Бор, Николе Пашића 21, магацин, хала	3,823	90,913	527	63,897	(27,016)
Крушевац, покретна имовина (машине, намештај, опрема)	-	45,243	-	33,705	(11,538)
Нови Сад, Тихомира Остојића 4, послов. простор 7	134	17,664	80	9,661	(8,003)
Мокра Гора, кућа и ливаде	58,400	11,901	60	7,275	(4,626)
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов. простор 8	81	10,702	65	7,825	(2,877)
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, послов.простор 9	79	10,495	63	7,632	(2,863)
Копаоник, кућа са земљиштем	337	10,955	68	8,212	(2,743)
Остало (55 објеката)	-	632,556	-	599,439	(33,117)
УКУПНО		2,653,640		2,164,687	(488,953)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

За три објекта и аутомобил у укупној вредности од 10,914 хиљада динара Банка не поседује књижно власништво (објекти евидентирани у ванбилансној евиденцији). Руководство Банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

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

Обавезе према банкама и финансијским организацијама се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Депозити по виђењу	2,441,632	6,230,123
Орочени депозити	1,259,004	1,139,880
Обавезе по основу кредита	13,555,171	16,467,781
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(108,817)	(142,034)
Остало	12,327	47,268
Стање на дан 31. децембра	17,159,317	23,743,018

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 2.55 % до 5.50% годишње. У току 2015. године, Банка није имала обавезе по основу орочених депозита банака у иностраној валути.

Смањење трансакционих депозита у динарима у највећем делу односи се на повлачење депозита по виђењу Компаније Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 4,740,993 хиљаде динара.

У оквиру обавеза по основу кредита признате су укупне обавезе по ино-кредитним линијама према страним правним лицима и екстериторијалним организацијама које се за потребе састављања биланса стања сматрају банкама.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
EFSE фонд	5,203,165	5,926,957
GGF	1,199,233	1,987,345
FMO	2,027,102	2,419,166
IFC	1,824,391	1,814,374
EBRD	3,301,280	4,319,939
Стање на дан 31. децембра	13,555,171	16,467,781

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

На основу уговора закључених са, у табели изнад, наведеним иностраним кредиторима, Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2015. године, Банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведених иностраних кредитора.

У току 2015. године по основу кредитне линије EBRD Банка је извршила отплату главнице у износу од EUR 8,571 хиљаду односно 1,028,703 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА

Обавезе према комитентима се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Привредна друштва		
Депозити по виђењу	48,595,259	50,212,715
Остали и овернигхт депозити	14,869,789	24,092,376
Обавезе по основу кредита	11,687,719	12,694,050
Наменски депозити	7,317,913	8,115,734
Депозити по основу датих кредита	773,109	674,136
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	761,349	737,675
Становништво		
Депозити по виђењу	18,688,616	14,399,711
Штедни депозити	190,518,492	183,902,102
Наменски депозити	2,745,406	2,148,492
Депозити по основу датих кредита	1,654,322	1,509,090
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	2,329,681	3,420,497
Остали депозити	64,248	48,333
Стање на дан 31. децембра	300,005,903	301,954,911

Депозити привредних друштава

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања трансакционих депозита предузећа и других правних лица. Одлуком о каматним стопама за 2015. годину ови депозити су каматносни. У зависности од нивоа просечног месечног стања на трансакционим рачунима комитената каматна стопа износи од 0.10% на годишњем нивоу за депозите са просечним месечним стањем изнад 50 хиљада динара.

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

У току 2015. године краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз каматну стопу у распону од: референтне каматне стопе минус 4 процентна поена на депозите од три до четрнаест дана до референтне каматне стопе на годишњем нивоу минус 2.05 процентних поена на рок до годину дана. Краткорочни депозити предузетника депоновани су уз каматну стопу у распону од 1.00% до 2.95% на годишњем нивоу уз лимит од минимум од 300 хиљада динара.

Краткорочни депозити предузећа у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.10% до 0.80% на годишњем нивоу за EUR односно 0.40 до 1.00% за USD.

Дугорочни депозити предузећа у динарима депоновани су уз каматну стопу одређену износом референтне каматне стопе Народне банке Србије на годишњем нивоу умањене за 1.85 процентна поена до 1.70 процентна поена, а у иностраној валути од 1.00% до 1.30% на годишњем нивоу за EUR и од 1.30% до 1.40% на годишњем нивоу за USD.

Краткорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу у распону од 0.1% до 0.30% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу од 0.50% на годишњем нивоу.

Депозити становништва

Динарски а *виста* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.15% на годишњем нивоу. Девизни а *виста* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.05% на годишњем нивоу за EUR односно 0.10% на годишњем нивоу за остале валуте.

Краткорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 2.00% до 4.5 % на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 0.05% до 0.70% за EUR, а за остале валуте у распону од 0.05% до 1.00% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

Дугорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 4.75% до 5.00 % на годишњем нивоу, а у инострану валути а у инострану валути од 1.00% до 1.35% за EUR, а за остале валуте у распону од 1.00% до 1.50% на годишњем нивоу.

У оквиру обавеза по основу кредита признате су укупне обавезе по ино-кредитним линијама према страним правним лицима које се за потребе биланса стања дефинишу као комитенти.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске)	39,696	19,602
Влада Републике Италије	649,398	798,788
Европска инвестициона банка (EIB)	5,852,951	5,629,831
Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR)	280,630	197,913
KfW	4,865,044	6,047,916
Стање на дан 31. децембра	11,687,719	12,694,050

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

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

На основу уговора закључених са Немачком развојном банком (KfW), Банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2015. године, Банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведеног иностраног кредитора.

35. СУБОРДИНИРАНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Субординиране обавезе у инострану валути	6,081,305	6,047,915
Остале обавезе (разграничене обавезе за камате)	13,532	14,077
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(16,875)	(25,312)
Стање на дан 31. децембра	6,077,962	6,036,680

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Вазел II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од IFC-а. Износ примљеног субординираног кредита на дан 31. децембра 2015. године износи 6,081,305 хиљада динара односно EUR 50,000 хиљада. Кредит је одобрен од International Finance Corporation са датумом доспећа 15. децембар 2017. године.

36. РЕЗЕРВИСАЊА

Резервисања се односе на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	540,123	568,424
Резервисања за судске спорове (напомена 39.4)	1,194,874	766,556
Резервисања за примања запослених MPC 19	374,023	305,615
Стање на дан 31. децембра	2,109,020	1,640,595

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
36. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене на рачуну резервисања су приказане у следећој табели:

У хиљадама динара

	2015.				2014.			
	Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	Резервисања за судске спорове (напомена 39.4)	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно	Резервисање по основу ванбилансних позиција	Резервисања за судске спорове	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно
Стање на дан 1. јануара	568,424	766,556	305,615	1,640,595	473,647	10,900	280,585	765,132
Повећање	599,089	435,896	33,856	1,068,841	540,305	755,656	28,172	1,324,133
Резервисање на терет актуарских добитака у капиталу	-	-	34,552	34,552	-	-	27,779	27,779
Коришћење	-	(7,578)	-	(7,578)	-	-	-	-
Укидање резервисања	(627,390)	-	-	(627,390)	(445,528)	-	(30,921)	(476,449)
Стање на дан 31. децембра	540,123	1,194,874	374,023	2,109,020	568,424	766,556	305,615	1,640,595

а) Резервисања за судске спорове

Признавање резервисања је вршено на основу процене будућих одлива у висини тужбених захтева укључујући камату и трошкове .

Најзначајније ставке односе се на:

Резервисање по основу аранжмана са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) - по покривеним акредитивима из 1991. године, у износу од укупно 947,664 хиљаде динара. Предмет овог спора је пред судом раздвојен у два одвојена предмета – тужбе због измиривања обавезе Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) од стране државе и то:

- Република Србија, у износу од: USD 4,773 хиљаде за главницу и USD 844 хиљада за камату и
- Интерекспорт а.д., Београд (у стечају), у износу од USD 1,948 хиљада за основицу и USD 881 хиљаду за камату.

Резервисање по основу три нова судска спора и то: Дам Монт индустрија д.о.о., Двориште у износу од 34,764 хиљаде динара, Томић Данило у износу од 7,508 хиљада динара и Агенција за приватизацију (предмет Вектра М д.о.о., Београд) у износу од 201,617 хиљада динара за камату.

Додатне информације о судском спору са Агенцијом за приватизацију (предмет Вектра М д.о.о., Београд):

На предлог Агенције за приватизацију од 15. маја 2015. године Привредни суд у Београду је дана 20. маја 2015. године донео решење о извршењу Ив 3750/15, којим је Банка обавезна да исплати износ од 196,523 хиљаде динара са каматом од 4. јула 2007. године до дана исплате као и трошкове поступка.

Предмет спора је гаранција за добро извршење посла на износ од EUR 2,471 хиљаду издата по основу Уговора о продаји друштвеног капитала ДП Жупа, закљученог 13. јануара 2004. године између Агенције за приватизацију Републике Србије и Предузећа "Вектра М" д.о.о., Београд.

Банка је решење о извршењу примила 25. маја 2015. године и по извршеном приговору на решење о извршењу предмет је прешао у парницу.

У књигама Банке за износ предметног спора извршена је резервација по гаранцији (резервисање за ванбиланс) у износу од 260,686 хиљада динара. Обрачуната камате из предметног спора закључно са 31. децембром 2015. године у износу од 201,617 хиљада динара призната је у корист резервисања за судске спорове.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

36. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

б) Резервисања за примања запослених

Резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију формиране су на бази извештаја независног актуара, на дан биланса стања, и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата.

Главне актуарске претпоставке употребљене у обрачуну резервисања за отпремнине:

	<u>31. децембар</u> <u>2015.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2014.</u>
Дисконтна стопа	5.25%	8.75%
Стопа раста зараде Банке	2.00%	2.5%
Флукуација запослених	5.00%	5.00%

Дисконтна стопа израчуната је као просек две стопе, референтне каматне стопе Народне банке Србије у току 2015. године и изведене стопе приноса на улагања у државне хартије од вредности сличне рочности, што је у 2015. години због смањења дисконтне стопе, највећим делом утицало на повећање резервисања.

37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

Остале обавезе укључују:

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар</u> <u>2015.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2014.</u>
Добављачи	187,831	198,960
Обавезе према запосленима (зараде, порези, доприноси и остале обавезе према запосленима)	269,768	272,955
Примљени аванси	30,061	32,414
Разграничени приходи од камата и накнада и остали приходи	86,234	202,557
Укалкулисане обавезе и остала разграничења	237,375	239,443
Обавезе у обрачуну	1,306,880	1,756,755
Обавезе из добитка	2,586,716	277,367
Обавезе за порезе и доприносе	66,427	61,783
Остале обавезе	<u>149,076</u>	<u>146,875</u>
Стање на дан 31. децембра	<u><u>4,920,368</u></u>	<u><u>3,189,109</u></u>

Обавезе у обрачуну у укупном износу од 1,306,880 хиљада динара највећим делом се односе на обавезе по основу купопродаје девиза на девизном тржишту у износу од 729,757 хиљада динара и обавезе у инострану валути по основу спот трансакција у износу од 185,016 хиљада динара.

Обавезе из добитка у укупном износу од 2,586,716 хиљада динара састоје се из:

- обавеза по основу дивиденди на приоритетне и заменљиве акције у износу од 152,414 хиљада динара,
- дивиденде на обичне акције у износу од 1,934,065 хиљада динара и
- обавезе из добитка за запослене у износу од 500,237 хиљада динара .

Одлуком Скупштине Банке број 9200/2-3 од 04. јуна 2015. године извршена је расподела добитка за 2014. годину на следећи начин:

- Дивиденде за обичне акције у износу од 1,934,065 хиљада динара
- Дивиденде за приоритетне акције 28,686 хиљада динара и
- Обавезе према запосленима у износу од 347,000 хиљаде динара уз ограничење исплате испуњењем захтева прописаног чланом 25. Закона о банкама.

У току 2015. године Банка није вршила исплате по основу расподеле добити за 2014. годину због наведеног ограничења.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
38. КАПИТАЛ

38.1 Капитал се састоји из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Резерве из добити и остале резерве	24,935,440	20,635,440
Ревалоризационе резерве	2,606,825	2,120,959
Акумулирани резултат	179,550	6,755,855
Губитак текућег периода	(6,299,631)	-
Стање на дан 31. децембра	<u>61,456,734</u>	<u>69,546,804</u>

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Банком, као и право учешћа у расподели добити. На дан 31. децембра 2015. године акцијски капитал износи 17,191,466 хиљада динара и састоји се од 17,191,466 акција са номиналном вредношћу од 1 хиљаду динара по акцији.

Структура акција је дата у наредној табели:

Врсте акција	Број акција	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обичне акције	16,817,956	16,817,956
Преференцијалне заменљиве акције	-	-
Приоритетне акције	<u>373,510</u>	<u>373,510</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>17,191,466</u>	<u>17,191,466</u>

Структура акционара Банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2015. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Република Србија	7,020,346	41.74
EBRD, Лондон	4,109,440	24.43
IFC Capitalization Fund LP	1,706,810	10.15
Deg Deutsche Investitions	772,850	4.60
Swedfund International Aktiebo	386,420	2.30
Југобанка а.д., Београд у стечају	321,600	1.91
East capital (lux)-Balkan fund	245,106	1.46
Инвеј д.о.о., Београд	230,000	1.37
Европа осигурање а.д., Београд у стечају	173,420	1.03
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд	171,380	1.02
UniCredit bank, а.д., Србија (custody рачун)	126,779	0.75
Станком со. д.о.о., Београд	117,535	0.70
East capital (lux)-Eastern Europe	87,418	0.52
Erste bank а.д., Нови Сад	86,601	0.51
Остали (1,138 акционара)	<u>1,262,251</u>	<u>7.51</u>
	<u>16,817,956</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Банке према приоритетним акцијама на дан 31. децембра 2015. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Једно физичко лице	85,140	22.79
Југобанка а.д., Београд (у стечају)	18,090	4.84
Остали (619 акционара)	<u>270,280</u>	<u>72.37</u>
	<u>373,510</u>	<u>100.00</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
38. КАПИТАЛ (наставак)

38.1 Капитал (наставак)

Ревалоризационе резерве у износу од 2,606,825 хиљада динара (2014: 2,120,959 хиљада динара) се односе ефекте по основу повећања вредности некретнина на основу процене извршене од стране независног проценитеља у износу од 998,712 хиљада динара, нето добитке од вредновања хартија од вредности расположивих за продају у износу од 1,528,962 хиљаде динара и актуарске добитке у износу од 79,151 хиљаду динара.

У току 2015. године исплаћене су дивиденде за приоритетне акције из ранијих година, у износу од 172 хиљаде динара по основу дивиденди из 2009., 2010. и 2013. године (2014: 485,172 хиљаде динара).

Банка у 2015. години није вршила исплату дивиденди из 2014. године.

Укупан износ обавеза по основу дивиденди утврђених расподелом добити за 2014. годину износе:

- на преференцијалне акције 28,686 хиљада динара и
- на обичне акције 1,934,065 хиљада динара.

Обрачун за исплату дивиденди на приоритетне акције по Годишњем рачуну за 2015. годину базиран на каматној стопи на штедне улоге у динарима орочених на дванаест месеци износи 23,530 хиљада динара.

38.2. Зарада-губитак по акцији

Основна зарада по акцији израчунава се тако што се губитак (добитак) који припада акционарима (матичног правног лица) подели пондерисаним просечним бројем обичних акција у оптицају за период

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Губитак увећан за приоритетне дивиденде	(6,323,162)	4,246,824
Просечан пондерисани број акција у току године	<u>16,817,956</u>	<u>16,817,956</u>
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	<u>(376)</u>	<u>253</u>

Основни губитак по акцији за 2015. годину износи 376 динара или 37.60% на номиналну вредност обичне акције, док је за 2014. годину зарада износила 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције. Губитак зараде по акцији у 2015. години у односу на 2014. годину проузрокован је исказаним губитком Банке текућег пословања у износу од 6,414,158 хиљада динара.

Умањени (разводњени) губитак по акцији за 2015. годину износи 376 динара или 37.60% на номиналну вредност обичне акције, док је за 2014. годину зарада износила 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције.

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

У хиљадама динара

	2015			2014		
	<u>Бруто</u>	<u>Порез</u>	<u>Нето</u>	<u>Бруто</u>	<u>Порез</u>	<u>Нето</u>
Повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	643,195	(96,393)	546,802	695,067	(213,650)	481,417
Нето смањење по основу актуарских губитака	(34,552)	5,183	(29,369)	(27,779)	4,167	(23,612)
Промене вредности некретнина	(234)	(70)	(304)	(3,472)	634	(2,838)
Смањење по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	<u>2,568</u>	<u>(385)</u>	<u>2,183</u>	<u>(83,726)</u>	<u>40,611</u>	<u>(43,115)</u>
Укупно	<u>610,977</u>	<u>(91,665)</u>	<u>519,312</u>	<u>580,090</u>	<u>(168,238)</u>	<u>411,852</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Послови у име и за рачун трећих лица	4,444,445	5,500,690
Преузете будуће обавезе	27,670,176	32,766,979
Друге ванбилансне позиције	548,292,589	335,536,305
Укупно	580,407,210	373,803,974

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Плативе гаранције (напомена 4.1.1)	4,702,206	4,767,131
Чинидбене гаранције (напомена 4.1.1)	6,503,652	7,883,510
Акредитиви	54,165	27,709
Авалиране менице	-	27,185
Стање на дан 31. децембра	11,260,023	12,705,535

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

- 39.2 Структура преузетих обавеза је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Неискоришћени део одобрених прекорачења по платним и кредитним картицама и прекорачењима по текућим рачунима	9,036,547	9,235,730
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите	7,036,513	7,311,860
Остале неопозиве обавезе	337,093	270,207
Остале преузете обавезе по уговореној вредности ХОВ	-	3,243,647
Стање на дан 31. децембра	16,410,153	20,061,444

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

Послови у име и за рачун трећих лица у укупном износу од 4,444,445 хиљада динара највећим делом се састоје од средстава комисионих кредита Републике Србије за финансирање стамбених кредита у износу од 3,671,545 хиљада динара, док се остала средства углавном односе на пољопривредне кредите финансиране од стране надлежних министарстава.

У оквиру друге ванбилансне активе у износу од 548,292,589 хиљада динара, Банка између осталог исказује примљена материјална средства обезбеђења за пласмане и потраживања у износу од 294,868,319 хиљада динара, номиналну вредност хартија по *custody* пословима за клијенте Банке у износу од 110,525,635 хиљада динара, номиналну вредност хартија од вредности у портфељу Банке у износу од 131,584,745 хиљада динара, репо пласмане у државне хартије од вредности у износу од 1,200,000 хиљада динара и обвезнице старе девизне штедње. Банка сагласно издатом дозволом за обављање кастоди послова чува и финансијске инструменте клијената на рачунима хартија од вредности, о чему се води ванбилансна евиденција. По основу ових послова Банка не сноси кредитни ризик.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)

39.4 Судски спорови

На основу стручне процене Сектора правних послова Банке и адвоката који заступају Банку, код свих спорова који се воде против Банке у току 2015. године руководство Банке је извршило резервисања за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 1,194,874 хиљада динара (2014.: 766,556 хиљада динара) (напомена 36).

На дан 31. децембра 2015. године, потенцијалне обавезе по основу спорова - основица тужбеног захтева који се воде против Банке, процењена је на износ од 3,207,002 хиљаде динара (за 301 активаних предмета). Потенцијалне обавезе Банке за камате и накнаде по основу судских спорова које се воде против Банке (за 83 предмета) процењена је на износ од 1,915,398 хиљада динара. Руководство Банке не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу исхода судских спорова изнад износа за које је извршено резервисање (напомена 36).

Поред тога, Банка води спорове против трећих лица чији најзначајнији део чини 112,397,070 хиљада динара (за 583 предмета највеће појединачне вредности – предмети преко појединачне вредности 10,000 хиљада динара). Руководство Банке очекује позитивне исходе код већине спорова.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Преузете обавезе са доспећем до годину дана	421,461	450,325
Преузете обавезе са доспећем од 1 до 5 година	1,418,925	1,190,071
Преузете обавезе са доспећем после 5 година	130,069	230,741
Укупно	<u>1,970,455</u>	<u>1,871,137</u>

39.6 Порески ризици

Порески системи у Републици Србији је у процесу континуиране ревизије и измена. У различитим околностима, порески органи могу имати различите приступе одређеним питањима и могу утврдити додатне пореске обавезе заједно са накнадним затезним каматама и казнама. Руководства Банке сматра да су пореске обавезе евидентиране у финансијским извештајима правилно исказане.

У току 2015. године Пореска управа извршила је теренску контролу обрачунавања и плаћања пореза и доприноса по одбитку за период 1. јануара 2013. године до 20. априла 2015. године. Контролом нису утврђене неправилности.

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА

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

Правна и физичка лица се сматрају повезаним лицима уколико једно лице има контролу, заједничку контролу или значајан утицај на доношење финансијских и пословних одлука другог правног лица. Повезана лица су и она лица која су под заједничком контролом истог матичног правног лица.

У оквиру редовног пословања Групе обавља се изванредан број банкарских трансакција са повезаним лицима. Оне укључују кредите, депозите, инвестиције у власничке хартије од вредности и дериватне инструменте, трансакције платног промета и друге банкарске послове.

Трансакције са повезаним лицима обављене су по комерцијалним и тржишним условима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

А. Стање на дан 31. децембра 2015. године

ПОТРАЖИВАЊА

Зависна лица	Пласмани и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Нето билансна изложеност	Ванбиланс	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва	6,582	868		7,450	-	7,450
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	573,380	-	2,599	575,979	-	575,979
КомБанк Инвест а.д., Београд	-	77	-	77	200	277
УКУПНО:	579,962	945	2,599	583,506	200	583,706

ОБАВЕЗЕ

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва		875,044	1,698	876,742
Комерцијална банка а.д., Бања Лука		104,350	-	104,350
КомБанк Инвест а.д., Београд		8,323	-	8,325
УКУПНО:		987,717	1,698	989,417

ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи/ (расходи)
Комерцијална банка а.д., Будва	103	2,227	-	(1,770)	560
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	8,956	2,297	-	(1,020)	10,233
КомБанк Инвест а.д., Београд	-	702	(12)	-	690
УКУПНО:	9,059	5,226	(12)	(2,790)	11,483

Комерцијална банка а.д., Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 18,622 хиљаде динара (2014: нето позитивне курсне разлике у износу од 202 хиљаде динара).

Б. Стање на дан 31. децембра 2014. године

ПОТРАЖИВАЊА

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

ОБАВЕЗЕ

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
Комерцијална банка а.д., Будва		117,835	1,689	119,524
Комерцијална банка а.д., Бања Лука		10,831	-	10,831
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд		9,757	-	9,760
УКУПНО:		138,423	1,689	140,115

ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Приходи од дивид.	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи/ (расходи)
Комерцијална банка а.д., Будва	12,674	2,122	120,689	-	(1,317)	134,168
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	10,058	1,289	-	-	(1,252)	10,095
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	-	56	-	(25)	-	31
Укупно	22,732	3,467	120,689	(25)	(2,569)	144,294

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

40.2. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА

Пласмани	2015.			2014.		
	Билансно	Ванбилансно	Укупно	Билансно	Ванбилансно	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	1,003	-	1,003	4,065	-	4,065
ВИШ траде д.о.о., Вршац	1,757	919	2,676	970	1,331	2,301
ДЕСК д.о.о., Београд	-	-	-	1	20	21
ФУТУРА Факултет за примењену екологију Београд	-	-	-	98	1,804	1,902
Адвокат Ристић Саша, Крушевац	132	-	132	5	-	5
МЕПЛАСТ д.о.о., Крушевац	-	-	-	665	-	665
МЕНТА д.о.о., Ниш	-	6,000	6,000	1	6,000	6,001
Физичка лица	76,663	15,864	92,527	650,171	88,604	738,775
Укупно	79,555	22,783	102,338	655,976	97,759	753,735

Обавезе	Примљени кредити			Примљени кредити		
	Депозити	Укупно	Депозити	Укупно	Депозити	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	1,630	1,630	2,458	-	-	2,458
ВИШ траде д.о.о., Вршац	6	6	11	-	-	11
ДЕСК д.о.о., Београд	-	-	1	-	-	1
ФУТУРА Факултет за примењену екологију Београд	-	-	853	-	-	853
Адвокат Ристић Саша Крушевац	1	1	3	-	-	3
МЕПЛАСТ д.о.о., Крушевац	1,240	1,240	1,422	-	-	1,422
МЕНТА д.о.о., Ниш	516	516	1,233	-	-	1,233
ABD COMPANYY д.о.о., Београд – у ликвидацији	12	12	-	-	-	-
Анфибија	4	4	-	-	-	-
JOY M&M д.о.о., Београд	26	26	-	-	-	-
Нова лекара д.о.о., Ужице	788	788	-	-	-	-
Владан Перишић предузетник, Зрењанин	22	22	-	-	-	-
ММ Енерго 2010 д.о.о., Ужице	14	14	-	-	-	-
EBRD (напомена 33)	-	3,301,280	-	-	4,391,939	4,391,939
International Finance Corproation (напомена 33, 35)	-	7,905,696	-	-	7,862,290	7,862,290
Остало- предузетници	13	13	-	-	-	-
Физичка лица	323,484	323,484	403,311	-	-	403,311
Укупно	327,756	11,206,976	11,534,732	409,292	12,254,229	12,663,521

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

40.2. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА (наставак)

	2015.		
	Камате	Накнаде	Укупно
Приходи			
Ласта д.о.о., Сомбор	259	212	471
ВИШ траде д.о.о., Вршац	59	88	147
ДЕСК д.о.о., Београд	-	33	33
Адвокат Ристић Саша Крушевац	-	6	6
МЕПЛАСТ д.о.о., Крушевац	43	46	89
МЕНТА д.о.о., Ниш	-	308	308
Физичка лица	6,210	5,518	11,728
Нова пекара д.о.о., Ужице	-	150	150
Горан Дамњановић предузетник, Крушевац	-	18	18
Владан Перишић предузетник, Зрењанин	-	4	4
Остало	-	23	23
Укупно приходи	6,571	6,406	12,977
Расходи			
Ласта д.о.о., Сомбор	-	37	37
ВИШ траде д.о.о., Вршац	-	63	63
ЕВРД	136,345	-	136,345
International Finance Corporation	371,601	585	372,186
Адвокат Ристић Саша Крушевац	-	35	35
МЕПЛАСТ д.о.о., Крушевац	-	31	31
Горан Дамњановић предузетник, Крушевац	-	30	30
ЈОУ М&М д.о.о., Београд	-	31	31
Нова пекара д.о.о., Ужице	-	31	31
Владан Перишић предузетник, Зрењанин	-	34	34
Драгољуб Зумберовић, предузетник, Ужице	-	34	34
Физичка лица	12,086	6,048	18,134
Укупно расходи	520,032	6,959	526,991
Нето расходи	(513,461)	(553)	(514,014)

Напомена: Приходи и расходи од повезаних лица нису били предмет обелодањивања за 2014. годину.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Бруто примања		
Извршни одбор	110,522	78,485
Нето примања		
Извршни одбор	96,255	67,031
Бруто примања		
Управни одбор и Одбор за ревизију	29,720	30,540
Нето примања		
Управни одбор и Одбор за ревизију	18,783	19,344

У току 2015. године дошло је до измене чланова Извршног одбора и по том основу исплаћене су уговорене накнаде за споразумни раскид са третманом зараде, што је директно утицало на пораст исказаних бруто и нето примања.

На дан 31. децембра 2015. године укупно стање датих кредита чланова Извршног, Управног и Одбора за ревизију износи 116,145 хиљада динара (2014: 112,637 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Скупштина Банке, на седници одржаној 27. јануара 2016. године, донела је Одлуку о разрешењу и именовању члана и председника Управног одбора Банке, а на основу предлога Владе Републике Србије. Ова одлука ступила је на снагу даном усвајања од стране Скупштине Банке, али не пре добијања претходне сагласности Народне банке Србије, односно 28. јануара 2016. године.

Одлуком Управног одбора Банке, а на основу сагласности Народне банке Србије, 29. јануара 2016. године именован је нови члан Извршног одбора Банке на позицију CFO (Главни финансијски извршилац).

Одлуком Управног одбора Банке од 29. јануара 2016. године (са применом од 3. фебруара 2016. године) два члана Извршног одбора Банке разрешена су дужности.

За клијента RRTU Euro-Cor-Companу Банци је оспорено потраживање и разлучно право у стечајном поступку јемца ВП Јужна Морава (колатерал у Нишу процењене вредности EUR 520,000). Банка је поднела тужбу 12. јануара 2016. године и покренула је парницу за признавање потраживања и разлучног права.

Дана 19. фебруара 2016. године Банка је наплатила потраживање од стечајног дужника Стевановић-Инвест д.о.о., Крушевац у стечају, у износу од 146,259 хиљада динара на основу аукцијске продаје реализацијом хипотеке.

Неусаглашени изводи отворених ставки

На основу анализе извршеног редовног Годишњег пописа на дан 31. децембра 2015. године, Банка има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 16,851 хиљаду динара. Неусаглашени изводи за 31 клијената у највећем броју случајева се односе на клијенте који оспоравају износ или начин обрачуна по основу камата и накнада и потраживања по основу закупнине.

Нереализоване дивиденде

Нереализоване дивиденде за исплату у 2016. години износе:

- из 2014. године 1,934,065 хиљада динара за преференцијалне акције и 28,686 хиљада динара за приоритетне (6.29% на номиналну вредност приоритетних акција, 24. новембра 2014. године акције са стопом од 6.29% замењене у обичне акције) (напомена 38.1).
- из 2013. године 123,727 хиљада динара (9.91% на номиналну вредност преференцијалних замењивих акција).

Потенцијалне обавезе за исплату приоритетних дивиденди на основу обрачуна за 2015. годину износе 23,530 хиљаду динара (напомена 38.1).

Није било других значајних догађаја после датума извештајног периода који би захтевали корекције или обелодањивање у Напоменама уз приложене Финансијске извештаје Банке на 31. децембар 2015. године.

42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

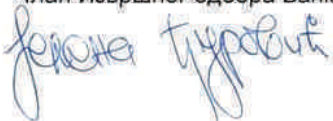
Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2015. и 2014. године за поједине главне валуте су:

	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
USD	111.2468	99.4641
EUR	121.6261	120.9583
CHF	112.5230	100.5472

У Београду, дана 6. априла 2016. године

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд

Јелена Ђуровић
Члан Извршног одбора Банке




Alexander Picket
Председник Извршног одбора



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2015. GODINU



06. april 2016. godine

S A D R Ž A J

1. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA	3
2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA	5
3. BANKARSKI SEKTOR REPUBLIKE SRBIJE I FINANSIJSKI POLOŽAJ KB U ODNOSU NA SEKTOR	8
4. ORGANI BANKE I ORGANIZACIONA STRUKTURA	11

5. POSLOVANJE BANKE U 2015. GODINI	15
6. UPRAVLJANJE RIZICIMA	28
7. BUDUĆI RAZVOJ, DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE	30
8. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE	34
9. PLAN BUDUĆEG RAZVOJA BANKE	34
10. REALIZACIJA PLANA BANKE ZA 2015. GODINU	36

1. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE

BILANS USPEHA (u hiljadama RSD)	2015.	2014.	Index 15/14	2013.	2012.	2011.
BILANS USPEHA						
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	(6.414.158)	4.757.589		4.588.375	4.572.662	3.952.066
Neto prihodi od kamata	13.529.809	13.298.586	101,7	12.929.237	10.910.317	9.853.368
Neto prihodi od naknada	4.899.947	4.717.757	103,9	4.565.148	4.554.466	4.423.399
Operativni troškovi	10.799.510	10.745.910	100,5	10.161.794	9.812.888	8.995.578
Neto rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	13.008.526	2.725.389	477,3	3.220.075	1.444.299	1.335.461

BILANS STANJA (u hiljadama RSD)	2015.	2014.	Index 15/14	2013.	2012.	2011.
BILANS STANJA						
Bilansna aktiva	391.856.849	406.261.524	96,5	362.786.319	323.384.909	275.488.718
STANOVNIŠTVO						
Kreditni	70.784.957	69.039.387	102,5	61.848.487	55.917.000	48.555.491
Depoziti	218.836.847	207.430.548	105,5	186.766.804	164.532.866	143.061.647
PRIVREDA						
Kreditni	89.204.275	112.768.251	79,1	112.261.312	118.860.421	98.486.288
Depoziti	55.503.896	57.437.462	96,6	42.131.535	40.526.379	31.728.178
Hartije od vrednosti	128.024.439	95.654.325	33,8	57.001.465	41.347.719	25.637.972

POKAZATELJI	2015.	2014.	Index 15/14	2013.	2012.	2011.
RACIO KREDITI / DEPOZITI						
Bruto krediti/depoziti	67,4%	72,4%		77,8%	80,2%	80,7%
Neto krediti/depoziti	57,2%	66,3%		72,0%	75,2%	75,5%
KAPITAL (000 RSD)						
Adekvatnost kapitala	22,70%	17,70%	88,4	19,00%	21,90%	17,30%
Broj zaposlenih	2.877	2.906	99,0	2.966	2.989	3.022
PARAMETRI PROFITABILNOSTI						
ROA	(1,62%)	1,25%		1,33%	1,51%	1,53%
ROE – na akcijski kapital	(16,02%)	11,88%		11,46%	15,05%	13,89%
ROE – na ukupan kapital	(9,35%)	7,05%		7,33%	9,44%	9,21%
Neto kamatna marža na ukupnu aktivu	3,4%	3,5%		3,7%	3,6%	3,8%
Cost / income ratio	58,6%	59,6%		58,0%	63,5%	63,0%

Na rezultat Banke u 2015. godini su, osim i dalje nepovoljnog okruženja, presudno uticali sprovođenje Posebnog dijagnostičkog ispitivanja (PDI) i početak procesa privatizacije.

Narodna banka Srbije (NBS) je, u drugoj polovini 2015. godine, sprovela postupak PDI kod 14 najznačajnijih banaka u Republici Srbiji, koje čine 88% bilansne aktive. Cilj PDI ispitivanja je bio „Provera kvaliteta potraživanja banaka prema Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) i međunarodnim standardima u postupku procene nepokretnosti, uz uvažavanje domaćih propisa i karakteristika srpskog tržišta, kao i metodoloških pretpostavki posebno osmišljenih za potrebe PDI. Ispitivanje je omogućilo NBS da proveri da li su banke adekvatno kapitalizovane, uzimajući u obzir korekcije klasifikacije aktive i rezervacije za identifikovane gubitke u skladu sa MSFI, odnosno nivoa rezervi za procenjene gubitke“. (NBS saopštenje od 18. decembra 2015. godine)

Rezultati PDI sprovedenog na dan 31. marta 2015. godine na nivou bankarskog sektora, uz sva ograničenja statičkog i konzervativnijeg pristupa su:

- Smanjenje adekvatnosti kapitala za 1,76 procentnih poena, što i dalje ne ugrožava visoku kapitalizovanost sektora (18,45% nakon korekcija), pre svega zbog visokog nivoa potrebne rezerve za procenjene gubitke.
- Povećanje učešća NPL-a za 4,7 procentnih poena na 27,4%.
- Najveći efekat na Bilans uspeha (tzv. MSFI obezvređenje) imaju „gone-concern“ klijenti, odnosno oni NPL klijenti kod kojih se naplata očekuje iz kolaterala, gde je ključni faktor vrednovanje kolaterala (EUR 229 miliona), čiji je efekat na kapital ublažen umanjnjem potrebne regulatorne rezerve.

Banke nakon sprovedenog PDI nisu u obavezi da u potpunosti realizuju nalaze PDI, već da pažljivo razmotre rezultate i korekcije ispravke vrednosti po pojedinačnim klijentima i u saradnji sa svojim revizorom definišu efekte na finansijski rezultat za 2015. godinu. Očekivano je značajno povećanje ispravki vrednosti na nivou bankarskog sektora za 2015. godinu, bez ugrožavanja adekvatnosti kapitala.

Osim efekata PDI, najvećim delom preko smanjenja vrednosti kolaterala, na rezultat Banke je dodatno uticao i početak procesa privatizacije, u vezi sa čim je strategija akcionara i menadžmenta

pretprivatizaciono „čišćenje“, pre svega kroz povećanje pokrivenosti NPL-a na preko 70% u cilju lakšeg upravljanja (kupovine/prodaje).

Posledično, ukupne ispravke vrednosti za 2015. godinu iznose RSD 13.009 miliona, što smatramo jednokratnim povećanjem iznad normalnog nivoa i oslikava značajno konzervativniji pristup obezvređenju pre svega NPL klijenata, kao i promenu strategije u upravljanju njima. Sve to rezultira gubitkom pre oporezivanja od RSD 6.414 miliona. Ali, izostanak profita u 2015. godini ni na koji način ne ugrožava niti će ugroziti stabilnost i zarađivački kapacitet Banke u narednom periodu:

- Adekvatnost kapitala je značajno iznad propisanog nivoa i iznosi 22,7%.
- Neto prihodi iz poslovanja i operativni troškovi su u skladu sa planom.
- Pokrivenost NPL-a ispravkom vrednosti NPL kredita iznosi 72,1%, uz RSD 7.186 miliona više formiranih od potrebnih rezervi obračunatih u skladu sa propisima Narodne banke Srbije (Odluka o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke), što će biti iskorišćeno za pokriće gubitka bez negativnih efekata na adekvatnost kapitala.
- Banka ispunjava sve parametre propisane Zakonom o bankama, a u 2015. godini je, u svakom trenutku, uspešno ispunjavala sve obaveze.

Pokazatelji poslovanja	Propisano	2014	Mart 2015	Jun 2015.	Sep. 2015.	Dec. 2015
Adekvatnost kapitala	min. 12%	17,7%	17,4%	20,8%	21,2%	22,7%
Ulaganja banke	maks. 60%	27,6%	29,1%	24,7%	24,4%	23,1%
Izloženost prema licima povezanim s bankom	maks. 25%	2,2%	2,3%	2,0%	2,0%	2,0%
Zbir velikih izloženosti banke	maks. 400%	160,6%	143,4%	125,8%	114,4%	79,8%
Mesečni pokazatelj likvidnosti	min. 0,8	2,8	3,5	3,2	3,5	2,7
Pokazatelj deviznog rizika	maks. 20%	2,9%	6,5%	6,2%	9,2%	10,6%

U narednom periodu fokus Banke ostaje na:

- Održavanju stabilnosti poslovanja i reputacije Banke,
- Podizanju vrednosti Banke pred privatizaciju i
- Održivom rastu poslovanja i profitabilnosti.

Finansijski ciljevi Banke	2015 ostvareno	2016 plan	2017 plan	2018 plan
Rast aktive	(3,5)	1,2	3,2	4,7
Dobitak/Gubitak (RSD mln)	(6.414)	5.156	6.690	8.848
ROA	(1,6)	1,3	1,7	2,1
ROE - ukupan kapital	(9,4)	8,1	9,9	12,2
ROE - akcijski kapital	(16,0)	12,9	16,7	22,1
Kamatna marža (neto prihodi od kamata / ukupna aktiva)	3,4	3,4	3,5	3,8
Breakeven marža	5,0	2,1	1,8	1,6
CIR	58,6	56,4	53,8	47,9
NPL	21,2	21,6	20,9	21,7
IV / prosečni neto krediti	7,3	2,3	2,1	1,9

2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA

Prethodnu godinu na tržištu su obeležile niske cene energenata i baznih sirovina, koje su dale pozitivan doprinos privrednom rastu na globalnom nivou. Imajući to u vidu i slabu ekonomsku aktivnost, inflacija nije uzimala maha pa je politika centralnih banaka uglavnom bila relaksirajuća. SAD (FED) su podigle referentnu stopu krajem godine (0,25-0,50). Glavni makroekonomski rizici u prethodnoj godini odnosili su se na usporavanje privrednog rasta Kine, visoku volatilitnost valuta uz jačanje dolara kao posledica oporavka ekonomije SAD i geopolitičke tenzije prvenstveno na Bliskom istoku i u Rusiji.

Međunarodni monetarni fond (MMF) je treći put revidirao procenu rasta svetske privrede naniže na 3,1%¹ u 2015. godini (0,2 procentna poena niže u odnosu na julsku procenu), što je posledica smanjenja prognoza rasta zemalja u razvoju, koje u najvećem procentu doprinose svetskom rastu. Niska cena nafte i u buduće će pogađati izvoznike energenata.

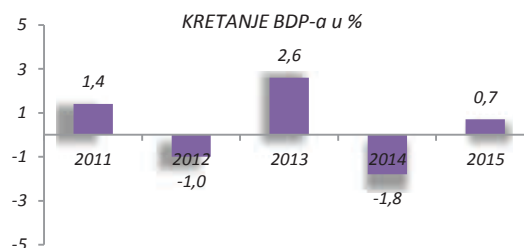
Privreda Srbije je izašla iz recesije ostvarujući rast od oko 0,7%. Druga polovina 2015. godine je period značajnijeg poboljšanja, rasta privredne aktivnosti uz smanjenje fiskalnog i spoljnog deficita. Stopa inflacije je tokom cele godine bila niska i kretala se ispod ciljanog koridora. Privreda Srbije je posebno usmerena na zemlje Evro zone tako da će brzina oporavka Srbije, i u 2016. godini, biti pod uticajem oporavka zemalja Evro zone, posebno Nemačke i Italije. Preduzete mere u vidu umanjenja plata i penzija i efikasnija naplata poreza rezultirali su smanjenjem fiskalnog deficita, dok se planirano smanjenje broja zaposlenih u javnom sektoru, u 2015. godini, nije do kraja sprovedo. U tim okolnostima posebno na značaju

dobija trogodišnji sporazum sa Međunarodnim monetarnim fondom čija je četvrta revizija planirana za period nakon okončanja izbornog procesa.

I tokom 2015. godine, kao i u 2014. godini, izmenjen je set zakona (Zakon o privrednim društvima, Zakon o privatizaciji, Zakon o bankama i dr.) u cilju poboljšanja investicione klime i privlačenja investitora.

Kretanje BDP-a

Za celu poslovnu godinu zabeležena je stopa rasta BDP-a od 0,7%². Ključni faktori koji su doveli do rasta BDP-a su rast izvoza i snažne investicione aktivnosti u građevinarstvu. Pozitivan uticaj su svakako imali pad cena nafte na svetskom tržištu, niži troškovi zaduživanja na međunarodnom tržištu i stabilni priliv sredstava po osnovu doznaka iz inostranstva. Eksterni doprinosi rastu BDP-a su snažno podržani i internim faktorima od kojih se posebno izdvaja reforma poslovnog ambijenta, sa ciljem stvaranja uslova za sigurno investiranje, čime je delimično ublažen negativan uticaj fiskalne konsolidacije na smanjenje finalne potrošnje.



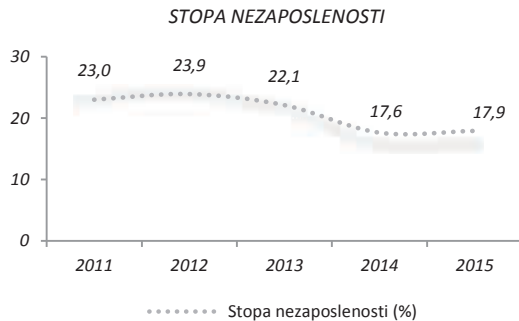
Zaposlenost

Tržište rada pokazuje znake oporavka.. Prema podacima Nacionalne službe za zapošljavanje u četvrtom kvartalu 2015. godine stopa nezaposlenosti iznosi 17,9% i u odnosu na isti period prošle godine ostala je nepromenjena, međutim korigovani podaci o kretanjima na tržištu rada za 2014-2015. godinu pouzdaniji su od prethodnih podataka, jer su u većoj meri usklađeni sa povezanim makroekonomskim, fiskalnim i administrativnim podacima. Rast zaposlenosti ostvaren je u sektoru industrije, dok je pad zabeležen u sektoru poljoprivrede i usluga. Blago poboljšanje na tržištu rada, posledica je reformi tržišta rada i skromnog porasta privredne aktivnosti, dok je promena strukture zaposlenosti, prvenstveno posledica unapređenja zakonske

¹ Izvor: IMF, World Economic Outlook, oktobar 2015.

² Izvor: Ministarstvo finansija Republike Srbije

regulative i veće aktivnosti inspeksijskih službi. čime su stvoreni preduslovi za značajno smanjenje rada u „sivoj zoni“, odnosno za borbu protiv „sive“ ekonomije.



Izvor: Republički zavod za statistiku

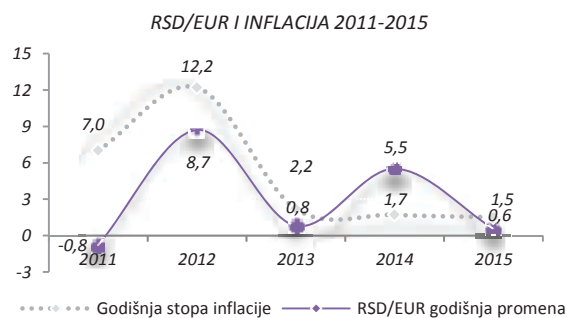
Likvidnost

Prema podacima NBS na kraju septembra 2015. godine 55.200 privrednih subjekata ima blokiran račun, što znači da svako šesto preduzeće i preduzetnik nisu sposobni za plaćanje. Iznos blokade iznosi oko RSD 250 milijardi ili EUR 2 milijarde odnosno oko 6,8% BDP-a

Inflacija

Inflacija je tokom prethodne dve godine konstantno ispod donjeg ciljanog koridora NBS $4,0\% \pm 1,5\%$ i prema trenutnim pokazateljima ostaće ispod tog nivoa i u narednom periodu. Inflacija je bila iznad zadatog okvira samo u dva meseca koja su usledila nakon što je niža stopa PDV-a povećana sa 8% na 10%.

Na kraju 2015. godine međugodišnja inflacija iznosi 1,5%. Na visinu inflacije u 2015. godini uticaj su imali sledeći faktori: niska cena nafte i primarnih poljoprivrednih proizvoda, niska tražnja i spor rast regulisanih cena.

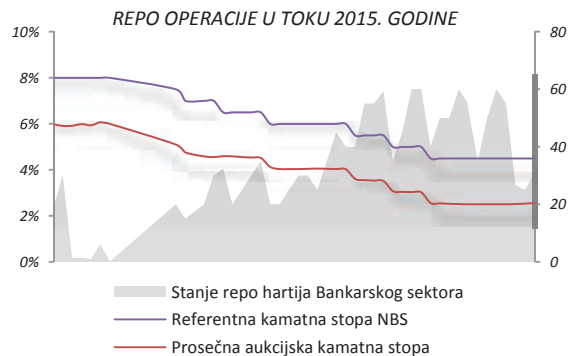


Repo stopa

Ukupna markoekonomska kretanja omogućila su Narodnoj banci Srbije da nastavi sa blagim relaksiranjem monetarne politike kroz dalje obaranje referentne kamatne stope. Dodatno,

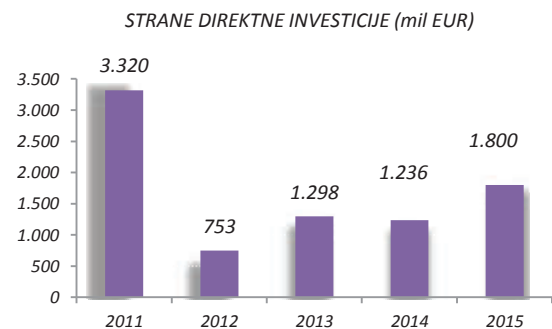
relaksaciju monetarne politke NBS je podržala i kroz postepeno smanjenje stope devizne obavezne rezerve, započeto početkom septembra, a koje će se odvijati u narednih šest meseci.

Nakon ukidanja reverznih i uvođenja direktnih repo operacija sredinom 2012. godine, ponovo je omogućeno plasiranje likvidnih sredstava banaka u blagajničke zapise, ali primenom aukcije i višestrukih kamatnih stopa, što je rezultiralo razdvajanjem aukcijske (niže) i referentne (više) kamatne stope. Tokom 2015. godine obim repo transakcija se menjao sa početnih RSD 20 milijardi do nivoa od RSD 30,6 milijardi na kraju godine.



Strane direktne investicije

Strane direktne investicije su na kraju 2015. godine dostigle iznos od EUR 1,8 milijardi³ što je za EUR 564 miliona više u odnosu na prethodnu godinu.

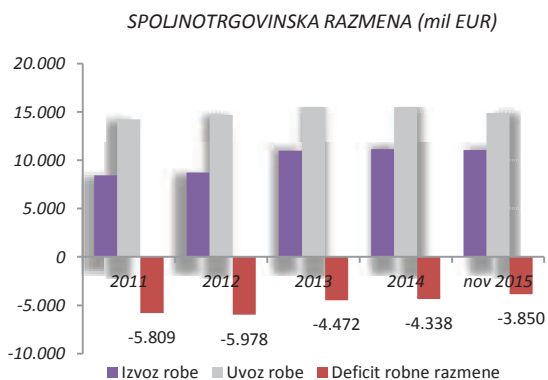


Spoljnotrgovinska razmena

Ukupna spoljnotrgovinska razmena Republike Srbije, do kraja 2015. godine, dostigla je iznos EUR

³ Ministarstvo finansija Republike Srbije

26,7 milijardi⁴, što predstavlja rast od 5,1% u odnosu na prethodnu godinu. Izvoz robe dostigao je vrednost od EUR 11,3 milijardi što predstavlja povećanje od 6,6% u odnosu na ostvareni nivo prethodne godine. Uvoz robe je iznosio EUR 15,4 milijardi i takođe ima rast od 4%.



Kompanija Fiat automobili Srbija d.o.o., Kragujevac (FAS), i u 2015. godini je vodeći izvoznik sa obimom izvoza od EUR 1.178,8 miliona (do kraja decembra 2015. godine) dok ga slede Železara Smederevo d.o.o., Smederevo, Tigar tyres d.o.o., Pirot i NIS a.d., Novi Sad. Posmatrano po regionima i zemljama, na zemlje EU odnosilo se 66,0% ukupnog izvoza, a uvoz iz ovih zemalja čini 62,6% ukupnog uvoza. Glavni spoljnotrgovinski partneri iz EU su Italija i Nemačka u koje odlazi 29% ukupnog izvoza, a uvoz iz istih zemalja čini 23% ukupnog uvoza.

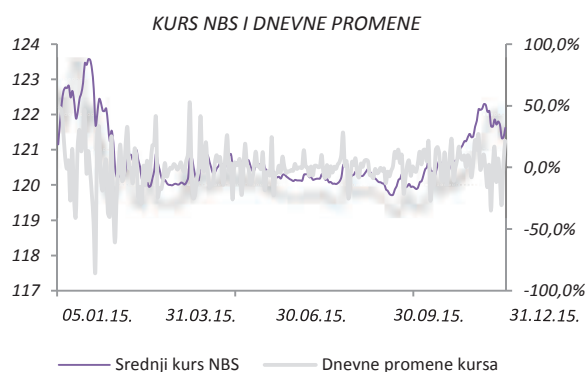
Kurs EUR/RSD

Na kraju 2015. godine kurs EUR/RSD (121,6) je za 0,55% viši od kursa sa kraja 2014. godine. Tokom 2015. godine kurs dinara se kretao u rasponu između 120,1 i 121,6 RSD za EUR (izuzev u januaru kada je iznosio 123,5 RSD za jedan EUR). Kretanje kursa dinara u odnosu na strane valute bilo je pod uticajem: kretanja u međunarodnim okvirima, prvenstveno kretanja cene nafte i poljoprivrednih proizvoda, kao i pada kamatnih stopa, nastavka značajnog priliva stranih direktnih investicija i priliva deviznih sredstava u formi doznaka iz inostranstva, s jedne strane i nastavka fiskalne konsolidacije s druge strane.

Deprecijacija dinara u 2015. godini je pozitivno uticala na konkurentnost domaće privrede. Narodna banka Srbije je intervenisala na deviznom tržištu kroz neto kupovinu i tako sprečavala aprecijaciju dinara, ali je pravovremeno i prodavala devize i na taj način sprečavala

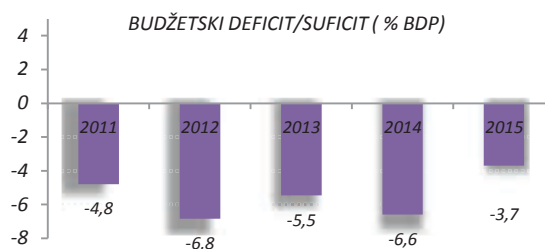
prevelike kratkoročne oscilacije vrednosti dinara, pri čemu obim njene neto kupovine iznosi EUR 540 milona u 2015. godini.

Devizne rezerve NBS krajem godine iznose EUR 10,38 milijardi i povećane su u odnosu na početak godine za 4,75% i obezbeđuju pokrivenost uvoza roba i usluga za oko sedam meseci.



Budžetski deficit

Na nivou opšte države zabeležen je deficit u iznosu od RSD 148,6 milijardi, odnosno 3,7% BDP-a.



Izvor: Narodna banka Srbije

Bolja realizacija prihoda rezultat je neplaniranog priliva jednokratnih neporeskih prihoda (dividende i dobit javnih preduzeća), ali i bolje naplate poreskih prihoda (PDV, akcize na duvanske proizvode i naftne derivate). Na strani rashoda, na smanjenje budžetskog deficita, najveći uticaj su imali manji kapitalni izdaci, manje kamate kao i smanjenje zarada i penzija.

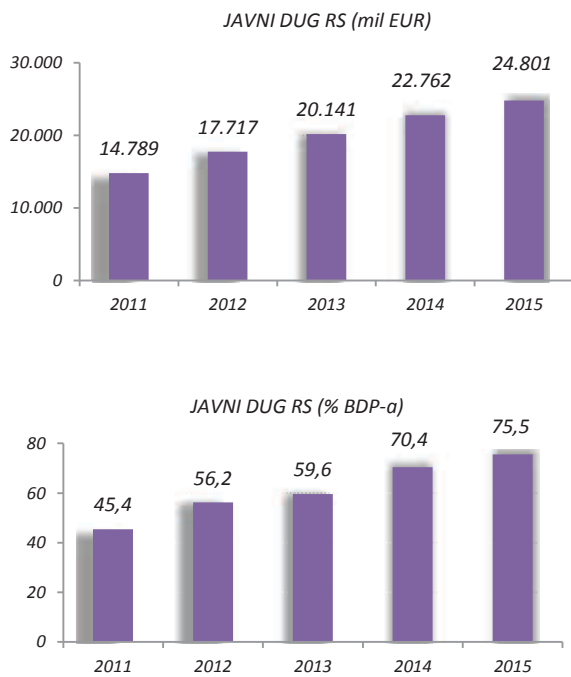
Javni dug

Javni dug Republike Srbije na kraju 2015. godine iznosio je EUR 24,8 milijardi što čini 75,5% BDP i pored zakonskog ograničenja od 45% BDP (Zakon o budžetskom sistemu)⁵, delom i zbog jačanja USD. U odnosu na kraj 2014. godine javni dug je

⁴ Isto

⁵ Ministarstvo finansija Republike Srbije

povećan za EUR 2,0 milijarde odnosno 5,1 procentni poen.



Spoljni dug

Prema podacima NBS na kraju 2015. godine spoljni dug je iznosio EUR 26,5 milijarde i u odnosu na stanje sa kraja 2014. godine povećan je za EUR 772 miliona. Spoljni dug čini preko 80,3% BDP. Privatni dug je u 2015. godini smanjen, dok je javni dug povećan, pre svega zbog jačanja dolara. Indikator eksterne solventnosti koji se računa stavljanjem u odnos iznosa spoljnog duga i vrednosti izvoza robe i usluga u 2015. godini je blago poboljšan, na kraju godine iznosi 169,8%, (početak godine 178,1%).

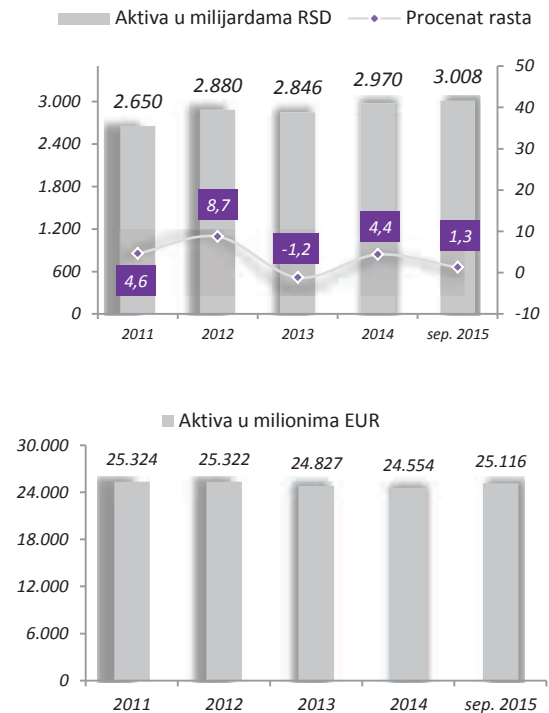
3. BANKARSKI SEKTOR REPUBLIKE SRBIJE I FINANSIJSKI POLOŽAJ KB U ODNOSU NA SEKTOR

3.1. Bankarski sektor

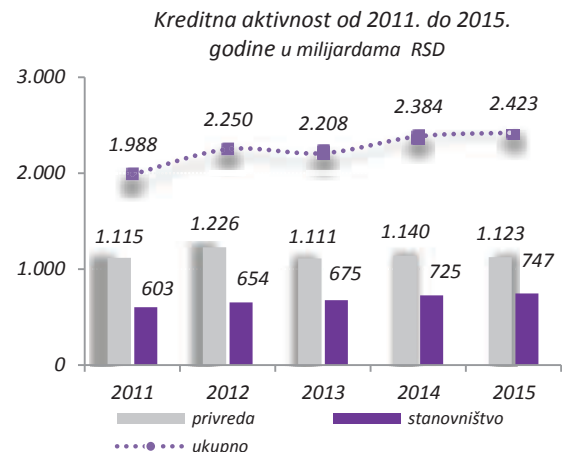
Efekte PDI na poslovanje i profitabilnost bankarskog sektora će biti poznati nakon objavljivanja rezultata za kraj 2015. godine. Krajem septembra 2015. godine bankarski sektor Srbije čini 30 banaka, sa aktivom od RSD 3.007,6 milijardi, ukupnim kapitalom od RSD 643,3 milijarde i 24.387 zaposlenih, deset najvećih

banaka po aktivi u ukupnoj sektorskoj aktivi učestvuje sa 76,7%.

U prvih devet meseci 2015. godine bilansna aktiva bankarskog sektora je porasla za 1,3%.



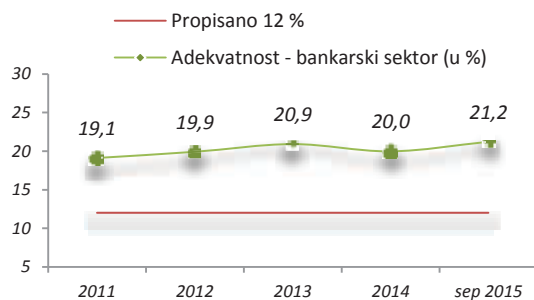
U uslovima smanjenja kamatnih stopa, realizovan je rast ukupnih kredita na kraju godine, pri čemu su krediti stanovništvu zabeležili rast, dok su krediti privredi smanjeni u odnosu na 2014. godinu. I dalje je visoka likvidnost sektora pa se višak plasira u državne HoV i reverzne repo operacije NBS. Na kraju 2015. godine stanje plasmana banaka NBS po repo transakcijama iznosilo je RSD 30,6 milijardi. Udeo hartija od vrednosti iznosio je 17,4% aktive sektora, a gotovine 16,2% (na 30. septembar 2015. godine).



Učešće *NPL kredita* (kreditima sa kašnjenjem preko 90 dana) u ukupnim bruto kreditima, na kraju trećeg kvartala 2015. dostiže nivo od 22,0% (krajem decembra 2014. iznosi 21,5%). Posmatrano po sektorima, najveći deo NPL-a se odnosi na privredu. Ispravke vrednosti ukupnih kredita pokrivaju 60,8% bruto problematičnih kredita dok pokrivenost obračunatom rezervom za procenjene gubitke iznosi 115,0% na kraju septembra⁶. Broj privrednih klijenata, posebno velikih, koji iz problema sa likvidnošću upadaju u nesolventnost i dalje je visok uz praksu rešavanja problema kroz UPPR (Unapred pripremljeni plan reorganizacije).

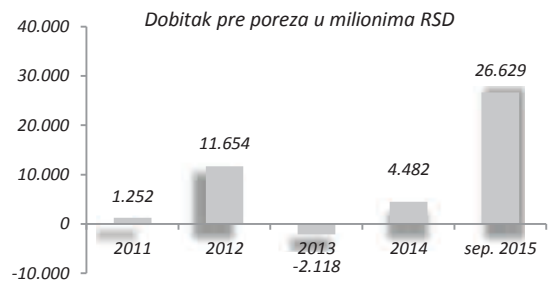
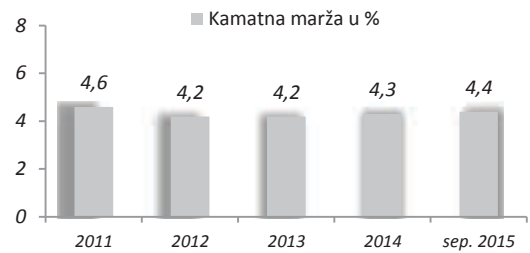
Devizna štednja građana je stabilna i krajem 2015. godine dostiže iznos od EUR 8,3 milijarde⁷ uz i dalje visok nivo osiguranih depozita.

Adekvatnost kapitala, na dan 30. septembra 2015. godine iznosi 21,2% što je znatno iznad propisanog zakonskog minimuma od 12%. Zaključno sa septembrom 2015. godine, ukupan kapital bankarskog sektora iznosi EUR 5,4 milijardi⁸.

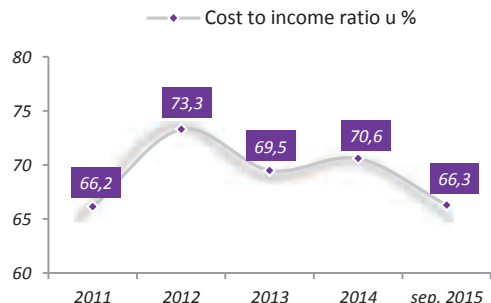
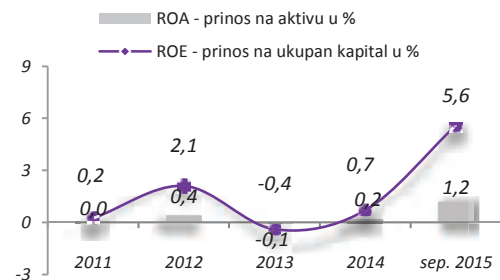


I u 2015. godini, kao i 2014. godine nastavlja se odliv, odnosno razduživanje banaka prema inostranstvu, ali značajno sporijim tempom u odnosu na prethodne godine. Do kraja septembra 2015. godine zabeležen je odliv u iznosu EUR 142,4 miliona.

U prvih devet meseci 2015. godine banke su zabeležile rast *profitabilnosti*, i pored toga što je 11 banaka poslovalo sa gubitkom (od čega je skoro 90% 5 banaka). Pored toga što je ostvaren rast dobiti, troškovi ispravki vrednosti nisu značajno porasli u odnosu na isti period prošle godine (u 2014 – RSD 27,9 milijardi, u 2015 - RSD 28,6 milijardi), mada se efekti PDI očekuju u bilansima banaka na kraju godine.



Napomena: rezultat pre oporezivanja u 2011. uključuje i gubitak Agrobanke od EUR 284 miliona, rezultat na kraju 2012. godine uključuje i gubitak Razvojne banke Vojvodine od EUR 128 miliona, a rezultat na kraju 2013. godine uključuje gubitak Univerzal banke od EUR 13 miliona.



Cost-to-Income ratio nastavlja trend snižavanja, nakon povećanja u 2014. godini, i dostiže vrednost od 66,3%.

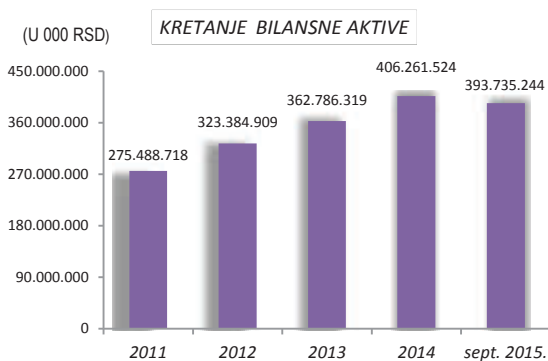
⁶ Isto

⁷ Isto

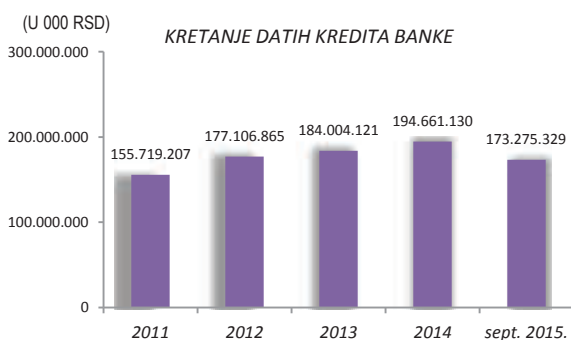
⁸ Isto

3.2. Finansijski položaj KB u odnosu na sektor

Na dan 30. septembar 2015. godine Banka je sa iznosom bilansne aktive od RSD 393.735 miliona zauzimala 13,1% bankarskog tržišta i drugu poziciju. U odnosu na kraj 2014. godine (13,7%) Banka je zabeležila pad od 0,6 procentnih poena tržišnog učešća.

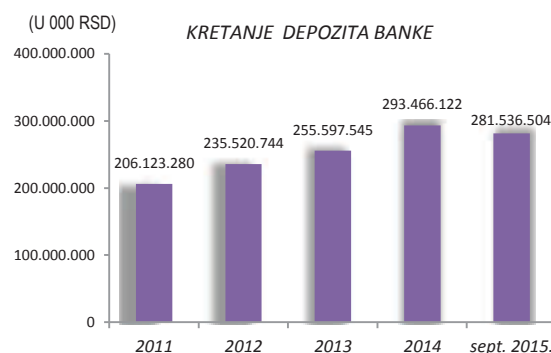


Dati krediti i potraživanja Banke na dan 30. septembar 2015. godine iznose RSD 195.790 miliona odnosno 10,4% tržišnog učešća što predstavlja pad u odnosu na kraj 2014. godine kada je Banka imala 11,6% učešća (RSD 220.114 miliona).

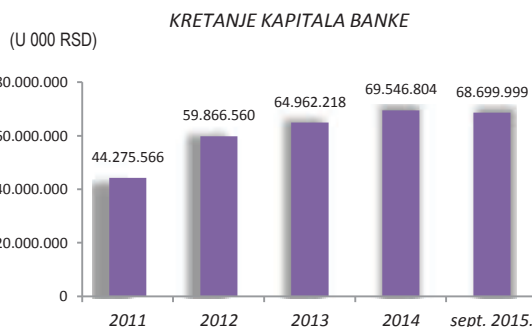


Pozicija prikupljeni depoziti takođe, je beležila neznatan pad u periodu od kraja 2014. godine do 30. septembra 2015. godine. Učešće depozita Banke u ukupnim depozitima bankarskog sektora iznosilo je 14,6% u 2014. godini, da bi 30.

septembra 2015. iznosilo 13,8% ukupnih depozita bankarskog sektora.



Banka je, u posmatranom periodu, umanjila učešće u sektoru prema poziciji kapitala, sa 11,3% (RSD 69.547 miliona na kraju 2014. godine) na 10,7% bankarskog tržišta na dan 30. septembar 2015. godine (RSD 68.700 miliona).



4. ORGANI BANKE I ORGANIZACIONA STRUKTURA

4.1. Upravni odbor Banke

Upravni odbor Banke je formiran u skladu sa Zakonom o bankama i Ugovorom između akcionara – Republike Srbije i grupe međunarodnih finansijskih institucija (EBRD, IFC, DEG, SwedFund) i čini ga devet članova, uključujući i predsednika, od kojih su tri člana lica nezavisna od Banke. Članove Upravnog odbora Banke imenuje Skupština akcionara Banke na period od četiri godine.

Nadležnosti Upravnog odbora Banke definisane su članom 73. Zakona o bankama i članom 27. Statuta Banke. Članovi Upravnog odbora Banke na dan 31. decembar 2015. godine su:

IME I PREZIME	AKCIONAR / ČLAN NEZAVISAN OD BANKE	FUNKCIJA
Mirjana Čojbašić	Republika Srbija	Predsjednik
Milena Kovačević	Republika Srbija	Član
Jelena Rančić	Republika Srbija	Član
Andreas Klīngen	EBRD	Član
Philippe Delpal	EBRD	Član
Khosrow Zamani	IFC	Član
Olivera Matić Brbora	Član nezavisan od Banke	Član
Mila Korugić Milošević	Član nezavisan od Banke	Član
Mats Kjaer	Član nezavisan od Banke	Član

4.2. Izvršni odbor Banke

Izvršni odbor se sastoji od predsjednika Izvršnog odbora, zamenika predsjednika Izvršnog odbora i najmanje tri člana.

Mandat članova Izvršnog odbora Banke uključujući i predsjednika i zamenika predsjednika je četiri godine od dana imenovanja.

Nadležnosti Izvršnog odbora definisane su članom 76. Zakona o bankama i članom 31. Statuta Banke.

Članovi Izvršnog odbora Banke na dan 31. decembar 2015. godine su:

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Alexander Picker	Predsjednik (od 17.12.2015.)
Dragan Santovac	Zamenik predsjednika
Slavica Đorđević	Član
Andrijana Milanović	Član
Lidija Sklopić	Član

4.3. Odbor za praćenje poslovanja Banke (Odbor za reviziju)

Odbor za praćenje poslovanja Banke čine tri člana, od kojih su dva članovi Upravnog odbora Banke koji imaju odgovarajuće iskustvo iz oblasti finansija. Jedan član Odbora za praćenje poslovanja je lice nezavisno od Banke. Članovi Odbora se biraju na period od četiri godine. Dužnosti Odbora za praćenje poslovanja definisane su članom 80. Zakona o bankama i članom 34. Statuta Banke.

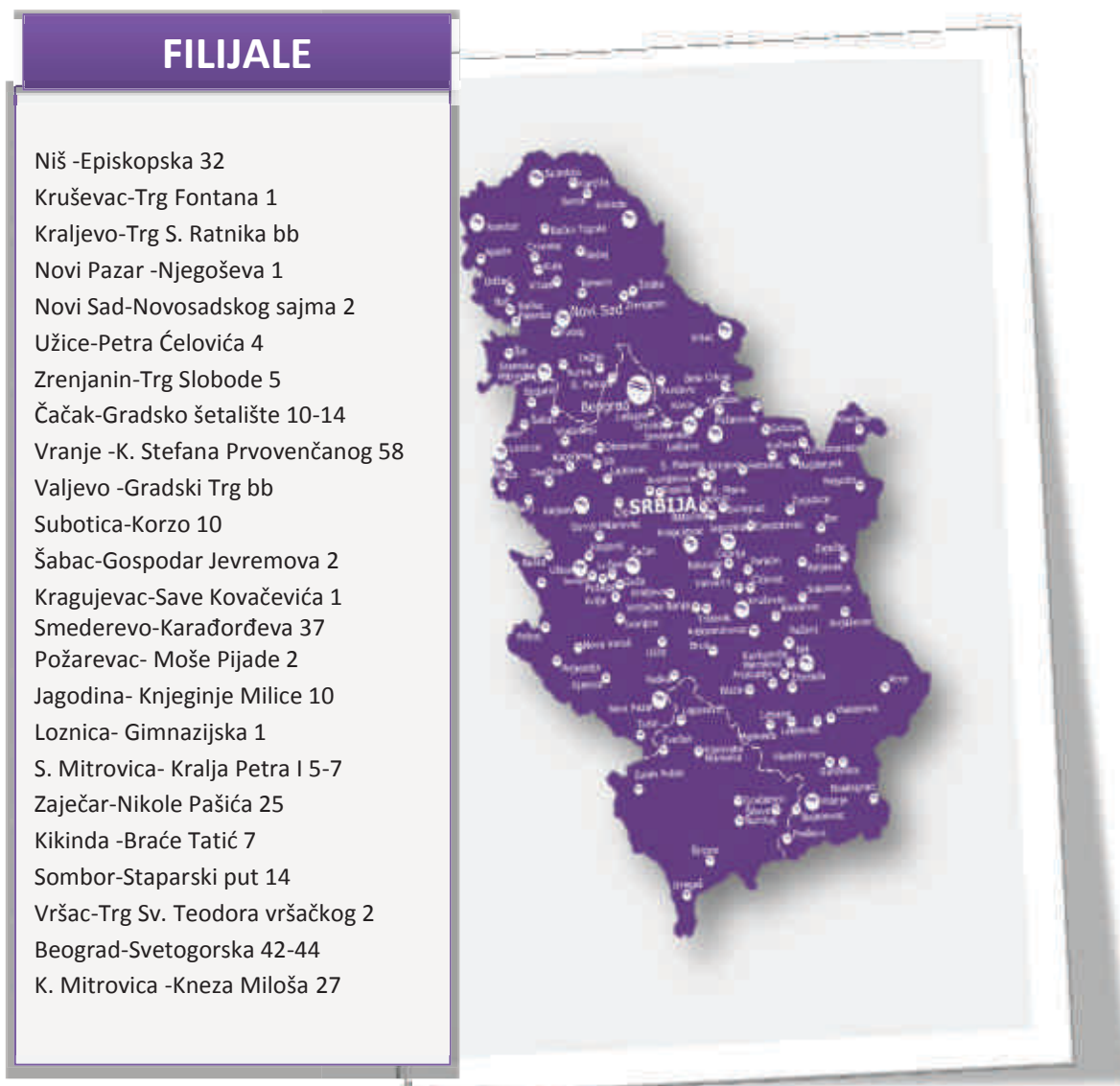
Članovi Odbora za praćenje poslovanja na dan 31. decembar 2015. godine su:

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Mats Kjaer	Predsjednik
Andreas Klīngen	Član
Milena Kovačević	Član

4.5. Regionalni raspored filijala Banke u Republici Srbiji

Banka svoje poslovne aktivnosti obavlja kroz mrežu filijala i ekspozitura čiji se broj menja i prilagođava tržišnim potrebama. Na kraju 2015. godine poslovnu mrežu Banke su činile 24 filijale i 209 ekspozitura, čime

je postignuta pokrivenost teritorije Republike Srbije. U 2015. godini ugašeno je 11 ekspozitura, dok je broj filijala ostao nepromenjen.



4.6 Ogranci banke

Banka ima i tri zavisna društva koje zajedno čine Grupu Komercijalna banka a.d., Beograd i to:

1. Komercijalna banka a.d., Budva u Republici Crnoj Gori (100% vlasništva),
2. Komercijalna banka a.d., Banja Luka u Bosni i Hercegovini (99,998% vlasništva) i
3. KomBank INVEST a.d., Beograd, društvo za upravljanje investicionim fondovima (DZIUF) (100% vlasništva).



Komercijalna banka ad Banja Luka

-147 zaposlena,
-17 organizacionih delova i centrala
(8 filijala i 9 agencija).

Komercijalna banka ad Budva

-120 zaposlena,
-16 organizacionih delova
(6 filijala i 10 ekspozitura).



4.7. Značajni poslovi sa povezanim licima

Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom, na dan 31. decembra 2015. godine iznosila je RSD 772,2 miliona, što je u odnosu na kapital od RSD 38.432 miliona predstavljalo 2,01% (maksimalna vrednost ukupnih plasmana svim licima povezanim s Bankom po Zakonu o bankama iznosi 20% kapitala).

Najveći deo izloženosti prema licima povezanim s Bankom na dan 31. decembra 2015. godine, iznos od RSD 588,5 miliona odnosno 1,53% kapitala

Banke, odnosi se na plasmane fizičkim licima koja su lica povezana s Bankom.

U skladu sa članom 37. Zakona o bankama, licima povezanim s bankom, Banka nije odobraval kredite po uslovima koji su povoljniji od uslova odobrenih drugim licima koja nisu povezana s Bankom, odnosno nisu lica zaposlena u Banci. Detaljniji prikaz odnosa Banke sa povezanim licima je predstavljen u tački 40. napomena uz finansijske izveštaje.

5. POSLOVANJE KOMERCIJALNE BANKE U 2015. GODINI

5.1. Uvod

Na poslovanje Banke u 2015. godini presudno su uticali PDI, početak privatizacije i personalne izmene u organima Banke, što je sve zajedno rezultiralo značajno lošijim rezultatom. Jednokratno povećanje ispravki vrednosti dovelo je do negativnog finansijskog rezultata, ali i do povećanja pokrivenosti NPL-a iznad 70% što će u narednom periodu doprineti fleksibilnijem i efikasnijem upravljanju portfolijom NPL-a. Gubitak iskazan u 2015. godini nije uticao na sigurnost, stabilnost i likvidnost Banke. Dodatno, ostvarena je stabilna kamatna marža, neto prihodi od kamata i naknada i CIR. Izdvajanje značajnog dela ostvarenog dobitka u rezerve Banke ostavljaju mogućnost Banci da izvrši pokriće celokupnog gubitka iskazanog u 2015. godini bez umanjenja akcijskog kapitala.

Bilansna suma

Bilansna suma (neto aktiva) je dostigla iznos od RSD 391.857 miliona (EUR 3,2 milijarde) i predstavlja smanjenje 3,5% u odnosu na prethodnu godinu. Fokus je i dalje na održivom poslovanju, kroz balansiranje između profitabilnosti i kvaliteta portfolija, daljoj optimizaciju strukture aktive, iznalaženju novih izvora prihoda i bržem upošljavanju sredstava.

Izvori

U 2015. godini nastavljen je rast devizne štednje stanovništva od oko EUR 48 miliona, dok su depoziti privrede i drugih finansijskih organizacijama zabeležili pad u odnosu na kraj 2014. godine za RSD 15,4 milijardi.

Tokom 2015. godine, Banka je vratila ino kreditorima EUR 44,4 miliona dok je povukla EUR 10,7 miliona. Stanje obaveza Banke, po ovom osnovu, je EUR 206,7 miliona na kraju 2015. godine.

Subordinirane obaveze na kraju posmatrane godine iznose RSD 6.078 miliona.

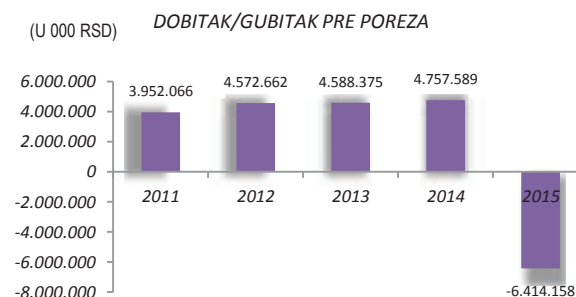
Plasmani

Složeni uslovi poslovanja u 2015. godini, uz smanjenu likvidnost privrednih subjekata, uticali su da Banka zabeleži pad plasmana privredi (u iznosu od RSD 23,6 milijardi odnosno 20,9%) kao rezultat smanjene tražnje kvalitetnih klijenata,

prevremenih otplata, kao i značajnog obezvređenja plasmana, uz stagnaciju portfolija stanovništva (dominiraju gotovinski krediti i dalje). Značajan deo likvidnih sredstava Banke plasiran je u dinarske i devizne HoV. Na kraju posmatrane godine, u HoV raspoložive za prodaju plasirano je RSD 127.174 miliona, što je povećanje od RSD 31.692 miliona u odnosu na isti period 2014. godine (povećanje od 33,2%).

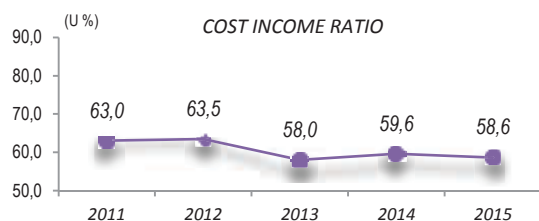
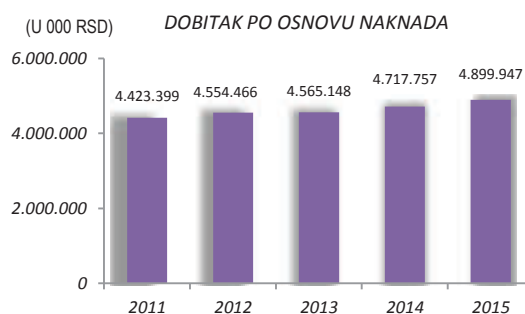
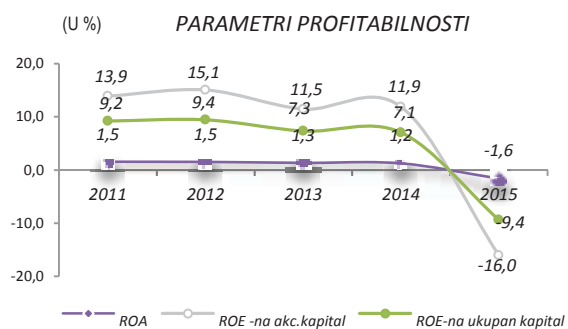
Profitabilnost

Na rezultat u 2015 od presudnog značaja je iznos ispravki vrednosti (RSD 13.009 miliona); kamatna marža i operativni troškovi su stabilni i u skladu sa planom.



U 2015. godini Banka je sa jedne strane zabeležila rast neto prihoda od kamata i naknada uz pad CIR-a, dok je sa druge strane ostvarila jednokratno povećanje ispravki vrednosti plasmana, što je na kraju rezultiralo gubitkom pre oporezivanja u iznosu od RSD 6.414 miliona.

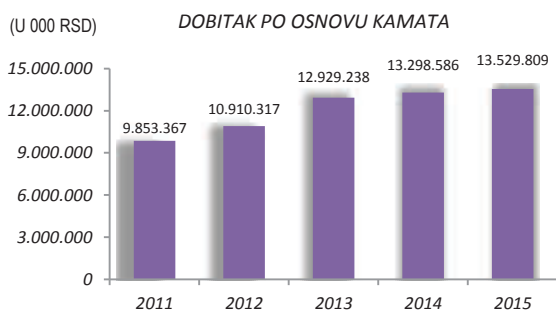
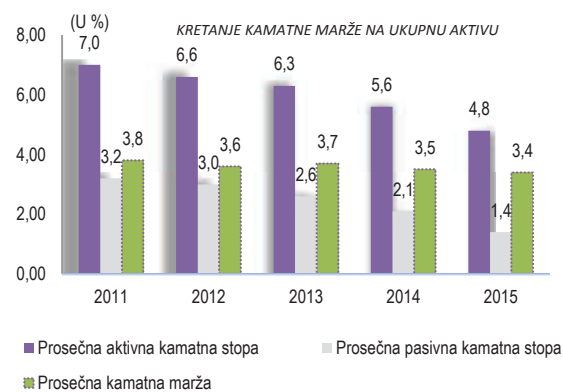
Iznos gubitka je niži od iznosa više izdvojenih rezervi iz dobitka za procenjene gubitke od ukupno potrebnih rezervi obračunatih po propisima Narodne banke Srbije (Banka je formirala više rezervi od potrebnih u iznosu od 7.186 miliona RSD).



Daljom optimizacijom cene i strukture izvora ostvarena je kamatna marža u skladu sa planom i pored konstatnog i značajnog pada aktivnih kamatnih stopa tokom 2015. godine.

Cost Income Ratio je u okviru planiranog za 2015. godinu.

Dobitak po osnovu kamata, u 2015. godini beleži rast od 1,7% u odnosu na kraj 2014. godine, istovremeno dobitak od naknada, beleži rast od 3,9%.



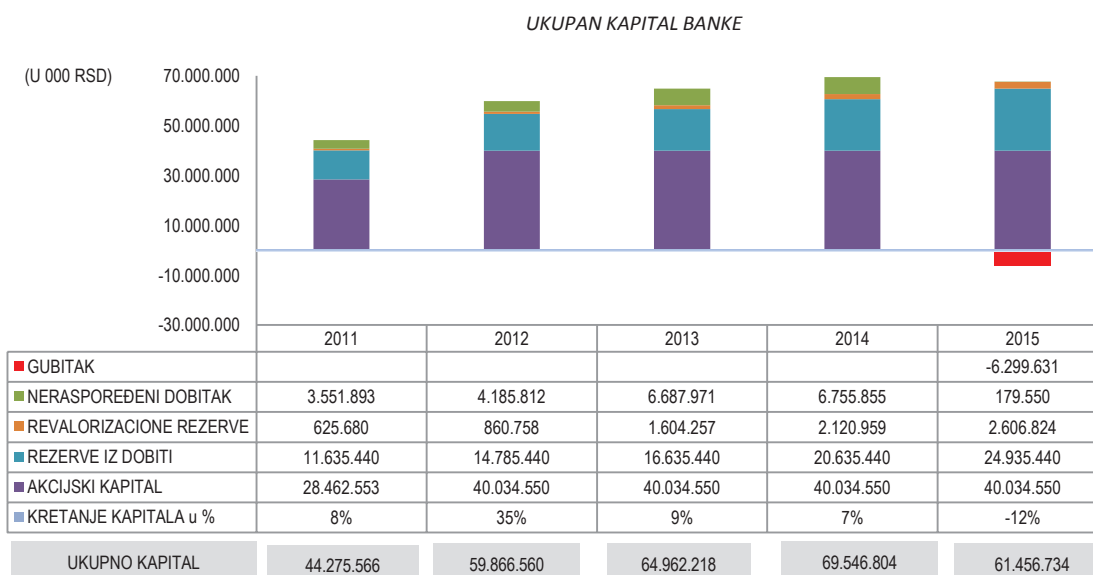
Kapital Banke

Promene na kapitalu u periodu od 2011. do 2015. godine:

OPIS	2015.	2014.	2013.	2012.	2011.
KAPITAL BANKE (U 000 RSD)					
Akcijski kapital	40.034.550	40.034.550	40.034.550	40.034.550	28.462.553
Rezerve iz dobiti	24.935.440	20.635.440	16.635.440	14.785.440	11.635.440
Revalorizacione rezerve	2.606.824	2.120.959	1.604.257	860.758	625.680
Neraspoređeni dobitak	179.550	6.755.855	6.687.971	4.185.812	3.551.893
Gubitak	6.299.631	-	-	-	-
UKUPAN KAPITAL	61.456.734	69.546.804	64.962.218	59.866.560	44.275.566

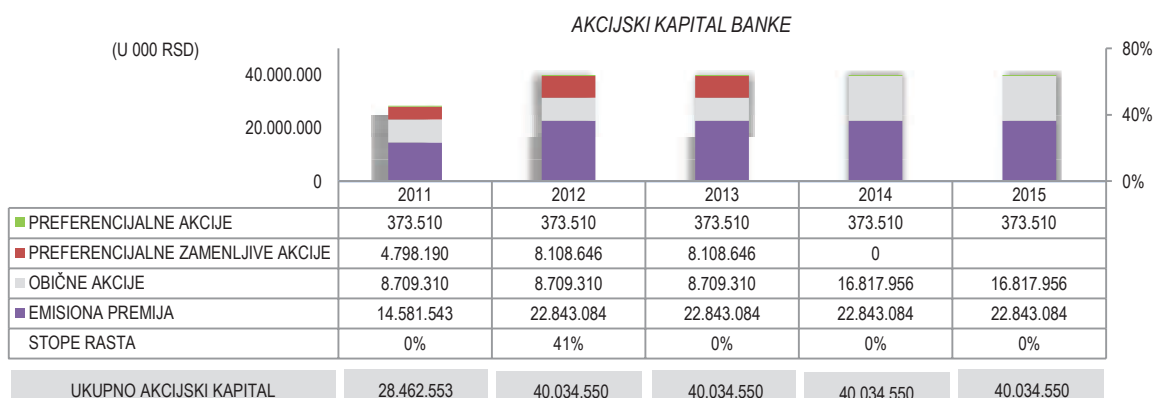
Akcionari Banke na dan 31. decembar 2015. godine su:

AKCIONARI	Obične akcije	% UČEŠĆA	Preferencijalne	% UČEŠĆA	UKUPNO AKCIJE	% UČEŠĆA U AKC.KAPITALU
Republika Srbija	7.020.346	41,75	-	0,00	7.020.346	40,80
EBRD	4.109.440	24,45	-	0,00	4.109.440	23,90
IFC	1.706.810	10,15	-	0,00	1.706.810	9,90
DEG	772.850	4,60	-	0,00	772.850	4,50
SWEDFUND	386.420	2,30	-	0,00	386.420	2,25
OSTALI	2.822.090	16,75	373.510	100,00	3.195.600	18,65
UKUPNO	16.817.956	100,00	373.510	100,00	17.191.466	100,00



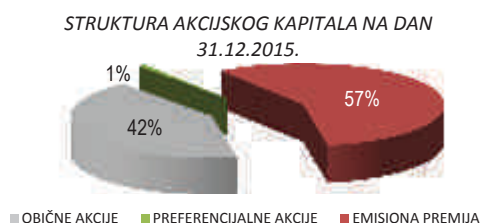
Ukupan kapital Banke na kraju 2015. godine iznosi RSD 61.457 miliona i smanjen je 11,6% u odnosu na 2014. godinu. U periodu od 2010. -2015. godine kapital Banke je povećan 49,7%. Akcijski kapital, u istom periodu, je povećan po osnovu dve emisije preferencijalnih zamenljivih akcija (2010. godine u iznosu od RSD 11.400 miliona i 2012. godine RSD 11.572 miliona). Banka je u toku prethodnih deset godina, kao rezultat strateškog opredeljenja akcionara, najveći deo ostvarenog

dobitka, prosečno godišnje 83,6%, raspoređivala u rezerve za procenjene gubitke u cilju održavanja sigurnosti u poslovanju i adekvatnosti kapitala, odnosno za zaštitu akcionarskog kapitala od eventualnih gubitaka i za povećanje osnovnog kapitala. Banka je u toku poslednjih pet godina iz ostvarenog dobitka i po osnovu revalorizacionih rezervi, formirala dodatne rezerve u iznosu od RSD 15.281,1 miliona, od čega se na 2015. godinu odnosi RSD 4.785,9 miliona.

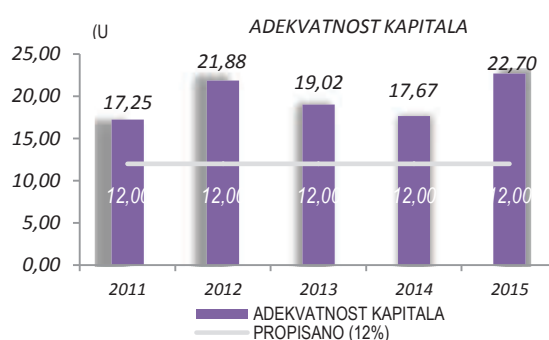


Od 2010. godine običnim akcijama Banke se trguje na Standard market–u Beogradske berze. Tokom 2014. godine izvršena je konverzija preferencijalnih zamenljivih akcija u obične akcije tako da u 2015. godini nije bilo promena u strukturi akcionarskog kapitala. Banka na dan 31. decembar 2015. godine ima 16.817.956 redovnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti RSD 1.000.

Na kraju 2015. godine obične akcije Banke poseduje 1.152 akcionara, a preferencijalne akcije 621 akcionar.



Banka je, u posmatranom vremenskom periodu kao i u toku 2015. godine, ispunila sve parametre poslovanja propisane Zakonom o bankama, i ispunila sve obaveze, što je pouzdan indikator stabilnog i sigurnog poslovanja.



Adekvatnost kapitala

Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2015. godine, nakon značajnog povećanja ispravki vrednosti i rezervisanja, iznosi 22,7%, što najbolje pokazuje da je Banka uspeła da održi adekvatnu kapitalizovanost.

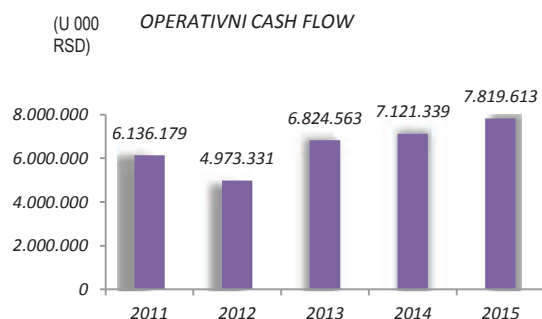
Pokazatelji poslovanja

R.B.	OPIS	PROPISANO	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.
1.	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA	MIN. 12%	22,70%	17,67%	19,02%	21,88%	17,25%
2.	POKAZATELJ ULAGANJA U LICA KOJA NISU U FINANSIJSKOM SEKTORU I OSNOVNA SREDSTVA	MAKS. 60%	23,13%	27,60%	24,67%	18,38%	27,98%
3.	POKAZATELJ VELIKE IZLOŽENOSTI BANKE	MAKS. 400%	79,76%	160,59%	97,78%	107,37%	109,51%
4.	POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	MAKS. 20%	10,60%	2,90%	2,12%	0,82%	1,68%
5.	POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	MIN. 0,8	2,73	2,84	3,45	2,18	2,91

Operativni cash flow

Operativni cash flow na kraju 2015. godine u odnosu na kraj 2014. godine je veći RSD 698 miliona (povećanje 9,8%). Na kraju posmatrane godine zabeležen je rast priliva od naknada za RSD 243,8 miliona (4,3%), dok su prilivi od kamata zabeležili pad u istom periodu od RSD 1.288,5 miliona (6,4%). Na strani odliva iz poslovnih aktivnosti, izdaci po osnovu kamata su ostvareni na nižem nivou za RSD 2.155,3 miliona (smanjenje za 26,7%), prvenstveno iz razloga pada prosečne kamatne stope na oročene depozite.

Procenat naplate kamata i naknada na kraju 2015. godine iznosi 98,8% dok je na kraju 2014. iznosio 94,7%, što predstavlja rast od 4,1 procentnih poena.



Otkup sopstvenih akcija i udela

Banka nema sopstvene akcije na dan 31. decembar 2015. godine niti ih je posedovala tokom 2015. godine.

Banka takođe ne namerava da stiče sopstvene akcije u narednom periodu.

5.2. Poslovanje sa privredom

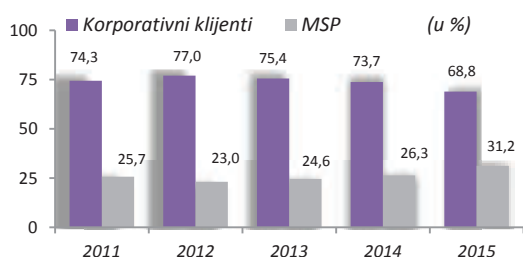
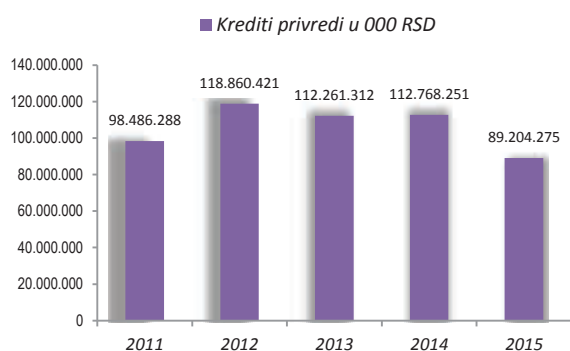
Tržište – osnovne tendencije

Trend pada aktivnih kamatnih stopa iz 2014. godine nastavio se i u 2015. godini, tako da su zabeležene istorijski najniže aktivne kamatne stope (kreditni sa valutnom klauzulom ispod 2%, dinarski krediti ispod 4%). I pored veoma niskih kamatnih stopa kreditna aktivnost beleži opravak tek na samom kraju 2015. godine (zaključno sa novembrom 2015. godine nivo kredita privredi u bankarskom sektoru je još uvek bio niži u odnosu na kraj 2014. godine). 2015. godina je bila i prva godina, od 2009. godine, bez subvencionisanih kredita privredi, što se značajno odrazilo na tražnju za kreditima u prvoj polovini godine.

Kredit⁹ – poslovanje Banke

Fokus aktivnosti bio je na sektoru malih i srednjih preduzeća, te su u toku 2015. godine preduzete brojne radnje kako bi se održao portfolio u ovom segmentu: akcijska ponuda kredita sa fiksnom kamatnom stopom, kreditiranje iz EIB APEX III/A kreditne linije, KOM DIN PROGRESSIVE kreditna linija.

⁹ Pozicija datih kredita i depozita ne uključuje ostale plasmane

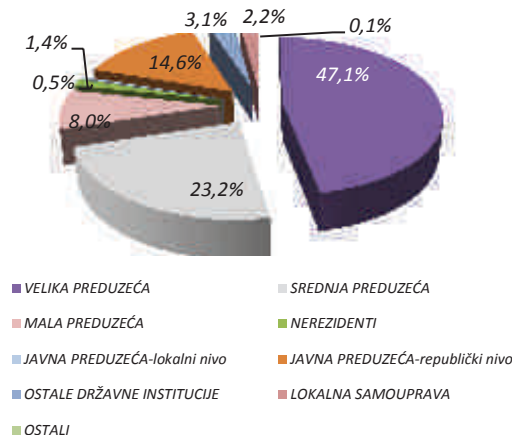


Redovna otplata subvencionisanih krediti iz 2014. godine, koji su bili dostupni isključivo u dinarima, kao i stabilnost kursa u uslovima veoma niskih kamata na kredite sa valutnom klauzulom dovela je do smanjenja učešća dinarskih kredita u kreditnom portfoliju (31. decembar 2015. godine učešće dinarskih kredita 13,8%, pad za 9 procentnih poena u odnosu na kraj 2014. godine).

Ogroman pritisak konkurencije na smanjenje kamatnih stopa, pad portfolija usled prevremenih otplata kredita (RSD 6 milijardi) doveli su do značajnog smanjenja prihoda od kamata u 2015. godini.

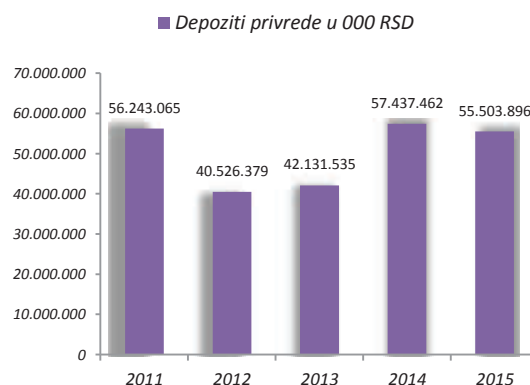
U pogledu konkurencije tokom cele 2015. godine najaktivnije su bile Banca Intesa a.d., Beograd i UniCredit Banka Srbija a.d., Beograd, uz povremene akcije na tržištu i sledećih banaka: ProCredit a.d., Beograd, Vojvođanska banka a.d., Novi Sad, Erste banka a.d., Novi Sad, Societe Generale banka Srbija a.d., Beograd. Kod svih konkurenata je primetan znatno liberalniji pristup (kamatne stope, rokovi dospeća, tražena obezbeđenja) pri odobravanju kredita, u odnosu na prethodne godine.

Struktura klijenata na dan 31.12.2015.



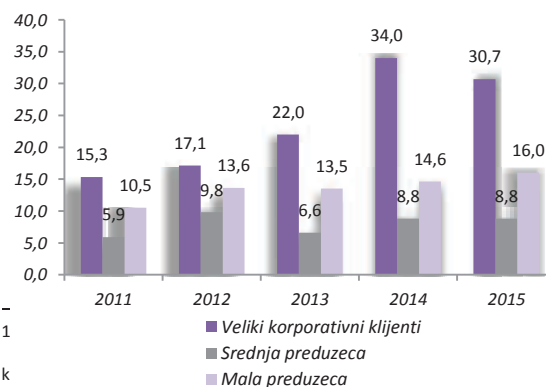
Depoziti ¹⁰

Smanjenje pasivnih kamatnih stopa, i dalje kompleksni tržišni uslovi za privredu, odnosno smanjena likvidnost privrede, uticali su na smanjenje depozita pravnih lica od 3,4% na kraju 2015. godine u odnosu na 2014. godinu.



Posle pada depozita pravnih lica u 2012. i 2013. godini, Banka je u 2014. i 2015. godini zabeležila relativnu stabilnost iznosa prikupljenih depozita.

Struktura depozita privrede u milijardama RSD



(UBS), broj korisnika kredita – fizičkih lica u odnosu na 2014. godinu povećan za 115.697.

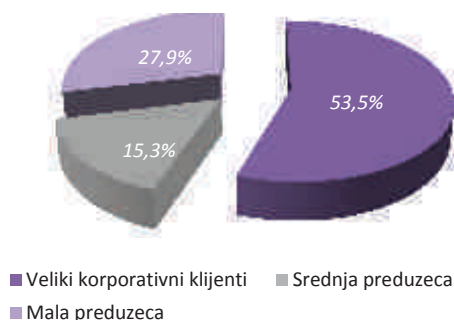
S druge strane, aktivnosti na naplati potraživanja su usporenije i prisutno je povećanje korisnika kredita u kašnjenju za 7.386 (broj korisnika koji kasne preko 90 dana povećan je za 3.493 i iznosi 121.761). Prema podacima NBS, na nivou bankarskog sektora primetan je rast učešća NPL plasmana u ukupnim plasmanima stanovništvu i iznosi 11,1% (poslednji podatak na dan 30. septembar 2015. godine), dok je 31. decembra 2014. godine iznosio 10,5%.

Akcent banaka je bio na privlačenju novih klijenata ali i na očuvanju postojećeg portfolija od pokušaja preuzimanja od strane drugih banaka koje su klijentima nudile različite pogodnosti prilikom otvaranja tekućih računa, povoljne kamatne stope za različite kreditne proizvode, sa posebnim akcentom na kredite za refinansiranje obaveza prema drugim bankama. Pojedine grupe klijenata, pre svega zaposleni u državnim institucijama (MUP, Vojska Srbije i ostali budžetski korisnici) bili su predmet specijalnih ponuda sa još povoljnijim uslovima, pre svega po visini kamatne stope. Upravo zbog toga, 86% rasta ukupnog broja korisnika ostvaren je u delu kredita za refinansiranje.

U segmentu stambenih kredita, od 2011. godine bila je prisutna tendencija smanjenja tražnje koja je u 2015. godini zaustavljena pošto je ukupan iznos realizovanih kredita osiguranih kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita (NKOSK) bio na nivou iz 2014. godine.

Prema podacima NKOSK, u 2015. godini iznos ukupnih realizovanih stambenih kredita je za 0,4% manji u odnosu na 2014. godinu, pri čemu su subvencionisani krediti imali pad za 40,2%, a nesubvencionisani blagi rast od 7,4%. Kod subvencionisanih kredita aktuelna je bila realizacija kredita odobrenih u prethodnoj, 2014. godini, kao i subvencija namenjena vojnim licima koju su odobravale samo Societe Generale banka Srbija a.d., Beogradi Hypo Alpe-Adria banka a.d., Beograd.

Struktura deponenata na dan 31.12.2015.



5.3. Poslovanje sa stanovništvom

Tržište – osnovne tendencije

Opšte činjenice koje su od uticaja na kreditnu aktivnost, a karakterišu 2015. godinu su sledeće:

- Visoka prosečna stopa nezaposlenosti od skoro 18% tokom 2015. godine (16,7% u III kvartalu);
- Prosečna zaduženost je i dalje relativno niska u poređenju sa zemljama u regionu i iznosi EUR 900 odnosno 2,5 prosečnih zarada, od čega je EUR 819 po osnovu kredita, EUR 33 minus po tekućem računu, EUR 41 kreditne kartice i EUR 7 dug po lizingu¹¹;
- U cilju smanjenja budžetskog deficita Vlada Republike Srbije je u oktobru 2014. godine donela *Odluku o smanjenju zarada u javnom sektoru* (linearno 10%) kao i smanjenju penzija iznad iznosa od RSD 25.000 počev od novembra 2014. godine. Ova *Odluka* se reflektovala na smanjenje mogućnosti zaduženja segmenta klijenata koji su u fokusu pažnje banaka.
- Teškoće u poslovanju kompanija iz privatnog sektora, što se odražava na kašnjenja u isplati zarada, prelazak određenog broja zaposlenih na minimalnu garantovanu zaradu, što otežava uredno servisiranje postojećih obaveza prema bankama kao i mogućnosti novog kreditnog zaduživanja.

I pored svega navedenog, a zbog još izraženijih problema u segmentu rada s privredom, banke su preusmerile svoje poslovanje na fizička lica. Tako je prema podacima Udruženja banaka Srbije

¹¹ Udruženje banaka Srbije

Stambeni krediti osigurani kod NKOSK bez subvencije u 000 EUR					
Godina	Bankarski sektor		KB		Učešće KB
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2015	4.897	163.621	781	23.573	14,41%

Subvencionisani stambeni krediti u 000 EUR					
Godina	Bankarski sektor		KB		Učešće KB
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2015	482	17.925	0	0	0,00%

Ukupno osigurani stambeni krediti u 000 EUR					
Godina	Bankarski sektor		KB		Učešće KB
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	
2015	5.379	181.546	781	23.573	12,98%

U segmentu pravnih lica i preduzetnika nije bilo subvencionisanih kredita za likvidnost.

Država je nastavila sa subvencionisanim kreditima za poljoprivredu i u 2015. godini.

Kreditni - poslovanje Banke

U 2015. godini je realizovano RSD 24,8 milijarde kredita, što je 2,7% više u odnosu na 2014. godinu. Realizacija je povećana u delu gotovinskih i poljoprivrednih kredita. Pad je ostvaren u segmentu stambenih kredita gde su banke u stranom vlasništvu imale konkurentniju ponudu obzirom da su imale jeftinije izvore sredstava iz svojih ino-centrala. Razlog je niska stopa EURIBOR-a i olakšano zaduživanje na ino tržištu zbog politike Evropske centralne banke. Uz to, izostala je subvencija, a smanjena je i tražnja. S druge strane, najveći porast u odnosu na 2014. godinu odnosi se na gotovinske kredite (23,8%).

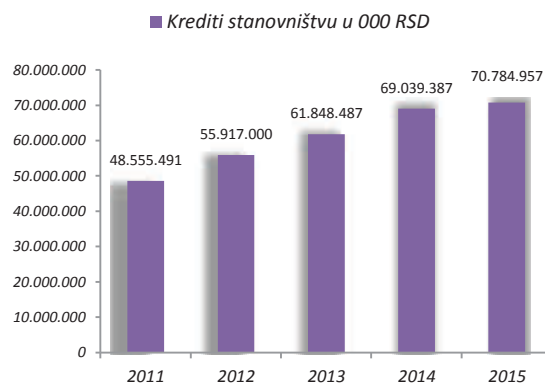
Banka je uspela da ostvari rast plasmana poljoprivrednih kredita za 6,4%, pre svega sa dejstvom subvencionisanih, kredita iz potencijala Banke i akcijskih ponuda, kreditnih linija, ali i uz saradnju sa dilerima poljoprivredne mehanizacije.

Pad realizovanih kredita mikro klijenata iznosio je 5,9% i uzrokovan je, pre svega, zasićenošću klijenata subvencionisanim kreditima iz Uredbe 2014. u prvoj polovini 2015. godine.

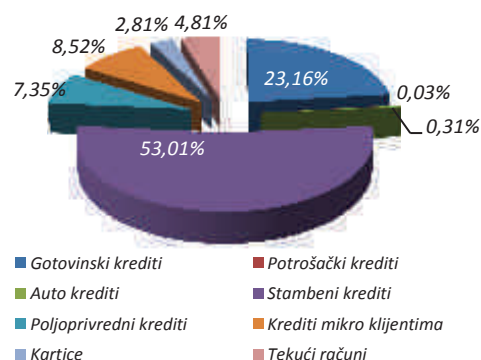
U 2015. godini od ukupno odobrenih kredita najviše je realizovano gotovinskih kredita (51,4%), a zatim slede krediti mikro klijentima (23,6%) i poljoprivredni krediti (13,1%). Rast kredita stanovništva ostvaren je zahvaljujući redizajniranju postojeće ponude u smislu prilagođavanja zahtevima tržišta i održavanja konkurentnosti, uvođenjem novih proizvoda u redovnu ponudu Banke, uvođenjem akcijskih proizvoda, proizvoda iz kreditne linije Banke.

Dodatno, značajan doprinos imaju i konkurentne ino kreditne linije za mikro i segment poljoprivrede.

Od ukupno realizovanih kredita 61,2% je u dinarskom znaku, dok u ukupnom saldu plasmana stanovništva dinarski plasmani učestvuju sa 34,1%.



STRUKTURA SALDA NETO PLASMANA NA DAN
31.12.2015.



Poslovanje sa platnim karticama

U segmentu poslovanja sa platnim karticama, Banka prednost daje kvalitetu ponude i održavanju visokog kvaliteta usluge u cilju jačanja konkurentnosti. U nastavku su neke od preduzetih aktivnosti u toku 2015. godine:

- Nova kartica: Visa PayWave
- Nove usluge:
 - E-commerce,
 - promena PIN-a na bankomatima,
 - blokada kartice putem E-banke.
- Stimulisanje korišćenja PayPass kartica na terminalima Banke i tehničko-tehnološka unapređenja.

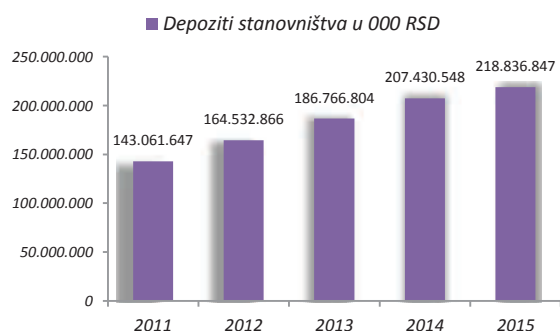
U odnosu na 2014. godinu ostvaren je:

- Rast prometa na POS terminalima 19,7%, a na ATM 12,3%,
- Rast broja izdatih kartica za 4 %,
- Prodaja na rate bez kamate: oko 430 trgovaca i oko 1.400 lokacija.

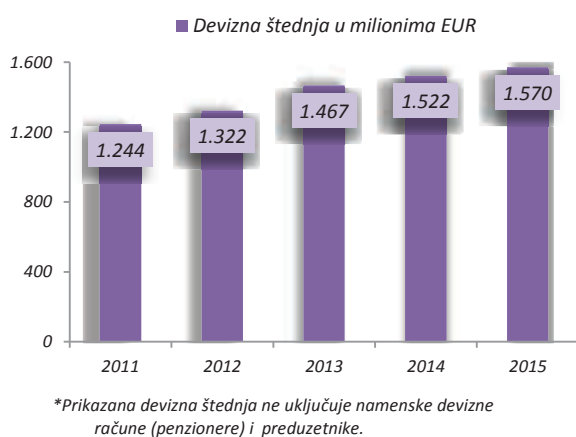
Sve ovo doprinosi da Banka, prema zvaničnim podacima NBS ima značajno brži rast vrednosti transakcija (11,8%) od rasta u Srbiji (9,9%) što dovodi do povećanja tržišnog učešća na 14,4%.

Depoziti¹² - poslovanje Banke

Na nivou bankarskog sektora, u 2015. godini, ostvaren je rast ukupnih deviznih depozita od EUR 86 miliona, dok je Banka rastom od EUR 55 miliona u 2015. godini i pored smanjenja kamatnih stopa u više navrata, zadržala lidersku poziciju na tržištu i povećala učešće na 19,46%.

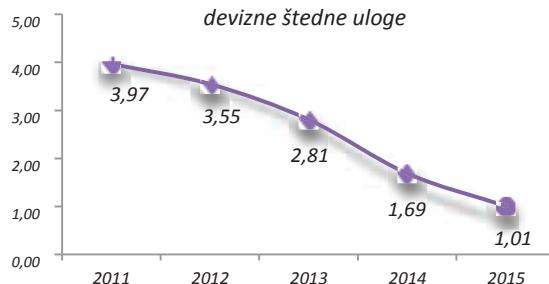


U ovim tržišnim uslovima uspostavljen je pravi odnos između cene, imidža odnosno brenda Banke i željenog i stabilnog rasta depozita.



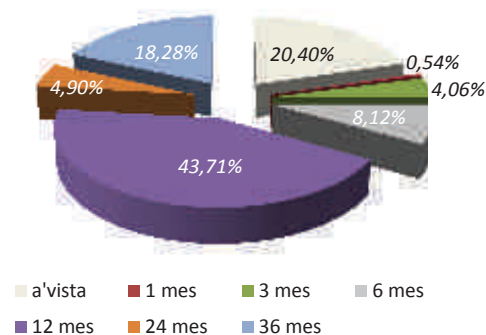
¹² Pozicija depoziti ne uključuje ostale obaveze i sredstva primljena kroz kreditne linije

Kretanje ponderisane kamatne stope na devizne štedne uloge



Cena depozita stanovništva nastavlja da pada u skladu sa tržišnim okolnostima i percepcijom Banke.

Struktura devizne štednje na dan 31.12.2015.

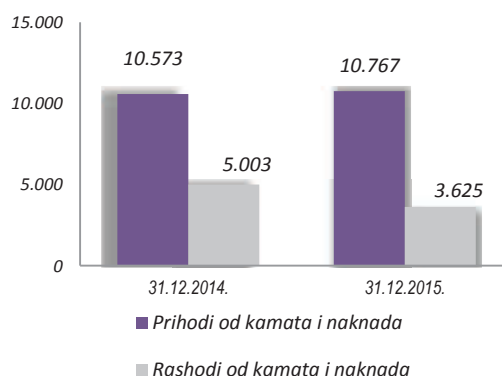


U deviznoj štednji stabilno je učešće oročene štednje na rok od i preko 12 meseci i iznosi 53,32%, kao i dominacija uloga do EUR 50.000 (po broju preko 99%, po iznosu 79,3%).

Profitabilnost

Prihodi od kamata iznose RSD 7.140 miliona i beleže rast u odnosu na 2014. godinu od 1,3%, dok prihodi od naknada iznose RSD 3.627 miliona što je rast od 3,0%. Ukupni neto prihodi iznose RSD 7.133 miliona što predstavlja značajan rast od 28,0% u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi i rashodi od kamata i naknada u milionima RSD



5.4. Upravljanje sredstvima

Polazeći od strateške orijentacije Banke, aktivnost poslovne funkcije Treasury usmerena je na aktivno upravljanje sredstvima i likvidnošću uz obezbeđenje nesmetanog funkcionisanja Banke i zadovoljenje poslovnih potreba klijenata.

Okruženje u kome je Treasury poslovao tokom 2015. godine, obeleženo je promenama monetarnih politika domaće i međunarodnih centralnih banaka.

Aktivnosti NBS odnosile su se na:

- sukcesivno snižavanje referentne kamatne stope sa 8,0% na 4,5%,
- sukcesivno snižavanje kamatne stope na dinarsku obaveznu rezervu sa 2,50% na 1,75%,
- sukcesivnu promenu stopa za obračun obavezne rezerve (sniženje stope na devizne depozite do 2 godine ročnosti sa 26% na 20%, sniženje stope na depozite preko 2 godine ročnosti sa 19% na 13%, povećanje stope za depozite sa valutnom klauzulom sa 50% na 100%).

Takođe, Evropska Centralna Banka (ECB) i Nacionalna Banka Švajcarske (Swiss National Bank) snizile su svoje referentne stope.

Ove promene dovele su do značajnih reperkusija na međubankarskom tržištu:

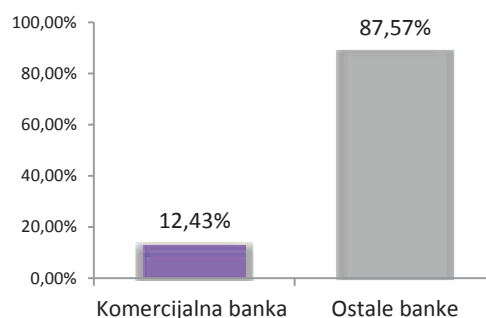
- opšti pad kamatnih stopa na tržištu novca,
- uvođenje negativnih kamatnih stopa na plasmane kod ino-banaka,
- višak likvidnih sredstava.

Komercijalna banka se tokom 2015. godine potvrdila kao jedan od najaktivnijih učesnika na domaćem finansijskom tržištu.

U 2015. godini, likvidnosna pozicija Banke bila je stabilna, a likvidna sredstva plasirana su pretežno u državne hartije od vrednosti, višak likvidnih sredstava kod NBS, a u manjoj meri na međubankarskom tržištu i u reverzne REPO operacije kod NBS.

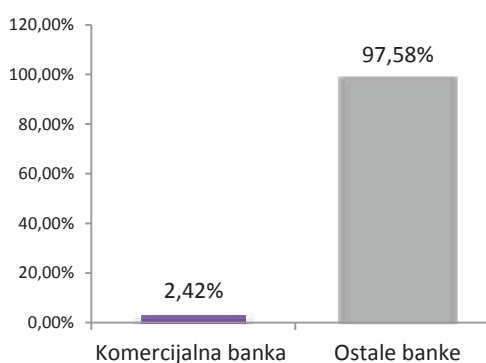
Pomenuti opšti pad kamatnih stopa uticao je na prelivanje kratkoročnih plasmana u dugoročne prvoklasne finansijske instrumente, koji sa sobom nose i višu stopu prinosa. To se pre svega odnosi na plasiranje likvidnih sredstava u državne hartije od vrednosti.

Učešće Banke u realizovanoj prodaji državnih HoV



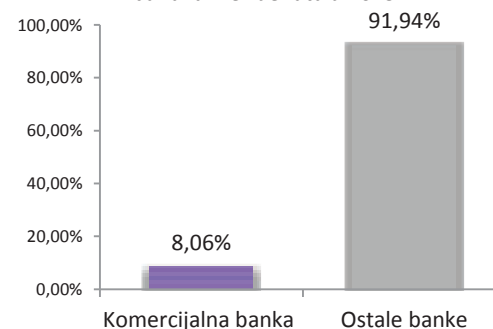
Izuzetno aktivno učešće Banke na tržištu HoV bilo je praćeno i sporadičnim učešćem u operacijama NBS na otvorenom tržištu – reverznim REPO operacijama.

Učešće Banke u REPO operacijama sa NBS u 2015.



Aktivnosti Treasury-ja na deviznom tržištu takođe su bile intenzivne. Sa ukupnom kupovinom u iznosu od EUR 837 miliona i sa ukupnom prodajom u iznosu od EUR 752 miliona, Banka je jedna od najaktivnijih učesnika na deviznom tržištu.

Učešće Banke u kupoprodaji deviza između banaka i rezidenata u 2015.



Tokom 2015. godine Banka nije zaključila nove kreditne aranžmane sa ino-kreditorima. U

predmetnoj godini je dogovoreno refinansiranje kreditne linije sa EBRD-om u iznosu od EUR 30 miliona koje će biti realizovano u 2016. godini kao deo šire kampanje Banke ka ino-kreditorima vezane za snižavanje margine kredita u korišćenju.

5.5. Bilans stanja Banke na dan 31. decembra 2015. godine

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2015.	31.12.2014.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.12.2015.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
AKTIVA					
1.	Gotovina i sredstva kod centralne banke	63.523.715	68.547.389	92,7	16,2
2.	Založena finansijska sredstva	-	-		
3.	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	851.056	121.634	699,7	0,2
4.	Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-		
5.	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	127.173.383	95.481.249	133,2	32,5
6.	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	51.442		
7.	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	16.844.000	34.737.605	48,5	4,3
8.	Kredit i potraživanja od komitenata	162.742.565	185.377.035	87,8	41,5
9.	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-		
10.	Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-		
11.	Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-		
12.	Investicije u zavisna društva	5.480.888	5.480.888	100,0	1,4
13.	Nematerijalna ulaganja	216.830	405.774	53,4	0,1
14.	Nekretnine, postrojenja i oprema	6.139.572	6.329.077	97,0	1,6
15.	Investicione nekretnine	2.744.026	2.581.144	106,3	0,7
16.	Tekuća poreska sredstva	37.017	73.835	50,1	
17.	Odložena poreska sredstva	-	-		
18.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	63.314	84.227	75,2	
19.	Ostala sredstva	6.040.483	6.990.225	86,4	1,5
UKUPNA AKTIVA (od 1. do 19.)		391.856.849	406.261.524	96,5	100,0

(u 000 RSD)

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2015.	31.12.2014.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.12.2015.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
PASIVA					
1.	Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	-	-		
2.	Finansijske obaveze koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-		
3.	Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-		
4.	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	17.159.317	23.743.018	72,3	4,4
5.	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	300.005.903	301.954.911	99,4	76,6
6.	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-		
7.	Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-		
8.	Subordinirane obaveze	6.077.962	6.036.680	100,7	1,6
9.	Rezervisanja	2.109.020	1.640.595	128,6	0,5
10.	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-		
11.	Tekuće poreske obaveze	-	-		
12.	Odložene poreske obaveze	127.545	150.407	84,8	
13.	Ostale obaveze	4.920.368	3.189.109	154,3	1,3
14.	UKUPNE OBAVEZE (od 1. do 13.)	330.400.115	336.714.720	98,1	84,3
KAPITAL					
15.	Akcijski kapital	40.034.550	40.034.550	100,0	10,2
16.	Sopstvene akcije	-	-		
17.	Dobitak	179.550	6.755.855	2,7	
18.	Gubitak	6.299.631	-		1,5
19.	Rezerve	27.542.265	22.756.399	121,0	7,0
20.	Nerealizovani gubici	-	-		
21.	Učešća bez prava kontrole	-	-		
22.	UKUPNO KAPITAL (od 15. do 21.)	61.456.734	69.546.804	88,4	15,7
23.	UKUPNO PASIVA (14.+22.)	391.856.849	406.261.524	96,5	100,0

5.6. Bilans uspeha Banke za 2015. godinu

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.12.2015.	31.12.2014.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
1.1.	Prihodi od kamata	18.856.309	21.224.379	88,8
1.2.	Rashodi od kamata	(5.326.500)	(7.925.793)	67,2
1.	Dobitak po osnovu kamata	13.529.809	13.298.586	101,7
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	6.004.106	5.677.040	105,8
2.2.	Rashodi naknada i provizija	(1.104.159)	(959.283)	115,1
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	4.899.947	4.717.757	103,9
3.	Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	3.186	6.076	52,4
4.	Neto dobitak / (gubitak) po osnovu zaštite od rizika	-	-	
5.	Neto dobitak / (gubitak) po osnovu finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	
6.	Neto (gubitak) / dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(8.664)	51.282	
7.	Neto rashodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	(13.439)	(205.943)	6,5
8.	Neto dobitak / gubitak po osnovu investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	
9.	Ostali poslovni prihodi	460.419	569.191	80,9
10.	Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	(13.008.526)	(2.725.389)	477,3
11.	UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD	5.862.732	15.711.560	37,3
12.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(4.121.590)	(4.211.489)	97,9
13.	Troškovi amortizacije	(797.401)	(844.632)	94,4
14.	Ostali rashodi	(7.357.899)	(5.897.850)	124,8
15.	(GUBITAK) / DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (od 1. do 14.)	(6.414.158)	4.757.589	
16.	Porez na dobitak	-	-	
17.	Dobitak po osnovu odloženih poreza	114.554	47.547	240,9
18.	Gubitak po osnovu odloženih poreza	(27)	(19.559)	0,1
19.	DOBITAK/GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA (od 15. do 18.)	(6.299.631)	4.785.577	
20.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	-	-	
21.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-	
22.	REZULTAT PERIODA – (GUBITAK) / DOBITAK (od 19. do 21.)	(6.299.631)	4.785.577	

6. UPRAVLJANJE RIZICIMA

6.1. Ciljevi i politike za upravljanje finansijskim rizicima

Upravljanje rizicima je ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojim se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan sistem upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Banka je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Detaljniji prikaz ciljeva i politika upravljanja rizicima Banke je predstavljen u tački 4. Napomena uz finansijske izveštaje.

Politika zaštite od izloženosti kreditnom riziku

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku Banka primenjuje tehnike ublažavanja kreditnog rizika putem poštovanja limita izloženosti, diversifikacije ulaganja i pribavljanja prihvatljivih instrumenata obezbeđenja (kolateralala), kao sekundarnog izvora naplate plasmana. Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti, ocenjuje kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrši monitoring dužnika, plasmana i kolateralala, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate potraživanja.

Vrste obezbeđenja potraživanja zavise od procene kreditnog rizika dužnika, i utvrđuju se u svakom konkretnom slučaju pojedinačno, a njihovo pribavljanje se vrši po zaključenju ugovora i pre realizacije plasmana.

Banka je unutrašnjim aktima regulisala vrednovanje instrumenata kreditne zaštite i upravljanje tim instrumentima.

Prilikom procene vrednosti kolateralala, Banka angažuje ovlašćene procenitelje, kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanju moguću meru, a nepokretnosti, roba, oprema i ostale pokretne stvari koje su predmet zaloge moraju biti osigurane kod osiguravajućeg društva prihvatljivog za Banku uz polise osiguranja vinkulirane u korist Banke.

U cilju zaštite od promene tržišnih vrednosti kolateralala, procenjena vrednost se koriguje za definisane procenite umanjenja u zavisnosti od vrste kolateralala i lokacije nepokretnosti, koji se najmanje jednom godišnje preispituju i revidiraju.

Banka posebnu pažnju posvećuje monitoringu kolateralala i preduzima aktivnosti na obezbeđenju novih procena vrednosti, ali i na pribavljanju dodatnih kolateralala, pre svega, kod klijenata sa identifikovanim problemima u poslovanju, ali i klijenata kod kojih je pokrivenost kolateralima smanjena usled pada vrednosti pribavljenih kolateralala.

U oktobru mesecu 2015. godine Banka je izmenila Metodologiju za vrednovanje kolateralala, u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, a po predlogu eksternog konsultanta. Izmene se odnose na: visinu haircuta po vrstama kolateralala, očekivani period naplate iz realizacije sredstava obezbeđenja, objedinjavanje više kategorija kolateralala po regionima.

Navedene izmene uticale su i na izmenu Metodologije za utvrđivanje ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, a samim tim i na iznos obračunatih ispravki vrednosti u 2015. godini.

Značajno povećanje ispravki vrednosti u 2015. godini posledica je nižih procena vrednosti hipoteka, novih rizičnih plasmana, pogoršanja kvaliteta portfolia, pokretanja stečajnih postupaka, završetka stečajnih postupaka, ali i primene nove restriktivnije Metodologije za vrednovanje kolateralala, kao i rezultata PDI i due diligence u procesu privatizacije i drugih faktora.

6.2. Izloženost rizicima (cenovnom, kreditnom, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka) sa strategijom za upravljanje rizicima i ocenom njihove efektivnosti

Banka je u svom poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika:

1. Kreditnom i sa njim povezanim rizicima
2. Riziku likvidnosti
3. Tržišnom riziku
4. Operativnom riziku
5. Riziku ulaganja
6. Riziku izloženosti
7. Riziku zemlje kao i svim drugim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovnom poslovanju Banke.

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenta obezbeđenja. Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolija Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke uz minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka odobrava plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. Banka vrši analizu, odnosno kvantitativno i/ili kvalitativno merenje i procenu kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na merenju nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga, kao i na primeni regulative Narodne banke Srbije, koja zahteva klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanih kriterijuma i obračun rezerve za procenjene gubitke. U tom smislu Banka vrši klasifikaciju potraživanja i obračun potrebnog nivoa rezervi za procenjene gubitke. Praćenjem i kontrolom portfolija u celini i po pojedinim segmentima, Banka vrši poređenje sa prethodnim periodima, identifikuje trendove kretanja i uzroke promena nivoa kreditnog rizika. Takođe, prati pokazatelje kvaliteta aktive (kretanje NPL-a, stepen pokrivenosti NPL ispravkama vrednosti i slično), kao i izloženost prema regulatorno i interno definisanim limitima. Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Banci da proceni potencijalne gubitke, kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere. S druge

strane, Banka ne ulaže u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganja u potencijalno profitabilne projekte ali s visokim rizikom, u investicione fondove visoko rizičnog portfolija i slično.

Na inicijativu Narodne banke Srbije, u cilju daljeg jačanja supervizorskog i regulatornog okvira, unapređenja okvira za rešavanje pitanja problematičnih banaka, kao i preduzimanje aktivnosti na rešavanju pitanja visokog nivoa problematičnih kredita u bankarskom sistemu, tokom 2015. godine, Banka je bila predmet posebnog dijagnostičkog ispitivanja (PDI), sprovedenog od strane konsultanta revizorske kuće.

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nemogućnosti Banke da ispuni svoje dospele obaveze o roku dospeća, kao i da u kratkom roku obezbedi likvidna sredstva bez većih troškova. Rizik likvidnosti ispoljava se kroz teškoće Banke u izmirenju dospelih obaveza u slučaju nedovoljnih rezervi likvidnosti i nemogućnosti pokrića neočekivanih odliva ostale pasive. Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo likvidnih sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti, formiranjem optimalne strukture sopstvenih i pozajmljenih izvora sredstava i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povrata na kapital. Rizik likvidnosti, ispoljava se i u nemogućnosti Banke da transformiše pojedine delove aktive u likvidna sredstva u kratkom roku. Banka vrši analizu rizika izvora sredstava i tržišnog rizika likvidnost. Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive, odnosno obaveza i izražava se kroz potencijalno značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Rizik likvidnosti izvora sredstava zapravo predstavlja rizik da Banke neće moći da ispuni obaveze usled povlačenja nestabilnih izvora sredstava, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora sredstava. Sa druge strane, rizik likvidnosti ispoljava se i kroz deficit rezervi likvidnosti i otežanog ili nemogućeg pribavljanja likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

Banka aktivno preduzima preventivne mere u cilju minimiziranja izloženosti riziku likvidnosti.

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena tržišnih varijabli i obuhvata

kamatni rizik u bankarskoj knjizi, devizni rizik za sve poslovne aktivnosti koje obavlja i cenovni rizik pozicija knjige trgovanja.

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Banka na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuje uzroke tekuće i procenjuje faktore buduće izloženosti kamatnom riziku. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i pasive. Upravljanje kamatnim rizikom ima za cilj održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatnih stopa i usklađivanja izvora sa plasmanima prema visini kamatne stope i ročnosti.

Banka je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled volatilnosti deviznih kurseva, odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala. U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Banka vrši diversifikaciju valutne strukture portfolija i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Operativni rizik je rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik, koji predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu sudskih ili vansudskih postupka. Banka preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika i proaktivnog reagovanja na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih aktivnosti, primenu adekvatnog i pouzdanog informacionog sistema, a čijim sprovođenjem se unapređuje poslovna praksa i optimizuju poslovni procesi Banke. U cilju minimiziranja pravnog rizika i uticaja istog na finansijski rezultat, Banka nastavlja i dalje da unapređuje svoju poslovnu praksu u delu pravovremenog rezervisanja po osnovu tužbenih zahteva protiv Banke, a u skladu sa procenom budućeg očekivanog gubitka po tom osnovu.

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva.

Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Bankom jeste izloženost koja iznosi najmanje 10% kapitala Banke.

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika.

Detaljan prikaz i objašnjenje rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju je predstavljan u tački 4. Napomena uz finansijske izveštaje.

7. *BUDUĆI RAZVOJ, DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE*

Upravljanje projektima i projektnim portfoliom

U 2015. godini, realizovano je ukupno 7 projekata sa ukupnim budžetom od EUR 856 hiljada, dok je na dan 31. decembar 2015. godine ostalo 17 projekata u portfoliju Banke.

Zatvoreni projekti u 2015. godini

<i>Kategorija</i>	<i>Broj projekata</i>
<i>Regulatorni</i>	1
<i>Optimizacija i unapređenje</i>	1
<i>IT projekti</i>	5
<i>Ukupno</i>	7

Najvažniji zatvoreni projekti u 2015. godini su:

- Migracija SQL servera – Uspešno izvršena migracija sa minimalnim vremenom prekida rada Core bankarskih aplikacija koje zavise od Core sistema, sa istim ili boljim performansama aplikacija i istim ili boljim funkcionalnostima koje donosi nova verzija servera SQL Server 2008 R2.
- Uvođenje ISO27001 sertifikata - Projekat je od velikog značaja za sigurnost informacija, umanjeње rizika i poboljšanje sistema upravljanja sigurnošću informacija (ISMS). Cilj projekta kriterijum uspeha je da se osiguraju sve neophodne kontrole za primenu principa poverljivosti, nepromenljivosti i dostupnosti informacija, zaštita informacija i podataka kao i sticanje ISO27001:2013 sertifikata.

- Konsolidovano izveštavanje - Usklađenost poslovanja grupe sa zakonskom regulativom matične banke, u skladu sa zahtevima regulative Narodne banke Srbije.

Aktivni projekti na dan 31. decembar 2015. godine

Kategorija	Broj projekata
Strateški	3
Regulatorni	2
Optimizacija i unapređenje	12
Ukupno	17

Najvažniji aktivni projekti na dan 31. decembar 2015. godine su:

- ✓ Projekat privatizacije se sprovodi u cilju pripreme i implementacije plana za prodaju akcija Banke, u skladu sa zahtevanim aktivnostima od strane privatizacionog savetnika
- ✓ Implementacija SMARAGD TCM modula "PEP identification" - Cilj projekta je uspostavljanje zakonskih i međunarodnih standarda koji se odnose na efikasnije upravljanje finansijskim, reputacionim i regulatornim rizikom Banke naročito u delu koji podrazumeva identifikaciju fizičkih i pravnih lica umešanih u pranje novca i finansiranje terorizma, mito, korupciju i eksterne prevare.
- ✓ WEB2.0 Nadogradnja i nova generacija mBank aplikacije – Delokrug projekta se odnosi na razvoj i implementaciju novih funkcionalnosti/unapređenja eBank aplikacije i aplikacije za mobilno bankarstvo.
- ✓ Program implementacije Bazel II interni pristup - Programom je obuhvaćeno 5 projekata. Cilj implementacije internog pristupa u Banci je unapređenje upravljanja rizicima, kroz razvoj internih modela prilagođenih datom rizičnom profilu Banke. Povećanje sposobnosti Banke da preciznije meri i proceni rizike kojima je izložena, dovela bi i do smanjenja negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, a samim tim i na povećanje pokazatelja adekvatnosti kapitala.
- ✓ Implementacija SAP ERP modula Real Estate management - Fleksibilnim upravljanjem nekretninama SAP ERP modul je dizajniran da pokrije sve poslovne zahteve u procesima vezanim za nekretnine, pružajući kompletnu sliku svih poslovnih transakcija u životnom ciklusu svake nekretnine obuhvaćene ovim modulom.

Marketing, istraživanja i CSR aktivnosti

Držanju pozicije u samom vrhu bankarskog tržišta doprinele su jasno planirane i sprovedene marketinške i PR aktivnosti i u turbulentnoj godini,

kakva je bila 2015-ta. Naglasak je bio na postojećim proizvodima, koji su bili „obogaćeni“ akcijskim ponudama i povoljnijim uslovima u odnosu na prethodni period. Kao novitet promovisana je usluga za najstariju ciljnu grupu, penzionere – Veteran plus krediti.

Pored pomenute kampanje Veteran plus, sprovedene su i kampanje za gotovinske i stambene kredite, zatim aktivnosti na promociji agrar kredita, kao i palete platnih kartica.

Uz korišćenje standardnih kanala komunikacije, nastavljena je planska, intenzivna, ciljana i sveobuhvatna komunikacija na društvenim mrežama (Facebook, Twiter, Youtube, Google+, 4Square, LinkedIn), čime su pojačavani efekti promotivnih kampanja.

Marketinške promocije, kako ATL i BTL, tako i sve aktivnosti u vezi sa jačanjem brenda, praćene u na našoj web stranici.

Efikasnost promotivnih kampanja kontinuirano je dopunjavana osmišljenom i odgovarajućom PR podrškom.

Poseban doprinos očuvanju i povećanju vrednosti korporativnog imidža dale su CSR aktivnosti, koje je Banka pažljivo odabrala i podržavala i u kojima je aktivno sarađivala sa svojim partnerima.

Akcija „Zajedno za bebe“, započeta 2014-te, bila je aktuelna i tokom cele 2015. godine, značajno doprinoseći da se na polju SCR aktivnosti Banka afirmiše kao lider i pokretač takvih i sličnih projekata.

Pored ovoga, Banka je u projektu „škola talenata Komercijalne banke“ podržala najtalentovanije maturantkinje iz 150 srednjih škola, a u isto vreme i „Mlade književne supertalente“, u izboru Samizdat-a. Podržali smo i atletske, „tekvondo“ i druge reprezentativce u nekomercijalnim sportovima, u pripremama za Olimpijske igre u Brazilu. Između ostalih pravilno su, na vreme uočeni i izabrani „biseri“ srpskog sporta Ivana Španović, Milica Mandić, Tijana Bogdanović i dr.

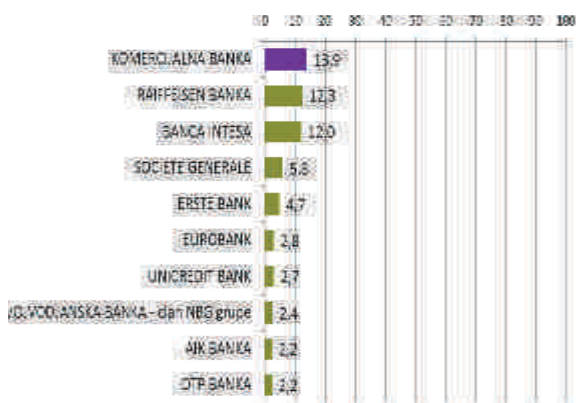
Primetan medijski prostor i odobravanje javnosti dobili smo i kroz više od 20 izuzetno posećenih izložbi u našem galerijskom prostoru KOMBANK ART HOL.

Nastavljena je izuzetno kvalitetna eksploatacija naslovnog sponzorstva Kombank arene, kao najprestižnijeg sportskog i koncertnog objekta u

zemlji. I uz smanjeni broj muzičkih i sportskih događaja u 2015. godini, prepoznatljivost je zadržana na visokom nivou, pa čak i pojačana, tako da se 2015. godina može označiti definitivnom „pobedom“ imena Kombank arena.

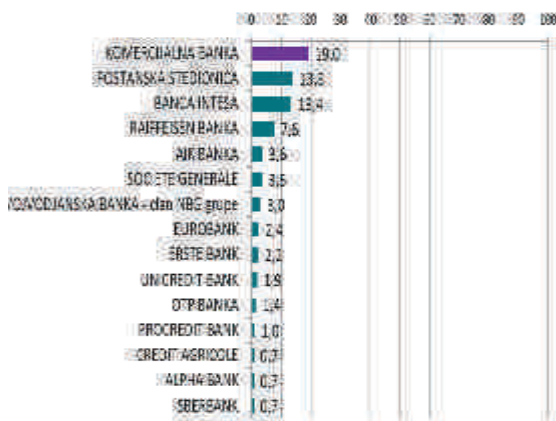
Marketing aktivnosti subsidijara u Crnoj Gori i Republici Srpskoj su koordinisane i realizovane uz prethodnu analizu i sagledavanje pozicije Banke na tim tržištima.

Advertising recall – Top of Mind – Top 10



Izvor: IPSOS Strategic Marketing, Bankarski omnibus, Novembar 2015. Godine.

The best bank in Serbia – Top 15



Za sprovođenje istraživanja tržišta i zadovoljstva klijenata, Banka angažuje specijalizovane, nezavisne agencije za istraživanje javnog mnjenja. Na taj način nastoji da obezbedi adekvatne informacije koje će biti od pomoći, kako u poređenju sa konkurencijom, tako i u procesu donošenja poslovnih odluka, posebno bitnih na segmentu razvoja novih i unapređenja i modifikacije postojećih proizvoda i usluga.

Tržišna pozicioniranost Banke kao brenda, njenih proizvoda i usluga, proveravana su kroz specijalizovana istraživanja, kao što su Bankarski

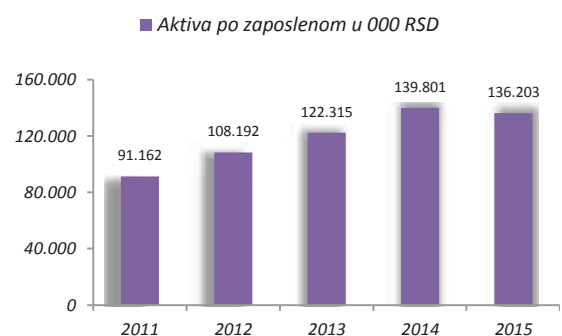
omnibus IPSOS-a i Indeks zadovoljstva klijenata – NCSI Faktora plus. Istraživanja pokazuju da Banka u dužem vremenskom periodu drži jednu od vodećih pozicija u očima javnosti, mereno kriterijumima prepoznatljivosti brenda, kvaliteta i zadovoljstva proizvodima i uslugama koje klijenti koriste. Svi rezultati istraživanja postavljaju se na interni Portal Banke, a sa njima se upoznaju i ciljane grupe radi dodatnog jačanja brenda Komercijalna banka.

U procesu praćenja tržišnih signala i potreba sadašnjih korisnika i privlačenja potencijalnih novih klijenata, poslovni sektori Banke su u prethodnom periodu korisnicima ponudili nove/akcijske vrste kredita za stanovništvo i mikroklijente i razvili, za naše uslove zadovoljavajući, spektar proizvoda/usluga u segmentu elektronskog bankarstva i platnih kartica.

Rezultati istraživanja i razvoja su implementirani u Strategiju i biznis plan Banke za naredni period.

Ljudski resursi Banke

Misija upravljanja ljudskim resursima u Komercijalnoj banci je razvoj i održavanje visokog nivoa stručnosti i motivacije zaposlenih u cilju realizacije poslovnih planova Banke. Uz kontinuiranu optimizaciju broja i strukture zaposlenih poslednjih godina, značajno je rasla i efikasnost Banke, mereno aktivom po zaposlenom. Kao posledica smanjenja neto aktive u poslednjem kvartalu 2015. godine, ovaj pokazatelj je privremeno zabeležio blagi pad.



Banka u kontinuitetu investira u obuku i razvoj zaposlenih. Razvojne aktivnosti u 2015. godini ukazuju na nastavak kvalitativnog i proaktivnog pristupa realizaciji obuka, zasnovanog pre svega na identifikaciji trening potreba i prilagođavanju sadržaja treninga, definisanju i obezbeđivanju internih treninga, organizaciji internih i eksternih treninga, merenju i unapređenju kvaliteta treninga i trening procesa.

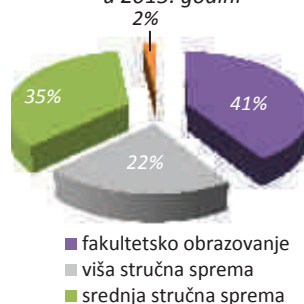
Broj zaposlenih	2.877				
Filijale	1.920				
Sektor	957				
Pol	Muškarci		Žene		
	774		2.103		
Status radnog odnosa	Neodređeno	Određeno		Mirovanje	
	2.813	58		6	
Obrazovna struktura	VSS	VŠS	SSS	NK/PK /NKV	
	1.173	648	1.002	54	
Starosna struktura	20-30	31-40	41-50	51-60	61+
	111	1123	737	848	58

Posmatrano prema predmetu obučavanja, najzastupljenije su profesionalne obuke, koje za cilj imaju sticanje novih i unapređenje postojećih znanja. Najvažnije oblasti obučavanja u 2016. godini prema kriterijumu važnosti teme i broju polaznika su: poznavanje proizvoda; organizacija šalterskog poslovanja; sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma; E-bankarstvo; platni promet; kreditna analiza i sl. Uz to, Banka posebno investira u obuke koje imaju za cilj razvoj sposobnosti zaposlenih u cilju efikasnijeg obavljanja posla (veštine prodaje, prezentacije, rukovođenja, komunikacija), kao i tehničkih veština.

Banka od 2008. godine sprovodi ocenu radnog učinka na osnovu postavljenih godišnjih ciljeva, praćenja ostvarenja tih ciljeva, ali i iskazanih sposobnosti zaposlenih prilikom ostvarenja ciljeva. Godišnja ocena radnog učinka je i osnova za nagrađivanje (sistem nagrađivanja je razvijen u saradnji sa nemačkim konsultantom ADG), planiranje karijere zaposlenih i planiranje budžeta i Programa obuke zaposlenih.

Principi nagrađivanja zaposlenih su jasno definisani Politikom zarada i drugih primanja zaposlenih koje je doneo Upravni odbor Banke na predlog Compensation Committee, organa Upravnog odbora. Cilj ove politike je ne samo adekvatno nagrađivanje zaposlenih, već i njihovo motivisanje za postizanje boljih rezultata rada.

Kvalifikaciona struktura zaposlenih u 2015. godini



Ulaganja u cilju zaštite životne sredine

Banka poštuje najviše međunarodne standarde i vrednosti u kreiranju finansijskih proizvoda i usluga, razvija aktivnosti na polju zaštite životne sredine i zaštite ljudskih i radnih prava. Usvajanjem Politike i Procedure u ovim oblastima, Banka je definisala standarde za identifikovanje i upravljanje rizicima životne i društvene sredine u procesu odobravanja i praćenja kredita. Cilj sistema upravljanja rizikom zaštite životne sredine je uvođenje sistema u proces kreditne aktivnosti i praćenju kredita, kao i povećanje mogućnosti za prihvatljiv i održiv ekonomski razvoj sa stanovišta zaštite životne sredine i minimiziranje mogućnosti pojave ekoloških i društveno negativnih uticaja.

Banka je definisala i postupak za rešavanje i davanje odgovora na prigovore po osnovu direktnog ili indirektnog uticaja poslovnih aktivnosti Banke na životnu i društvenu sredinu.

Ugovaranjem kreditnih linija za finansiranje investicija za povećanje energetske efikasnosti i razvoj obnovljive energije, Banka je odobravala plasmane koji doprinose smanjenju potrošnje energije i smanjenju emisije ugljen dioksida.

Takođe, Banka kontinuirano prati vanredne događaje kod svojih klijenata koji mogu imati negativan uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini i o tome redovno obaveštava organe upravljanja i akcionare Banke.

U cilju zaštite životne sredine i minimiziranja mogućnosti za pojavu događaja koji mogu imati negativan materijalni uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini, Banka ne finansira delatnost povezana sa proizvodnjom ili trgovinom oružjem i municijom a minimalno finansira klijente kojima je osnovna delatnost povezana sa proizvodnjom ili trgovinom alkoholnim pićima, duvanom i kockom, u skladu sa propisanim limitima.

Pristupi upravljanja ovim rizikom obuhvataju dva nivoa upravljanja: na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou celokupnog portfolija. Za svaku delatnost klijenata Banka definiše nivo rizičnosti odnosno kategoriju rizika sa aspekta uticaja na životnu i društvenu sredinu.

Pravila korporativnog upravljanja

Pravila korporativnog upravljanja u Banci su zasnovana na odgovarajućim zakonskim propisima (prvenstveno Zakon o bankama i Zakon o privrednim društvima).

Nadležnosti i ovlašćenja svih organa Banke (Skupština akcionara, Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO Odbor), Compensation committee, kreditni odbori i drugi odbori), su zasnovana na odgovarajućim zakonskim propisima i definisana u internim aktima (Ugovor o osnivanju, Statut Banke, poslovnici o radu organa Banke i drugim internim aktima).

Banka u svom poslovanju, primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije, koji je usvojila Skupština Privredne komore Srbije.

Pravila korporativnog upravljanja implementirana su kroz interna akta Banke i u samoj primeni istih ne postoje odstupanja.

Kodeksom korporativnog upravljanja uspostavljeni su principi korporativne prakse prema kojima se, u poslovanju, ponašaju i pridržavaju nosioci korporativnog upravljanja Banke. Cilj Kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u oblasti korporativnog upravljanja, ravnopravan uticaj svih zainteresovanih strana, postojećih i potencijalnih akcionara, zaposlenih, klijenata, organa Banke, Države i dr. Konačan cilj je obezbeđenje dugoročnog i održivog razvoja Banke.

Tekst Kodeksa korporativnog upravljanja je javno objavljen na internet prezentaciji Privredne komore Srbije (www.pks.rs – komorske usluge, korporativno upravljanje) kao i na internet prezentaciji Banke (www.kombank.com/korporativno-upravljanje).

U delu korporativnog upravljanja 2015. godina je bila izazovna za Banku-obeležile su je promene na čelu Banke, odlazak CEO i predsednika UO sredinom godine. Jedan od osnovnih zadataka novog menadžmenta je priprema Banke za privatizaciju, gde će pomoći nova organizaciona šema u cilju efikasnijeg poslovanja, jačanje Grupe KB i otvoreniji pristup medijima.

8. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE

Od 1. januara 2016. godine do kraja februara 2016. godine održane su dve sednica Skupštine akcionara Banke.

- Redovna Skupština akcionara Banke održana 22. januara 2016. godine. Na sednici su donete sledeće odluke: Informacija u vezi sa članom 77. Zakona o bankama i Izveštaj u skladu sa članom 78. Zakona o bankama;
- Vanredna Skupština akcionara Banke održana 27. januara 2016. godine. Na sednici je doneta sledeća odluka: Odluka o razrešenju i imenovanju člana i predsednika Upravnog odbora Komercijalne banke ad Beograd
- Tokom marta 2016 godine Banka je podnela zahtev EBRD-u za prevremeno vraćanje kreditne linije u korišćenju u iznosu od EUR 17,1 miliona uz istovremeno potpisivanje Ugovora o novoj kreditnoj liniji u iznosu od EUR 30 miliona pod povoljnijim uslovima, što će biti realizovano krajem aprila 2016. godine.

Opis događaja nakon završetka poslovne godine je predstavljen u tački 41. Napomena uz finansijske izveštaje za 2015. godinu.

9. PLAN BUDUĆEG RAZVOJA BANKE

U tekućoj godini je nastavljena praksa trogodišnjeg planiranja razvoja Banke uz zadržavanje „roll-over“ principa, odnosno detaljno planiranje ciljeva za prvu godinu i okvirne projekcije za naredne dve godine uz zadržavanje osnovnog fokusa i pravca. Planiranje ciljeva Banke se obavlja uz poštovanje stvarnih dešavanja u okruženju Banke. Prilikom postavljanja osnovnih strategijskih ciljeva za naredni period u fokus posmatranja postavljeno je stabilno i održivo poslovanje, pre svega kroz:

- Odbranu kamatne marže,
- Podizanje efikasnosti i
- Održavanje kvaliteta kreditnog portfolija više nego na rastu.

Kao bitan i opredeljujući faktor budućeg razvoja Banke je i početak procesa privatizacije. U vezi sa istim je i opredeljenje menadžmenta da se konsoliduje postojeći kreditni portfolio kako bi Banka imala bolju startnu poziciju za buduće poslovanje.

Misija i dugoročno opredeljenje Banke u narednom periodu ostaju isti, Banka jeste i biće:

- Vodeća srpska banka uz regionalno prisustvo.

- Univerzalna banka sa podjednakim fokusom na privredu i stanovništvo.

Dodatno, u ovim vremenima, nameće se i značajna uloga Banke u ublažavanju efekata krize na svoje klijente, i podrška, u okviru svojih mogućnosti i ne nauštrb svojih akcionara, u svim merama u cilju oporavka srpske privrede.

Strateške ciljeve Banke možemo definisati kao:

- Održavanje stabilnosti poslovanja i reputacije
- podizanje vrednosti Banke pred privatizaciju
- Održiv rast poslovanja i profitabilnosti

Principi kojima se Banka rukovodi prilikom postavljanja ciljeva za budući period su :

- Stabilnost i dugoročna održivost poslovanja i vrednosti za akcionare.
- Opreznost.
- Konzervativan pristup.

Strateški ciljevi Banke i očekivana makro situacija i okruženje, definišu i poslovne ciljeve i prioritete Banke za naredni period:

1. Odbrana i „omasovljavanje“ kreditnog portfolija i adekvatno pokriće rizika u poslovanju.

2. Optimizacija imovinskog portfolija
3. Aktivno upravljanje NPL portfolijom.
4. Uvećanje baze klijenata kroz podizanje efikasnosti mreže i unapređenje prodaje -
5. Unapređenja postojećih i uvođenja novih proizvoda kroz projekat digitalizacije.
6. Učvršćivanje regionalne pozicije

<i>Plan</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>
<i>Realan rast ban. sektora</i>	2,5%	5,1%	5,3%
<i>Ciljano tržišno učešće KB</i>	≈13%	≈13%	≈13%
<i>Rast KB (uklj efekat kursa)</i>	1,2%	3,2%	4,7%
<i>ROE na akcijski kapital KB</i>	12,9%	16,7%	22,1%
<i>ROE na ukupan kapital KB</i>	8,1%	9,9%	12,2%
<i>ROA KB</i>	1,3%	1,7%	2,1%

10. REALIZACIJA PLANA BANKE ZA 2015. GODINU

10.1. Realizacija plana bilansa stanja za 2015. godinu

R. BR.	POZICIJA AKTIVE	OSTVARENO U 2015.	PLAN ZA 2015.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
	AKTIVA (u milionima RSD)			
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	36.228	32.888	110,2
2.	Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod CB	36.953	50.412	73,3
3.	Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	1.808	2.480	72,9
4.	Dati krediti i depoziti	165.542	194.796	85,0
4.1.	Privreda	89.204	107.500	83,0
4.2.	Stanovništvo	70.785	75.998	93,1
4.3.	Banke	5.553	11.298	49,2
5.	Hartije od vrednosti	128.024	95.825	133,6
6.	Udeli (učešća)	6.408	6.092	105,2
7.	Ostali plasmani	2.472	2.837	87,1
8.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	8.884	7.494	118,5
9.	Ostala aktiva	5.538	6.973	79,4
10.	UKUPNA AKTIVA (od 1. do 9.)	391.857	399.797	98,0

- Stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata je više u odnosu na planiranu vrednost kao posledica povećane likvidnosti.
- Depoziti i hov kod CB su manji usled nižeg iznosa devizne obavezne rezerve zbog promene politike izdvajanja obavezne rezerve (veće izdvajanje u dinarima). Na kraju godine plasmani u repo hartije i viškove likvidnosti iznose RSD 6,2 milijardi (plan RSD 5,5 milijardi).
- Potraživanja po osnovu kamata i naknada značajno smanjeni po osnovu izvršenih ispravki vrednosti.
- Krediti privredi ostvareni su na nižem nivou u odnosu na planirani usled smanjenja tražnje kvalitetnih klijenata, prevremenih otplata, kao i značajnog obezvređenja plasmana.
- Plasmani bankama manji zbog negativnih kamatnih stopa, dok su plasmani stanovništvu u delu stambenih, poljoprivrednih i kreditima mikro klijentima manji u odnosu na planirane veličine.
- Izostanak rasta kreditnog portfolija rezultirao je rastom plasmana u hartije od vrednosti.
- Usled manjeg prenosa nepokretnosti stečenih naplatom potraživanja u investicione nekretnine, osnovna sredstva i investicione nekretnine manje od planiranog.
- Ostala aktiva je realizovana na nižem nivou u odnosu na planiranu, što je posledica smanjenja vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja po osnovu izvršenih ispravki vrednosti u iznosu od RSD 465 miliona.

R. BR.	POZICIJA PASIVE	OSTVARENO U 2015.	PLAN ZA 2015.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
	PASIVA (u milionima RSD)			
1.	Depoziti	289.463	277.456	104,3
1.1.	Privreda	55.504	50.816	109,2
1.1.	Stanovništvo	218.837	218.466	100,2
1.2.	Banke	15.122	8.174	185,0
2.	Kreditne linije	25.134	35.755	70,3
3.	Rezervisanja	2.109	1.551	136,0
4.	Ostale obaveze	13.694	13.806	99,2
5.	UKUPNO OBAVEZE (od 1. do 4.)	330.400	328.568	100,6
6.	Akcijski kapital	40.035	40.035	100,0
7.	Rezerve iz dobiti i neraspoređeni dobitak	21.422	31.194	68,7
8.	UKUPNO KAPITAL (6.+7.)	61.457	71.229	86,3
9.	UKUPNA PASIVA (5.+8.)	391.857	399.797	98,0

- Depoziti privrede su ostvareni iznad planiranih vrednosti usled rasta transakcionih depozita.
- Rast depozita banaka je rezultat izostanka povlačenja depozita drugih finansijskih organizacija (Agencija za privatizaciju) dok su depoziti stanovništva ostvareni nešto iznad planiranih veličina i pored nastavljenog trenda snižavanja kamatnih stopa na deviznu štednju.
- Planirano povlačenje kreditnih linija u 2015. godini nije realizovano.
- Rezervisanja u 2015. godini beleže rast po osnovu sudskih sporova (Vektra M, Republika Srbija, Intex Interexport).
- Ukupan kapital je manji od planiranog zbog proknjiženih ispravki vrednosti plasmana u tekućoj godini.

10.2. Realizacija plana bilansa uspeha za 2015. godinu

(u milionima RSD)

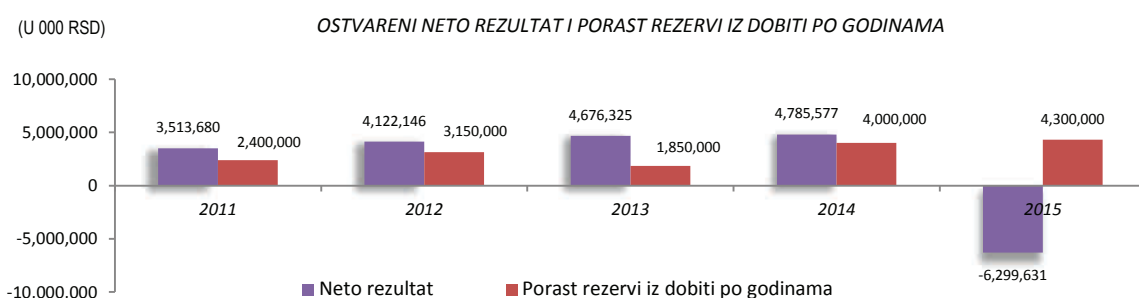
R.BR.	POZICIJA	OSTVARENO U 2015.	PLAN ZA 2015.	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
1.1.	Prihodi od kamata	18.856	20.677	91,2
1.2.	Rashodi po osnovu kamata	(5.326)	(7.152)	74,5
1.	Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2)	13.530	13.525	100,0
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	6.004	5.811	103,3
2.2.	Rashodi naknada i provizija	(1.104)	(1.109)	99,5
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1. -2.2.)	4.900	4.702	104,2
3.	Neto kursne razlike i promena vrednosti (devizna klauzula)	(13)	100	
4.	Neto rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(13.009)	(3.200)	406,5
5.	Ostali poslovni prihodi	522	492	106,1
6.	Operativni i ostali poslovni rashodi	(12.345)	(10.869)	113,6
7.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE POREZA	(6.414)	4.750	

- Niži realizovani prihodi od kamata nadoknađeni su smanjenim rashodima od kamata, što je sa svoje strane posledica nižih ostvarenih kamatnih stopa na deviznu štednju i depozite privrede, tako da su odnosni neto prihodi ostvareni na planiranom nivou.
- Proknjižene ispravke vrednosti nisu posledica značajnog povećanja kreditnog rizika već konzervativnijeg vrednovanja NPL portfolija. Pokrivenost NPL-a ispravka je sa 48,1% u 2014. godini porasla na 72,1% na kraju tekuće godine.
- Operativni rashodi su ostvareni u okviru planiranih veličina, dok ostali rashodi imaju značajno veću u odnosu na planiranu veličinu, pre svega kao posledicu realizovanih rashoda po sudskim sporovima (RSD 1,0 milijardu) i rashoda po osnovu korekcije kamata i naknada iz ranijih godina (RSD 304 miliona).
- Gubitak od RSD 6,4 milijarde je niži od više izdvojenih rezervi koje na kraju godine iznose RSD 7,2 milijarde.

**PREDLOG ZA POKRIĆE GUBITKA BANKE IZ 2015. GODINE I RASPODELU DELA
NERASPOREĐENOG DOBITKA IZ RANIJIH GODINA ZA DIVIDENDE ZA PREFERENCIJALNE
AKCIJE**

U prethodnom desetogodišnjem periodu Banka je ostvarivala planirani rast poslovanja i profitabilnosti u skladu sa Strategijom i biznis planovima. U tim uslovima Banka je najveći deo ostvarenog dobitka, prosečno godišnje 83,6%, raspoređivala u rezerve za procenjene gubitke, u cilju održavanja sigurnosti poslovanja i

adekvatnosti kapitala, odnosno za zaštitu akcionarskog kapitala od eventualnih gubitaka i za povećanje osnovnog kapitala u skladu sa propisima Narodne banke Srbije (Odluka o adekvatnosti kapitala banke i Odluka o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke).



Banka već ima ukupne izdvojene (formirane) rezerve iz dobitka u iznosu od RSD 24.935 miliona, što je na dan 31. decembra 2015. godine više za RSD 7.186 miliona od ukupno potrebnih rezervi obračunatih po propisima Narodne banke Srbije.

Banka je u 2015. godini zabeležila značajno povećanje obima ispravki vrednosti po osnovu rizičnih plasmana, u iznosu RSD 13.009 miliona i drugih neplaniranih rashoda u iznosu od RSD 1.310 miliona, što je rezultiralo gubitkom u iznosu od RSD 6.300 miliona u 2015.godini (nakon poreskih efekata).

Iskazani gubitak nije imao bitnog uticaja na smanjenje adekvatnosti kapitala, s obzirom da je iznos gubitka manji od smanjenja potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke, koja je odbitna stavka od kapitala u skladu sa propisima Narodne banke Srbije.

Pokriće gubitka iz neraspoređenog dobitka iz ranijih godina i viška već formiranih rezervi iz

dobitka, neće ugroziti sigurnost Banke u budućem periodu uz dovoljan iznos rezervi.

Nakon pokrića gubitka, na ovaj način, Banka će i dalje imati formirane rezerve iz dobitka iznad nivoa propisanog od strane Narodne banke Srbije. Banka će i dalje ispunjavati sve parametre propisane Zakonom o bankama.

Dodatno, Banka je u obavezi da isplati dividende na preferencijalne akcije, u skladu sa odlukama Skupštine Banke o emisiji (homogenizaciji) preferencijalnih akcija, s tim da dividenda ne može biti manja od kamate na štedne uloge oročene na 12 meseci.

Predlaže se da se primeni stopa dividende, u skladu sa odlukama Skupštine Banke o emisiji (homogenizaciji) preferencijalnih akcija, u visini prosečne stope na štedne uloge oročene na 12 meseci, što za 2015.godinu iznosi 6,30% godišnje. Banka će izvršiti isplatu dividende kada se steknu uslovi u skladu sa Zakonom o bankama.

U skladu sa članom 18. Ugovora o osnivanju Banke gubitak po godišnjim finansijskim izveštajima Banka pokriva iz neraspoređene dobiti, a ukoliko neraspoređena dobit nije dovoljna na teret rezervi, odnosno na teret akcionarskog kapitala Banke.

Nakon pokrića gubitaka Banke iz 2015. godine, akcijski kapital Banke ostaje nepromenjen, te se ne primenjuju odredbe iz Zakona o privrednim društvima:

- člana 314. o donošenju odluke o smanjenju osnovnog kapitala Banke,
- člana 319. o zaštiti poverilaca Banke,
- članovi 322. i 323. o obavezi Banke za upis smanjenja osnovnog kapitala i registracije smanjenja osnovnog kapitala u Centralnom registru HoV.

Predlaže se Skupštini Banke da, u skladu sa iznetim razlozima, usvoji:

1. Odluku o pokriću gubitka iz 2015. godine u iznosu od RSD 6.300 miliona iz neraspoređenog dobitka iz ranijih godina i rezervi formiranih raspodelom dobitka u ranijim godinama,
2. Odluku o raspoređivanju dela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina za dividende za preferencijalne akcije Banke (ISIN: RSKOBBE19692, CFI: EPNXAR), u skladu sa Odlukom o emisiji (homogenizaciji) preferencijalnih akcija, po stopi u visini prosečne stope na štedne uloge oročene na 12 meseci, što za 2015. godinu iznosi 6,30% godišnje.

(u RSD)

R.BR	OPIS	Gubitak iz 2015.	Neraspoređeni kumulirani dobitak iz ranijih godina
1	2	3	4
1.	DOBITAK / GUBITAK	(6.299.630.785,60)	179.549.976,35
2.	Dividende za preferencijalne akcije (ISIN: RSKOBBE19692, CFI: EPNXAR) po prosečnoj stopi na štedne uloge preko 12 meseci Dan dividendi za koji se sačinjava lista akcionara je _____ godine u skladu sa članom 13a. Ugovora o osnivanju Banke		23.531.130,00
3.	Pokriće gubitka iz neraspoređenog dobitka iz ranijih godina	156.018.846,35	156.018.846,35
4.	Pokriće gubitka iz formiranih rezervi iz dobitka	(6.143.611.939,25)	

Nakon pokrića gubitka iz 2015. godine, stvaraju se realne pretpostavke za ostvarenje postavljenih ciljeva iz Biznis plan za period 2016. – 2018. godina. Na ovaj način, u 2016. godini, bili bi obezbeđeni uslovi za sigurno i stabilno poslovanje Banke, kao i uslovi za održavanje adekvatnosti kapitala značajno iznad propisanog minimuma, odnosno u okviru od 18% do 20% i stabilnu dinarsku i deviznu likvidnost.

Potpisano u ime Komercijalne banke a.d., Beograd:

Jelena Đurović
Član Izvršnog odbora Banke

Jelena Đurović



Alexander Picker
Predsednik Izvršnog odbora

Alexander Picker

Debi Mirović

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

UPRAVNI ODBOR

Broj: 8440/2.1/1

Beograd, 20.04.2016. godine

Na osnovu člana 27. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst) Upravni odbor Komercijalne banke AD Beograd na 19. sednici održanoj 20.04.2016. godine usvaja **predlog**:

O D L U K E

O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD
ZA 2015. GODINU

I

Usvaja se Godišnji izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za 2015. godinu, sa mišljenjem spoljnog revizora Banke (DELOITTE d.o.o. Beograd), u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

II

Ova odluka upućuje se Skupštini Banke na usvajanje.

PRESEDNIK
UPRAVNOG ODBORA
Dr. Vladimir Krulj



Handwritten signature in blue ink.



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

UPRAVNI ODBOR

Broj: 8440/2.1/2

Beograd, 20.04.2016. godine

Na osnovu člana 27. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst), Upravni odbor Komercijalne banke AD Beograd na 19. sednici održanoj 20.04.2016. godine usvaja **predlog**

ODLUKE

O USVAJANJU REDOVNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA 2015. GODINU

I

Usvajaju se redovni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za 2015. godinu, sa izveštajem i mišljenjem spoljnog revizora Banke (DELOITTE d.o.o. Beograd):

1. Bilans stanja na dan 31.12.2015. godine,
2. Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.12.2015. godine,
3. Izveštaj o ostalom rezultatu u 2015. godini,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.12.2015. godine,
5. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.12.2015. godine,
6. Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu,
7. Statistički izveštaj za 2015. godinu u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

II

Ova odluka upućuje se Skupštini Banke na usvajanje.

PRESEDNIK
UPRavnog ODBORA
Dr Vladimir Krulj





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

UPRAVNI ODBOR

Broj: 8440/2.1/3

Beograd, 20.04.2016. godine

Na osnovu člana 27. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst), Upravni odbor Komercijalne banke AD Beograd na 19. sednici održanoj 20.04.2016. godine usvaja **predlog**

ODLUKE O POKRIĆU GUBITKA BANKE IZ 2015. GODINE

I

Gubitak Banke iskazan u revidiranim redovnim finansijskim izveštajima za 2015. godinu (Bilans stanja na dan 31.12.2015. godine i Bilans uspeha Banke za period 01.01. – 31.12.2015. godine), pre obračuna poreza, iznosi 6.414.157.971,18 dinara. Nakon obračuna poreskih efekata u skladu sa Zakonom o porezu na dobit, neto iskazani gubitak Banke u 2015. godini iznosi 6.299.630.785,60 dinara.

Ukupan iznos neraspoređenog dobitka Banke iz ranijih godina, nakon raspoređivanja dela neraspoređenog dobitka za dividende za preferencijalne akcije, iznosi 156.018.846,35 dinara.

Ukupne formirane rezerve, iz ostvarenog dobitka Banke u prethodnim godinama, za pokriće gubitaka po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama, na dan 31.12.2015. godine, iznose 24.935.439.610,34 dinara, što je za 7.185.610.767,45 dinara više od potrebnih rezervi obračunatih u skladu sa propisima Narodne banke Srbije (Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke).

II

U skladu sa članom 18. Ugovora o osnivanju Banke odobrava se pokriće ukupno iskazanog gubitka Banke iz 2015. godine u iznosu od 6.299.630.785,60 dinara na teret:

RAČUN	OPIS	IZNOS
1. 8310	Dela neraspoređenog dobitka Banke iz ranijih godina	156.018.846,35
2. 8111	Rezervi iz dobiti Banke za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi	6.143.611.939,25
3.	UKUPNO (1+2)	6.299.630.785,60

Pokriće gubitka Banke, u skladu stavom 1. ove tačke, izvršiće se danom donošenja odluke Skupštine Banke.

III

Nakon pokrića gubitka iz 2015. godine, iz tačke II ove odluke, ukupno formirane rezerve Banke iz ostvarenog dobitka iz ranijih godina iznosiće 18.791.827.671,09 dinara.

IV

Nakon pokrića gubitka Banke iz 2015. godine, u skladu sa tačkom II ove odluke, akcijski (osnovni) kapital Banke ostaće nepromenjen.

V

O izvršenju ove odluke staraće se Izvršni odbor Banke.

VI

Ova odluka upućuje se Skupštini Banke na usvajanje.



Handwritten signature



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

UPRAVNI ODBOR

Broj: 8440/2.1/4

eograd, 20.04.2016. godine

Na osnovu člana 27. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst), Upravni odbor Komercijalne banke AD Beograd na 19. sednici održanoj 20.04.2016. godine usvaja **predlog**

ODLUKE

O RASPOREĐIVANJU DELA NERASPOREĐENOG DOBITKA IZ RANIJIH GODINA ZA DIVIDENDE ZA PREFERENCIJALNE AKCIJE BANKE

I

Neraspoređeni dobitak Banke iz ranijih godina, na dan 31.12.2015. godine, iznosi 179.549.976,35 dinara.

II

Odobrava se raspoređivanje dela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina, iz tačke I ove odluke, za dividende za preferencijalne akcije (ISIN: RSKOBBE19692, CFI: EPNXAR) za 2015. godinu, u skladu sa Odlukom o emisiji (homogenizaciji) preferencijalnih akcija, po stopi u visini prosečne stope na štedne uloge oročene na 12 meseci, što za 2015. godinu iznosi 6,30% godišnje, odnosno ukupno 23.531.130,00 dinara.

Dan dividendi na koji se sačinjava lista akcionara je 14.05.2016. godine u skladu sa članom 13a. Ugovora o osnivanju Banke.

Isplata dividendi za preferencijalne akcije, iz stava 1. ove tačke, izvršiće se u skladu sa Zakonom o bankama i Politikom dividendi Banke.

III

Nakon raspoređivanja dela neraspoređenog dobitka za dividende za preferencijalne akcije iz tačke II ove odluke, neraspoređeni dobitak Banke iz ranijih godina iznosi 156.018.846,35 dinara.

IV

O izvršenju ove odluke staraće se Izvršni odbor Banke.

V

Ova odluka upućuje se Skupštini Banke na usvajanje.

PRESEDNIK
UPRAVNOG ODBORA
Dr Vladimir Krulj

Handwritten signature in blue ink.



KOMERCIJALNA BANKA

AD Beograd

Svetog Save 14

11000 Beograd

Broj: 2302

20.04.2016.

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“, br. 31/2011 i 112/2015.) Komercijalna banka AD Beograd donosi sledeću

IZJAVU

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju i na osnovu mišljenja spoljnog revizora, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Savo Petrović

Izvršni direktor za finansije i računovodstvo



Jelena Đurović

Član Izvršnog odbora Banke

Svetog Save 14
11000 Beograd
Br. 2303
20.04.2016.

NAPOMENA

Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za 2015. godinu usvojeni su od strane Upravnog odbora Banke dana 20.04.2016. godine i u skladu sa članom 73. Zakona o bankama prosleđeni su Skupštini akcionara na konačno usvajanje. Nezavisni revizor je potvrdio finansijske izveštaje Banke i Godišnji izveštaj o poslovanju za 2015. godinu i dao pozitivno mišljenje na iste.


Odluka o usvajanju Godišnjeg izveštaja o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za 2015. godinu, Odluka o usvajanju redovnih finansijskih izveštaja Komercijalne banke AD Beograd za 2015. godinu sa mišljenjem spoljnog revizora, Odluka o pokriću gubitka Banke iz 2015. godine i Odluka o raspoređivanju dela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina za dividende za preferencijalne akcije Banke nisu donete jer do dana objavljivanja ovog izveštaja nije održana redovna sednica Skupštine akcionara Banke, na kojoj se navedene odluke donose.

Skuština akcionara Banke održaće se 24.05.2016. godine.

Odluke će biti objavljene u skladu sa odredbama Zakona o tržištu kapitala nakon održane redovne sednice i usvajanja od strane Skupštine akcionara Banke.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Savo Petrović


Izvršni direktor za finansije i računovodstvo



Jelena Đurović


Član Izvršnog odbora Banke

