

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D., BEOGRAD

**Finansijski izveštaji
31. decembar 2014. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora**

| SADRŽAJ | Strana |
|--|---------------|
| Izveštaj nezavisnog revizora | 1 |
| Finansijski izveštaji: | |
| Bilans uspeha | 2 |
| Izveštaj o ostalom rezultatu | 3 |
| Bilans stanja | 4 |
| Izveštaj o promenama na kapitalu | 5 |
| Izveštaj o tokovima gotovine | 6 - 7 |
| Napomene uz finansijske izveštaje | 8 - 85 |
| Prilog: Godišnji izveštaj o poslovanju | |

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd (u daljem tekstu "Banka"), priloženih na stranama od 2 do 85, koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u saglasnosti sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja u smislu Zakona o računovodstvu Republike Srbije, propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izveštaja u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnijih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u saglasnosti sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja u smislu Zakona o računovodstvu Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim uslovima

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije. U skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i Odlukom o izmenama i dopunama odluke o spoljnoj reviziji banaka, naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti priloženog godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2014. godinu sa finansijskim izveštajima za tu poslovnu godinu. Po našem mišljenju, finansijske informacije obelodanjene u godišnjem izveštaju o poslovanju za 2014. godinu usaglašene su sa revidiranim finansijskim izveštajima za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine.

Beograd, 27. februar 2015. godine



Miroslav Tončić

Miroslav Tončić
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA
Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | Napomena | 2014. | 2013. |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| Prihodi od kamata | 3.d, 7 | 16,375,843 | 16,550,309 |
| Rashodi od kamata | 3.d, 7 | (5,700,847) | (6,400,886) |
| Neto prihod od kamata | | 10,674,996 | 10,149,423 |
| Prihodi od naknada i provizija | 3.e, 8 | 3,007,002 | 2,663,968 |
| Rashodi od naknada i provizija | 3.e, 8 | (736,589) | (595,448) |
| Neto prihod od naknada i provizija | | 2,270,413 | 2,068,520 |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava | | | |
| namenjenih trgovanju | 3.f, 3.l, 9 | 64,619 | 320,546 |
| Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika | 3.g, 3.l, 10 | 13,794 | 5,821 |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | 3.o, 11 | 63,847 | 19,948 |
| Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule | 3.c, 12 | 1,171,095 | 908,677 |
| Neto dobitak po osnovu investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate | 30.3 | 60 | - |
| Ostali poslovni prihodi | 13 | 77,401 | 39,863 |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki | 3.j, 14 | (3,110,503) | (5,004,071) |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 15 | (2,153,719) | (1,985,916) |
| Troškovi amortizacije | 3.q, 3.r, 16 | (530,719) | (491,166) |
| Ostali rashodi | 17 | (2,861,392) | (2,332,440) |
| Dobitak pre oporezivanja | | 5,679,892 | 3,699,205 |
| Porez na dobitak | 3.i, 18 | (215,087) | 132,328 |
| Dobitak nakon oporezivanja | | 5,464,805 | 3,831,533 |
| Zarada po akciji | | | |
| Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para) | 39.2 | 2,315 | 1,623 |
| Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para) | 39.2 | 2,315 | 1,623 |

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 25. februar 2015. godine

Potpisano od strane rukovodstva UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd:

Claudio Cesario
 Predsednik Izvršnog odbora

Ljiljana Bečić
 Član Izvršnog odbora, direktor Sektora za finansije



Mirjana Kovačević
 Direktor Direkcije za računovodstvo

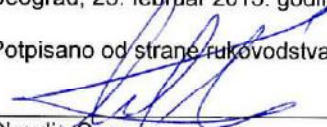
IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)


| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|--|-----------------|------------------|------------------|
| DOBITAK PERIODA | | 5,464,805 | 3,831,533 |
| <i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i> | | | |
| - Aktuarski gubici | 18.3 | (2,130) | - |
| <i>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i> | | | |
| - Neto promena fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | | (730,130) | 886,015 |
| Dobitak/(gubitak) po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda | 29.2 | 913 | (271) |
| Ukupan (negativan)/pozitivan ostali rezultat perioda | 39.3 | (731,347) | 885,744 |
| UKUPAN POZITIVAN REZULTAT PERIODA | | <u>4,733,458</u> | <u>4,717,277</u> |

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.


Beograd, 25. februar 2015. godine

Potpisano od strane rukovodstva UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd:


 Claudio Cesario
 Predsednik Izvršnog odbora


 Ljiljana Berić
 Član Izvršnog odbora, direktor Sektora za finansije




 Mirjana Kovačević
 Direktor Direkcije za računovodstvo

BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | Napomena | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 1.01.2013. |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 3.k, 19 | 29,942,038 | 39,330,098 | 24,719,384 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 3.j, 3.o, 20 | 685,490 | 1,258,108 | 4,153,324 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 3.j, 3.p, 21 | 54,871,603 | 47,490,994 | 30,221,980 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 3.j, 3.n, 22 | 584,474 | 97,812 | 245,090 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 3.j, 3.m, 23 | 10,631,808 | 14,973,378 | 28,957,094 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 3.j, 3.m, 24 | 164,982,403 | 144,634,102 | 151,489,707 |
| Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika | 3.l, 25 | 97,950 | - | - |
| Nematerijalna ulaganja | 3.r, 3.t, 26 | 919,595 | 912,227 | 999,854 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 3.q, 3.t, 27 | 1,186,429 | 1,134,511 | 1,151,981 |
| Investicione nekretnine | 28 | 1,463 | 1,495 | 1,528 |
| Tekuća poreska sredstva | 3.i, 18.4 | 772,408 | 746,499 | - |
| Odložena poreska sredstva | 3.i, 29 | 42,912 | 169,836 | 37,507 |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | | - | - | 378 |
| Ostala sredstva | 30 | 553,890 | 546,364 | 861,933 |
| Ukupna aktiva | | 265,272,463 | 251,295,424 | 242,839,760 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | 3.j, 31 | 207,354 | 339,028 | 663,537 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 3.j, 3.l, 32 | 454,559 | 159,313 | 274,220 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 3.j, 3.u, 33 | 70,299,097 | 90,875,563 | 89,335,386 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 3.j, 3.u, 34 | 134,459,546 | 104,776,958 | 102,157,538 |
| Subordinirane obaveze | 3.j, 3.u, 35 | 2,698,019 | 3,428,417 | 3,438,300 |
| Rezervisanja | 3.v, 3.y, 36 | 447,823 | 149,412 | 151,610 |
| Tekuće poreske obaveze | 3.i, 18.4 | - | - | 45,218 |
| Odložene poreske obaveze | 3.i, 29 | - | 593 | 322 |
| Ostale obaveze | 37 | 1,447,828 | 1,041,361 | 966,127 |
| Ukupne obaveze | | 210,014,226 | 200,770,645 | 197,032,258 |
| Akcijski kapital | 39.1 | 24,169,776 | 24,169,776 | 24,169,776 |
| Dobitak | 39.1 | 5,464,805 | 3,831,533 | 4,395,110 |
| Rezerve | 39.1 | 25,623,656 | 22,523,470 | 17,242,616 |
| Ukupan kapital | | 55,258,237 | 50,524,779 | 45,807,502 |
| Ukupna pasiva | | 265,272,463 | 251,295,424 | 242,839,760 |

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 25. februar 2015. godine

Potpisano od strane rukovodstva UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd:

Claudio Cesario
 Predsednik Izvršnog odbora

Ljiljana BERIC
 Član Izvršnog odbora, direktor Sektora za finansije



Mirjana Kovačević
 Direktor Direkcije za računovodstvo

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | Napomena | 2014 | 2013 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Akcijski kapital | | | |
| Stanje na početku godine | | 23,607,620 | 23,607,620 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | 23,607,620 | 23,607,620 |
| Emisiona premija | | | |
| Stanje na početku godine | | 562,156 | 562,156 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | 562,156 | 562,156 |
| Ostale rezerve iz dobiti | | | |
| Stanje na početku godine | | 21,457,759 | 17,062,649 |
| Raspodela neraspoređene dobiti iz prethodne godine | | 3,831,533 | 4,395,110 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | 25,289,292 | 21,457,759 |
| Revalorizacione rezerve | | | |
| Stanje na početku godine | | 1,101,373 | 205,604 |
| Efekat promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | (667,451) | 895,769 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | 433,922 | 1,101,373 |
| Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | | |
| Stanje na početku godine | | (35,662) | (25,637) |
| Efekat promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | (62,086) | (10,025) |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | (97,748) | (35,662) |
| Aktuarski gubici po osnovu planova definisanih primanja | | | |
| Stanje na početku godine | | - | - |
| Promene u toku godine | | (1,810) | - |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | (1,810) | - |
| Akumulirana dobit | | | |
| Stanje na početku godine | | 3,831,533 | 4,395,110 |
| Raspodela dobiti iz prethodne godine u rezerve | | (3,831,533) | (4,395,110) |
| Dobitak tekuće godine | | 5,464,805 | 3,831,533 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | 5,464,805 | 3,831,533 |
| UKUPNO KAPITAL | | 55,258,237 | 50,524,779 |

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 25. februar 2015. godine

Potpisano od strane rukovodstva UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd:

Claudio Cesario
 Predsednik Izvršnog odbora

Ljiljana Berić
 Član Izvršnog odbora, direktor Sektora za finansije



Mirjana Kovačević
 Direktor Direkcije za računovodstvo

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|
| Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | 18,169,973 | 20,123,036 |
| Prilivi od kamata | | 12,067,193 | 12,670,126 |
| Prilivi od naknada | | 3,017,349 | 2,617,247 |
| Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti | | 3,085,274 | 4,835,565 |
| Prilivi od dividendi i učešća u dobitku | | 157 | 98 |
| Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | <u>(12,558,550)</u> | <u>(14,745,520)</u> |
| Odlivi po osnovu kamata | | (5,749,380) | (6,185,330) |
| Odlivi po osnovu naknada | | (724,475) | (585,620) |
| Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda | | (1,863,037) | (1,977,231) |
| Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda | | (394,676) | (375,989) |
| Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja | | (3,826,982) | (5,621,350) |
| Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima | | <u>5,611,423</u> | <u>5,377,516</u> |
| Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih Obaveza | | <u>23,610,932</u> | <u>18,399,796</u> |
| Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata | | - | 13,812,606 |
| Smanjenje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz BU, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hov koje nisu namenjene investiranju | | 130,348 | 2,780,810 |
| Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima | | 23,480,584 | 1,806,380 |
| Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza | | <u>(8,186,763)</u> | <u>-</u> |
| Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata | | (8,186,763) | - |
| Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit | | <u>21,035,592</u> | <u>23,777,312</u> |

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)
Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | Napomena | 2014. | 2013. |
|--|----------|---------------------|---------------------|
| Plaćeni porez na dobit | | (407,181) | (791,717) |
| Neto priliv/ gotovine iz poslovnih aktivnosti | | 20,628,411 | 22,985,595 |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja | | 7,129 | - |
| Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja | | 7,129 | - |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja | | (3,246,279) | (13,040,596) |
| Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti | | (2,653,999) | (12,652,260) |
| Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | | (592,280) | (388,336) |
| Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja | | (3,239,150) | (13,040,596) |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | - | 1,704,471 |
| Prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita | | - | 1,704,471 |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | (24,327,303) | - |
| Odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza | | (924,089) | - |
| Odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita | | (23,403,214) | - |
| Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja | | (24,327,303) | 1,704,471 |
| Svega neto prilivi gotovine | | 41,788,034 | 40,227,303 |
| Svega neto odlivi gotovine | | (48,726,076) | (28,577,833) |
| Neto (smanjenje)/povećanje gotovine | | (6,938,042) | 11,649,470 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine | 3.k | 22,514,819 | 10,876,459 |
| Pozitivne kursne razlike | | 75,142 | - |
| Negativne kursne razlike | | - | (11,110) |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda | 3.k | 15,651,919 | 22,514,819 |

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 25. februar 2015. godine

Potpisano od strane rukovodstva UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd:

Claudio Cesario
 Predsednik Izvršnog odbora

Ljiljana Berić
 Član Izvršnog odbora, direktor Sektora za finansije



Mirjana Kovačević
 Direktor Direkcije za računovodstvo

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2014. godine****1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Banka“) je prvobitno osnovana kao HVB Banka Jugoslavija („HVB“) 2001. godine nakon pribavljanja dozvole za rad od Narodne banke Jugoslavije 2. jula 2001. godine. Dana 1. oktobra 2005. godine registrovana je statusna promena spajanja uz pripajanje privrednih subjekata HVB banke Srbija i Crna Gora A.D. Beograd, kao sticaoca i Eksport-Import banke Eksimbanke A.D. Beograd, kao društva koje prestaje pripajanjem. Banka je promenila naziv u UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd 30. marta 2007. godine.

Banka je član UniCredit Bank Austria AG, koja se nalazi u Beču, i član je UniCredit grupacije. UniCredit Bank Austria AG je vlasnik 100% kapitala Banke.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu.

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka se sastojala od centrale u Beogradu i sedamdeset i jedne ekspoziture u različitim gradovima širom Republike Srbije (31. decembra 2013. godine: sedamdeset i četiri ekspoziture).

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka je imala 1,089 zaposlenih radnika (31. decembra 2013. godine: 1,046 zaposlenih).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**(a) Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu "Zakon", "Sl. glasnik RS", br. 62/2013). Banka, kao veliko pravno lice, u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI") i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrene od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora i Komiteta u periodu do 1. januara 2009. godine, zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije od 5. oktobra 2010. godine ("Sl. glasnik RS", br. 77/2010). Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije od 13. marta 2014. godine utvrđen je prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje ("Konceptualni okvir", usvojen od strane Odbora u septembru 2010. godine, koji zamenjuje Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja) i osnovnih tekstova MRS i MSFI ("Rešenje o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja", "Službeni glasnik RS" br. 35/2014) koji obuhvata izmene MRS, kao i nove MSFI i odgovarajuća tumačenja. Na osnovu navedenog Rešenja o utvrđivanju prevoda, Konceptualni okvir, MRS i MSFI koji su prevedeni, u primeni su od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine.

Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda obelodanjeni su u napomeni 2.(b). Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu postali efektivni, obelodanjeni su u napomeni 2.(c)

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS" br. 71/2014 i 135/2014).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**(a) Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (nastavak)**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim vrednovanja sledećih značajnih stavki bilansa stanja:

- finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju iskazanih po fer vrednosti,
- derivativnih finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrednosti,
- finansijskih sredstava i obaveza namenjenih trgovanju iskazanih po fer vrednosti.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

(b) Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu, uključujući i prevode koji su stupili na snagu na osnovu Rešenja Ministarstva

Sledeći standardi, izmene standarda i tumačenja su stupila na snagu u tekućem periodu, za poslovnu godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine:

- Izmene MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednost i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine);
- Izmene MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI. Izmene se odnose na sredstva u industriji nafte i gasa i utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MRS 38 „Nematerijalna imovina“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MSFI 2 „Plaćanja akcijama“: Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran u aprilu 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmene koje se odnose na transakcije plaćanja akcijama grupe zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene IFRIC 9 „Ponovna procena ugrađenih derivata“ stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine i MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje“ – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine);
- IFRIC 18 „Prenos sredstava sa kupaca“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine“ što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja“ (važi za prenos sredstava sa kupaca primljenih na dan ili posle septembra 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**(b) Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu, uključujući i prevode koji su stupili na snagu na osnovu Rešenja Ministarstva (nastavak)**

- Dopune MRS 24 „Obelodanjivanja o povezanim licima“ – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine);
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune IFRIC 14 „MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija“ Avansna uplata minimalnih sredstava potrebnih za finansiranje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- IFRIC 19 „Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak“ – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine);
- MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12 „Konsolidovani finansijski izveštaji, Zajednički aranžmani i Obelodanjivanja učešća u drugim pravnim licima: Uputstvo o prelaznoj primeni“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) „Pojedinačni finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) „Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 13 „Merenje fer vrednosti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Državni krediti po kamatnoj stopi nižoj od tržišne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**(b) Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu, uključujući i prevode koji su stupili na snagu na osnovu Rešenja Ministarstva (nastavak)**

- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: obelodanjivanja“ – Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – Prezentacija stavki ostalog ukupnog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine).
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ – Poboljšanja računovodstvenog obuhvatanja naknada po prestanku radnog odnosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Godišnja poboljšanja za period od 2009. do 2011. godine izdata u maju 2012. godine koja se odnose na različite projekte poboljšanja MSFI (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) uglavnom na otklanjanju nekonzistentnosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopuna MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“, MSFI 12 „Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima“ i MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji“ – Izuzeće zavisnih lica iz konsolidacije prema MSFI 10 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).
- Dopune MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“ – Obelodanjivanje nadoknadivog iznosa za nefinansijsku imovinu (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).
- Dopune MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“– Obnavljanje derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).
- IFRIC 21 „Dažbine“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

(c) Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu za poslovnu godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i kasnije dopune, koji zamenjuje zahteve MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“, u vezi s klasifikacijom i odmeravanjem finansijske imovine. Standard eliminiše postojeće kategorije iz MRS 39 - sredstva koja se drže do dospeća, sredstva raspoloživa za prodaju i krediti i potraživanja. MSFI 9 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine, uz dozvoljenu raniju primenu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**(c) Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu (nastavak)**

- MSFI 15 „Prihodi iz ugovora sa kupcima”, koji definiše okvir za priznavanje prihoda. MSFI 15 zamenjuje MRS 18 „Prihodi”, MRS 11 „Ugovori o izgradnji”, IFRIC 13 „Programi lojalnosti klijenata”, IFRIC 15 „Sporazumi za izgradnju nekretnina” i IFRIC 18 „Prenosi sredstava od kupaca”. MSFI 15 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine, uz dozvoljenu raniju primenu.
- MSFI 14 „Računi regulatornih aktivnih vremenskih razgraničenja” - na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Dopune MSFI 11 „Zajednički aranžmani” – Računovodstvo sticanja učešća u zajedničkim poslovanjima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 38 „Nematerijalna imovina” - Tumačenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 41 „Poljoprivreda” - Poljoprivreda – industrijske biljke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji” – Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji” i MRS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate” - Prodaja ili prenos sredstava između investitora i njegovih pridruženih entiteta ili zajedničkih poduhvata - (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima” – Definisani planovi naknade: Doprinosi za zaposlene (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).
- Godišnja poboljšanja za period od 2010. do 2012. godine, koja su rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).
- Godišnja poboljšanja za period od 2011. do 2013. godine, koja su rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).

d) Uporedni podaci

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period izvršene su određene reklasifikacije podataka prezentovanih u finansijskim izveštajima za 2013. godinu.

(e) Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane i za buduće periode.

(f) Izjava o usklađenosti

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Banka je konzistentno primenila u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima.

(a) **Konsolidacija**

Banka nema kontrolu ni nad jednim drugim pravnim licem i ne sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje.

(b) **Načelo stalnosti poslovanja**

Finansijski izveštaji banke sastavljeni su u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

(c) **Iznosi u stranim valutama**

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije aktive i pasive u stranoj valuti, kao i one u koje je ugrađena valutna klauzula, preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu plaćanja i naplata izvršenih u stranoj valuti u toku perioda kao i kursne razlike nastale kao rezultat preračuna monetarnih pozicija aktive i pasive, iskazane su u bilansu uspeha Banke, u okviru pozicija prihodi/rashodi od kursnih razlika i prihodi/rashodi efekata ugovorene valutne klauzule.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, utvrđeni od strane Narodne banke Srbije, bili su sledeći:

| U dinarima | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| USD | 99.4641 | 83.1282 |
| EUR | 120.9583 | 114.6421 |
| CHF | 100.5472 | 93.5472 |

(d) **Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspeha i obračunati su primenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budućni novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskog sredstva ili obaveze (ili, prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrednost. Prilikom obračuna efektivne kamatne stope, Banka procenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove, koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

Prihodi i rashodi od kamata iskazani u okviru bilansa uspeha uključuju:

- kamate obračunate za finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope;
- kamate za hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obračunate primenom efektivne kamatne stope

Prihodi i rashodi od kamata za sva sredstva i obaveze kojima se trguje smatraju se sporednim za poslove trgovanja Banke i prikazuju se zajedno sa svim ostalim promenama u fer vrednosti sredstava i obaveza kojima se trguje u okviru neto prihoda po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju.

Prihodi od redovne kamate na obezvređene kredite i plasmane klijenata obračunavaju se na neto vrednost plasmana primenom metoda efektivne kamatne stope u skladu sa MRS/MSFI. Obračun prihoda od zatezne kamate na obezvređene plasmane obustavlja se od momenta kada klijent dobije takav status i ista se evidentira u vanbilansnoj evidenciji.

Obezvređenim kreditima i plasmanima smatraju se krediti i plasmani klijentima koji su u statusu neizmirenja obaveza (interni rejting 8-, 9 i 10), što je bliže objašnjeno Pravilnikom za obračun rezervisanja prema MRS/MSFI i Metodologijom za identifikaciju statusa neizmirenja obaveza prema Bazel II standardima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**(e) Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u obračun efektivne kamatne stope i prema tome iskazani u okviru prihoda, odnosno rashoda od kamata.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga. Prihodi od naknada i provizija uključuju se u prihode po osnovu izvršenih usluga međunarodnog i domaćeg platnog prometa, izdavanja garancija, akreditiva i ostalih bankarskih usluga.

Ostali rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcija i usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

(f) Neto dobiti po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju

Neto dobiti po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju obuhvataju neto dobitke proistekle iz trgovanja sredstvima i obavezama, uključujući i sve realizovane i nerealizovane promene fer vrednosti.

(g) Neto dobiti po osnovu zaštite od rizika

Neto dobiti po osnovu zaštite od rizika obuhvataju neto dobitke po osnovu promene vrednosti finansijskih derivata koji su namenjeni zaštiti od rizika kao i promene fer vrednosti plasmata, potraživanja i hartija od vrednosti kao stavki koje se štite, a koje proizilaze po osnovu rizika od kojeg se stavka štiti.

(h) Obaveze po osnovu lizinga

Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha proporcionalnom metodom, tokom trajanja perioda lizinga. Odobrene stimulacije od strane davalaca lizinga se priznaju u okviru ukupnih troškova lizinga tokom trajanja perioda lizinga.

Minimalne rate finansijskog lizinga se raspodeljuju između finansijskih troškova i smanjenja preostalog iznosa obaveze po osnovu finansijskog lizinga. Finansijski troškovi se razgraničavaju na sve periode tokom trajanja perioda lizinga, tako da daju ujednačenu periodičnu kamatnu stopu za preostali iznos obaveze po osnovu lizinga.

(i) Poreski rashod

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porezi i odloženi porezi se prikazuju u bilansu uspeha, osim u meri u kojoj se odnose na stavke koje se direktno priznaju u okviru kapitala ili u okviru ostalog ukupnog rezultata.

(i) Tekući porez na dobit

Tekući porez predstavlja očekivanu obavezu ili potraživanje po osnovu oporezive dobiti za obračunski period, primenom poreskih stopa koje važe ili će važiti na datum izveštavanja, sa odgovarajućim korekcijama poreske obaveze iz prethodnih godina. Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Propisana poreska stopa za 2014. godinu iznosi 15% (2013. godine: 15%). Poreska osnovica predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja iskazan u bilansu uspeha i korigovan za iznose trajnih razlika, u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (u daljem tekstu: Zakon), u celini je brisan član 48, kojim su bili uređeni uslovi za ostvarivanje prava na poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. U prelaznim odredbama Zakona propisano je da poreski obveznik koji je do 31. decembra 2013. godine ostvario pravo na poreski podsticaj iz člana 48 i iskazao podatke o istom u poreskom bilansu i poreskoj prijavi za 2013. godinu, može to pravo da iskoristi do isteka roka i na način propisan Zakonom. U skladu sa navedenim, Banka je prilikom utvrđivanja poreza na dobit za 2014. godinu iskoristila navedeno pravo i porez na dobit za 2014. godinu umanjila po osnovu neiskorišćenog poreskog kredita iz 2013. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(i) Poreski rashod (nastavak)

(ii) Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima. Prilikom odmeravanja odloženih poreza koriste se poreske stope za koje se očekuje da će biti u primeni u trenutku ukidanja privremenih razlika, a na osnovu zakonskih propisa koji su bili u primeni na datum izveštavanja.

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubici i krediti mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju se u visini iznosa za koji više nije verovatno da će doći do realizacije neophodne oporezive dobiti.

(iii) Ostali porezi i doprinosi

U skladu sa važećom regulativom u Republici Srbiji, Banka plaća različite poreze i doprinose kao što su porez na dodatu vrednost i doprinosi na zarade. Ovi rashodi uključeni su u poziciju "Ostali rashodi" u bilansu uspeha.

(j) Finansijska sredstva i obaveze

/i/ Priznavanje i početno vrednovanje

Banka vrši početno priznavanje finansijskih sredstava i obaveza na datum poravnanja.

Finansijsko sredstvo ili obaveza se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati njihovom sticanju ili izdavanju, osim za finansijska sredstva i obaveze namenjene trgovanju, u čije se početno vrednovanje ne uključuju ovi troškovi.

/ii/ Klasifikacija

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva i obaveze u sledeće kategorije:

- krediti i potraživanja;
- ulaganja koja se drže do dospeća;
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju finansijska sredstva i obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Videti računovodstvene politike 3(l), 3(m), 3(n) i 3(o).

Banka klasifikuje finansijske obaveze kao obaveze koje se mere po amortizovanoj vrednosti ili kao obaveze namenjene trgovanju. Videti računovodstvenu politiku 3(t).

/iii/ Prestanak priznavanja

Finansijska sredstva

Banka prestaje da priznaje finansijsko sredstvo kada su ugovorena prava na tokove gotovine datog finansijskog sredstva istekla ili kada Banka prenese finansijsko sredstvo transakcijom u kojoj se na kupca prenose suštinski svi rizici i koristi vlasništva nad sredstvom ili u kojoj ni ne prenosi ni ne zadržava rizike i koristi proizašle iz vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad finansijskim sredstvom. Svako učešće u finansijskim sredstvima koje ispunjava uslove za prestanak priznavanja sredstva koje je Banka stvorila ili koje zadržava priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza u bilansu stanja. Po prestanku priznavanja finansijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva (ili knjigovodstvene vrednosti alocirane na deo sredstva koji je prenet), i zbira primljene naknade (uključujući novo pribavljeno sredstvo umanjeno za eventualnu novo preuzetu obavezu) i eventualnih kumulativnih dobitaka ili gubitaka koji su prethodno bili priznati u okviru ostalog ukupnog rezultata priznaje se u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(j) *Finansijska sredstva i obaveze (nastavak)**/iii/ Prestanak priznavanja (nastavak)*

Finansijska sredstva (nastavak)

Banka obavlja transakcije kojima vrši prenos sredstava priznatih u bilansu stanja, mada zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi ili njihov deo od prenesenih sredstava. Ako Banka zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi onda ne dolazi do prestanka priznavanja sredstva. Prenos sredstava sa zadržavanjem svih ili suštinski svih rizika i koristi uključuje, na primer, repo transakcije.

Kada se sredstva prodaju trećim licima sa istovremenim svopom ukupne stope prinosa na prenetu sredstva, transakcija se računovodstveno obuhvata kao osigurana finansijska transakcija slično repo transakcijama s obzirom da Banka zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad takvim sredstvom.

Kod transakcija u kojima Banka, niti zadržava, niti prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvom, a zadržava kontrolu nad sredstvom, Banka nastavlja da priznaje sredstvo u meri u kojoj njena povezanost sa sredstvom nastavlja, a koja se određuje na osnovu njene izloženosti promenama u vrednosti prenesenog sredstva.

Finansijske obaveze

Banka prestaje da priznaje finansijsku obavezu kada je ugovorna obaveza izmirena, ukinuta ili istekla.

/iv/ Netiranje

Finansijska sredstva i obaveze se netiraju, a neto iznos se prikazuje u bilansu stanja samo kada Banka ima zakonsko pravo da netira priznate iznose i kada ima nameru da izmiri obaveze na neto osnovi ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

Prihodi i rashodi se iskazuju po neto principu samo u slučajevima kada je to dozvoljeno prema MSFI ili za prihode i rashode koji nastaju po osnovu grupe sličnih transakcija, kao što su transakcije koje Banka ima po osnovu trgovanja.

(v) Merenje po amortizovanoj vrednosti

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili obaveze je iznos po kojem se sredstva ili obaveze naknadno vrednuju, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju primenom metoda efektivne kamatne stope na razliku između početno priznate vrednosti i vrednosti na dan dospeća instrumenta, umanjenu za obezvređenje.

(vi) Merenje po fer vrednosti

Fer vrednost je cena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji na glavnom (ili najpovoljnijem) tržištu na datum odmeravanja pod tekućim tržišnim uslovima bez obzira na to da li je cena direktno utvrđiva ili procenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja.

Kada god je moguće, Banka meri fer vrednost upotrebom tržišnih cena dostupnih na aktivnom tržištu za dati instrument. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cene lako i redovno dostupne i predstavljaju stvarne i redovne tržišne transakcije pod tržišnim uslovima.

U slučaju da tržište za finansijske instrumente nije aktivno, Banka određuje fer vrednost upotrebom metodologije procene. Metodologije procene uključuju transakcije po tržišnim uslovima između upućenih, voljnih strana (ako su dostupne), pozivanje na postojeću fer vrednost ostalih instrumenata koji su suštinski isti, analiza diskontovanih tokova gotovine i druge alternativne metode. Odabrana metodologija procene maksimalno koristi tržišne podatke, zasniva se u najmanjoj mogućoj meri na procenama koje su specifične za Banku, a uključuje sve faktore koje učesnici na tržištu smatraju značajnim za definisanje cene, i u skladu je sa prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cene finansijskih instrumenata.

Ulazni podaci za metode procene razumno odražavaju tržišna očekivanja i faktore rizika prinosa koji su sadržani u finansijskom instrumentu. Banka podešava metode procene i testira njihovu ispravnost upotrebom cena iz utvrdivih postojećih transakcija na tržištu za iste instrumente, na osnovu drugih dostupnih utvrdivih tržišnih podataka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(j) *Finansijska sredstva i obaveze (nastavak)**(vi) Merenje po fer vrednosti (nastavak)*

Sredstva i duge pozicije se mere po ponuđenoj ceni, a obaveze i kratke pozicije se mere po traženoj ceni. Kada Banka ima poziciju sa netiranjem rizika, srednje tržišne cene se koriste za merenje netiranja rizičnih pozicija, dok se usklađivanja po ponuđenoj ili traženoj ceni primenjuje samo na neto otvorene pozicije. Fer vrednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje korekcije koje odražavaju kreditni rizik Banke i druge ugovorne strane, gde je to relevantno. Procene fer vrednosti zasnovane na modelima procene se koriguju za sve ostale faktore, kao što su rizik likvidnosti ili modeli neizvesnosti, u meri u kojoj Banka smatra da treća lica učesnici na tržištu mogu da ih uzmu u obzir prilikom određivanja cene transakcije.

Najbolji dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta prilikom inicijalnog priznavanja je cena ostvarena u transakciji, tj. fer vrednost nadoknade koja je data ili primljena. Međutim, ako je fer vrednost datog instrumenta dokazana poređenjem sa drugim utvrdivim postojećim transakcijama na tržištu za iste instrumente (tj. bez modifikovanja ili preformulisanja) ili je zasnovana na metodi procene čije promenljive uključuju samo podatke koji su utvrđivi na tržištu, u tom slučaju se razlika priznaje u bilansu uspeha prilikom početnog priznavanja instrumenta. U suprotnom, razlika se ne priznaje odmah u bilansu uspeha, već tokom trajanja instrumenta na odgovarajućoj osnovi, ili kada se instrument otkupi, prenese ili proda ili kada fer vrednost postane utvrđiva.

/vii/ Identifikacija i merenje obezvređenja

Na svaki datum izveštavanja, Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi da su finansijska sredstva koja nisu vrednovana po fer vrednosti kroz bilans uspeha obezvređena. Finansijsko sredstvo ili grupa sredstava su obezvređeni ukoliko objektivni dokazi umanjavanja vrednosti nedvosmisleno ukazuju na nastanak događaja gubitka nakon početnog priznavanja sredstva, kao i da taj događaj ima uticaj na buduće tokove gotovine datog sredstva koji se može pouzdano proceniti.

Objektivni dokazi umanjavanja vrednosti finansijske imovine (uključujući vlasničke hartije od vrednosti) mogu obuhvatiti značajne finansijske teškoće dužnika ili emitenta, docnju ili neizvršenje obaveza od strane dužnika, reprogramiranje kredita ili plasmana od strane Banke pod uslovima koje Banka u normalnim okolnostima ne bi razmatrala, indikacije da se protiv dužnika ili emitenta pokreće stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za određenu hartiju od vrednosti ili drugi utvrđivi podaci koji se odnose na grupu sredstava kakve su nepovoljne promene kreditnog statusa dužnika emitenta u okviru grupe, ili ekonomski uslovi koji se podudaraju sa neizvršenjem obaveza u okviru grupe. Takođe, za ulaganja u vlasničke instrumente značajno ili kontinuirano smanjenje fer vrednosti instrumenta ispod nabavne vrednosti smatra se objektivnim dokazom obezvređenja.

Banka razmatra dokaze o obezvređenju kredita i potraživanja, kao i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, kako na nivou pojedinačnog sredstva, tako i na grupnom nivou. Svi pojedinačno značajni krediti i plasmani, kao i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se pojedinačno procenjuju u cilju utvrđivanja obezvređenja. Svi pojedinačno značajni krediti i potraživanja, kao i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća za koje se ustanovi da nisu pojedinačno obezvređeni naknadno se grupno procenjuju da bi se utvrdilo obezvređenje koje je nastalo ali nije identifikovano. Krediti i potraživanja i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća koji nisu pojedinačno značajni predmet su grupne procene obezvređenja grupisanjem kredita i potraživanja i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća po sličnim karakteristikama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**(j) Finansijska sredstva i obaveze (nastavak)***/vii/ Identifikacija i merenje obezvređenja (nastavak)*

U procenjivanju grupnog obezvređenja Banka koristi statističke modele istorijskih kretanja u verovatnoći neizvršenja, vremenu naplate i iznosa nastalog gubitka, korigovanih za procenu rukovodstva o tome da li su tekući ekonomski i kreditni uslovi takvi da postoji verovatnoća da stvarni gubici mogu biti veći ili manji od onih na koje ukazuju istorijski modeli. Stopa neizvršenja, stopa gubitka i očekivano vreme budućeg povraćaja redovno se porede sa stvarnim rezultatima da bi se ustanovilo da li su odgovarajući.

Gubici usled obezvređenja sredstava koja se evidentiraju po amortizovanoj vrednosti se mere kao razlika između knjigovodstvene vrednosti finansijskog sredstva i sadašnje vrednosti budućih procenjenih tokova gotovine diskontovanih upotrebom originalne efektivne kamatne stope datog sredstva. Gubici se priznaju u bilansu uspeha a reflektuju se na računima ispravke vrednosti. Kada događaji nakon bilansa stanja utiču na smanjenje iznosa gubitka po osnovu obezvređenja, takvo smanjenje gubitka evidentira se kroz bilans uspeha.

Gubici usled obezvređenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se prenosom kumulativnog gubitka koji je priznat u ostalom ukupnom rezultatu u bilans uspeha kroz korektivnu reklasifikaciju. Kumulativni gubitak koji je reklasifikovan sa ostalog ukupnog rezultata na bilans uspeha je razlika između nabavne cene umanjene za otplate glavnice i amortizaciju s jedne i tekuće fer vrednosti umanjene za eventualni gubitak usled obezvređenja prethodno priznat u bilansu uspeha. Promene u rezervisanjima za gubitke po osnovu obezvređenja koje se pripisuju vremenskoj vrednosti novca uključene su u prihode od kamata.

Kada utvrdi da su određeni krediti i plasmani, i ulaganja u hartije od vrednosti nenaplativi, Banka ih opisuje (videti napomenu 4(b)).

(k) Gotovina i sredstva kod centralne banke

Gotovina i sredstva kod centralne banke obuhvataju gotovinu u blagajni, žiro račun banke, ostala novčana sredstva i obaveznu rezervu kod centralne banke u stranoj valuti. Gotovina i sredstva kod centralne banke su iskazani po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja.

Za potrebe sastavljanja izveštaja o tokovima gotovine, pod gotovinom se smatraju i sredstva na računima kod stranih banaka, dok se sredstva obavezne rezerve kod centralne banke u stranoj valuti ne uključuju.

(l) Derivati koji se drže radi zaštite od rizika i računovodstvo hedžinga

Derivati koji se drže radi zaštite od rizika obuhvataju sva derivativna sredstva i obaveze koji nisu klasifikovani kao sredstva ili obaveze kojima se trguje. Derivati koji se drže radi upravljanja rizicima se vrednuju po fer vrednosti u bilansu stanja.

Banka označava određene derivativne instrumente kao instrumente zaštite od rizika u kvalifikovanom hedžing odnosu. Prilikom početnog određivanja hedžinga, Banka formalno dokumentuje odnos između instrumenta zaštite i stavke koja se štiti, što uključuje i cilj upravljanja određenim rizikom, i strategiju preduzimanja zaštite kao i metod koji će primeniti u oceni efektivnosti zaštite. Banka ocenjuje i prilikom početnog određivanja hedžinga, i kontinuirano nakon toga da li se očekuje da instrument zaštite bude visoko efektivan u kompenzovanju promena u fer vrednosti ili tokovima gotovine određene stavke pod zaštitom tokom perioda za koji je hedžing naznačen, i da li se ostvareni rezultati efektivnosti svakog naznačenog odnosa zaštite kreću od 80% do 125%.

(i) Hedžing fer vrednosti

Kada je derivat označen kao instrument zaštite od promene fer vrednosti priznatog sredstva ili obaveze koja bi mogla da utiče na rezultat, promene u fer vrednosti derivata se priznaju direktno u bilansu uspeha zajedno sa promenama fer vrednosti stavke koja se štiti a koje su posledica rizika od kojeg se stavka štiti.

Ako su predmet hedžinga samo određeni rizici koji se mogu pripisati stavki hedžinga, priznate promene fer vrednosti stavke hedžinga koje nisu u vezi sa rizikom koji je predmet hedžinga se priznaju u skladu sa politikama Banke za vrednovanje finansijskih instrumenata u zavisnosti od klasifikacije instrumenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(m) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim otplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu i koja Banka ne namerava da proda odmah ili u bliskoj budućnosti. Nastaju kada Banka direktno obezbedi novčana sredstva ili pruži usluge dužniku bez namere da trguje potraživanjem. Kredit i potraživanja se sastoje od plasmana dobrenih bankama i plasmana datih klijentima.

Kredit i potraživanja se inicijalno mere po fer vrednosti uvećanoj za direktne transakcione troškove, a naknadno po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost se obračunava uzimajući u obzir sve troškove izdavanja kao i popuste ili premije prilikom izmirenja.

Kredit i potraživanja se iskazuju u neto iznosu umanjenom za pojedinačnu i grupnu ispravku vrednosti. Pojedinačna i grupna ispravka vrednosti se formiraju umanjnjem knjigovodstvene vrednosti kredita i potraživanja kod kojih je identifikovano obezvređenje da bi se njihova knjigovodstvena vrednost svela na nadoknadivi iznos. Ako se u narednom periodu iznos gubitaka usled obezvređenja smanji i to smanjenje se odnosi na događaj koji je nastao nakon što je obezvređenje priznato (kao što je poboljšanje kreditnog rejtinga dužnika), prethodno priznat gubitak usled obezvređenja se ukida korigovanjem računa ispravke vrednosti. Ukinuti iznos se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije "Neto prihod/rashod po osnovu obezvređenja finansijskih stavki", u bilansu uspeha.

(n) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koje se drže do dospeća su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, za koje Banka ima nameru i mogućnost da ih drži do roka dospeća, a koja nisu iskazana kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha ili kao sredstva raspoloživa za prodaju.

Finansijska sredstva koje se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. U slučaju da dođe do prodaje značajnog dela finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana u sredstva raspoloživa za prodaju, odnosno Banka neće biti u mogućnosti da izvrši ponovnu klasifikaciju finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, ni u tekućem, ni u naredna dva izveštajna perioda. Međutim, prodaja i reklasifikacija u nekom od navedenih slučajeva neće ugroziti reklasifikaciju:

- prodaja ili reklasifikacija su izvršene neposredno pre roka dospeća tako da promene tržišne kamatne stope ne bi imale značajan efekat na fer vrednost finansijskog sredstva;
- prodaja ili reklasifikacija su izvršene nakon što je Banka naplatila najveći deo ili ceo originalni iznos glavnice sredstva; i
- prodaja ili reklasifikacija su posledica pojedinačnih događaja za koje se ne očekuje da će se ponoviti, odnosno događaja koji nisu pod kontrolom Banke i kao takvi se nisu mogli predvideti u razumnoj meri.

(o) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva klasifikovana kao sredstva namenjena trgovanju ili koja su prilikom početnog priznavanja naznačena od strane Banke kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju su sredstva koja su stečena ili nastala prvenstveno radi prodaje ili kupovine u bliskoj budućnosti, koja su deo portfolija finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koja postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobiti, ili su to derivati.

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti. Promene fer vrednosti se prikazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**(p) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju***

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju ili koja nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju finansijskih sredstava. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, a mogu biti prodana zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Nekotirane akcije čija se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi iskazuju se po nabavnoj vrednosti. Sva ostala finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se iskazuju po fer vrednosti.

Prihodi od kamata po osnovu dužničkih instrumenata koji su klasifikovani kao raspoloživi za prodaju priznaju se u bilansu uspeha primenom metoda efektivne kamatne stope. Prihode od dividendi po osnovu vlasničkih hartija koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju Banka priznaje kada je utvrđeno pravo Banke na dividendu. Prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika koji nastaju po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u okviru bilansa uspeha. Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju u bilansu uspeha.

Ostale promene u fer vrednosti se priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata do trenutka prodaje ili obezvređenja hartije od vrednosti, kada se kumulirani dobiti i gubici, prethodno priznati u okviru ostalog ukupnog rezultata, reklasifikuju i iskazuju u okviru pozicije "Neto dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju" u bilansu uspeha.

Nederivatna finansijska sredstva se mogu reklasifikovati iz kategorije sredstava raspoloživih za prodaju u kategoriju kredita i potraživanja u slučaju kada zadovolje kriterijume definisane za tu kategoriju i ukoliko Banka ima nameru i mogućnost da ta sredstva drži u doglednom vremenskom periodu u budućnosti ili do njihovog dospeća.

(q) *Nekretnine, postrojenja i oprema***(i) *Priznavanje i merenje***

Nekretnine i oprema se vrednuju po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Nabavna vrednost uključuje i zavisne troškove nabavke sredstava.

Kupljeni softver koji je neophodan za funkcionalnost opreme za koju je namenjen kapitalizuje se kao deo te opreme. Kada delovi istog osnovnog sredstva imaju različit korisni vek upotrebe, računovodstveno se obuhvataju kao odvojena sredstva (glavne komponente) nekretnina i opreme.

Dobici ili gubici nastali otuđenjem nekretnina i opreme utvrđuju se kao razlika između priliva ostvarenih njihovom prodajom i njihove knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u neto iznosu u okviru ostalih prihoda ili rashoda.

(ii) *Naknadni troškovi*

Naknadni troškovi se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomski koristi od takvih izdataka priticati u Banku.

Troškovi zamene dela osnovnog sredstva kapitalizuju se po knjigovodstvenoj vrednosti ukoliko je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim delom priticati u Banku i ako se cena koštanja tog dela sredstva može pouzdano izmeriti. Troškovi redovnog servisiranja osnovnih sredstva priznaju se u bilansu uspeha u trenutku nastanka.

(iii) *Amortizacija*

Obračun amortizacije nekretnina i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec kada su ova sredstva raspoloživa za upotrebu. Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha proporcionalno tokom procenjenog veka trajanja svake stavke nekretnina i opreme pošto se na taj način najverodostojnije odražava očekivani obrazac potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u datom sredstvu. Sredstva pribavljena putem lizinga se amortizuju tokom perioda trajanja lizinga ili korisnog ekonomskog veka upotrebe, u zavisnosti od toga koji je period kraći.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(q) *Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)*

Stope amortizacije primenjene u tekućem i uporednom periodu su sledeće:

| Opis | Procenjeni korisni vek (u godinama) | Minimalna godišnja stopa % |
|---------------------|--|-------------------------------|
| Građevinski objekti | Maksimalno 50 | 2 |
| Nameštaj | Maksimalno 25 | 4 |
| Elektronski sistemi | Maksimalno 15 | 6.67 |
| Ostalo | Maksimalno 10 | 10 |

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju kada je potrebno.

(r) *Nematerijalna ulaganja*

Nematerijalna ulaganja obuhvataju softver, licence i ostalu nematerijalnu imovinu.

Nematerijalna ulaganja stečena kupovinom se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna sredstva se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi sadržane u konkretnom sredstvu na koje se odnose. Svi ostali izdaci predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha proporcionalno tokom procenjenog veka trajanja date stavke nematerijalnih ulaganja, počev od datuma kada je ulaganje raspoloživo za upotrebu. Procenjeni korisni vek nematerijalnih ulaganja iznosi 5 godina, a amortizaciona stopa iznosi 20%, osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, kada se amortizacija vrši u rokovima predviđenim ugovorom.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju kada je potrebno.

(s) *Lizing – Banka kao korisnik lizinga*

Lizing u kome Banka preuzima suštinski sve rizike i koristi od vlasništva klasifikuje se kao finansijski lizing. Prilikom početnog priznavanja sredstvo pribavljeno putem lizinga se vrednuje po nižoj od fer vrednosti i sadašnje vrednosti minimalnih rata lizinga. Nakon početnog priznavanja, sredstvo se evidentira u skladu sa računovodstvenom politikom koja se primenjuje na to sredstvo.

Sredstva koja se drže u nekoj drugoj vrsti zakupa klasifikuju se kao operativni lizing i ne priznaju se u bilansu stanja Banke.

(t) *Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine*

Knjigovodstvena vrednost nefinansijskih sredstava, osim investicionih nekretnina i odloženih poreskih sredstava preispituje se na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li postoje nagoveštaji koji ukazuju na to da je došlo do njihovog obezvređenja. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva. Nematerijalna ulaganja sa neograničenim korisnim vekom upotrebe se analiziraju u cilju utvrđenja eventualnog obezvređenja jednom godišnje. Gubitak usled obezvređenja se priznaje u iznosu razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu i nadoknadivog iznosa tog sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu.

Nadoknativa vrednost sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu je vrednost u upotrebi ili fer vrednost umanjena za troškove prodaje, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i rizike specifične za to sredstvo ili jedinicu koja generiše gotovinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(t) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine (nastavak)

Gubitak usled obezvređenja se priznaje u iznosu razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstva i nadoknadivog iznosa tog sredstva i priznaje se u bilansu uspeha.

Gubici po osnovu obezvređenja iz prethodnih perioda se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li je došlo do smanjenja gubitaka ili da oni više ne postoje. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida u slučaju da je došlo do promene pretpostavki korišćenih za utvrđivanje nadoknadiive vrednosti sredstva. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida samo do iznosa do kojeg knjigovodstvena vrednost sredstva ne prelazi knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena, umanjena za ispravku vrednosti, u slučaju da nije bilo priznavanja gubitka po osnovu obezvređenja.

(u) Depoziti, krediti i subordinirane obaveze

Depoziti, krediti i subordinirane obaveze predstavljaju osnovni izvor finansiranja Banke.

Banka klasifikuje instrumente kapitala kao obaveze ili vlasničke instrumente u skladu sa suštinom ugovornih odredbi konkretnog instrumenta.

Depoziti, krediti i subordinirane obaveze se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove koji im se mogu direktno pripisati, dok se nakon početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivne kamatne stope.

(v) Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u slučaju kada se očekuje da će Banka, kao rezultat prošlih događaja, imati sadašnju zakonsku ili ugovornu obavezu, koja se može pouzdano utvrditi i za čije izmirenje je neophodan odliv resursa koji predstavljaju ekonomsku korist za Banku. Rezervisanje se utvrđuje diskontovanjem očekivanih budućih novčanih odliva, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i, po potrebi, rizika specifičnih za datu obavezu.

(x) Finansijske garancije

Finansijske garancije predstavljaju ugovore po kojima je Banka u obavezi da izvrši naznačeno plaćanje u vidu isplate držaocu za gubitak koji je pretrpeo zato što naznačeni dužnik nije izvršio blagovremeno plaćanje u skladu sa uslovima dužničkog instrumenta.

Obaveze po osnovu finansijske garancije se inicijalno priznaju po fer vrednosti i početna fer vrednost se amortizuje u toku trajanja finansijske garancije. Obaveza po osnovu garancije se naknadno evidentira po amortizovanoj vrednosti ili sadašnjoj vrednosti svih budućih plaćanja (kada je plaćanje po garanciji verovatno). Finansijske garancije su prikazane u okviru potencijalnih obaveza.

(y) Naknade zaposlenima

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je u obavezi da plaća obaveze državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takođe, obavezna da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

U skladu sa Zakonom o radu, Banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročna rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazana na dan 31. decembra 2014. godine predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu aktuarskim odmeravanjem uz korišćenje pretpostavki kao što su tablice smrtnosti, stope fluktuacije i invalidnosti, projektovana godišnja stopa rasta zarada od 3%, godišnja diskontna stopa od 8.75%, a takođe i tablice iščezavanja sastavljene od strane aktuaru. Pored toga, Banka je u 2014. godini izvršila rezervisanja za neiskorišćene dane godišnjeg odmora.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**(a) Uvod i pregled**

Banka je u svom poslovanju naročito izložena sledećim rizicima:

- Kreditnom riziku, uključujući i rezidualni rizik, rizik smanjenja vrednosti potraživanja, rizik izmirenja/ispоруke, kao i rizik druge ugovorne strane;
- Riziku koncentracije, koji posebno uključuje rizike izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica ;
- Riziku likvidnosti;
- Tržišnim rizicima (kamatni rizik, devizni rizik i ostali);
- Operativnom riziku;
- Riziku ulaganja banke;
- Strateškom riziku;
- Riziku usklađenosti poslovanja banke.

Kreditni rizik predstavlja rizik potencijalno negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza prema Banci od strane dužnika. Kreditni rizik uključuje i povezane rizike koji predstavljaju verovatnoću da će doći do negativnih posledica po finansijski rezultat i kapital Banke zbog:

- rezidualnog rizika – koji se ogleda u činjenici da su tehnike ublažavanja kreditnog rizika nedovoljno efikasne u odnosu na predviđanja ili njihova primena ne utiče dovoljno na smanjenje rizika kojima je Banka izložena;
- rizika smanjenja vrednosti potraživanja – umanjena je vrednost kupljenog potraživanja zbog novčanih ili nenovčanih obaveza bivšeg kreditora prema dužniku;
- rizika izmirenja/ispоруke – neizmirene transakcije ili druga ugovorna strana nije izvršila svoj deo pogodbe u transakciji ili izmirenju monetarnih obaveza prema uslovima date transakcije; rizika druge ugovorne strane – druga ugovorna strana nije izvršila svoj deo pogodbe u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije ili izmirenja monetarnih obaveza prema uslovima date transakcije.

Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke prouzrokovan nemogućnošću Banke da ispuni svoje obaveze kao rezultat povlačenja postojećih izvora finansiranja i/ili nemogućnosti obezbeđivanja novih izvora finansiranja ili poteškoća u pretvaranju aktive u likvidna sredstva usled poremećaja na tržištu.

Tržišni rizik obuhvata rizik kamatne stope, devizni rizik i ostale tržišne rizike. Kamatni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promena u kamatnim stopama. Devizni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promena deviznog kursa. Ostali tržišni rizici obuhvataju rizik promene cena vlasničkih hartija od vrednosti, rizik promene cena dužničkih hartija od vrednosti, rizik izmirenja/ispоруke i rizik druge ugovorne strane.

Operativni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled ljudskih grešaka, neadekvatnih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nepredvidljivih spoljašnjih događaja.

Okvir za upravljanje rizicima

Najbitniju ulogu u sistemu upravljanja rizicima ima Upravni odbor Banke, koji je odgovoran za njegovo uspostavljanje, kao i nadzor nad tim sistemom. Upravni odbor utvrđuje strategiju i politike za upravljanje ključnim vrstama rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Takođe, davanjem saglasnosti Upravni odbor učestvuje u procesu odobravanja velikih plasmana jednom licu ili grupi povezanih lica, prema kojima je izloženost preko 10% kapitala Banke, kao i u slučaju povećanja te izloženosti na više od 20% kapitala Banke. Odbor za praćenje poslovanja Banke pomaže Upravnom odboru u vršenju svoje funkcije razmatranjem najbitnijih internih akata Banke pre usvajanja od strane Upravnog odbora. Izvršni odbor Banke je odgovoran za sprovođenje usvojenih strategija i politika upravljanja rizicima, kao i usvajanje procedure za identifikovanje, merenje, procenu i upravljanje rizicima. Važnu ulogu u procesu odobravanja plasmana ima Kreditni odbor, koji razmatra kreditne zahteve, donosi odluke o kreditnim zahtevima u okviru svojih nadležnosti ili daje preporuku za viši nivo nadležnosti u odobravanju kreditnih poslova. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati tržišni rizik i rizik likvidnosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(a) *Uvod i pregled (nastavak)*

Internom organizacijom Banke obezbeđena je funkcionalna i organizaciona odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima i ostalih redovnih poslovnih aktivnosti. U svojoj organizacionoj strukturi Banka ima poseban Sektor za upravljanje rizicima, koji ima sveobuhvatnu i veoma važnu ulogu u održavanju i razvoju stabilnog i profitabilnog kreditnog portfolija. Sektor za upravljanje rizicima sada pokriva upravljanje kreditnim, tržišnim, operativnim i rizikom likvidnosti kroz poslovanje pet direkcija: Direkcija za strateško upravljanje rizicima i kontrolu, Direkcija za kreditna odobrenja privredi, Direkcija za kreditne poslove sa stanovništvom, Direkcija za problematične plasmane privredi i Direkcije tržišnog i operativnog rizika.

Sve direkcije direktno odgovaraju članu Izvršnog odbora koji je zadužen za upravljanje rizicima, čime se obezbeđuje pojačan nadzor svih faza kreditnog procesa kao i globalni pregled i procena svih rizika kojima je Banka izložena.

Odeljenje interne revizije

Odeljenje interne revizije obavlja svoje aktivnosti na bazi godišnjeg plana i strateškog trogodišnjeg plana odobrenog od strane Upravnog odbora. Učestalost vršenja interne revizije (učestalost ili dužina revizije) određenog poslovnog segmenta može da varira od jedne do tri godine, i direktno zavisi od nivoa procenjenog rizika. Odeljenje interne revizije redovno prati implementaciju preporuka (akcionih planova) u izveštajima interne revizije i izveštajima Izvršnom odboru, Odboru za reviziju i Upravnom odboru, kao i sva potencijalna kašnjenja u implementaciji mera.

(b) *Kreditni rizik*

Kreditni proces u Banci zasnovan je na striktnoj podeli nadležnosti i odgovornosti u kreditnim poslovima između aktivnosti preuzimanja rizika za koje je zadužena prodajna funkcija i aktivnosti upravljanja rizicima. Prodajnu funkciju predstavljaju sektori koji su zaduženi za uspostavljanje i vođenje odnosa sa klijentima, a aktivnosti upravljanja kreditnim rizikom su u nadležnosti odgovarajućih direkcija u okviru Sektora za upravljanje rizicima koje se bave odobravanjem, praćenjem, restrukturiranjem i naplatom. Shodno principu „četvoro očiju“ predlog za odobrenje kreditnog zahteva podnosi prodajna funkcija (prvi glas), a za odobrenje ili davanje kreditne preporuke nadležna je funkcija upravljanja rizikom (drugi glas). Izuzetak mogu biti određeni standardizovani proizvodi u segmentu poslova sa stanovništvom, kada se zbog velikog broja relativno malih zahteva i pojednostavljenja postupka, proces odobrenja završava u okviru prodajne funkcije uz obaveznu primenu principa „četvoro očiju“, a sve u skladu sa prethodno definisanim kriterijumima i parametrima, odobrenim od strane funkcije upravljanja rizicima.

Kako bi se obezbedilo adekvatno i pravovremeno upravljanje rizikom, u području kreditne aktivnosti, Banka primenjuje sledeće interne propise: Pravilnik o upravljanju rizicima, Pravilnik o ovlašćenjima u kreditnim poslovima, dokumenta koja definišu pravila za interno dodeljivanje kreditnog rejtinga, Pravilnik o radu Kreditnog Odbora, Politiku sredstava obezbeđenja, Politiku vrednovanja, Smernice za upravljanje komitentima u oblasti privrede za posebne kredite, Pravilnik o obračunu rezervisanja u skladu sa MRS/MSFI i ostale propise. Cilj je da se izloženošću rizicima upravlja i da se ono optimizuje definisanjem adekvatnih procedura i odgovornosti u procesu upravljanja rizicima.

U nameri da definiše konzistentne smernice za kreditnu aktivnost i opšti okvir upravljanja rizicima, Banka donosi Strategiju upravljanja kreditnim rizikom za privredu i stanovništvo za svaku poslovnu godinu. Strategijom su obuhvaćene generalne smernice za osnovne parametre upravljanja rizicima, principi analize kreditne sposobnosti za svaki segment klijenata, ali i određenje prema smeru razvoja pojedinih proizvoda, kao i detaljno razmatranje strategija razvoja portfolija po pojedinim privrednim granama i najvećim grupama povezanih lica. Na taj način Banka obezbeđuje da se ostvarivanje usvojene poslovne politike odvija u okvirima koji će rezultirati prihvatljivim nivoom kreditnog rizika na nivou pojedinačnih plasmana i adekvatnom diversifikacijom i opštim kvalitetom kreditnog portfolija.

Nadležnosti, odgovornosti i ovlašćenja lica uključenih u sistem upravljanja rizikom definisana su Pravilnikom o ovlašćenjima u kreditnim poslovima. U kreditnom procesu mora se poštovati princip "četvoro očiju" kako bi se obezbedilo da je svaka strana u kreditnom procesu proverena strana koja predlaže, i druga strana koja odobrava kreditni zahtev.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) *Kreditni rizik (nastavak)***Izveštavanje o kreditnom riziku**

Pravovremena identifikacija, merenje, kontrola i upravljanje kreditnim rizikom na nivou portfolija Banke obezbeđeno je Sistemom izveštavanja kreditnog rizika (u daljem tekstu: RMIS). Izveštavanjem na nivou ukupnog portfolija i na nivou pojedinačnog klijenta, RMIS pruža potpune, tačne i blagovremene informacije o stanju, kvalitetu i kretanju kreditnog portfolija.

RMIS mora da ispuni sledeće četiri funkcije:

1. Prikupljanje i obrada podataka i pokazatelja kreditnog rizika
2. Analiza kretanja i promena ukupnih plasmana i strukturalnih karakteristika portfolija
3. Kontinuiran monitoring kreditnog rizika
4. Pružanje osnove za proces odlučivanja o nivou kreditnog rizika

Praćenje, upravljanje i izveštavanje o kreditnom riziku na nivou kreditnog portfolija obuhvata i praćenje rezervisanja za kreditne gubitke (ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu vanbilansnih stavki), kao i posebne i potrebne rezerve za procenjene gubitke, obračunate u skladu sa Odlukom o klasifikaciji i relevantnim internim aktima Banke.

Parametri kreditnog rizika

Kvantifikacija kreditnog rizika vrši se merenjem očekivanog gubitka. Osnovni pokazatelji koji se koriste u praćenju kreditnog rizika i obračunu očekivanog gubitka su:

- izloženost Banke u momentu nastanka statusa neizvršavanja obaveza (EaD)
- verovatnoća neizvršavanja obaveza (PD)
- gubitak u slučaju neizvršavanja obaveza (LGD)
- period identifikacije nastalog gubitka (LCP)

Banka koristi interni model za procenu kreditnog rizika. Rejting modeli određuju specifični rejting za klijente sa sličnim nivoom kreditnog rizika. Svaki rejting stepen povezan je sa odgovarajućim PD parametrom. Banka interno procenjuje i ostale parametre kreditnog rizika.

Interni model za procenu kreditnog rizika, parametri kreditnog rizika i sredstva obezbeđenja koriste se za utvrđivanje rezervisanja za kreditne gubitke u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), čiji se način utvrđivanja definiše posebnim internim aktom Banke.

U cilju ispunjavanja gore navedenih funkcija, RMIS koristi informacione sisteme Grupe i interno kreirane baze podataka sa podacima o portfoliju na nivou plasmana. Iz sistema se obezbeđuje podatak o rejtingu i danima docnje klijenata, kao važnim parametrima kreditnog rizika klijenta.

Limiti

Banka upravlja koncentracijom kreditnog rizika u portfoliju utvrđivanjem limita. Limiti su određeni internim politikama i/ili regulativom NBS, a njihovo poštovanje se redovno prati i izveštava.

U skladu sa regulativom NBS, ukupan iznos izloženosti prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica ne može biti veći od 25% ukupnog obračunskog kapitala Banke, nakon primene propisanih odbitnih stavki. Zbir svih izloženosti koje prelaze 10% kapitala Banke ne može biti veći od 400% kapitala Banke. Ukupna izloženost prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica koji prelazi 10% kapitala Banke mora biti odobrena od strane Upravnog odbora.

Izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne može preći 5% kapitala Banke. Ukupna izloženost Banke prema povezanim licima ne može preći 20% kapitala Banke.

Izveštaji

U praćenju kreditnog rizika na nivou portfolija, koriste se sledeći izveštaji:

- Izveštaj o riziku (Risk Report, RR)
- Izveštaj o praćenju kreditnog rizika (Credit Risk Monitoring Report (CRM))
- Izveštaj o kvalitetu aktive (AQ)

RR se priprema mesečno i kvartalno, s tim da je kvartalni izveštaj detaljniji i obuhvatniji. Standardni mesečni RR između ostalog obuhvata:

- strukturu i razvoj portfolija po klasama rizika
- iznose i promene rezervisanja u skladu sa MSFI
- pokrivenost portfolija sredstvima obezbeđenja
- glavne pokazatelje kreditnog rizika i njihov razvoj
- komentare za najznačajnije promene i trend kreditnog rizika
- pregled najvećih klijenata sa statusom neizmirenja obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Izveštavanje o kreditnom riziku (nastavak)

Izveštaji (nastavak)

Kvartalni RR sadrži podatke koji se prikazuju na mesečnom nivou, ali razbijene po segmentima, kao i dodatne informacije vezane za:

- strukturu sredstava obezbeđenja
- strukturu vanbilansnih stavki
- pregled portfolija po vrsti i valuti plasmana
- pregled plasmana portfolija po industrijskim sektorima
- ročnu strukturu portfolija u zavisnosti od roka dospeća plasmana
- pregled velikih izloženosti prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica.

CRM se priprema na mesečnom nivou. Podaci su dati na nivou subsegmenta (velika privredna društva, srednja privredna društva, finansiranje nekretnina, biznis klijenti i preduzetnici i fizička lica), uz komparativne podatke za prethodni mesec i kraj prethodne godine. Izveštaj između ostalog sadrži sledeće informacije:

- struktura plasmana (vrsta i valuta)
- pokrivenost portfolija sredstvima obezbeđenja i struktura sredstava obezbeđenja
- ročnu strukturu portfolija
- iznose i promene rezervisanja u skladu sa MSFI
- strukturu plasmana portfolija po internim rejting kategorijama
- strukturu portfolija prema kriterijumu statusa (ne)izvršenja obaveza klijenata.

AQ se sastavlja na mesečnom nivou, podaci se prikazuju po pod-segmentima sa uporednim podacima za svaki mesec izveštajnog perioda. Izveštaj sadrži:

- Otvorene stavke, EAD, sredstva obezbeđenja, pokrivenost svakog pod-segmenta sredstvima obezbeđenja i struktura sredstava obezbeđenja
- dodatne ispravke vrednosti i ukidanja ispravki vrednosti, pojedinačna i opšta rezervisanja i ispravke vrednosti klijenata u NPL statusu.
- Trošak razvoja rizika
- Pregled problematičnih plasmana prema NBS.

Pored standardizovanih izveštaja, sprovodi se i niz aktivnosti koje doprinose tačnosti parametra koji se koriste pri praćenju kreditnog rizika: *ad hoc* izveštavanje i analize i ostale aktivnosti koje doprinose tačnosti parametara kreditnog rizika.

Ad hoc izveštavanje i analize primenjuju se u slučajevima koji su rizični po Banku, naročito kada se nivo kreditnog rizika menja drastično i naglo i kada se zahteva pravovremena reakcija. Primeri uključuju: pogoršanje interno dodeljenih rejtinga, značajna potreba za dodatnim rezervisanjem, znaci neusklađenosti u organizaciji, primenjenom sistemu ili procedurama, promena nekog od parametara kreditnog rizika i obračuna rezervisanja.

Ostale aktivnosti koje Banka sprovodi uključuju proveru kvaliteta podataka koji se koriste u praćenju, upravljanju i izveštavanju kreditnog rizika, unapređenje postojećih sistema i procedura, godišnji proces budžetiranja i naknadne provere i eventualne korekcije budžetiranih parametara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4 UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Izveštavanje o kreditnom riziku (nastavak)

Izloženost kreditnom riziku

Naredna tabela prikazuje bruto finansijska sredstva i klasifikaciju za grupnu i pojedinačnu ispravku vrednosti:

| | Gotovina i sredstva kod centralne banke | | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | | Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | | Kreditni i potraživanja od komitenata | | Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | Ostala sredstva | | Vanbilansne stavke | |
|---|---|-------------------|--|---------------|--|-------------------|---------------------------------------|--------------------|--|------------------|---|-------------------|-----------------|----------------|--------------------|-------------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| U hiljadama dinara | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pojedinačna ispravka vrednosti | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pravna lica, rejting 10 | - | - | 16,252 | 55,316 | - | - | 13,553,170 | 13,221,070 | - | - | - | - | 104,747 | 79,461 | 48,264 | 6,315 |
| Pravna lica, rejting 9 | - | - | - | 2,600 | - | - | 11,254,978 | 11,180,564 | - | - | - | - | 80,828 | 84,194 | 119,077 | 139,949 |
| Pravna lica, restrukturirani plasmani* | - | - | - | - | - | - | 947,485 | 202,486 | - | - | - | - | 28,989 | 20273 | 134,877 | 8983 |
| Fizička lica > 90 dana kašnjenja | - | - | - | - | - | - | 3,567,539 | 2,780,902 | - | - | - | - | 70,726 | 60,149 | 7,874 | 10,754 |
| Bruto plasmani | - | - | 16,252 | 57,916 | - | - | 29,323,172 | 27,385,022 | - | - | - | - | 285,290 | 244,077 | 310,092 | 166,001 |
| Ispravka vrednosti | - | - | 16,252 | 55,316 | - | - | 17,661,214 | 14,672,198 | - | - | - | - | 262,507 | 244,077 | 188,674 | 14,491 |
| Knjigovodstvena vrednost | - | - | - | 2,600 | - | - | 11,661,958 | 12,712,824 | - | - | - | - | 22,783 | - | 121,418 | 151,510 |
| Grupna ispravka vrednosti | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pravna lica, rejting 1 - 6 | 41,052 | 561,774 | 487,891 | 66,622 | 9,491,052 | 3,964,789 | 98,818,505 | 90,288,409 | - | - | 3,457,008 | 3,596,782 | 520,209 | 545,067 | 93,354,676 | 83,696,816 |
| Pravna lica, rejting 7 | - | - | 100,237 | 25,000 | 1,173,254 | 7,875 | 12,425,190 | 7,172,256 | - | - | - | - | 6,979 | 1,097 | 2,339,182 | 1,557,596 |
| Pravna lica, rejting 8 | - | - | - | 4,200 | - | - | 1,680,729 | 344,052 | - | - | - | - | 4,435 | 342 | 214,332 | 4,464 |
| Fizička lica < 90 dana kašnjenja | - | - | - | - | - | - | 41,201,528 | 34,628,209 | - | - | - | - | 1,781 | 466 | 1,614,904 | 1,809,021 |
| Bruto plasmani | 41,052 | 561,774 | 588,128 | 95,822 | 10,664,306 | 3,972,664 | 154,125,952 | 132,432,926 | - | - | 3,457,008 | 3,596,782 | 533,404 | 546,972 | 97,523,094 | 87,067,897 |
| Ispravka vrednosti | 449 | - | 3,654 | 610 | 32,498 | 1,608 | 805,507 | 511,648 | - | - | - | - | 2,308 | 608 | 106,431 | 42,780 |
| Knjigovodstvena vrednost | 40,603 | 561,774 | 584,474 | 95,212 | 10,631,808 | 3,971,056 | 153,320,445 | 131,921,278 | - | - | 3,457,008 | 3,596,782 | 531,096 | 546,364 | 97,416,663 | 87,025,117 |
| Knjigovodstvena vrednost aktive sa dodeljenim rejtingom | 40,603 | 561,774 | 584,474 | 97,812 | 10,631,808 | 3,971,056 | 164,982,403 | 144,634,102 | - | - | 3,457,008 | 3,596,782 | 553,879 | 546,364 | 97,538,081 | 87,176,627 |
| Knjigovodstvena vrednost bez dodeljenog rejtinga | 29,901,435 | 38,768,324 | - | - | 11,002,322 | - | 685,490 | 1,258,108 | 51,414,595 | 43,894,212 | 11 | - | - | - | - | - |
| Ukupna knjigovodstvena vrednost | 29,942,038 | 39,330,098 | 584,474 | 97,812 | 10,631,808 | 14,973,378 | 164,982,403 | 144,634,102 | 685,490 | 1,258,108 | 54,871,603 | 47,490,994 | 553,890 | 546,364 | 97,538,081 | 87,176,627 |

* Kategorija "Pravna lica - restrukturirani plasmani" uključuje klijente sa internim rejtingom 8- čija ispravka vrednosti nije pojedinačna već je formirana grupno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**(b) Kreditni rizik (nastavak)****Implementacija bazelskih standarda**

U oblasti primene Bazel II standarda težište aktivnosti bilo je prvenstveno usmereno na unapređenje rejting modela za segment fizičkih lica, preduzetnika i malih preduzeća. Takođe, sprovedeno je i manje unapređenje modela za pravna lica (prema internoj segmentaciji). U pogledu LGD i EaD parametra, fokus aktivnosti je bio na validaciji LGD modela, koja će biti dovršena početkom 2015. godine. Dodatno, sprovedene su određene aktivnosti u cilju optimizacije redovnog kvartalnog monitoringa PD modela. Dalje unapređenje internog sistema za procenu kapitala prema grupnim i NBS regulatornim zahtevima je ostvareno tokom 2014. godine, na polju obračuna internog kapitala i procesa stres testiranja.

Interni rejting sistem (rejting skala)

Pravila rangiranja klijenata ustanovljena su na nivou UniCredit grupacije i kao takva su jedinstvena za sve članice Grupacije. Rejting sistem Banke je razvijen i u upotrebi je od 2004. godine na nivou grupe za klijente koji pripadaju grupi poslovanja s privredom. Za klijente iz grupe fizičkih lica i preduzetnika, rejting sistem je razvijen interno i upotrebi je od 2010. godine. Master skala se koristi kao jedinstveni metod dodeljivanja rejtinga kojim je osigurano da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu verovatnoću da neće ispuniti svoje obaveze, delom ili u potpunosti, u periodu od 1 godine.

Master skala je podeljena na 10 rejting klasa, koje su dalje izdvojene na ukupno 26 rejting podklasa.

Interna master skala je usklađena sa bazelskim standardima što znači da je za svaku rejting podklasu vezan parametar PD, odnosno verovatnoća da klijent sa određenim karakteristikama neće moći izvršiti obaveze prema Banci i da će otići u status neizvršenja. Za prvih 24 podklase verovatnoća neizvršavanja obaveza (*default*) se kreće od 0.02% do 20.00% i to su klijenti čiji rejting je u rasponu od 1+ do 8. Njihova verovatnoća neizvršenja definisana skalom koja je zasnovana na statističkim analizama istorijskih podataka.

Rejtinzi od 1+ do 6-: Ovi rejtinzi se odnose na klijente koji imaju kreditni rejting u rasponu od „veoma dobar“ do „prihvatljiv“. Za klijente sa ovim rejtingom ponovna provera kreditne sposobnosti se vrši jednom godišnje.

Rejtinzi od 7+ do 7-: Pokrivaju tri podklase za transakcije sa klijentima slabog kreditnog kvaliteta. Ovi klijenti nose značajno veći rizik i moraju biti konstantno pod pojačanim nadzorom.

Rejtinzi 8+ i 8- pokrivaju klijente za koje nije određeno posebno rezervisanje, a predmet su posebnih mera restrukturiranja ili smanjenja kreditne izloženosti.

Rejting 8- odnosi se na klijente u statusu neizvršenja obaveza po kriterijumima definisanim bazelskim standardima.

Rejting 9 se odnosi na klijente za koje je obračunato posebno rezervisanje procenjeno na individualnoj osnovi ili kod kojih je deo potraživanja otpisan.

Rejting 10 se dodeljuje klijentima koji su u statusu likvidacije ili bankrotstva.

Rejting podgrupe 8-, 9 i 10 po definiciji se dodeljuje klijentima koji su u statusu neizvršenja obaveza po kriterijumima definisanim bazelskim standardima, sa obračunatim posebnim rezervisanjem.

Metodologija obračuna ispravke vrednosti i rezervisanja

Postupak rezervisanja u skladu sa usvojenim Pravilnikom o obračunu rezervisanja prema MRS/MSFI, usvojenim pravilima Banke, sprovodi se u dva koraka:

- procena individualnog/posebnog rezervisanja (na nivou grupe ili na pojedinačnom nivou) za klijente kod kojih je već došlo do umanjavanja vrednosti,
- procena umanjavanja vrednosti na nivou portfolija za kredite za koje ne postoji dokaz o obezvređenju ili postoji ali još uvek nije identifikovan.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Metodologija obračuna ispravke vrednosti i rezervisanja (nastavak)

Pravila i principi za pojedinačnu ispravku vrednosti/rezervisanje

Finansijsko sredstvo je obezvređeno, a umanjenje vrednosti se pojavilo ukoliko postoji objektivni dokaz o obezvređenju koji proizilazi iz jednog ili više događaja nastalih nakon datuma inicijalnog priznavanja sredstva, a koji imaju uticaj na procenjene buduće novčane tokove tog finansijskog sredstva. Banka procenjuje najmanje jednom u tri meseca da li postoje objektivni dokazi obezvređenja finansijskog sredstva ili grupe sredstava. Ukoliko bilo koji takav dokaz postoji, Banka je dužna da izvrši obračun iznosa tog obezvređenja u cilju određivanja da li treba priznati gubitak po osnovu umanjenja vrednosti. Drugim rečima, ukoliko postoji bilo kakav dokaz o obezvređenju, Banka treba da proceni iznos koji može da se povрати za to sredstvo ili grupu sredstava i prizna gubitak po osnovu umanjenja vrednosti.

Prilikom određivanja adekvatnog iznosa rezervisanja, pravi se razlika između potrebe za obračunom posebnog rezervisanja na pojedinačnoj osnovi i posebnog rezervisanja na grupnoj osnovi za klijente grupisane u kategorije sa sličnim karakteristikama rizičnosti, na osnovu segmenta kom klijent pripada i ukupnog iznosa izloženosti na nivou klijenta. Ukupnu izloženost klijenta čine bilansno stanje potraživanja i vanbilansno stanje potraživanja, uključujući i nepovučena sredstva po plasmanima.

Proces određivanja posebnog rezervisanja na pojedinačnoj osnovi ima za cilj da izmeri gubitak po osnovu umanjenja vrednosti na klijentskom nivou. Pojedinačno rezervisanje se procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova (isključujući buduća umanjenja vrednosti koja nisu identifikovana kao nastala) diskontovanih efektivnom kamatnom stopom date finansijske aktive (npr. efektivnom kamatnom stopom definisanom prilikom zaključivanja ugovora). Drugim rečima, rezervisanje će biti određeno u iznosu pojedinačnog potraživanja za koje se ne očekuje da će biti naplaćeno. U slučaju da efektivna kamatna stopa nije dostupna, za obračun rezervisanja biće korišćena alternativna kamatna stopa koja je u skladu sa pravilima definisanim internim aktima Banke. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti potraživanja, prvo se računa diskontovani novčani tok iz otplata glavnice, kamate ili bilo koji drugi novčani tok iz plasmata. Nakon toga, računa se diskontovani novčani tok iz neto ostvarive vrednosti sredstava obezbeđenja po datom plasmanu. Konačna neto sadašnja vrednost budućih novčanih tokova plasmata se poredi sa knjigovodstvenom vrednošću istog i određuje se iznos rezervisanja za gubitke po datom plasmanu koji se prikazuju u bilansu uspeha.

Obračun rezervisanja za izloženosti sa umanjenjem vrednosti koje nisu klasifikovane kao individualno značajne vrši se na grupnoj osnovi grupisanjem klijenata sa statusom neizmirenja obaveza u homogene kategorije sa sličnim karakteristikama rizičnosti. Prilikom definisanja homogenih kategorija, Banka primenjuje kriterijume korišćene za segmentaciju prilikom razvoja modela za izračunavanje stope gubitka usled nastupanja statusa neizmirenja obaveza (LGD modela).

Pravila i principi za opšte rezervisanje

Prilikom obračuna rezervisanja za izloženosti kod kojih ne postoje objektivni dokazi obezvređenja, Banka primenjuje metod opšteg rezervisanja (IBNR). Prema ovom metodu, rezervisanje se obračunava ne samo za izloženosti za koje je identifikovan događaj koji vodi umanjenju vrednosti već i za izloženosti za koje su se događaji koji vode umanjenju vrednosti pojavili, ali još uvek nisu uočeni od strane Banke. Iako za ove plasmane ne postoje znaci umanjenja vrednosti, niti gubitak po osnovu kreditnog rizika na dan sastavljanja bilansa stanja, istorijski podaci nagoveštavaju da tokom vremena, za deo tih plasmata, ugovorne obaveze prema Banci neće biti izvršene.

Metod opšteg rezervisanja se zasniva na konceptu očekivanog gubitka prema bazelskim standardima. Očekivani gubitak predstavlja prosečan gubitak po osnovu kreditnog portfolija u periodu od godinu dana i zavisi od parametara kreditnog rizika. Parametar koji povezuje koncept očekivanog gubitka sa metodom opšteg rezervisanja je period identifikacije nastalog gubitka (Loss confirmation Period – LCP). LCP predstavlja vremenski period izražen kao broj meseci između momenta kada se događaj koji je doveo do umanjenja vrednosti plasmata pojavio ili se mogao pojaviti i momenta kada je taj događaj uočen od strane Banke. Identifikacija samog događaja je vezana za ispunjenje definicije statusa neizmirenja obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Metodologija obračuna ispravke vrednosti i rezervisanja (nastavak)

Pravila i principi za opšte rezervisanje (nastavak)

Da bi se pokrio nastali (ali još neuočen) gubitak za deo kreditnog portfolija bez postojanja objektivnog dokaza obezvređenja plasmana, opšte rezervisanje se određuje kao proizvod očekivanog gubitka za period od godinu dana i LCP parametra izraženog u delovima godine.

Vrednost LCP parametra je šest meseci za klijente koji pripadaju segmentu fizičkih lica, preduzetnika i malih preduzeća (Retail), odnosno 12 meseci za klijente koji pripadaju segmentu pravnih lica u skladu sa internom segmentacijom (Corporate), a u skladu sa rasponom preporučenim od strane UniCredit Grupe, koji se kreće od četiri do dvanaest meseci.

Za potraživanja nastala iz transakcija sa drugim bankama rezervisanje će biti obračunato i dodeljeno samo ukoliko postoji umanjeње vrednosti po tim transakcijama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Pravila i principi za opšte rezervisanje (nastavak)

Naredna tabela prikazuje analizu bruto i neto problematičnih plasmana bankama i klijentima. Problematični plasmani su oni kod kojih najmanje jedna rata otplate u kašnjenju više od 90 dana. Ovakvi plasmani se ispravljaju 100% nakon razmatranja očekivane naplate iz sredstava obezbeđenja.

| U hiljadama dinara | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | | Kreditni i potraživanja od komitenata | | Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | Ostala sredstva | | Vanbilansne stavke | |
|--|--|--------------|---------------------------------------|-------------------|--|----------|---|----------|-----------------|---------------|--------------------|----------------|
| | Bruto | Neto | Bruto | Neto | Bruto | Neto | Bruto | Neto | Bruto | Neto | Bruto | Neto |
| 31. decembar 2014. | | | | | | | | | | | | |
| Pravna lica, rejting 10 | 16,252 | - | 13,553,170 | 2,709,632 | - | - | - | - | 104,747 | 10,962 | 48,264 | 44,205 |
| Pravna lica, rejting 9 | - | - | 11,254,978 | 6,699,606 | - | - | - | - | 80,828 | 37 | 119,077 | 67,079 |
| Pravna lica, restrukturirani plasmani* | - | - | 947,485 | 813,112 | - | - | - | - | 28,989 | 9,008 | 134,877 | 3,979 |
| Fizička lica > 90 dana kašnjenja | - | - | 3,567,539 | 1,439,608 | - | - | - | - | 70,726 | 2,776 | 7,874 | 6,155 |
| Ukupno | 16,252 | - | 29,323,172 | 11,661,958 | - | - | - | - | 285,290 | 22,783 | 310,092 | 121,418 |
| 31. decembar 2013. | | | | | | | | | | | | |
| Pravna lica, rejting 10 | 55,316 | - | 13,221,070 | 3,947,934 | - | - | - | - | 79,461 | - | 6,315 | 3,138 |
| Pravna lica, rejting 9 | 2,600 | 2,600 | 11,180,564 | 7,574,249 | - | - | - | - | 84,194 | - | 139,949 | 138,363 |
| Pravna lica, restrukturirani plasmani* | - | - | 202,486 | 115,630 | - | - | - | - | 20,273 | - | 8,983 | 1,655 |
| Fizička lica > 90 dana kašnjenja | - | - | 2,780,902 | 1,075,011 | - | - | - | - | 60,149 | - | 10,754 | 8,354 |
| Ukupno | 57,916 | 2,600 | 27,385,022 | 12,712,824 | - | - | - | - | 244,077 | - | 166,001 | 151,510 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva obezbeđenja - kolaterali

Ublažavanje kreditnog rizika sprovodi se zahtevima za odgovarajućim sredstvima obezbeđenja. Svrha pribavljanja svih raspoloživih sredstava obezbeđenja, pravilnog knjiženja, procene i nadzora je smanjenje rizika u najvećoj mogućoj meri. Stoga je Banka posebno posvećena upravljanju sredstvima obezbeđenja, održavanjem prihvatljivog odnosa između preuzetog rizika i stvarne stope pribavljanja kolaterala, kontrole i ublažavanja rizika vezanih za kvalitet, koncentraciju, ili osiguranje potraživanja, ročnost, valutu, itd. U cilju daljeg unapređenja procesa i sistema u pogledu ublažavanja kreditnog rizika, Banka je osnovala posebnu jedinicu u okviru Direkcije za strateško upravljanje rizicima i kontrolu - Odeljenje za upravljanje kolateralom (CMU).

Banka koristi odgovarajuće politike za upravljanje instrumentima obezbeđenja. Instrumenti obezbeđenja koje Banka prihvata i koristi sa ciljem smanjenja kreditnog rizika su:

- Finansijska sredstva obezbeđenja (gotovinski depoziti), za koje je dozvoljeno vrednovanje u punom iznosu;
- Plative garancije prvoklasnih banaka i država, vrednovanje do punog iznosa;
- Hipoteke nad stambenim ili komercijalnim objektima, vrednovanje najviše do 70% i 60% respektivno u odnosu na procenjenu vrednost objekta;
- Zaloga nad potraživanjima, vrednovanje do 70%;
- Zaloga nad pokretnim stvarima, vrednovanje do 50%;
- Hartije od vrednosti izdate od strane država, centralnih banaka ili institucija sa zadovoljavajućim kreditnim rejtingom.

U slučaju kada se valuta instrumenta obezbeđenja razlikuje od valute plasmana koji je njime pokriven, materijalna vrednost instrumenta obezbeđenja mora biti dodatno umanjena, korišćenjem faktora umanjenja koji su definisani za svaku kombinaciju valuta, a propisani navedenom Politikom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4 UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva obezbeđenja – kolaterali (nastavak)

Procena fer vrednosti kolaterala, uzetih kao obezbeđenje po osnovu plasmana Banke, do nivoa izloženosti kreditnom riziku, na dan 31. decembar 2014. godine je prikazana u narednoj tabeli:

| | U hiljadama dinara | | | | | | | | | | | |
|---|--|------------------|-------------------------------------|-------------------|--|-------|---|-------|-----------------|-----------|--------------------|-------------------|
| | Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | | Kredit i potraživanja od komitenata | | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | Ostala sredstva | | Vanbilansne stavke | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Pravna lica, rejting 10 | - | - | 1,849,356 | 1,986,397 | - | - | - | - | - | - | - | 2,287 |
| Nekretnine | - | - | 1,835,473 | 1,974,202 | - | - | - | - | - | - | - | 2,287 |
| Ostalo | - | - | 13,883 | 12,195 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pravna lica, rejting 9 | - | - | 6,431,002 | 6,551,355 | - | - | - | - | - | 19 | 13,051 | 26,578 |
| Nekretnine | - | - | 3,155,095 | 2,807,607 | - | - | - | - | - | 19 | 13,051 | 26,234 |
| Ostalo | - | - | 3,275,907 | 3,743,748 | - | - | - | - | - | - | - | 344 |
| Pravna lica, restrukturirani plasmani | - | - | 732,437 | 44,119 | - | - | - | - | - | - | 25,750 | - |
| Nekretnine | - | - | 292,416 | 43,113 | - | - | - | - | - | - | 25,585 | - |
| Ostalo | - | - | 440,021 | 1,006 | - | - | - | - | - | - | 165 | - |
| Fizička lica > 90 dana kasnjenja | - | - | 429,721 | 389,292 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nekretnine | - | - | 428,510 | 387,821 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ostalo | - | - | 1,211 | 1,471 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Grupna ispravka vrednosti na osnovu procene kolaterala | 1,071 | 2,074,916 | 51,567,425 | 52,098,664 | - | - | - | - | - | - | 18,676,407 | 15,933,408 |
| Nekretnine | - | 2,064,667 | 37,597,593 | 33,408,056 | - | - | - | - | - | - | 3,042,261 | 2,421,457 |
| Ostalo | 1,071 | 10,249 | 13,969,832 | 18,690,608 | - | - | - | - | - | - | 15,634,146 | 13,511,951 |
| Ukupno | 1,071 | 2,074,916 | 61,009,941 | 61,069,827 | - | - | - | - | - | 19 | 18,715,208 | 15,962,273 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**(c) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće biti u stanju da izmiri obaveze vezane za svoje finansijske obaveze koje se izmiruju isplatom gotovine ili drugog finansijskog sredstva.

Banka je izložena dnevnim zahtevima za dostupnim novčanim sredstvima iz depozita koji dospevaju za jedan dan (overnight depozita), sa tekućih računa, dospelih depozita, za povlačenjem kredita, garancija, marži i drugim obavezama za isplatu gotovine i gotovinskih ekvivalenata. Banka nema potrebu da zadržava novčana sredstva da bi izašla u susret svim ovim potrebama, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti.

Usaglašenost i kontrolisana neusaglašenost ročnosti i kamatnih stopa sredstava i obaveza su jedan od osnova poslovne politike rukovodstva Banke. Nije uobičajeno za banke da se ikada u potpunosti usaglase, s obzirom na to da se poslovne transakcije često vrše na neodređen period i da su različite vrste. Otvorena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

Dospeće sredstava i obaveza i mogućnost zamene, po prihvatljivim troškovima, kamatonosne obaveze po dospeću, predstavljaju važan faktor u proceni likvidnosti Banke i njene izloženosti promenama kamatnih stopa i deviznog podbilansa.

Rukovodstvo Banke veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke predstavljaju solidnu osnovu za uverenje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja.

Nivo likvidnosti banke se iskazuje pokazateljem likvidnosti. Banka je dužna da odnos između zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza banke po viđenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća, sa druge strane održava tako da:

- iznosi najmanje 1.0 – kada je obračunat kao prosek svih radnih dana u mesecu
- ne bude manji od 0.9 duže od tri uzastopna radna dana,
- iznosi najmanje 0.8 – kada je obračunat za radni dan.

Pored toga, Banka je dužna da održava nivo likvidnosti tako da uži pokazatelj likvidnosti:

- iznosi najmanje 0.7 - kada je obračunat kao prosek svih radnih dana u mesecu;
- ne bude manji od 0.6 duže od tri uzastopna radna dana,
- iznosi najmanje 0.5 - kada je obračunat za radni dan.

Banka je dužna da o neusklađenosti pokazatelja likvidnosti u toku dva uzastopna radna dana obavesti Narodnu banku Srbije i to narednog radnog dana. Ako Banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, dužna je da o tome obavesti Narodnu banku Srbije – najkasnije narednog radnog dana. Ovo obaveštenje sadrži podatke o iznosu likvidnih sredstava koje nedostaju, o razlozima nelikvidnosti i o planiranim aktivnostima za otklanjanje uzroka nelikvidnosti. Direkcija tržišnog i operativnog rizika priprema izveštaj o dnevnoj likvidnosti za potrebe Narodne banke Srbije na dnevnom i mesečnom nivou.

Upravljanje likvidnošću Banke je odgovornost direktora Odeljenja za upravljanje aktivom i pasivom (ALM). Centar za likvidnost UniCredit Grupe vrši nadzor nad upravljanjem likvidnošću zavisnih društava, održava politiku likvidnosti u regionu i, ukoliko je potrebno, nalaže korektivne mere koje sprovodi zavisno društvo. Upravljanje kratkoročnom likvidnošću je u nadležnosti Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu.

U slučaju da je kriza likvidnosti ograničena na lokalno tržište, lokalni izvršni direktor, finansijski direktor i član Izvršnog odbora zadužen za upravljanje rizicima imaju opštu odgovornost za upravljanje krizom shodno važećoj Politici likvidnosti za nepredviđene događaje. Oni identifikuju i ocenjuju potrebne mere i upravljanju procesom komunikacije interno i eksterno. Takođe obezbeđuju blagovremene tokove informacija u okviru zavisnog društva prema/od Centra za likvidnost i olakšavaju blagovremeno odlučivanje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|--------------|--------------|
| Racio likvidnosti I stepena: | | |
| - na 31. decembar | 1.50 | 2.36 |
| - prosek za period - mesec decembar | 1.58 | 2.28 |
| - maksimalan za period - mesec decembar | 1.74 | 2.46 |
| - minimalan za period - mesec decembar | 1.38 | 2.09 |
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Uži racio likvidnosti: | | |
| - na 31. decembar | 1.05 | 2.16 |
| - prosek za period - mesec decembar | 1.11 | 1.93 |
| - maksimalan za period - mesec decembar | 1.37 | 2.17 |
| - minimalan za period - mesec decembar | 0.87 | 1.75 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4 UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Sljedeća tabela prikazuje analizu relevantnih grupa ročnosti finansijskih sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2014. godine:

| | Do mesec dana | Od 1 do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Od 1 do 5 godina | U hiljadama dinara | |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | | Preko 5 godina | Ukupno |
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 29,942,038 | - | - | - | - | 29,942,038 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz BU namenjena trgovanju | 89,210 | 8,497 | 169,416 | 418,367 | - | 685,490 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 1,823,954 | 873,967 | 17,534,824 | 28,987,727 | 5,651,131 | 54,871,603 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 463,892 | 120,582 | - | - | - | 584,474 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 9,454,340 | - | 1,137,200 | 40,268 | - | 10,631,808 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 9,768,260 | 2,120,357 | 25,848,005 | 87,777,961 | 39,467,820 | 164,982,403 |
| Tekuća poreska sredstva | 772,408 | - | - | - | - | 772,408 |
| Ostala sredstva | 553,890 | - | - | - | - | 553,890 |
| Ukupna aktiva | 52,867,992 | 3,123,403 | 44,689,445 | 117,224,323 | 45,118,951 | 263,024,114 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | - | - | 118,500 | 88,854 | - | 207,354 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | - | - | - | - | 454,559 | 454,559 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 8,947,701 | 586,857 | 4,649,122 | 44,607,022 | 11,508,395 | 70,299,097 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 85,508,055 | 9,743,621 | 24,073,740 | 11,913,672 | 3,220,458 | 134,459,546 |
| Subordinirane obaveze | - | - | - | 2,698,019 | - | 2,698,019 |
| Ostale obaveze | 1,447,828 | - | - | - | - | 1,447,828 |
| Ukupna pasiva | 95,903,584 | 10,330,478 | 28,841,362 | 59,307,567 | 15,183,412 | 209,566,403 |
| Neto ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014. godine | (43,035,592) | (7,207,075) | 15,848,083 | 57,916,756 | 29,935,539 | 53,457,711 |

Struktura dospeća sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2014. godine ukazuje na postojanje ročne neusklađenosti preostalog perioda dospeća sredstava i obaveza do jednog meseca i od jednog do tri meseca, pre svega zbog ročne strukture depozita, odnosno značajnog učešća depozita po viđenju i kratkoročno oročenih depozita u ukupnim depozitima banaka i komitenata. Međutim, na osnovu istorijskih podataka i prethodnog iskustva, značajan procenat depozita po viđenju se može smatrati dugoročnim izvorom finansiranja s obzirom na ostvarene promete, odnosno povlačenja; takođe značajan procenat oročenih depozita bude automatski reoročen o dospeću. U isto vreme, Banka raspolaze sa likvidnim instrumentima, hartijama od vrednosti koje u svakom momentu može založiti kod Narodne banke Srbije kao i ugovorenim a nepovučenim kreditnim linijama od međunarodnih finansijskih institucija i matične banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4 UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Sljedeća tabela prikazuje analizu relevantnih grupa ročnosti finansijskih sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2013. godine:

| | Do mesec dana | Od 1 do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Od 1 do 5 godina | U hiljadama dinara | |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | | Preko 5 godina | Ukupno |
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 39,330,098 | - | - | - | - | 39,330,098 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz BU namenjena trgovanju | 1,258,108 | - | - | - | - | 1,258,108 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 696,430 | 6,260,638 | 5,835,754 | 28,922,210 | 5,775,962 | 47,490,994 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 52,353 | 45,459 | - | - | - | 97,812 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 14,932,656 | - | 5,502 | 35,220 | - | 14,973,378 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 10,265,854 | 3,509,352 | 25,605,895 | 56,846,904 | 48,406,097 | 144,634,102 |
| Tekuća poreska sredstva | 746,499 | - | - | - | - | 746,499 |
| Ostala sredstva | 546,364 | - | - | - | - | 546,364 |
| Ukupna aktiva | 67,828,362 | 9,815,449 | 31,447,151 | 85,804,334 | 54,182,059 | 249,077,355 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | 339,028 | - | - | - | - | 339,028 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 159,313 | - | - | - | - | 159,313 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 12,452,388 | 373,169 | 17,755,848 | 48,766,184 | 11,527,974 | 90,875,563 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 67,396,393 | 6,784,561 | 19,672,780 | 4,884,491 | 6,038,733 | 104,776,958 |
| Subordinirane obaveze | 1,409 | - | 917,137 | 2,509,871 | - | 3,428,417 |
| Ostale obaveze | 1,041,361 | - | - | - | - | 1,041,361 |
| Ukupna pasiva | 81,389,892 | 7,157,730 | 38,345,765 | 56,160,546 | 17,566,707 | 200,620,640 |
| Neto ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2013. godine | (13,561,530) | 2,657,719 | (6,898,614) | 29,643,788 | 36,615,352 | 48,456,715 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(d) Tržišni rizici

Banka je izložena tržišnom riziku. Tržišni rizik potiče iz otvorenih pozicija kamatnih stopa, valuta i hartija od vrednosti, koji su pod uticajem opštih i specifičnih kretanja na tržištu. Banka primenjuje "vrednost pod rizikom" (VaR) metodologiju za procenu tržišnog rizika i maksimalnih očekivanih gubitaka. Ova metodologija se zasniva na brojnim pretpostavkama o različitim promenama tržišnih uslova. Upravni odbor postavlja limite za vrednost prihvatljivog rizika, koji se nadgledaju na dnevnoj bazi.

(i) Rizik od promene kamatnih stopa

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promene visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje ili izazovu gubitak u slučaju neočekivanih kretanja. Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem izveštaja prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalan. Upravni odbor postavlja limite za vrednost prihvatljivog rizika, koji se nadgledaju na dnevnoj bazi.

Banka je usredsređena na kamatni raspon. Svesna je činjenice da su kolebanja raspona internog prinosa potencijalan indikator kamatnog rizika. Ovim rasponom se upravlja kroz cene kredita, depozite i putem investicija.

Metodologija koja se koristi za procenu rizika od promena kamatnih stopa vezanog za knjigu investicija zasniva se na GAP analizi. Razlike između kamatonosnih sredstava i obaveza u različitim vremenskim „korpama" pokazuju kako dve strane bilansa stanja drugačije reaguju na promene kamatnih stopa:

- u slučaju pozitivne GAP razlike Banka je izložena riziku od gubitka u slučaju da kamatne stope date ročnosti za predmetnu valutu padaju;
- u slučaju negativne GAP razlike Banka je izložena riziku od gubitka u slučaju da kamatne stope date ročnosti za predmetnu valutu rastu.

Broj i raspodela vremenskih „korpi" se definišu na nivou Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i na nivou UniCredit Grupe. GAP limiti se određuju po valutama (limiti po valutama).

Rezultujuće kratke i duge pozicije se ponderišu faktorima koji imaju za cilj da ukažu na osetljivost pozicija u različitim vremenskim „korpama" prema pretpostavljenim promenama u kamatnim stopama, na osnovu pretpostavljene promene od 200 baznih poena tokom vremenskog perioda, kao i na osnovu ovlašćenja za hartije od vrednosti sa izmenjenim trajanjem.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4 UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(d) Tržišni rizici (nastavak)

(i) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

| | 31. decembar 2014. | | 31. decembar 2013. | |
|----------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
| | Nominalno trajanje GAP-a | Efekat paralelne promene kamatne stope za 200 bp | Nominalno trajanje GAP-a | Efekat paralelne promene kamatne stope za 200 bp |
| | | U hiljadama dinara | | |
| RSD | - | (1,311,714) | - | (69,610) |
| EUR | - | 64,251 | - | (68,509) |
| USD | - | (8,171) | - | (6,182) |
| GBP | - | - | - | - |
| CHF | - | (136,829) | - | (286,072) |
| JPY | - | - | - | - |
| CAD | - | - | - | - |
| AUD | - | - | - | - |
| DKK | - | - | - | - |
| NOK | - | - | - | - |
| SEK | - | - | - | - |
| Ukupan efekat | - | (1,392,464) | - | (430,373) |

Banka priprema izveštaje za merenje kamatnog rizika za sve pozicije aktive, obaveza i vanbilansne pozicije, kao i sve druge naknade ili troškove koji su izloženi riziku kamatnih stopa. Ovi izveštaji se koriste kako bi se merio rizik promene neto prihoda od kamata (tzv. NII) nastao pri promeni kamata plasmana i obaveza tokom vremena. Ovaj rizik se meri u odnosu na veličinu i dužinu trajanja potencijalnih kretanja kamatnih stopa.

Upravljanje rizicima promene kamatnih stopa je dopunjeno nadgledanjem osetljivosti finansijskih sredstava i obaveza Banke u odnosu na različita standardna i nestandardna scenarija kretanja kamatnih stopa. Standardni scenariji koji se sastavljaju na dnevnom nivou uključuju 200 baznih poena (bp) paralelnog rasta ili pada krive prinosa u Srbiji.

Jedan od postavljenih ciljeva ALM-a je upravljanje rizikom kamatnih stopa Banke kroz aktivnosti na finansijskim tržištima (kroz međubankarske transakcije) u cilju zaštite od rizika u skladu sa profilom rizika koji želi i radi obezbeđivanja dovoljne zarade putem upravljanja investicionim portfolijom Banke. Odobreni instrumenti sa stanovišta kamatnih stopa su oni koji omogućavaju postizanje takve strateške pozicije koja bi omogućila poboljšanje profitabilnosti bankarske knjige.

Analiza osetljivosti Banke na povećanje ili smanjenje kamatnih stopa na tržištu, kako za bankarsku knjigu tako i za knjigu trgovanja, uz pretpostavku da nema asimetričnih kretanja u krivama prinosa i konstantne finansijske pozicije, predstavljena je kao što sledi:

| U hiljadama dinara | Paralelno povećanje od 200 bp | Paralelno smanjenje od 200 bp |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 2014. | | |
| Na dan 31. decembra | 1,744,650 | (1,744,650) |
| Prosek za godinu | 1,851,915 | (1,851,915) |
| Maksimum za godinu | 2,170,318 | (2,170,318) |
| Minimum za godinu | 1,657,668 | (1,657,668) |
| 2013. | | |
| Na dan 31. decembra | 577,832 | (577,832) |
| Prosek za godinu | 783,628 | (783,628) |
| Maksimum za godinu | 1,411,461 | (1,411,461) |
| Minimum za godinu | 384,656 | (384,656) |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4 UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(d) Tržišni rizici (nastavak)

(i) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Pregled VaR pozicije portfolija trgovanja Banke:

| U hiljadama dinara | Na dan 31. decembra | Prosek | Maksimum | Minimum |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------|----------------|
| 2014. | | | | |
| Devizni rizik | 6,923 | 4,610 | 17,035 | 154 |
| Rizik od promene kamatne stope | 4,932 | 8,910 | 29,298 | 4,932 |
| Rizik kreditnog raspona | 1,169 | 1,844 | 435 | 11,212 |
| Kovarijansa | (5,909) | - | - | - |
| Ukupno | 7,115 | 9,916 | 29,298 | 4,946 |
| 2013. | | | | |
| Devizni rizik | 15,586 | 6,349 | 29,277 | 94 |
| Rizik od promene kamatne stope | 7,021 | 4,712 | 16,774 | 1,520 |
| Rizik kreditnog raspona | 2,015 | 4,249 | 9,723 | - |
| Kovarijansa | (7,439) | - | - | - |
| Ukupno | 17,183 | 9,506 | 30,854 | 3,506 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(i) *Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)*

Izloženost promenama kamatnih stopa na dan 31. decembra 2014. godine

| | Knjižovodstvena vrednost | U hiljadama dinara | | | | | |
|--|--------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | | Do mesec dana | Od 1 do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ne kamatonosno |
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 29,942,038 | 11,090,023 | - | - | - | - | 18,852,015 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz BU namenjena trgovanju | 685,490 | 106,340 | - | 288,149 | - | - | 291,001 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 54,871,603 | - | - | 54,871,603 | - | - | - |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 584,474 | 441,801 | 97,078 | 43,686 | - | - | 1,909 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 10,631,808 | 9,445,146 | - | 1,138,271 | - | - | 48,391 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 164,982,403 | 1,208,618 | 70,084,426 | 60,279,541 | 24,837,226 | 2,034,093 | 6,538,499 |
| Tekuća poreska sredstva | 772,408 | - | - | - | - | - | 772,408 |
| Ostala sredstva | 553,890 | - | - | - | - | - | 553,890 |
| Ukupna aktiva | 263,024,114 | 22,291,928 | 70,181,504 | 116,621,250 | 24,837,226 | 2,034,093 | 27,058,113 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | 207,354 | - | - | - | - | - | 207,354 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 454,559 | - | - | - | - | - | 454,559 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 70,299,097 | 3,779,533 | 48,325,859 | 3,278,632 | 13,856,662 | - | 1,058,411 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 134,459,546 | 39,200,494 | 48,024,893 | 25,520,371 | 13,152,506 | 448,735 | 8,112,547 |
| Subordinirane obaveze | 2,698,019 | - | - | - | - | 2,698,019 | - |
| Ostale obaveze | 1,447,828 | - | - | - | - | - | 1,447,828 |
| Ukupna pasiva | 209,566,403 | 42,980,027 | 96,350,752 | 28,799,003 | 27,009,168 | 3,146,754 | 11,280,699 |
| Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2014. | 53,457,771 | (20,688,099) | (26,169,248) | 87,822,247 | (2,171,942) | (1,112,661) | 15,777,414 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(i) *Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)*

Izloženost promenama kamatnih stopa na dan 31. decembra 2013. godine

| | Knjiž- vodstvena vrednost | U hiljadama dinara | | | | | Ne- kamatonosno |
|---|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| | | Do mesec dana | Od 1 do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | |
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 39,330,098 | 10,049,059 | - | - | - | - | 29,281,039 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz BU namenjena trgovanju | 1,258,108 | 886,762 | - | - | - | - | 371,346 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 47,490,994 | - | - | 1,704,843 | 38,012,504 | 7,773,647 | - |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 97,812 | 869 | 87,729 | 6,627 | - | - | 2,587 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 14,973,378 | 13,375,126 | 7,963 | - | - | - | 1,590,289 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 144,634,102 | 18,181,327 | 86,049,048 | 39,180,884 | - | - | 1,222,843 |
| Tekuća poreska sredstva | 746,499 | - | - | - | - | - | 746,499 |
| Ostala sredstva | 546,364 | - | - | - | - | - | 546,364 |
| Ukupna aktiva | 249,077,355 | 42,493,143 | 86,144,740 | 40,892,354 | 38,012,504 | 7,773,647 | 33,760,967 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | 339,028 | - | - | - | - | - | 339,028 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 159,313 | - | - | - | - | - | 159,313 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 90,875,563 | 9,473,068 | 2,414,553 | 78,667,260 | - | - | 320,682 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 104,776,958 | 29,845,469 | 32,313,605 | 36,312,269 | - | - | 6,305,615 |
| Subordinirane obaveze | 3,428,417 | - | - | 3,427,008 | - | - | 1,409 |
| Ostale obaveze | 1,041,361 | - | - | - | - | - | 1,041,361 |
| Ukupna pasiva | 200,620,640 | 39,318,537 | 34,728,158 | 118,406,537 | - | - | 8,167,408 |
| Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2013. | 48,456,715 | 3,174,606 | 51,416,582 | (77,514,183) | 38,012,504 | 7,773,647 | 25,593,559 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2014. godine****4 UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)***(ii) Devizni rizik*

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne otvorene devizne pozicije banke i kapitala banke, obračunat u skladu sa Odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka je dužna da odnose između aktive i pasive održava tako da njena ukupna otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% njenog kapitala. Direkcija tržišnog i operativnog rizika priprema izveštaj o deviznom riziku za potrebe NBS na dnevnom i mesečnom nivou.

Banka je izložena efektima promena kurseva najznačajnijih valuta na finansijsku poziciju i tokove gotovine. Rukovodstvo Banke uspostavlja limite izloženosti riziku određenih valuta i vrši stalni nadzor kako bi pozicije po različitim valutama bile u okviru uspostavljenih limita. Limiti važe za sve devizno relevantne proizvode u okviru Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu (Markets). Oni pokrivaju i pozicije u trgovanju kao i selektivne strateške devizne pozicije Odeljenja za upravljanje aktivom i pasivom. Ovi limiti su definisani posebnim delom u okviru opšteg dela Pravilnika o poslovanju na međunarodnim tržištima. Sve osetljivosti koje proizilaze iz pozicija vezanih za devize su limitirane opštim VaR limitom određenim na nivou Banke i na nivou Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu i Odeljenja za upravljanjem aktivom i pasivom.

U cilju zaštite od rizika promene deviznih kurseva Banka zaključuje derivatne ugovore i ugovara kredite i plasmane sa valutnom klauzulom.

Upravljanje deviznim rizikom na operativnom nivou banke članice UniCredit grupacije je odgovornost Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu.

| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|--------------|--------------|
| Pokazatelj deviznog rizika: | | |
| - na 31. decembar | 4.33 | 11.76 |
| - maksimalan za period – mesec decembar | 6.77 | 11.76 |
| - minimalan za period – mesec decembar | 0.19 | 0.07 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(ii) *Devizni rizik (nastavak)*

Neto devizna pozicija banke na dan 31. decembra 2014. godine

| | USD | EUR | CHF | Ostale valute | RSD | U hiljadama dinara Ukupno |
|---|-------------------|---------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------------------|
| Aktiva | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 73,879 | 16,202,236 | 46,809 | 45,310 | 13,573,804 | 29,942,038 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz BU namenjena trgovanju | - | 512,450 | - | - | 173,040 | 685,490 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | - | 15,302,264 | - | - | 39,569,339 | 54,871,603 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | - | - | - | 584,474 | 584,474 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 7,215,407 | 2,477,340 | 412,213 | 526,699 | 149 | 10,631,808 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 2,552,108 | 106,625,086 | 6,778,878 | - | 49,026,331 | 164,982,403 |
| Promene FV i stavki koje su predmet zaštite od rizika | - | - | 97,950 | - | - | 97,950 |
| Nematerijalna ulaganja | - | - | - | - | 919,595 | 919,595 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | - | - | 1,186,429 | 1,186,429 |
| Investicione nekretnine | - | - | - | - | 1,463 | 1,463 |
| Tekuća poreska sredstva | - | - | - | - | 772,408 | 772,408 |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - | - | 42,912 | 42,912 |
| Ostala sredstva | 945 | 121,336 | 4,456 | 82 | 427,071 | 553,890 |
| Ukupna aktiva | 9,842,339 | 141,240,712 | 7,340,306 | 572,091 | 106,277,015 | 265,272,463 |
| Pasiva | | | | | | |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | - | 207,354 | - | - | - | 207,354 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | - | 280,707 | 173,852 | - | - | 454,559 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 4,195,844 | 55,414,131 | 3,397,747 | 7,900 | 7,283,475 | 70,299,097 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 6,863,257 | 80,665,487 | 747,307 | 544,405 | 45,639,090 | 134,459,546 |
| Subordinirane obaveze | - | - | 2,698,019 | - | - | 2,698,019 |
| Rezervisanja | - | - | - | - | 447,823 | 447,823 |
| Ostale obaveze | 30,771 | 664,091 | 8,055 | 4,484 | 740,427 | 1,447,828 |
| Kapital | - | - | - | - | 55,258,237 | 55,258,237 |
| Ukupna pasiva | 11,089,872 | 137,231,770 | 7,024,980 | 556,789 | 109,369,052 | 265,272,463 |
| Finansijski instrumenti iz vanbilansa | 1,253,637 | (6,237,990) | (346,888) | 12,387 | 5,400,489 | 81,635 |
| Neto devizna pozicija na dan 31.12.2014. godine | 6,104 | (2,229,048) | (31,562) | 27,689 | 2,308,452 | 81,635 |

Napomena: Sredstva i obaveze sa valutnom klauzulom iskazane su u okviru pozicija valute za koju su indeksirane.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(ii) *Devizni rizik (nastavak)*

Neto devizna pozicija banke na dan 31. decembra 2013. godine

| | USD | EUR | CHF | Ostale valute | RSD | U hiljadama dinara Ukupno |
|---|-------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------|
| Aktiva | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 56,919 | 18,805,430 | 48,934 | 36,840 | 20,381,975 | 39,330,098 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz BU namenjena trgovanju | - | 737,243 | 23,245 | - | 497,620 | 1,258,108 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | - | 14,398,247 | - | - | 33,092,747 | 47,490,994 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | - | - | - | 97,812 | 97,812 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 2,082,956 | 1,168,894 | 305,718 | 413,460 | 11,002,350 | 14,973,378 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 5,173,329 | 105,790,461 | 7,137,083 | - | 26,533,229 | 144,634,102 |
| Nematerijalna ulaganja | - | - | - | - | 912,227 | 912,227 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | - | - | 1,134,511 | 1,134,511 |
| Investicione nekretnine | - | - | - | - | 1,495 | 1,495 |
| Tekuća poreska sredstva | - | - | - | - | 746,499 | 746,499 |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - | - | 169,836 | 169,836 |
| Ostala sredstva | 1,283 | 172,433 | 4,348 | 37 | 368,263 | 546,364 |
| Ukupna aktiva | 7,314,487 | 141,072,708 | 7,519,328 | 450,337 | 94,938,564 | 251,295,424 |
| Pasiva | | | | | | |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | 861 | 321,653 | 15,214 | - | 1,300 | 339,028 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | - | 159,313 | - | - | - | 159,313 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 5,124,803 | 71,904,509 | 4,139,070 | 1,792 | 9,705,389 | 90,875,563 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 5,562,991 | 65,359,635 | 888,697 | 312,394 | 32,653,241 | 104,776,958 |
| Subordinirane obaveze | - | 918,231 | 2,510,186 | - | - | 3,428,417 |
| Rezervisanja | - | - | - | - | 149,412 | 149,412 |
| Odložene poreske obaveze | - | - | - | - | 593 | 593 |
| Ostale obaveze | 15,732 | 496,228 | 749 | 66,100 | 462,552 | 1,041,361 |
| Kapital | - | - | - | - | 50,524,779 | 50,524,779 |
| Ukupna pasiva | 10,704,387 | 139,159,569 | 7,553,916 | 380,286 | 93,497,266 | 251,295,424 |
| Finansijski instrumenti iz vanbilansa | 3,380,658 | (5,545,017) | (366,705) | (64,294) | 2,604,281 | 8,923 |
| Neto devizna pozicija na dan 31.12.2013. godine | (9,242) | (3,631,878) | (401,293) | 5,757 | 4,045,579 | 8,923 |

Napomena: Sredstva i obaveze sa valutnom klauzulom iskazane su u okviru pozicija valuta za koju su indeksirane.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(e) Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika. Rizik koncentracije odnosi se na:

- velike izloženosti;
- grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su privredni sektori, vrste proizvoda i sl;
- sredstva obezbeđenja, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i sredstava obezbeđenja koji se odnose na te izloženosti.

Kontrolu i ublažavanje rizika koncentracije Banka vrši aktivnim upravljanjem kreditnim portfolijom i uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji omogućavaju diversifikaciju portfolija. U proces odlučivanja o odobravanju velikih izloženosti uključeni su Upravni odbor, Kreditni odbor, kao i relevantni organizacioni delovi u okviru Grupe, što predstavlja još jedan vid kontrole rizika koncentracije.

Koncentracija kredita i potraživanja odobrenih komitentima obelodanjena je u napomenama 24.1 i 24.5.

(f) Rizik izloženosti

Rizici izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica i rizike izloženosti prema licu povezanom s Bankom. U skladu sa regulativom NBS, ukupan iznos izloženosti prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica ne može biti veći od 25% ukupnog obračunskog kapitala Banke, nakon primene propisanih odbitnih stavki. Zbir svih izloženosti koje prelaze 10% kapitala Banke ne može biti veći od 400% kapitala Banke. Ukupna izloženost prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica koji prelazi 10% kapitala Banke mora biti odobrena od strane Upravnog odbora. Izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne može preći 5% kapitala Banke. Ukupna izloženost Banke prema povezanim licima ne može preći 20% kapitala Banke. Način obračuna velikih izloženosti definisan je Odlukom o upravljanju rizicima Banke.

(g) Rizik ulaganja

Rizici ulaganja Banke obuhvataju rizike njenih ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. Ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru ne sme preći 10% kapitala Banke, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumeva ulaganje kojim Banka stiče udeo ili akcije tog lica. Ukupna ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne smeju preći 60% kapitala Banke, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest meseci od dana sticanja tih akcija.

(h) Rizik zemlje

Rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena (rizik zemlje) jesu rizici negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica. Rizik zemlje obuhvata:

- političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja Banke usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Izloženost Banke ovoj vrsti rizika je značajno ograničena usled poslovne orijentacije Banke na klijente koji žive i posluju na teritoriji Srbije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(i) Rizici usklađenosti poslovanja Banke

Internim aktima Banke je regulisano da Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja identifikuje i procenjuje glavne rizike usklađenosti poslovanja Banke, o tome izveštava Izvršni odbor i Odbor za reviziju Banke, odnosno Upravni odbor, predlaže planove za upravljanje glavnim rizicima, a u skladu sa svojim nadležnostima i definisanim Programom i Godišnjim planom aktivnosti.

Programom i relevantnim politikama UniCredit Grupe koje su usvojene i na nivou Banke, su definisane su regulatorne oblasti i nadležnosti funkcije kontrole usklađenosti, organizacione i pravne pretpostavke, metodologija rada kao i način izveštavanja. Godišnjim planom aktivnosti definisan je volumen (po vrstama) aktivnosti i očekivanim rezultatima u narednoj godini.

Pored savetodavne uloge u implementaciji i primeni propisa Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja Banke, dodatno sprovodi monitoring aktivnosti u cilju implementacije II nivoa kontrole, odnosno unapređenja sistema unutrašnjih kontrola.

(j) Strateški rizici

Organizaciona struktura Banke je definisana i prilagođena na način da postoje resursi koji su posvećeni pripremi i primeni kreditnih politika i strategija, razvoju i implementaciji kreditnih metodologija, pravilnika i drugih akata. Banka kontinuirano prati, procenjuje, usklađuje sve relevantne akte i kreditne procese i predlaže poboljšanja ili akcije kako bi odgovorila na promene u okruženju i na adekvatan način umanjila uticaj na finansijski rezultat i kapital Banke.

(k) Operativni rizici

Operativni rizik je rizik od gubitka usled grešaka, povreda, prekida, šteta koje su izazvali interni procesi, osoblje ili sistemi ili eksterni događaji. Operativni rizik se definiše kao događaj nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka osoblja i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja: interne ili eksterne malverzacije, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja klijenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta, upravljanja procesom. Strateški rizici, poslovni rizici i reputacioni rizici se razlikuju od operativnog rizika, dok je zakonski rizik i rizik neusklađenosti obuhvaćen definicijom operativnog rizika.

Direkcija tržišnog i operativnog rizika nadležna je za evidentiranje, praćenje i upravljanje operativnim rizikom Banke i direktno odgovorna članu Izvršnog odbora zaduženom za upravljanje rizicima (CRO). Osnovni zadatak Direkcije je koordinacija i saradnja sa menadžerima za operativni rizik, kao i komunikacija sa kolegama iz Odeljenja za operativni rizik u Beču i Milanu, u cilju osiguranja informacija za efikasno praćenje operativnog rizika na svim nivoima. Direkcija na dnevnom nivou prati promene na posebno definisanim računima i nedeljno, na osnovu izveštaja dobijenih od menadžera za operativni rizik, izveštava članove Izvršnog odbora o svim bitnim promenama u vezi operativnog rizika. Radi efikasnog praćenja operativnog rizika u Banci imenovani su menadžeri za operativni rizik i njihovi zamenici iz različitih organizacionih jedinica koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim štetnim događajima njihovog organizacionog dela kao i za evidenciju svih nastalih šteta u bazu podataka. Svi nastali događaji evidentiraju se u grupnu aplikaciju ARGO.

Komiteo za praćenje operativnog rizika organizuje se kvartalno u cilju efikasnije kontrole i unapređenja procesa u cilju minimiziranja troškova nastalih operativnim rizikom. Izvršni odbor Banke odgovoran je za donošenje odluka po pitanju operativnog rizika. U nadležnosti Direkcije je i obračun kapitalnog zahteva za operativne rizike koji se izračunava po Standardizovanom pristupu kao i izveštaji za potrebe izveštavanja lokalnog rukovodstva i Grupe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**(I) Upravljanje kapitalom**

Narodna banka Srbije (NBS), kao regulatorno telo, postavlja i nadzire kapitalne zahteve za Banku, koji su zasnovani na Bazel II okviru. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banka prati na mesečnom nivou u skladu sa standardizovanim pristupom.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala banke jednak je odnosu kapitala i rizične aktive. Banka je dužna da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12% (Odluka o adekvatnosti kapitala). Ukoliko bi pokazatelj adekvatnosti kapitala, propisan Odlukom o adekvatnosti kapitala, zbog raspodele dobiti bio veći za manje od 2.5%, može se vršiti raspodela dobiti samo u elemente osnovnog kapitala.

Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina njenog osnovnog kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa od EUR 10,000,000 prema zvaničnom kursu. Banka je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

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

Regulatorni kapital banke kojim upravlja sastoji se od:

- Osnovnog kapitala (Tier 1) i
- Dopunskog kapitala (Tier 2).

Osnovni kapital sastoji se od:

- Uplaćenog akcijskog kapitala, osim preferencijalnih kumulativnih akcija;
- Rezervi iz dobiti – sve vrste rezervi banke koje su formirane na osnovu odluke skupštine banke, a na teret dobiti nakon njenog oporezivanja;
- Neraspoređene dobiti iz prethodne i tekuće godine.

Prilikom obračuna osnovnog kapitala, Banka ima obavezu da umanjí zbir elemenata osnovnog kapitala za sledeće odbitne stavke:

- Gubici iz prethodnih godina;
- Gubitak tekuće godine;
- Nematerijalna ulaganja;
- Stečene obične i preferencijalne akcije, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti (nominalne vrednosti uvećane za emisiju premiju);
- Obične i preferencijalne akcije, osim preferencijalnih kumulativnih akcija koje je banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža;
- Regulatorna usklađivanja vrednosti u odnosu na međunarodne standarde finansijskog izveštavanja, odnosno međunarodne računovodstvene standarde (MSFI/MRS), koju čine:
 - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju;
 - Ostale neto negativne revalorizacione rezerve koje se ne odnose na odbitne stavke osnovnog kapitala ili elemente koji se uključuju u dopunski kapital;
 - Dobit po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koje su umanjene zbog promene kreditnog rejtinga banke;
 - Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(I) *Upravljanje kapitalom (nastavak)*

Dopunski kapital Banke sastoji se od:

- Uplaćenog akcijskog kapitala po osnovu preferencijalnih kumulativnih akcija – u visini nominalne vrednosti uplaćenih preferencijalnih kumulativnih akcija i pripadajuće emisione premije;
- Dela pozitivnih revalorizacionih rezervi – banka uključuje deo pozitivnih revalorizacionih rezervi (90%) nastalih po osnovu efekata promene fer vrednosti osnovnih sredstava, hartija od vrednosti i ostalih sredstava koji se, u skladu sa MSFI/MRS, iskazuju u korist ovih rezervi, a koje su umanjene za efekte poreskih obaveza;
- Hibridnih instrumenata kapitala;
- Subordiniranih obaveza (sa sledećim karakteristikama: da su u celini uplaćene; da im je ugovoreni rok dospeća najmanje 5 godina od dana uplate; da otplata poveriocima ili otkup tih obaveza nisu mogući pre ugovorenog roka dospeća, osim u slučaju pretvaranja ovih obaveza u akcije banke koje nisu preferencijalne kumulativne akcije; da se u slučaju stečaja ili likvidacije mogu izmiriti tek nakon izmirivanja svih obaveza banke koje nisu preferencijalne kumulativne akcije; da su raspoložive za pokriće gubitaka tek u slučaju stečaja ili likvidacije, odnosno nisu raspoložive za pokriće gubitka iz redovnog poslovanja; da se u slučaju stečaja ili likvidacije banke, mogu izmiriti tek nakon izmirjenja svih obaveza koje nisu subordinirane, a pre akcionara banke i vlasnika hibridnih instrumenata koje je izdala banka; da za njih banka ili s njom povezana pravna lica nisu izdali nikakav instrument obezbeđenja plaćanja; da poverilac banke nije istovremeno i dužnik banke po njenom subordiniranom potraživanju). Iznos subordinirane obaveze banke koji se uključuje u dopunski kapital se, u poslednjih 5 godina pre roka dospeća te obaveze, umanjuje za 20% godišnje, pa se u poslednjoj godini pre tog roka subordinirane obaveze ne uključuju u dopunski kapital;
- Viška izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebnih rezervi u odnosu na očekivane gubitke – ukoliko banka dobije saglasnost Narodne banke Srbije za primenu IRB pristupa.

Prilikom obračuna dopunskog kapitala, Banka ima obavezu da umanjí zbir elemenata dopunskog kapitala za sledeće odbitne stavke:

- Stečene preferencijalne kumulativne akcije u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti;
- Preferencijalne kumulativne akcije banke koje je banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom ovih akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža;
- Potraživanja po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke koja su obezbeđena hibridnim instrumentima ili subordiniranom obavezom do iznosa u kome su ti instrumenti/obaveze uključeni u dopunski kapital.

Kapital banke predstavlja ukupan zbir osnovnog i dopunskog kapitala koji se umanjuje za sledeće odbitne stavke:

- Direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugih lica;
- Ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica;
- Ukupan iznos direktnih i indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja u njihove hibridne instrumente i subordinirane obaveze, koji prelazi 10% zbira osnovnog i dopunskog kapitala banke za koju se obračunava kapital;
- Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru;
- Iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka ako druga ugovorna strana nije izmirila svoju obavezu u roku od 4 radna dana;
- Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim s bankom ili prema zaposlenima u banci, koje je banka ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih s drugim licima koja nisu povezana s bankom, odnosno nisu zaposlena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(I) Upravljanje kapitalom (nastavak)

Tabela koja sledi prikazuje stanje kapitala i ukupne rizične aktive na dan 31. decembra 2014.godine:

| | U hiljadama dinara | |
|---|---------------------------|--------------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Osnovni kapital | | |
| Akcijski kapital | 23,607,620 | 23,607,620 |
| Emisiona premija | 562,156 | 562,156 |
| Neraspoređeni dobitak | 25,289,292 | 21,457,759 |
| <i>Minus:</i> | | |
| Nematerijalna ulaganja | (919,595) | (912,227) |
| Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | (99,559) | (35,662) |
| Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke | (12,911,468) | (11,094,795) |
| Ukupan kvalifikovani osnovni kapital | <u>35,528,446</u> | <u>33,584,851</u> |
| Dopunski kapital | | |
| Kvalifikovani subordinirani krediti | 1,618,609 | 2,007,897 |
| Revalorizacione rezerve | 368,836 | 936,167 |
| Ukupan kvalifikovani dopunski kapital | <u>1,987,445</u> | <u>2,944,064</u> |
| Odbitne stavke | | |
| Potraživanja i potencijalne obaveze prema povezanim licima koje je Banka ugovorila pod uslovima povoljnijim od tržišnih | (6,771) | (7,321) |
| Rezervisanje za potencijalne gubitke | - | - |
| Ukupne odbitne stavke | <u>(6,771)</u> | <u>(7,321)</u> |
| Umanjenje osnovnog kapitala | (3,386) | - |
| Umanjenje dopunskog kapitala | <u>(3,385)</u> | <u>(7,321)</u> |
| Ukupan osnovni kapital | 35,525,060 | 33,584,851 |
| Ukupan dopunski kapital | <u>1,984,060</u> | <u>2,936,743</u> |
| Ukupan regulatorni kapital | <u><u>37,509,120</u></u> | <u><u>36,521,594</u></u> |

Banka je za 2014. i za 2013. godinu ostvarila pokazatelje poslovanja u okviru limita definisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala i Odlukom o upravljanju rizicima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

5. UPOTREBA PROCENA I PROSUĐIVANJA

Priprema finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva da prosuđuje, da pravi procene i pretpostavke koje utiču na primenu računovodstvenih politika i prikazane vrednosti sredstava i obaveza, prihoda i rashoda iskazanih u finansijskim izveštajima. Ostvareni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

Procene i pretpostavke se kontinuirano preispituju i zasnivaju se na prethodnom (istorijskom) iskustvu i drugim faktorima, uključujući i predviđanja budućih događaja za koje se smatra da su razumna u datim okolnostima. Revidirane računovodstvene procene se priznaju u onom periodu u kojem su procene revidirane, kao i u onim budućim periodima na koje promene procena utiču.

Ova obelodanjivanja dopunjuju komentare o upravljanju rizicima (napomena 4).

a) Ključni izvori neizvesnosti pri procenjivanju

i) *Rezervisanja za kreditne gubitke*

Obezvređenje sredstava koja se obračunavaju metodom amortizovane vrednosti se procenjuje na način koji je opisan u računovodstvenoj politici 3(j)(vii).

Poseban element druge ugovorne strane u ukupnom rezervisanju za obezvređenja se primenjuje na finansijska sredstva koja su predmet individualne procene obezvređenja a zasniva se na najboljoj proceni rukovodstva o sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine. Prilikom procene ovih tokova gotovine, rukovodstvo pravi procene o finansijskom stanju druge ugovorne strane i o neto prodajnoj vrednosti prisutnog kolaterala. Svako obezvređeno sredstvo se procenjuje u pogledu kvaliteta i izlazne strategije, gde funkcija kreditnog rizika nezavisno odobrava procenu gotovinskih tokova koji se smatraju nadoknadivim.

Grupno procenjena rezervisanja pokrivaju kreditne gubitke koji su sadržani u portfoliju kredita i potraživanja i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, a koji imaju slične karakteristike kreditnog rizika usled objektivnih dokaza o postojanju obezvređenih stavki, koje još uvek ne mogu da se identifikuju. Prilikom procene potrebe za grupnim rezervisanjem za gubitke, rukovodstvo uzima u obzir faktore kao što su kvalitet kredita, veličina portfolija, koncentracija rizika i ekonomske faktore. Da bi se procenilo potrebno rezervisanje, prave se pretpostavke kojima se definiše način za modeliranje gubitaka sadržanih u portfoliju i određuju se neophodni ulazni parametri, zasnovani na istorijskom iskustvu i trenutnim privrednim okolnostima.

Tačnost rezervisanja zavisi od procene budućih tokova gotovine za pojedinačna rezervisanja za druge ugovorne strane, kao i od pretpostavki i parametara modela koji se koristi prilikom određivanja grupnog rezervisanja.

ii) *Utvrđivanje fer vrednosti*

Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje ne postoji utvrdiva tržišna cena zahteva korišćenje tehnika procene opisanih u računovodstvenoj politici 3(j)(vi). Za finansijske instrumente kojima se retko trguje i čija cena nije vrlo transparentna, fer vrednost je manje objektivna i zahteva različite stepene procene, u zavisnosti od likvidnosti, koncentracije, neizvesnosti tržišnih faktora, pretpostavki o formiranju cena i drugih rizika vezanih za konkretne instrumente.

b) Ključne računovodstvene procene za primenu računovodstvenih politika Banke

Ključne računovodstvene procene u primeni računovodstvenih politika Banke uključuju:

i) *Vrednovanje finansijskih instrumenata*

Računovodstvena politika Banke o merenju fer vrednosti je obelodanjena u računovodstvenoj politici 3(j)(vi).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

5. UPOTREBA PROCENA I PROSUĐIVANJA (nastavak)

b) Ključne računovodstvene procene za primenu računovodstvenih politika Banke (nastavak)

i) Vrednovanje finansijskih instrumenata (nastavak)

Banka meri fer vrednost finansijske imovine koristeći sledeću hijerarhiju kvaliteta ulaznih podataka koji se koriste prilikom vrednovanja:

- Nivo 1: Zvanične tržišne cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za identične instrumente.
- Nivo 2: Tehnike procenjivanja zasnovane na ulaznim podacima koji nisu tržišne cene za identične instrumente ali su informacije dostupne i utvrdive bilo direktno (na primer cene) ili indirektno (na primer izvedeni iz cene). Ova kategorija obuhvata instrumente koji se mere putem: zvaničnih tržišnih cena na aktivnom tržištu za instrumente sličnih karakteristika, zvaničnih tržišnih cena za iste ili za instrumente sličnih karakteristika na tržištu koje se smatra manje aktivnim ili drugih tehnika procene gde su svi značajniji podaci direktno ili indirektno dostupni na tržištu.
- Nivo 3: Tehnike procenjivanja koje koriste ulazne podatke koji nisu dostupni i utvrdivi. Ova kategorija obuhvata sve instrumente čija se procena vrši na bazi podataka koji nisu dostupni i utvrdivi i kao takvi imaju značajan efekat na procenu vrednosti instrumenta. Ova kategorija obuhvata instrumente koji se vrednuju na osnovu zvanične cene za instrumente sličnih karakteristika, gde su značajne neutvrdive korekcije ili pretpostavke potrebne da bi odrazile razlike između instrumenata.

Fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnom tržištu je zasnovana na tržišnim cenama. Za sve ostale finansijske instrumente Banka određuje fer vrednost korišćenjem tehnika procenjivanja.

Tehnike procenjivanja uključuju neto sadašnju vrednost i diskontovane gotovinske tokove, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje utvrdive tržišne cene, kao i druge metode procene. Pretpostavke i ulazni podaci koji se koriste kod tehnika procenjivanja uključuju nerizične i referentne kamatne stope, kreditne raspone i druge faktore koji se koriste prilikom procene diskontnih stopa, cene obveznica i kapitala, devizne kurseve, kapital i indekse cena kapitala i očekivanu nestabilnost cena i korelacije. Cilj tehnika procenjivanja je da se ustanovi fer vrednost koja odražava cenu finansijskog instrumenta na dan izveštavanja, koja bi bila ustanovljena od učesnika na tržištu u transakciji „van dohvata ruke“.

Banka koristi opšte prihvaćene modele procenjivanja za određivanje fer vrednosti redovnih i uobičajenih finansijskih instrumenata, kao što su kamatni i valutni svopovi za koje se isključivo koriste utvrdivi tržišni parametri koji zahtevaju nizak stepen procenjivanja i pretpostavki od strane rukovodstva. Utvrdivi ulazni parametri modela su uglavnom dostupni na tržištu kotiranih dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti, derivata kojima se trguje i jednostavnih derivata kao što su kamatni svopovi.

Dostupnost uočljivih tržišnih cena i ulaznih podataka modela smanjuje potrebu za procenama i pretpostavkama rukovodstva i takođe smanjuje neizvesnost koja se povezuje sa određivanjem fer vrednosti. Dostupnost uočljivih tržišnih cena i ulaznih podataka se uglavnom razlikuje, u zavisnosti od proizvoda i tržišta, i sklona je promenama uslovljenim različitim događajima i opštim uslovima na budućim tržištima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I FER VREDNOST

Tabela koja sledi sadrži analizu finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda, po nivoima u hijerarhiji fer vrednosti po kojima se kategorizuje vrednovanje fer vrednosti:

| | Napomena | U hiljadama dinara | | | Ukupno |
|--|----------|--------------------|-----------|------------|------------|
| | | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | |
| 2014. | | | | | |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 20 | - | 494,092 | 191,398 | 685,490 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 21 | - | 485,199 | 54,386,404 | 54,871,603 |
| Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika | 25 | - | 97,950 | - | 97,950 |
| | | - | 1,077,241 | 54,577,802 | 55,655,043 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | 31 | - | 199,462 | 7,892 | 207,354 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 32 | - | 454,559 | - | 454,559 |
| | | - | 654,021 | 7,892 | 661,913 |
| | | - | | | |
| 2013. | | | | | |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 20 | - | 752,471 | 505,637 | 1,258,108 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 21 | - | 833,355 | 46,657,639 | 47,490,994 |
| | | - | 1,585,826 | 47,163,276 | 48,749,102 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | 31 | - | 337,728 | 1,300 | 339,028 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 32 | - | 159,313 | - | 159,313 |
| | | - | 497,041 | 1,300 | 498,341 |

Tehnike i modeli koje Banka koristi za obračun fer vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjeni su u napomeni 5b(i).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine
6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I FER VREDNOST (nastavak)

(i) *Hijerarhija fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza koji se ne odmeravaju po fer vrednosti*

Procenjene fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza koji se ne odmeravaju po fer vrednosti prikazana su u tabeli koja sledi prema nivoima hijerarhije fer vrednosti u skladu sa MSFI 13:

| U hiljadama dinara | Napomena | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupna fer vrednost | Knjigovodstvena vrednost |
|--|----------|--------|-------------|-------------|---------------------|--------------------------|
| 2014. | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 19 | - | - | 29,942,038 | 29,942,038 | 29,942,038 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 22 | - | 346,328 | 270,683 | 617,011 | 584,474 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 23 | - | 10,294,552 | 289,731 | 10,584,283 | 10,631,808 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 24 | - | 86,760,316 | 93,313,046 | 180,073,361 | 164,982,403 |
| Ostala sredstva | 30 | - | 553,890 | - | 553,890 | 553,890 |
| | | - | 97,955,085 | 123,815,498 | 221,770,583 | 206,694,613 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 33 | - | 25,961,714 | 44,381,465 | 70,343,179 | 70,299,097 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 34 | - | 61,629,830 | 73,400,211 | 135,030,041 | 134,456,246 |
| Subordinirane obaveze | 35 | - | 2,698,019 | - | 2,698,019 | 2,698,019 |
| Ostale obaveze | 37 | - | 1,447,828 | - | 1,447,828 | 1,447,828 |
| | | - | 91,737,391 | 117,781,676 | 209,519,067 | 208,904,490 |
| 2013. | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 19 | - | 39,330,098 | - | 39,330,098 | 39,330,098 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 22 | - | 104,591 | - | 104,591 | 97,812 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 23 | - | 14,979,585 | - | 14,979,585 | 14,973,378 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 24 | - | 141,754,142 | 14,638,488 | 156,392,630 | 144,634,102 |
| Ostala sredstva | 30 | - | 546,364 | - | 546,364 | 546,364 |
| | | - | 196,714,780 | 14,638,488 | 211,353,268 | 199,581,754 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 33 | - | 90,126,135 | - | 90,126,135 | 90,875,563 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 34 | - | 104,877,655 | - | 104,877,655 | 104,776,958 |
| Subordinirane obaveze | 35 | - | 3,428,417 | - | 3,428,417 | 3,428,417 |
| Ostale obaveze | 37 | - | 1,472,709 | - | 1,472,709 | 1,041,361 |
| | | - | 199,904,916 | - | 199,904,916 | 200,122,299 |

Metodologija i pretpostavke koje su korišćene za obračun fer vrednosti za navedena finansijska sredstva i obaveze koja nisu prikazana po fer vrednosti u finansijskim izveštajima su sledeće:

(ii) *Sredstva čija je fer vrednost približno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti*

Kod finansijskih sredstava i obaveza koja su visoko likvidna sa kratkoročnim dospećem (do godinu dana) pretpostavlja se da je knjigovodstvena vrednost približno jednaka fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe koristi i kod depozita po viđenju, štednih depozita bez definisanog roka dospeća i svih finansijskih instrumenata koji imaju promenljivu kamatnu stopu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I FER VREDNOST (nastavak)

(iii) *Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom*

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se vode po amortizovanoj vrednosti procenjuje se poređenjem tržišnih kamatnih stopa u momentu inicijalnog priznavanja sa tekućim tržišnim kamatnim stopama za finansijske instrumente sličnih karakteristika. Procenjena fer vrednost finansijskih instrumenata sa fiksnom kamatnom stopom se zasniva na diskontovanim novčanim tokovima korišćenjem preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za finansijske instrumente koji imaju slične karakteristike kreditnog rizika i ročnost.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća, krediti i depoziti uključuju i deo portfolia sa fiksnom kamatnom stopom što dovodi do razlike između knjigovodstvene i fer vrednosti.

U 2014. godini primenjena je restriktivnija alokacija po nivoima hijerarhije fer vrednosti usled smanjenja smanjenja praga odstupanja između nerizične i rizikom korigovane fer vrednosti.

7. NETO PRIHOD OD KAMATA

Neto prihod od kamata obuhvata:

| | U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra | |
|---|--|--------------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Prihodi od kamata | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 355,216 | 424,812 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 306,552 | 349,768 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 4,329,861 | 3,357,870 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 7,117 | 25,453 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 619,044 | 1,448,333 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 10,557,200 | 10,734,553 |
| Finansijski derivati i finansijska sredstva koja se drže u svrhe zaštite od rizika | 200,853 | 209,520 |
| Ukupan prihod od kamata | <u>16,375,843</u> | <u>16,550,309</u> |
| Rashodi od kamata | | |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | 234,604 | 227,209 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 70,114 | 77,013 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 2,360,831 | 2,609,486 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 2,911,448 | 3,362,141 |
| Subordinirane obaveze | 123,850 | 125,037 |
| Ukupni rashodi kamata | <u>5,700,847</u> | <u>6,400,886</u> |
| Neto prihodi od kamata | <u><u>10,674,996</u></u> | <u><u>10,149,423</u></u> |

Prihodi od kamata na obezvređene plasmane saglasno računovodstvenoj politici 3 (d) u 2014. godini iznose 385,457 hiljada dinara (2013. godina: 231,434 hiljada dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine
8 NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

Neto prihod od naknada i provizija:

| | U hiljadama dinara | |
|--|--|------------------|
| | Za godinu koja se završava 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Prihodi od naknada i provizija | | |
| Naknade i provizije za platni promet | 944,722 | 651,712 |
| Naknade za izdate garancije i druge potencijalne obaveze | 615,351 | 497,370 |
| Naknade po osnovu brokerskih usluga | 55,880 | 46,291 |
| Naknade po kastodi poslovanja | 389,621 | 355,416 |
| Naknade iz poslovanja sa karticama | 513,869 | 431,730 |
| Ostale naknade i provizije | 487,559 | 681,449 |
| Ukupan prihod od naknada i provizija | 3,007,002 | 2,663,968 |
| Rashodi od naknada i provizija | | |
| Naknade i provizije za platni promet | 79,322 | 62,864 |
| Provizije po osnovu garancija, akreditiva i jemstava | 45,666 | 4,015 |
| Naknade iz poslovanja sa karticama | 499,795 | 396,698 |
| Ostale naknade i provizije | 111,806 | 131,871 |
| Ukupni rashodi od naknada i provizija | 736,589 | 595,448 |
| Neto prihodi od naknada i provizija | 2,270,413 | 2,068,520 |

9. NETO DOBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA NAMENJENIH TRGOVANJU

Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju obuhvata:

| | U hiljadama dinara | |
|---|--|----------------|
| | Za godinu koja se završava 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su namenjene trgovanju | 47,299 | 66,552 |
| Neto rashodi po osnovu promene fer vrednosti hartija od vrednosti koje su namenjene trgovanju | (4,406) | (18,778) |
| Neto prihodi po osnovu promene vrednosti derivata namenjenih trgovanju | 21,726 | 272,772 |
| Neto dobitak od trgovanja | 64,619 | 320,546 |

10. NETO DOBITAK PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA

Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika obuhvata:

| | U hiljadama dinara | |
|---|--|--------------|
| | Za godinu koja se završava 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Neto prihodi/(rashodi) od promene fer vrednosti plasmana, potraživanja i hartija od vrednosti | 220,267 | (111,208) |
| Neto (rashodi)/prihodi po osnovu promene vrednosti derivata namenjenih zaštiti od rizika | (206,473) | 117,029 |
| Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika | 13,794 | 5,821 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

11. NETO DOBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIHS REDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju obuhvata:

| | U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra | |
|--|--|---------------|
| | 2014. | 2013. |
| Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | 68,855 | 19,948 |
| Gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | (5,008) | - |
| Neto dobitak: | 63,847 | 19,948 |

12. NETO PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE KLAUZULE

Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene klauzule obuhvataju:

| | U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra | |
|--|--|----------------|
| | 2014. | 2013. |
| Prihodi od kursnih razlika i efekta ugovorene valutne klauzule | 52,588,545 | 74,546,292 |
| Rashodi od kursnih razlika i efekta ugovorene valutne klauzule | (51,417,450) | (73,637,615) |
| Neto prihod: | 1,171,095 | 908,677 |

13. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi obuhvataju:

| | U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra | |
|--|--|---------------|
| | 2014. | 2013. |
| Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za sudske sporove | 7,505 | 15,914 |
| Prihodi od dividendi | 157 | 98 |
| Drugi prihodi iz poslovanja | 69,739 | 23,851 |
| Ukupno: | 77,401 | 39,863 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

14. NETO RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA I KREDITNO RIZIČNIH VANBILANSNIH STAVKI

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

| | U hiljadama dinara | |
|--|--|------------------|
| | Za godinu koja se završava 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Plasmani klijentima | | |
| Neto dodatna pojedinačna ispravka vrednosti | 2,505,355 | 4,971,301 |
| Neto ukidanje grupnog obezvređenja | 348,203 | 30,789 |
| Ukupno | 2,853,558 | 5,002,090 |
| Potencijalne obaveze | | |
| Ukidanje/dodatna pojedinačna ispravka vrednosti (napomena 36) | 174,183 | (1,820) |
| Ukidanje/dodatno grupno obezvređenje (napomena 36) | 63,651 | (6,655) |
| Ukupno | 237,834 | (8,475) |
| Direktan otpis | 19,111 | 10,847 |
| Prihod od naplate otpisanih potraživanja | - | (391) |
| Ukupno | 3,110,503 | 5,004,071 |

15. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi sastoje se od:

| | U hiljadama dinara | |
|--|--|------------------|
| | Za godinu koja se završava 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Troškovi neto zarada | 1,300,504 | 1,215,816 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade | 510,266 | 478,272 |
| Neto (prihodi)/rashodi po osnovu rezervisanja za otpremnine i godišnje odmore | (3,353) | 8,833 |
| Ostali lični rashodi | 346,302 | 282,995 |
| Ukupno | 2,153,719 | 1,985,916 |

16. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

Troškovi amortizacije sastoje se od:

| | U hiljadama dinara | |
|---|--|----------------|
| | Za godinu koja se završava 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (napomena 26.2) | 356,199 | 325,823 |
| Troškovi amortizacije investicionih nekretnina (napomena 28) | 32 | 33 |
| Troškovi amortizacije nekretnina i opreme (napomena 27.2, 27.3) | 174,488 | 165,310 |
| Ukupno | 530,719 | 491,166 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

17. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|--|----------------------------|------------------|
| | Za godinu koja se završava | |
| | 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Troškovi poslovne zgrade i poslovnog prostora | 77,862 | 77,936 |
| Troškovi kancelarijskog materijala | 28,102 | 20,139 |
| Troškovi zakupa poslovnog prostora | 520,878 | 439,604 |
| Troškovi održavanja informacionog sistema | 383,685 | 363,699 |
| Troškovi održavanja osnovnih sredstava | 52,149 | 57,122 |
| Troškovi reklame, propagande i reprezentacije | 291,375 | 199,399 |
| Troškovi advokatskih i drugih konsultantskih usluga | 78,744 | 80,742 |
| Troškovi PTT usluga | 94,848 | 87,582 |
| Troškovi premija osiguranja | 480,179 | 289,325 |
| Troškovi osiguranja i obezbeđenja imovine | 83,225 | 81,241 |
| Troškovi stručnog usavršavanja | 10,648 | 6,319 |
| Troškovi servisnih usluga | 65,623 | 36,287 |
| Troškovi transportnih usluga | 15,798 | 8,754 |
| Troškovi prevoza na rad i sa rada | 33,229 | 30,369 |
| Troškovi naknada smeštaja i ishrane na službenim putovanjima | 25,854 | 18,978 |
| Ostali porezi i doprinosi | 382,906 | 385,390 |
| Rashodi rezervisanja za sudske sporove i ostala rezervisanja | 74,630 | 15,914 |
| Gubici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja | 4,643 | 8,861 |
| Ostalo | 157,014 | 124,779 |
| Ukupno | 2,861,392 | 2,332,440 |

18. POREZ NA DOBITAK

18.1 Osnovne komponente poreza na dobitak na dan 31. decembra su sledeće:

| | U hiljadama dinara | |
|---|----------------------------|----------------|
| | Za godinu koja se završava | |
| | 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Tekući poreski rashod perioda | (87,843) | - |
| Povećanje odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza | 1 | 132,792 |
| Smanjenje odloženih poreskih sredstava i povećanje odloženih poreskih obaveza | (127,245) | (464) |
| Ukupno | (215,087) | 132,328 |

18.2. Usaglašavanje efektivne poreske stope je prikazano u tabeli koja sledi:

| | U hiljadama dinara | |
|---|----------------------------|-----------|
| | Za godinu koja se završava | |
| | 31. decembra | |
| | 2014. | 2013. |
| Dobitak pre oporezivanja | 5,679,892 | 3,699,205 |
| Porez obračunat na iznos finansijskog rezultata po poreskoj stopi od 15% | 851,984 | 554,881 |
| <i>Poreski efekti trajnih razlika:</i> | | |
| Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe | 14,357 | 28,716 |
| Poreski efekti po osnovu usklađivanja prihoda | (794,063) | (598,510) |
| <i>Poreski efekti privremenih razlika:</i> | | |
| Razlika amortizacije obračunate za poreske svrhe i u finansijskim izveštajima | 20,487 | 13,090 |
| Poreski efekti po osnovu rashoda koji se priznaju u narednom periodu | 15,494 | 1,823 |
| <i>Poreski efekti umanjenja:</i> | | |
| Ulaganja u osnovna sredstva | (20,416) | - |
| Tekuće obaveze za porez na dobit | 87,843 | - |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

18. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

18.3 Porez na dobitak priznat u okviru ostalog ukupnog rezultata prikazan je u tabeli koja sledi:

| | 2014. | | | U hiljadama dinara 2013. | | |
|--|----------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|------------------|
| | Pre poreza | Poreski rashod | Nakon poreza | Pre poreza | Poreski rashod | Nakon poreza |
| Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | 335,581 | 593 | 336,174 | 1,066,304 | (593) | 1,065,711 |
| Aktuarski gubici | (2,130) | 320 | (1,810) | - | - | - |
| Stanje na dan 31. decembra | 333,451 | 913 | 334,364 | 1,066,304 | (593) | 1,065,711 |

18.4 Obračunata obaveza za porez na dobit za 2014. godinu u iznosu od 87,843 hiljade dinara zatvorena je iz više plaćenih akontacija. Nakon zatvaranja obaveze za porez na dobit tekuća poreska sredstva iznose 772,408 hiljada dinara.

19. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

Gotovina i sredstva kod centralne banke obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Gotovina u blagajni u dinarima | 886,490 | 799,788 |
| Žiro račun | 12,676,531 | 19,572,418 |
| Gotovina u blagajni u stranoj valuti | 588,435 | 524,746 |
| Ostala novčana sredstva u stranoj valuti | 41,052 | 37,028 |
| Obavezna rezerva kod centralne banke u stranoj valuti | 15,749,979 | 18,396,118 |
| | 29,942,487 | 39,330,098 |
| Ispravka vrednosti | (449) | - |
| Stanje na dan 31. decembra | 29,942,038 | 39,330,098 |

Stanje na žiro računu uključuje i obaveznu rezervu u dinarima koja predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa „Odlukom o obaveznoj rezervi kod Narodne banke Srbije”. U skladu sa navedenom Odlukom dinarska obavezna rezerva se obračunava na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita, kredita, hartija od vrednosti i ostalih dinarskih obaveza u toku jednog kalendarskog meseca i to po stopama od 0% do 5% u zavisnosti od ugovorene ročnosti i izvora finansiranja, a zatim drži na žiro računu Banke. Tokom 2014. godine NBS je plaćala kamatu na obaveznu rezervu po stopi od 2.5% godišnje.

Obavezna devizna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalnu rezervu deviznih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. U skladu sa napred navedenom Odlukom, deviznu obaveznu rezervu banke obračunavaju na osnovu prosečnog stanja depozita, kredita i drugih obaveza u stranim valutama ili u dinarima indeksiranim deviznom klauzulom kursa dinara prema evru tokom jednog kalendarskog meseca i to po stopi od 22% do 27% u zavisnosti od vrste i ročnosti ovih obaveza i, izuzetno, po stopi od 50% koja se primenjuje na deo devizne rezerve koji čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom.

Banka je dužna da održava prosečno dnevno stanje u obračunskom periodu na deviznim računima kod Narodne banke Srbije u iznosima ne manjim od obračunatih iznosa. Narodna banka Srbije ne plaća Banci kamatu na izdvojena sredstva na redovnom deviznom računu obavezne rezerve.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

20. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA NAMENJENA TRGOVANJU

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Hartije od vrednosti koje su namenjene trgovanju: | | |
| - državni zapisi Ministarstva Finansija RS u dinarima | 106,341 | 487,063 |
| - obveznice RS u stranoj valuti | 288,149 | 399,700 |
| Ukupno: | 394,490 | 886,763 |
| Potraživanja po osnovu derivata namenjenih trgovanju: | | |
| - valutni svopovi i forvardi | 66,700 | 10,557 |
| - kamatni svopovi | 224,300 | 360,788 |
| Ukupno: | 291,000 | 371,345 |
| Stanje na dan 31. decembra | 685,490 | 1,258,108 |

Na dan 31. decembra 2014. godine, ulaganja u hartije od vrednosti koje su namenjene trgovanju u iznosu od 106,341 hiljadu dinara, predstavljaju ulaganja u državne zapise Ministarstva finansija Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2015. godine, dok iznos od 288,149 hiljada dinara predstavlja ulaganja u obveznice Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2017. godine.

21. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | | |
| - državni zapisi Ministarstva Finansija RS | 51,079,616 | 43,180,105 |
| - obveznice lokalne samouprave - stavka hedžinga | 3,381,898 | 3,477,332 |
| - obveznice RS u stranoj valuti | 410,089 | 714,107 |
| - obveznice sektora finansija i osiguranja | - | 119,450 |
| Stanje na dan 31. decembra | 54,871,603 | 47,490,994 |

Na dan 31. decembra 2014. godine, ulaganja u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u iznosu od 3,381,898 hiljada dinara predstavljaju ulaganja u obveznice lokalne samouprave - stavka hedžinga sa rokovima dospeća do 2023. godine, iznos od 51,079,616 hiljada dinara predstavlja ulaganja u državne zapise Ministarstva finansija Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2015. godine, dok iznos od 410,089 hiljada dinara predstavlja ulaganja u obveznice Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2020. godine.

U cilju zaštite od kamatnog rizika kod obveznica lokalne samouprave, Banka je implementirala mikro hedžing fer vrednosti, tj. naznačila kao stavku hedžinga ulaganja u obveznice lokalne samouprave nominalne vrednosti EUR 29 miliona, dok je kao instrument hedžinga naznačen kamatni svop na takođe EUR 29 miliona. Na dan 31. decembra 2014. godine urađen je test efektivnosti koji je pokazao da je hedžing veoma efektivan.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine
22. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO DOSPEĆA

22.1. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Potraživanja po osnovu eskonta menica | 604,380 | 153,738 |
| Ispravka vrednosti | (19,906) | (55,926) |
| Stanje na dan 31. decembra | 584,474 | 97,812 |

Na dan 31. decembra 2014. godine, potraživanja po osnovu eskonta menica u iznosu od 604,380 hiljada dinara predstavljaju ulaganja sa rokom dospeća do godinu dana i eskontnom stopom u visini jednogmesečnog BELIBOR-a uvećanog od 1.25% do 4.50% na godišnjem nivou.

22.2. Kretanja na računu ispravke vrednosti finansijskih sredstava koja se drže do dospeća tokom godine prikazana su u narednoj tabeli:

| | U hiljadama dinara | | | |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------|
| | Pojedinačna | | Grupna | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Stanje na dan 1. januara | (55,316) | (56,438) | (610) | - |
| Gubitak po osnovu obezvređenja: | | | | |
| Ispravka vrednosti | - | 1,122 | (3,044) | (610) |
| Ukidanje ispravke | - | - | - | - |
| Otpisi | 39,064 | - | - | - |
| Ukupno za godinu | 39,064 | 1,122 | (3,044) | (610) |
| Stanje na dan 31. decembra | (16,252) | (55,316) | (3,654) | (610) |

23. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

23.1. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija uključuju:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Devizni računi kod: | | |
| - drugih banaka u okviru UniCredit grupe | 1,311,071 | 1,487,887 |
| - drugih stranih banaka | 148,340 | 92,951 |
| Ukupno devizni računi: | 1,459,411 | 1,580,838 |
| Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) | | |
| - u stranoj valuti | 7,985,754 | 2,342,342 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

23. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)

23.1. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija uključuju (nastavak):

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Garantni depozit u stranoj valuti za kupoprodaju hartija od vrednosti | 4,838 | 4,586 |
| Kratkoročni krediti: - u dinarima | 1,171,829 | 29 |
| Dugoročni krediti: - u dinarima | 1,363 | 8,014 |
| Plasmani NBS po REPO transakcijama u dinarima | - | 11,002,322 |
| Pokriveni akreditivi i druga jemstva u stranoj valuti | 39,196 | 32,759 |
| Čekovi u stranoj valuti | - | 2,494 |
| Ostali plasmani u stranoj valuti | 1,915 | 1,601 |
| Ispravka vrednosti | (32,498) | (1,607) |
| Stanje na dan 31. decembra | 10,631,808 | 14,973,378 |

23.2 Kretanja na računu ispravke vrednosti kredita i potraživanja od banaka tokom godine prikazana su u narednoj tabeli:

| | Pojedinačna | | U hiljadama dinara Grupna | |
|-----------------------------------|-------------|----------|------------------------------|----------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Stanje na dan 1. januara | - | - | (1,608) | (1,661) |
| Gubitak po osnovu obezvređenja: | | | | |
| Ispravka vrednosti | - | - | (30,692) | (6) |
| Efekti promena deviznog kursa | - | - | (198) | 59 |
| Ukupno za godinu | - | - | (30,890) | 53 |
| Stanje na dan 31. decembra | - | - | (32,498) | (1,607) |

24. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

24.1. Krediti i potraživanja od komitenata uključuju:

| | U hiljadama dinara | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Kratkoročni krediti: - u dinarima | 31,204,251 | 32,503,301 |
| - u stranoj valuti | 3,233,568 | 905,774 |
| Ukupno kratkoročni krediti: | 34,437,819 | 33,409,075 |
| Dugoročni krediti: - u dinarima | 134,359,267 | 109,273,447 |
| - u stranoj valuti | 9,076,141 | 11,467,708 |
| Ukupno dugoročni krediti: | 143,435,408 | 120,741,155 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

24. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

24.1. Krediti i potraživanja od komitenata uključuju (nastavak):

| | U hiljadama dinara | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama i akreditivima: | | |
| - u dinarima | 368,890 | 680,679 |
| - u stranoj valuti | 4,818,742 | 4,595,739 |
| Ukupno: | <u>5,187,632</u> | <u>5,276,418</u> |
| Potraživanja po osnovu faktoringa u dinarima | 388,265 | 390,957 |
| Ostali plasmani u dinarima | <u>-</u> | <u>343</u> |
| Ispravka vrednosti | <u>(18,466,721)</u> | <u>(15,183,846)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u><u>164,982,403</u></u> | <u><u>144,634,102</u></u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

24. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

24.2 Struktura kredita i potraživanja od komitenata data je u sledećoj tabeli:

| U hiljadama dinara | 2014. | | | 2013. | | |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| | Bruto iznos | Ispravka vrednosti | Knjižovodstvena vrednost | Bruto iznos | Ispravka vrednosti | Knjižovodstvena vrednost |
| Javni sektor | 7,991,971 | (64,421) | 7,927,550 | 5,500,524 | (39,470) | 5,461,054 |
| Privreda | 128,752,730 | (15,938,788) | 112,813,942 | 115,831,533 | (13,096,767) | 102,734,766 |
| Stanovništvo | 46,704,423 | (2,463,512) | 44,240,911 | 38,485,891 | (2,047,609) | 36,438,282 |
| Stanje na dan 31. decembra | 183,449,124 | (18,466,721) | 164,982,403 | 159,817,948 | (15,183,846) | 144,634,102 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

24. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

24.3 Kretanja na računu ispravke vrednosti kredita i potraživanja od komitenata tokom godine prikazana su u narednoj tabeli:

| | U hiljadama dinara | | | |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Pojedinačna | | Grupna | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Stanje na dan 1. januara | (14,672,198) | (9,734,944) | (511,648) | (478,672) |
| Gubitak po osnovu obezvređenja: | | | | |
| Ispravka vrednosti | (2,476,382) | (4,859,431) | (312,766) | (33,313) |
| Efekti promena deviznog kursa | (839,832) | (72,934) | 18,907 | 337 |
| Korekcije prihoda od kamata | (114,775) | (130,820) | - | - |
| Otpisi | 441,973 | 125,931 | - | - |
| Ukupno za godinu | <u>(2,989,016)</u> | <u>(4,937,254)</u> | <u>(293,859)</u> | <u>(32,976)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>(17,661,214)</u> | <u>(14,672,198)</u> | <u>(805,507)</u> | <u>(511,648)</u> |

24.4 Krediti preduzećima su uglavnom odobravani za finansiranje dnevne likvidnosti (minus po tekućem računu), nabavke obrtnih sredstava, uvoza, kao i za finansiranje investicija. Kratkoročni krediti su odobravani sa rokovima dospeća od 30 dana do jedne godine, dok su dugoročni krediti odobravani na period od 2 do 10 godina. Kamata na dugoročne kredite se obračunava po kamatnoj stopi u visini jednomesečnog, tromesečnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a uvećanog u proseku za 5.53 % na godišnjem nivou, u skladu sa ostalim troškovima i kamatnom politikom Banke.

U 2014. godini, odobravani su krediti preduzetnicima i malim preduzećima za obrtna sredstva i investicije sa subvencionisanom kamatnom stopom od 3.45% do 5.45% godišnje.

Stambeni krediti za stanovništvo su odobravani sa rokom otplate od 5 do 30 godina, sa nominalnom kamatnom stopom koja se kretala u rasponu od šestomesečnog EURIBOR-a uvećanog za 4.59% do 6.19% godišnje.

Dugoročni gotovinski krediti stanovništvu u dinarima su odobravani sa rokom otplate do 7 godina, odnosno do 10 godina za kredite sa osiguranjem (osiguranjem su pokrivene sledeće situacije: gubitak posla, privremena sprečenost za rad i nesolventnost zakonskih naslednika, teže bolesti, trajni invaliditet). Tokom 2014. godine u ponudi Banke su se našli i gotovinski krediti sa fiksnom kamatom tokom čitavog perioda trajanja kredita, period otplate od 6 do 60 meseci, sa i bez osiguranja, sa kamatnom stopom od 16.5% do 22%.

Takođe, nastavljena je prodaja keš kredita za penzionere sa osiguranjem života sa fiksnom kamatnom stopom 17.9% ili kamatnom stopom u visini tromesečnog BELIBOR-a uvećanog za 5.7%.

U 2014. godini kamatne stope za investiciono finansiranje za mala preduzeća i preduzetnike kretale su se u rasponu od tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 7.50%, dok su se kamatne stope za kratkoročno finansiranje do 12 meseci kretale u rasponu od tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 7%. Kamatna stopa za kredite u dinarima kretala se u visini jednomesečnog BELIBOR-a uvećanog za maksimalno 7%.

Svi obezvređeni i ispravljeni plasmani svedeni su na svoje nadoknadle iznose. Ispravka vrednosti je formirana kao umanjenje kredita i potraživanja od komitenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

24. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

24.5 Koncentracija kredita i potraživanja odobrenih komitentima od strane Banke je prikazana u tabeli koja sledi:

| | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Privreda | | |
| - Rudarstvo i energetika | 6,789,826 | 1,135,117 |
| - Poljoprivreda | 4,486,061 | 2,316,739 |
| - Građevinarstvo | 6,509,234 | 7,536,210 |
| - Industrija | 51,102,938 | 42,893,569 |
| - Trgovina | 20,122,461 | 17,821,993 |
| - Usluge | 16,220,788 | 14,925,672 |
| - Saobraćaj i logistika | 16,615,872 | 17,897,839 |
| - Ostalo | 6,905,550 | 11,304,394 |
| | 128,752,730 | 115,831,533 |
| Javni sektor | 7,991,971 | 5,500,524 |
| Stanovništvo | | |
| - fizička lica | 44,625,692 | 37,425,710 |
| - preduzetnici | 2,078,731 | 1,060,181 |
| | 46,704,423 | 38,485,891 |
| Ukupno | 183,449,124 | 159,817,948 |
| Ispravka vrednosti | (18,466,721) | (15,183,846) |
| Stanje na dan 31. decembra | 164,982,403 | 144,634,102 |

Rukovodstvo Banke definiše nivo kreditnog rizika koji preuzima, tako što određuje limite kreditne izloženosti za jednog zajmoprimca, ili grupu zajmoprimaca, kao i za geografske i industrijske segmente. Ovaj rizik se redovno prati na godišnjem nivou ili još češće. Izloženost kreditnom riziku se kontrolise kroz redovne analize solventnosti zajmoprimca i potencijalnih zajmoprimaca, kako bi se utvrdila sposobnost izmirivanja obaveza po osnovu kamata i glavnice, i promenom limita pozajmica po pojedinačnom zajmoprimcu, ukoliko je potrebno. Upravljanje kreditnim rizikom se delimično obezbeđuje uspostavljanjem kolaterala.

25. PROMENE FER VREDNOSTI STAVKI KOJE SU PREDMET ZAŠTITE OD RIZIKA

Promene fer vrednosti stavki koja su predmet zaštite od rizika obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Kredit i potraživanja od komitenata koja su predmet zaštite od rizika | 97,950 | - |
| Stanje na dan 31. decembra | 97,950 | - |

U cilju zaštite od kamatnog rizika vezanog za kredite odobrene u CHF sa fiksom kamatnom stopom, Banka je implementirala makro hedžing fer vrednosti. Na dan 31. decembra 2014. godine urađen je test efektivnosti koji je pokazao da je hedžing veoma efektivan.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

26. NEMATERIJALNA ULAGANJA

26.1 Nematerijalna ulaganja, neto:

| | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Nematerijalna ulaganja | 753,617 | 837,139 |
| Nematerijalna ulaganja u pripremi | 165,978 | 75,088 |
| Stanje 31. decembra | 919,595 | 912,227 |

26.2 Promene na nematerijalnim ulaganjima tokom 2014. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| | U hiljadama dinara | | |
|---|---------------------------|---|----------------|
| | Nematerijalna ulaganja | Nematerijalna ulaganja u pripremi | Ukupno |
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 1. januar 2014. godine | 2,393,307 | 75,088 | 2,468,395 |
| Nabavke u toku godine | 274,427 | 91,295 | 365,722 |
| Otuđenje i rashodovanje | (266,550) | (176) | (266,726) |
| Ostalo | - | (229) | (229) |
| Stanje 31. decembar 2014. godine | 2,401,184 | 165,978 | 2,567,162 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | |
| Stanje 1. januar 2014. godine | 1,556,168 | - | 1,556,168 |
| Amortizacija | 356,199 | - | 356,199 |
| Otuđenje i rashodovanje | (264,800) | - | (264,800) |
| Stanje 31. decembra 2014. godine | 1,647,567 | - | 1,647,567 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2014. godine | 753,617 | 165,978 | 919,595 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2014. godine | 837,139 | 75,088 | 912,227 |

Promene na nematerijalnim ulaganjima tokom 2013. godine prikazane su u tabeli koja sledi

| | U hiljadama dinara | | |
|--|---------------------------|---|----------------|
| | Nematerijalna ulaganja | Nematerijalna ulaganja u pripremi | Ukupno |
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 1. januar 2013. godine | 2,180,846 | 50,000 | 2,230,846 |
| Nabavke u toku godine | 213,119 | 25,088 | 238,207 |
| Otuđenje i rashodovanje | (658) | - | (658) |
| Stanje 31. decembra 2013. godine | 2,393,307 | 75,088 | 2,468,395 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | |
| Stanje 1. januar 2013. godine | 1,230,992 | - | 1,230,992 |
| Amortizacija | 325,823 | - | 325,823 |
| Otuđivanje i rashodovanje | (647) | - | (647) |
| Stanje 31. decembra 2013. godine | 1,556,168 | - | 1,556,168 |
| Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2013. godine | 837,139 | 75,088 | 912,227 |
| Knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2013. godine | 949,854 | 50,000 | 999,854 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

27. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

27.1 Nekretnine i oprema obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Gradjevinski objekti | 607,390 | 618,493 |
| Oprema i ostala osnovna sredstva | 443,044 | 396,204 |
| Ulaganja u tudja osnovna sredstva | 121,026 | 117,725 |
| Osnovna sredstva u pripremi | 14,969 | 2,089 |
| Stanje na dan 31. decembra | 1,186,429 | 1,134,511 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

27. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

27.2 Promene na nekretninama i opremi tokom 2014. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| | U hiljadama dinara | | | | |
|---|------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------|
| | Građevinski objekti | Oprema i ostala osnovna sredstva | Ulaganja u tuđa osnovna sredstva | Osnovna sredstva u pripremi | Ukupno |
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 1. januar 2014. godine | 668,752 | 1,184,345 | 379,969 | 2,089 | 2,235,155 |
| Nabavke u toku godine | - | - | - | 230,561 | 230,561 |
| Prenos sa investicija u toku | 2,282 | 173,869 | 41,530 | (217,681) | - |
| Otuđenje i rashodovanje | - | (30,048) | (44,321) | - | (74,369) |
| Stanje 31. decembar 2014. godine | 671,034 | 1,328,166 | 377,178 | 14,969 | 2,391,347 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | | | |
| Stanje 1. januar 2014. godine | 50,259 | 788,141 | 262,244 | - | 1,100,644 |
| Amortizacija | 13,385 | 124,247 | 36,856 | - | 174,488 |
| Otuđenje i rashodovanje | - | (27,266) | (42,948) | - | (70,214) |
| Stanje 31. decembar 2014. godine | 63,644 | 885,122 | 256,152 | - | 1,204,918 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2014. godine | 607,390 | 443,044 | 121,026 | 14,969 | 1,186,429 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2014. godine | 618,493 | 396,204 | 117,725 | 2,089 | 1,134,511 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

27. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

27.3. Promene na nekretninama i opremi tokom 2013. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| | U hiljadama dinara | | | | |
|---|------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------|
| | Građevinski objekti | Oprema i ostala osnovna sredstva | Ulaganja u tuđa osnovna sredstva | Osnovna sredstva u pripremi | Ukupno |
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 1. januar 2013. godine | 668,752 | 1,063,877 | 378,272 | 3,627 | 2,114,528 |
| Nabavke u toku godine | - | - | - | 168,381 | 168,381 |
| Prenos sa investicija u toku | - | 161,464 | 8,455 | (169,919) | - |
| Otuđenje i rashodovanje | - | (43,264) | (6,758) | - | (50,022) |
| Ostalo | - | 2,268 | - | - | 2,268 |
| Stanje 31. decembar 2013. godine | 668,752 | 1,184,345 | 379,969 | 2,089 | 2,235,155 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | | | |
| Stanje 1. januar 2013. godine | 36,884 | 697,400 | 228,263 | - | 962,547 |
| Amortizacija | 13,375 | 111,196 | 40,739 | - | 165,310 |
| Otuđenje i rashodovanje | - | (22,704) | (6,758) | - | (29,462) |
| Ostalo | - | 2,249 | - | - | 2,249 |
| Stanje 31. decembar 2013. godine | 50,259 | 788,141 | 262,244 | - | 1,100,644 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2013. god. | 618,493 | 396,204 | 117,725 | 2,089 | 1,134,511 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2013. godine | 631,868 | 366,477 | 150,009 | 3,627 | 1,151,981 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine
28. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama tokom 2014. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| | U hiljadama dinara | | |
|---|----------------------------|--|--------------|
| | Investicione nekretnine | Investicione nekretnine u pripremi | Ukupno |
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 1. januar 2014. godine | 1,642 | - | 1,642 |
| Nabavke u toku godine | - | - | - |
| Otuđenje i rashodovanje | - | - | - |
| Stanje 31. decembar 2014. godine | 1,642 | - | 1,642 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | |
| Stanje 1. januar 2014. godine | 147 | - | 147 |
| Amortizacija | 32 | - | 32 |
| Stanje 31. decembar 2014. godine | 179 | - | 179 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2014. godine | 1,463 | - | 1,463 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2014. godine | 1,495 | - | 1,495 |

29. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

29.1 Odložena poreska sredstva i obaveze se odnose na:

| | 2014. | | | 2013. | | |
|--|---------------|----------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | Sredstva | Obaveze | Neto | Sredstva | Obaveze | Neto |
| Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava u poreske i knjigovodstvene svrhe | 31,930 | - | 31,930 | 36,977 | - | 36,977 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu nepriznatih troškova | 10,662 | - | 10,662 | 15,443 | - | 15,443 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih poreskih kredita za ulaganja u osnovna sredstva | - | - | - | 20,416 | - | 20,416 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu prenetih poreskih gubitaka | - | - | - | 97,000 | - | 97,000 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu aktuarskih gubitaka | 320 | - | 320 | - | - | - |
| Odložena poreska sredstva po osnovu vrednovanja HOV raspoloživih za prodaju | - | - | - | - | (593) | (593) |
| Ukupno | 42,912 | - | 42,912 | 169,836 | (593) | 169,243 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

29. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE (nastavak)

29.2 Kretanja privremenih razlika tokom 2014. godine prikazana su u narednoj tabeli:

| | <u>Stanje</u> <u>1. januara</u> | <u>Iskazano u</u> <u>bilansu uspeha</u> | <u>Iskazano u ostalom</u> <u>ukupnom rezultatu</u> | <u>U hiljadama dinara</u> <u>Stanje</u> <u>31. decembra</u> |
|--|------------------------------------|--|---|---|
| Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava u poreske i knjigovodstvene svrhe | 36,977 | (5,047) | - | 31,930 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu nepriznatih troškova | 15,443 | (4,781) | - | 10,662 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih poreskih kredita za ulaganja u osnovna sredstva | 20,416 | (20,416) | - | - |
| Odložena poreska sredstva po osnovu prenetih poreskih gubitaka | 97,000 | (97,000) | - | - |
| Odložena poreska sredstva po osnovu aktuarskih gubitaka | - | - | 320 | 320 |
| Vrednovanje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | (593) | - | 593 | - |
| Ukupno | 169,243 | (127,244) | 913 | 42,912 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

30. OSTALA SREDSTVA

30.1. Ostala sredstva odnose se na:

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| <i>Ostala sredstva u dinarima:</i> | | |
| Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava | 187,832 | 175,646 |
| Potraživanja po osnovu avansa, depozita i kaucija | 8,121 | 11,519 |
| Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa | 430,723 | 345,327 |
| Sredstva stečena naplatom potraživanja | 4,927 | 4,927 |
| Potraživanja po osnovu prodaje | - | 11,843 |
| Potraživanja od zaposlenih u dinarima | 3,621 | 3,196 |
| Ostale investicije u pridružena društva | 4,992 | 12,061 |
| Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode | 4,258 | 4,055 |
| Razgraničeni ostali troškovi | 74,865 | 69,308 |
| Ukupno: | 719,339 | 637,882 |
| <i>Ostala sredstva u stranoj valuti:</i> | | |
| Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava | 8,761 | 10,472 |
| Potraživanja po osnovu avansa, depozita i kaucija | 1,563 | 121 |
| Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti | 4,338 | 4,659 |
| Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa | 17,911 | 10,771 |
| Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode | 17,593 | 17,430 |
| Razgraničeni ostali troškovi | 49,200 | 109,713 |
| Ukupno: | 99,366 | 153,166 |
| Ispravka vrednosti | (264,815) | (244,684) |
| Stanje na dan 31. decembra | 553,890 | 546,364 |

30.2. Promene na računu ispravke vrednosti ostalih sredstava tokom godine prikazane su u sledećoj tabeli:

| | U hiljadama dinara | | | |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------|
| | Pojedinačna | | Grupna | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Stanje na dan 1. januara | (244,077) | (137,700) | (607) | (3,747) |
| Rashodi po osnovu obezvređenja: | | | | |
| Ispravka vrednosti | (28,524) | (112,992) | (1,701) | 3,140 |
| Efekti promene deviznog kursa | (507) | 41 | - | - |
| Otpisi | 10,601 | 6,574 | - | - |
| Ukupno za godinu | (18,430) | (106,377) | (1,701) | 3,140 |
| Stanje na dan 31. decembra | (262,507) | (244,077) | (2,308) | (607) |

30.3. Ostale investicije u pridružena društva obuhvataju investicije u kapital preduzeća do 10%:

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| FAP Priboj a.d. | 4,737 | 4,737 |
| Fond za doškolovavanje mladih poljoprivrednika | 147 | 147 |
| Tržište novca a.d. | 108 | 108 |
| RTL TV d.o.o | - | 7,069 |
| Stanje na dan 31. decembra | 4,992 | 12,061 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

30. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

30.3. Ostale investicije u pridružena društva obuhvataju investicije u kapital preduzeća do 10% (nastavak)

Investicije u pridružena društva u iznosu od 4,992 hiljade dinara su u celini obezvređena. Tokom 2014. godine Banka je prodala učešće u pridruženom preduzeću RTL TV d.o.o. i po tom osnovu ostvarila neto dobitak od prodaje u iznosu od 60 hiljada dinara.

31. FINANSIJSKE OBAVEZE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA NAMENJENE TRGOVANJU

Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Vrste instrumenata: | | |
| - valutni svopovi i forvardi | - | 2,276 |
| - kamatni svopovi | 207,354 | 336,752 |
| Stanje na dan 31. decembra | 207,354 | 339,028 |

32. OBAVEZE PO OSNOVU FINANSIJSKIH DERIVATA NAMENJENIH ZAŠTITI OD RIZIKA

Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Vrste instrumenata: | | |
| - kamatni svopovi | 454,559 | 159,313 |
| Stanje na dan 31. decembra | 454,559 | 159,313 |

Banka koristi kamatni svop da bi se štitila od izloženosti promenama u fer vrednosti evro obveznica sa fiksnom stopom prinosa kao i kredita i plasmana u CHF sa fiksnom kamatnom stopom (napomene 21 i 25).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2014. godine

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

33.1 Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci uključuju:

| | U hiljadama dinara | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Depoziti po viđenju: | | |
| - u dinarima | 3,171,854 | 7,935,188 |
| - u stranoj valuti | 981,169 | 3,092,796 |
| Ukupno depoziti po viđenju | <u>4,153,023</u> | <u>11,027,984</u> |
| Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) | | |
| - u dinarima | 1,443,578 | 270,848 |
| - u stranoj valuti | 1,665,534 | 0 |
| Ukupno depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight): | <u>3,109,112</u> | <u>270,848</u> |
| Kratkoročni depoziti: | | |
| - u dinarima | 2,798,837 | 1,710,730 |
| - u stranoj valuti | 1,598,344 | 883,246 |
| Ukupno kratkoročni depoziti | <u>4,397,181</u> | <u>2,593,976</u> |
| Dugoročni depoziti: | | |
| - u dinarima | 100,024 | - |
| - u stranoj valuti | 4,725,822 | 2,434,228 |
| Ukupno dugoročni depoziti | <u>4,825,846</u> | <u>2,434,228</u> |
| Dugoročni krediti | | |
| - u stranoj valuti | <u>53,604,214</u> | <u>74,390,606</u> |
| Ostale finansijske obaveze | | |
| - u stranoj valuti | <u>209,721</u> | <u>157,921</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>70,299,097</u> | <u>90,875,563</u> |

Depoziti po viđenju banaka u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu do 4.5% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti banaka u dinarima deponovani su na period do godinu dana uz kamatnu stopu od 5.25 % do 6.5 % godišnje. Kratkoročno oročeni depoziti banaka u stranoj valuti deponovani su na period do godinu dana uz kamatnu stopu do 0.5% godišnje.

33.2 Struktura dugoročnih kredita od banaka u stranoj valuti je sledeća:

| | U hiljadama dinara | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD) | 9,117,581 | 9,616,056 |
| Nemačka razvojna banka, Frankfurt na Majni (KfW) | 6,865,845 | 5,142,818 |
| Evropska investiciona banka, Luksemburg | 1,726,540 | 3,151,171 |
| Međunarodna finansijska korporacija, Vašington | 4,985,540 | 6,458,198 |
| Nemačka kompanija za investicije i razvoj (DEG), Nemačka | 403,569 | 764,278 |
| UniCredit Bank Austria AG, Beč | 24,496,906 | 44,692,057 |
| Evropski fond za jugoistočnu Evropu (EFSE), Holandija. | 6,008,233 | 4,566,028 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>53,604,214</u> | <u>74,390,606</u> |

Dugoročni krediti od banaka su odobreni na period u rasponu od 5 do 15 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se kreće od 0.332% do 4.079%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

34. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

34.1 Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Depoziti po viđenju: | | |
| - u dinarima | 25,108,990 | 19,043,149 |
| - u stranoj valuti | 36,266,344 | 28,964,007 |
| Ukupno depoziti po viđenju | 61,375,334 | 48,007,156 |
| Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) | | |
| - u dinarima | 2,606,167 | 2,395,012 |
| - u stranoj valuti | 93,260 | 56,562 |
| Ukupno depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana: | 2,699,427 | 2,451,574 |
| Kratkoročni depoziti: | | |
| - u dinarima | 17,724,214 | 11,198,823 |
| - u stranoj valuti | 32,177,217 | 28,812,025 |
| Ukupno kratkoročni depoziti | 49,901,431 | 40,010,848 |
| Dugoročni depoziti: | | |
| - u dinarima | 232,159 | 18,399 |
| - u stranoj valuti | 11,523,150 | 7,048,199 |
| Ukupno dugoročni depoziti | 11,755,309 | 7,066,598 |
| Dugoročni krediti | | |
| - u stranoj valuti | 8,697,774 | 7,159,040 |
| Ostale finansijske obaveze | | |
| - u stranoj valuti | 30,271 | 81,742 |
| Stanje na dan 31. decembra | 134,459,546 | 104,776,958 |

34.2 Struktura depozita i ostalih obaveza prema drugim komitentima je sledeća:

| | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Javni sektor | 1,635,029 | 1,077,410 |
| Privreda | 77,536,553 | 59,112,055 |
| Fizička lica | 46,590,190 | 37,428,453 |
| Dugoročni krediti (napomena 34.3) | 8,697,774 | 7,159,040 |
| Stanje na dan 31. decembra | 134,459,546 | 104,776,958 |

Na depozite po viđenju preduzeća u dinarima, godišnja kamata se kretala u proseku oko 2.67 % dok se na oročene dinarske depozite kamata kretala i do 7.88%. Na depozite po viđenju preduzeća u stranoj valuti obračunavala se kamata u visini 0.1% do 1.93% godišnje, u zavisnosti od valute.

Kratkoročno oročeni depoziti preduzeća u stranoj valuti deponovani su uz kamatnu stopu u rasponu od 1.61% do 1.93% godišnje u zavisnosti od valute.

Na depozite po viđenju stanovništva u dinarima obračunava se kamata koja se kreće do 0.60% godišnje. Na depozite po viđenju stanovništva u stranoj valuti, obračunava se kamata od 0.10 do 0.30% godišnje, dok se na sredstva na tekućem računu obračunava kamata od 0.10% godišnje.

Kratkoročni oročeni depoziti stanovništva u stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0.70% do 2.30% godišnje u zavisnosti od roka oročenja, uključujući i uslove tokom „Nedelje štednje“. Za oročenja na srednji rok od 18 do 25 meseci kamatne stope su se kretale od 1.90% do 2.30% na godišnjem nivou. Kratkoročni oročeni depoziti stanovništva u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 5.50% do 5.80% godišnje u zavisnosti od roka oročenja, uključujući i uslove tokom „Nedelje štednje“.

Za dinarske depozite za mala preduzeća i preduzetnike kamatna stopa za dinare iznosila je od 5% do 5.90% godišnje, dok se za stranu valutu kretala u rasponu od 1.40% do 1.60% godišnje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

34. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (nastavak)

34.3. Struktura dugoročnih kredita od komitenata u stranoj valuti je sledeća:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| NBS - Evropska investiciona banka, Luksemburg | 7,920,075 | 6,377,236 |
| BA CA Leasing (Deutschland) GmbH, Bad Hamburg | 685,052 | 669,783 |
| NBS fond revolving kredita | 30,749 | 40,355 |
| Vlada Republike Italije | 61,898 | 71,666 |
| Stanje na dan 31. decembra | 8,697,774 | 7,159,040 |

Dugoročni krediti od komitenata su odobreni na period u rasponu od 6 do 11 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se kreće od 0.35% do 2.153%.

35. SUBORDINIRANE OBAVEZE

Subordinirane obaveze odnose se na:

| | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| UniCredit Bank Republika Češka | - | 860,845 |
| UniCredit Bank Austria AG, Beč | 2,698,019 | 2,567,572 |
| Stanje na dan 31. decembra | 2,698,019 | 3,428,417 |

Na dan 31. decembra 2014. godine, subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu od 2,698,019 hiljada dinara, odnose se na obavezu po subordiniranom dugoročnom kreditu primljenom od UniCredit Bank Austria AG u iznosu od CHF 26,830,000. Ovaj kredit je odobren na period od 12 godina uz kamatnu stopu na nivou tromesečnog CHF LIBOR-a uvećenog za 2.93%. Ovaj kredit nije obezbeđen kolateralom i sve obaveze koje proističu iz ovog ugovora se smatraju subordiniranim, odnosno u slučaju likvidacije ili stečaja Banke, otplaćuju se samo nakon izmirenja obaveza prema ostalim poveriocima.

Tokom 2014. godine Banka je izmirila subordiniranu obavezu prema UniCredit Bank Republika Češka. Banka nije imala neizmirene obaveze za kamatu ili drugih kršenja ugovornih odredbi u vezi sa subordiniranim obavezama tokom 2014. i 2013. godine.

36. REZERVISANJA

Rezervisanja se odnose na:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Pojedinačna rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi | 188,674 | 14,491 |
| Grupna rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi | 106,431 | 42,780 |
| Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih | 37,024 | 43,571 |
| Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima | 92,060 | 48,570 |
| Rezervisanja za ostale obaveze | 23,634 | - |
| Stanje na dan 31. decembra | 447,823 | 149,412 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

36. REZERVISANJA (nastavak)

Promene na računima rezervisanja tokom godine prikazane su u narednoj tabeli:

| | U hiljadama dinara | | | | | |
|--|--|---|---|---|--------------------------------|----------------|
| | Pojedinačna rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi | Grupna rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi | Rezervisanja za dugoročna primanja zaposlenih | Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava za sudske sporove | Rezervisanja za ostale obaveze | Ukupno |
| Stanje na dan 01. januara | 14,491 | 42,780 | 43,571 | 48,570 | - | 149,412 |
| Rezervisanja u toku godine | 174,183 | 63,651 | 11,991 | 50,996 | 23,634 | 324,455 |
| Iskorišćena rezervisanja u toku godine | - | - | (5,324) | - | - | (5,324) |
| Ukidanje rezervisanja u toku godine | - | - | (13,214) | (7,506) | - | (20,720) |
| Stanje na dan 31. decembra | 188,674 | 106,431 | 37,024 | 92,060 | 23,634 | 447,823 |

37. OSTALE OBAVEZE

Ostale obaveze obuhvataju:

| | U hiljadama dinara | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije: | | |
| - u dinarima | 198,418 | 4,289 |
| - u stranoj valuti | 109,383 | 30,687 |
| Obaveze prema dobavljačima: | | |
| - u dinarima | 91,735 | 90,824 |
| - u stranoj valuti: | 188,743 | 152,959 |
| Ostale obaveze: | | |
| - u dinarima | 170,673 | 127,251 |
| - u devizama | 277,503 | 327,073 |
| Obaveze po osnovu naknada i provizija na ostale obaveze: | | |
| - u dinarima | 5,132 | - |
| - u stranoj valuti | 22,181 | 16,070 |
| Razgraničeni ostali prihodi: | | |
| - u dinarima | 110,615 | 121,606 |
| - u stranoj valuti | 47,251 | 9,134 |
| Razgraničeni ostali rashodi: | | |
| - u dinarima | 200,621 | 137,169 |
| - u stranoj valuti | 7,209 | 6,168 |
| Obaveze po primljenim sredstvima po poslovima u ime i za račun komitenata | 11,995 | - |
| Obaveze po osnovu poreza i doprinosa | 6,369 | 18,131 |
| Stanje na dan 31. decembra | 1,447,828 | 1,041,361 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

38. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH POTRAŽIVANJA I OBAVEZA SA POVERIOCIMA I DUŽNICIMA

Banka je u skladu sa Zakonom o računovodstvu izvršila usaglašavanje međusobnih potraživanja i obaveza sa poveriocima i dužnicima Banke. Usaglašavanja su izvršena sa stanjem na dan 31. oktobra 2014. godine. Od ukupnog iznosa aktive za usaglašavanje, neusaglašena potraživanja ukupno iznose 56,282 hiljade dinara, dok za potraživanja u iznosu 25,277,160 hiljada dinara klijenti nisu dostavili odgovore. Od ukupnog iznosa pasive za usaglašavanje, neusaglašene obaveze iznose 4,906 hiljada dinara, dok za obaveze u iznosu 37,316,381 hiljada dinara klijenti nisu dostavili odgovore. Sto se tiče vanbilansnih pozicija, neusaglašen iznos je 88,427 hiljade dinara, dok za iznos 283,026,071 hiljada dinara klijenti nisu dostavili odgovore.

39. KAPITAL

39.1 Kapital se sastoji od:

| | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | 31. decembar | 31. decembar |
| | 2014. | 2013. |
| Akcijskog kapitala | 23,607,620 | 23,607,620 |
| Emisione premije | 562,156 | 562,156 |
| Neraspoređene dobiti | 5,464,805 | 3,831,533 |
| Rezerve | 25,623,656 | 22,523,470 |
| Stanje na dan 31. decembra | 55,258,237 | 50,524,779 |

Na dan 31. decembra 2014. godine osnovni tj. akcijski kapital Banke iznosi 23,607,620 hiljada dinara i sastoji se od 2,360,762 obične akcije nominalne vrednosti od 10,000 dinara po akciji. Sve akcije Banke su obične akcije.

Vlasnici običnih akcija imaju pravo na isplatu dividende na osnovu odluke Upravnog odbora Banke i pravo na jedan glas po akciji na Skupštini akcionara Banke.

UniCredit Bank Austria AG, Beč je vlasnik 100% kapitala Banke.

Rezerve po osnovu promene fer vrednosti odnose se na neto kumulativne promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

39.2 Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji za 2014. godinu iznosi 2,315 dinara (za 2013. godinu 1,623 dinara).

Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji jednaka je osnovnoj zaradi po akciji obzirom da Banka nema potencijalnih akcija, tj. akcija sadržanih u drugim finansijskim instrumentima ili ugovorima koji mogu dati pravo njihovim vlasnicima na obične akcije.

39.3 Analiza ostalog ukupnog rezultata nakon oporezivanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

| | U hiljadama dinara | |
|---|---------------------------|---------------------|
| | 31. decembar | 31. decembar |
| | 2014. | 2013. |
| Aktuarski gubici po osnovu definisanih primanja | (1,810) | - |
| Neto promene fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | (729,537) | 885,744 |
| Ostali ukupan rezultat nakon oporezivanja | (731,347) | 885,744 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

40. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

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

| | 31. decembar 2014. | U hiljadama dinara 31. decembar 2013. |
|--|-------------------------------|--|
| U dinarima: | | |
| Žiro račun | 12,676,531 | 19,572,418 |
| Gotovina u blagajni | 886,490 | 799,788 |
| | <u>13,563,021</u> | <u>20,372,206</u> |
| U stranoj valuti: | | |
| Devizni računi | 1,459,411 | 1,580,838 |
| Gotovina u blagajni u stranoj valuti | 588,435 | 524,746 |
| Ostala novčana sredstva u stranoj valuti | 41,052 | 37,028 |
| | <u>2,088,898</u> | <u>2,142,612</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u><u>15,651,919</u></u> | <u><u>22,514,819</u></u> |

41. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

41.1 Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2014. godine vodi 104 sudskih postupaka (uključujući i 8 radno pravnih sudskih postupaka) čija ukupna vrednost iznosi 346,781,776 dinara, u koji iznos nisu uračunati radno pravni sporovi. U 5 sudskih postupaka tužioci su pravna lica, a u 91 postupaka su tužioci fizička lica.

Po osnovu sudskih sporova koji se vode protiv Banke, Banka je rezervisala 92,060 hiljada dinara. U ovaj iznos su uključeni i sporovi protiv Banke po osnovu radno pravnih odnosa.

U nekim sudskim postupcima nije izvršena rezervacija u iznosu na koji glasi tužbeni zahtev, pre svega na osnovu procene da će ishod tih sporova verovatno biti pozitivan za Banku, to jest da Banka neće imati plaćanja po tim postupcima ili da se radi o potencijalnim obavezama od manjeg značaja, za koje nije potrebno izvršiti rezervisanje sredstava.

Banka vodi veći broj sudskih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja.

41.2 Preuzete obaveze po osnovu operativnog lizinga, tj. zakupa poslovnog prostora date su u narednoj tabeli:

| | 31. decembar 2014. | U hiljadama dinara 31. decembar 2013. |
|--------------------------------|-------------------------------|--|
| Dospeće do godinu dana | 424,632 | 363,366 |
| Dospeće od jedne do pet godina | 682,733 | 767,584 |
| Dospeće preko pet godina | 171,744 | 97,160 |
| Ukupno | <u><u>1,279,109</u></u> | <u><u>1,228,110</u></u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine
41. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE (nastavak)

41.3 Potencijalne obaveze Banke prikazane su u narednoj tabeli:

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Potencijalne obaveze | | |
| Plative garancije | | |
| - u dinarima | 8,148,731 | 9,336,651 |
| - u stranoj valuti | 8,445,433 | 5,496,059 |
| Činidbene garancije | | |
| - u dinarima | 26,298,074 | 24,223,369 |
| - u stranoj valuti | 3,553,069 | 2,708,909 |
| Akreditivi | | |
| - u dinarima | 15,966 | 267,780 |
| - u stranoj valuti | 1,896,413 | 4,075,814 |
| Preuzete i neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane | 10,772,443 | 19,129,454 |
| Ostale preuzete neopozive obaveze | 725,750 | 687,853 |
| Stanje na dan 31. decembra | 59,855,879 | 65,925,889 |

41.4 Struktura preuzetih obaveza data je u narednom pregledu:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Preuzete obaveze | | |
| Dozvoljeni minusi po tekućim računima | 1,127,034 | 1,094,106 |
| Neiskorišćeni limiti po kreditnim karticama | 1,324,777 | 1,568,254 |
| Neiskorišćeni okvirni krediti | 6,806,214 | 14,917,448 |
| Pisma o namerama | 1,514,418 | 1,549,646 |
| Ostale neopozive preuzete obaveze | 725,750 | 687,853 |
| Stanje na dan 31. decembra | 11,498,193 | 19,817,307 |

41.5 Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditnim linijama na dan 31. decembra 2014. godine iznose 7,741,331 hiljada dinara (2013. godine: 6,728,345 hiljada dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

42. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Banka je pod kontrolom UniCredit Bank Austria AG, Beč koja je registrovana u Austriji, i koja je vlasnik 100% običnih akcija Banke. U okviru redovnog poslovanja obavlja se izvestan broj bankarskih transakcija sa povezanim pravnim licima. One uključuju kredite, depozite, investicije u vlasničke hartije od vrednosti i derivativne instrumente. Transakcije sa povezanim licima obavljaju se po tržišnim uslovima.

Stanja potraživanja i obaveza iz transakcija sa povezanim licima na kraju godine data su u pregledu koji sledi:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Izveštaj o finansijskom položaju | | |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | | |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 8,889,811 | 3,171,756 |
| UniCredit Bank AG, Munich | 9,030 | 27,894 |
| UniCredit Bulbank, Sofia | 23 | 22 |
| UniCredit S.P.A. Milano | 19,211 | 411,241 |
| UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana | 239 | 185 |
| Zagrebačka banka d.d. | 1,274 | 1,342 |
| UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Hungary | 34,866 | 28,147 |
| UniCredit Bank ZAO Moscow | 11,721 | 113,897 |
| | <u>8,966,175</u> | <u>3,754,484</u> |
| Kredit i potraživanja od komitenata | | |
| Izvršni odbor Banke | 11,453 | 27,419 |
| UniCredit Rent d.o.o. | 135,614 | 140,000 |
| | <u>147,067</u> | <u>167,419</u> |
| Ostala sredstva | | |
| UniCredit S.P.A. Milano | 3,554 | 521 |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 69,501 | 55,410 |
| UniCredit S.P.A. Roma | - | 5,727 |
| Unicredit S.P.A. Zweigniederlassung, Vienna | - | 51 |
| Zagrebačka banka d.d. | 319 | 425 |
| UniCredit Bank BIH | 6 | 6 |
| UniCredit Business Partner S.C.P.A., Milano | 708 | 0 |
| UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana | 4 | 3 |
| UniCredit Bank ZAO Moscow | 6 | 6 |
| UniCredit Leasing Serbia | 208 | 44 |
| | <u>74,306</u> | <u>62,193</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

42. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | | |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 28,251,870 | 47,049,618 |
| UniCredit Leasing Srbija d.o.o | 816,791 | 2,102,742 |
| UniCredit Partner d.o.o | 154,109 | 132,123 |
| UniCredit Bank AD Banja Luka | 3,050 | 802 |
| Zagrebačka banka d.d. | 26,153 | 48,500 |
| UniCredit Bank AG, London | 48 | 48 |
| UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana | 12,918 | 4,590 |
| UniCredit Bank AG, Munich | 71,449 | 7,748 |
| UniCredit CAIB AG, Vienna | - | 7 |
| UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Hungary | 19 | 131 |
| UniCredit Bulbank, Sofia | 2 | 2 |
| UniCredit S.P.A. Milano | 4,143 | 11,480 |
| UniCredit Bank Czech Republic | 324 | 6,863 |
| UniCredit Bank ZAO Moscow | 12,385 | 10,347 |
| | 29,353,261 | 49,375,001 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | | |
| Izvršni odbor Banke | 20,945 | 11,159 |
| UniCredit Rent d.o.o | 84,604 | 520,222 |
| UniCredit CAIB AG, Vienna | 64 | 54 |
| BA CA Leasing Deutschland GmbH, Germany | 722,940 | 670,707 |
| Ambassador Parc Dedinje d.o.o. | 3,468 | 22,031 |
| CA IMMO d.o.o. | 7,617 | 4,681 |
| CA IMMO SAVA CITY d.o.o. Beograd | 64,510 | 44,180 |
| UCTAM D.O.O. | 109,493 | 190,211 |
| | 1,013,641 | 1,463,245 |
| Subordinirane obaveze | | |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 2,697,681 | 2,567,191 |
| UniCredit Bank Czech Republic A.S. | - | 859,816 |
| | 2,697,681 | 3,427,007 |
| Ostale obaveze | | |
| UniCredit Bank AG, Munich | 3,318 | 963 |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 2 | 2 |
| UniCredit Bank BIH | - | 7 |
| UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Hungary | 130 | 167 |
| UniCredit S.P.A. Milano | 157,125 | 130,463 |
| UniCredit Rent d.o.o. | 429 | 500 |
| Unicredit CAIB Slovenia | - | 1,041 |
| UBIS G.m.b.H, Vienna | 10,402 | 2,109 |
| UniCredit Business Integrated Solutions S.C.P.A, Czech Republic | 2,111 | 1,786 |
| UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana | 9,636 | 9,668 |
| Zagrebačka banka d.d. | - | 11 |
| | 183,153 | 146,717 |
| Neto obaveze na dan 31. decembra | 24,060,188 | 50,376,818 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

42. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Naredna tabela prikazuje ukupne prihode i rashode iz odnosa sa povezanim licima:

| | U hiljadama dinara | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
| Bilans uspeha | | |
| Prihodi od kamata | 6,117 | 19,470 |
| Rashodi od kamata | (1,536,573) | (2,091,795) |
| Prihodi od naknada i drugi prihodi | 108,808 | 97,351 |
| Rashodi od naknada i drugi rashodi | (376,716) | (369,684) |
| Neto rashodi na dan 31. decembra | (1,798,364) | (2,344,658) |

Ukupno ostvarena bruto zarada i ostala lična primanja Izvršnog odbora u 2014. godini iznose 27,510 hiljada dinara (2013: 32,581 hiljada dinara).

43 DOGAĐAJI NAKON IZVEŠTAJNOG PERIODA

Do datuma izdavanja ovih finansijskih izveštaja nije bilo značajnih događaja koji bi zahtevali korekcije priloženih finansijskih izveštaja (korektivni događaji), odnosno događaja koji bi zahtevali dodatna obelodanjivanja u priloženim finansijskim izveštajima.

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Beograd, 25. februar 2015. godine

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine**Sadržaj:**

| | |
|--|-----|
| Obraćanje predsednika Izvršnog odbora | 3 |
| Makroekonomsko okruženje | 4 |
| Sektor korporativnog i investicionog bankarstva | 4 |
| Sektor poslovanja sa stanovništvom | 6 |
| Sektor za upravljanje rizicima | 7 |
| Sektor podrške bankarskom poslovanju | 8 |
| Direkcija ljudskih resursa | 9 |
| Odeljenje identiteta i komunikacija | 10 |
| Društveno odgovorno poslovanje | 11 |
| Finansijski izveštaji za godinu koja se završila 31.12.2014.godine | 13 |
| Organizaciona struktura | 103 |
| Organi upravljanja | 104 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****OBRAČANJE PREDSEDNIKA IZVRŠNOG ODBORA**

Uprkos svim izazovima i turbulencijama koje su karakterisale poslovno okruženje u prethodnim godinama, bankarski sektor u Srbiji se pokazao kao snažan, stabilan i zdrav. Uspešno je prevazišao sve nepovoljne okolnosti, istovremeno zadržavši visok nivo kapitalizacije. Mere i konzervativni regulatorni okvir koje je Narodna banka Srbije blagovremeno uvela uticali su na njegovu stabilnost u velikoj meri. S druge strane, katastrofalne poplave koje su pogodile Srbiju u maju 2014. godine svakako su uticale na značajno usporavanje ekonomskog oporavka zemlje.

Čak i u ovim okolnostima, UniCredit Bank Srbija je uspela da dodatno ojača svoju ulogu solidnog i pouzdanog igrača. Banka je potvrdila treće mesto na tržištu kada je u pitanju ukupna aktiva, dok je istovremeno dodatno unapredila poslovanje sa klijentima i proširila paletu usluga. U skladu sa svojom strategijom, UniCredit Banka je nastavila da se dodatno angažuje u aktivnostima koje doprinose poboljšanju reputacije na domaćem tržištu kroz društveno odgovorno poslovanje, kao i nivou zadovoljstva klijenata kroz implementaciju novog servisnog modela, koji obuhvata potpuno drugačiji koncept obavljanja bankarstva. Njegov osnovni cilj je da obezbedi da se klijenti osećaju prijatno i da vreme koje provode u ekspozituri bude produktivnije, što znači da klijent sada može da obavi sve bankarske transakcije, podnese zahtev za bilo koji proizvod ili uslugu na jednom mestu.

Kao i prethodnih godina, UniCredit Bank Srbija je uspela da i u 2014. godini zadrži visok nivo efikasnosti. Operativni profit banke dostigao je iznos od 8,79 milijardi dinara, zabeleživši rast od 1% u poređenju sa 2013. godinom. U skladu sa strategijom Grupe, koja je fokusirana na čvrsto ukorenjivanje na lokalnim tržištima, nastavili smo da pokazujemo snažnu posvećenost Srbiji, što dokazuje i rast bilansa stanja za 6% u poređenju sa prethodnom godinom, na preko 265 milijardi dinara. Na kraju 2014. godine, neto profit banke u Srbiji dostigao je 5,46 milijardi dinara, dok su neto prihodi od kamata zabeležili rast od 5%, a neto prihodi po osnovu naknada i provizija rast od 10%.

Fokus na klijente, novi servisni model i proizvodi skrojeni po meri i usklađeni sa potrebama različitih segmenata klijenata, dodatno su doprineli uvećanju baze klijenata za skoro 18%, tako da je ukupan broj klijenata premašio 247.000. Kao posledicu toga imamo rast depozita za 25% u poređenju sa prethodnom godinom, koji su premašili 141 milijardu dinara. Uprkos tome što je lokalno tržište karakterisao nedostatak kreditno sposobne tražnje, obezbedili smo odgovarajuće klijente i nastavili da pokazujemo svoju posvećenost i spremnost da podržimo budući očekivani razvoj zemlje i finansijske potrebe klijenata. Volumen odobrenih kredita u 2014. godini dostigao je iznos od skoro 165 milijardi dinara, što predstavlja snažan rast od 14% u poređenju sa prethodnom godinom. Ovakav trend rasta u depozitima i kreditima obezbedio je još stabilniju finansijsku poziciju banke, dok rast komercijalnih volumena nadmašuje rast prihoda od kamata i naknada usled sveukupnog smanjenja marže.

Uspeli smo da budemo iznad tržišta kada su u pitanju mnogi važni parametri kao što su racio troškova i prihoda, racio adekvatnosti kapitala, povraćaj na kapital i nivo rizičnih plasmana. Naša banka je veoma dobro pozicionirana za očekivani oporavak lokalne ekonomije i što je još važnije spremna da podrži sve buduće prilike koje se budu pojavljivale na tržištu. Iako Srbija poseduje jedan od najviših nivoa nenaplativih kredita, zadovoljstvo nam je da istaknemo da je kvalitet našeg portfolija znatno bolji i stoga je nivo nenaplativih kredita daleko ispod proseka tržišta.

Međutim, još važnije je da smo, bez obzira na negativan trend na tržištu, povećali broj zaposlenih za 4% na 1.089. UniCredit Banka Srbija nije racionalizovala svoje poslovanje smanjenjem ukupnog broja ljudi. Naše mere štednje su uvek usmerene na pronalaženje načina da budemo što efikasniji, da smanjimo troškove poslovanja kroz optimizaciju poslova i da istovremeno nastavimo da investiramo u razvoj naših zaposlenih. Mi se trudimo da naša banka bude najbolje mesto za rad.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU **31. decembar 2014. godine**

OBRAČANJE PREDSEDNIKA IZVRŠNOG ODBORA (nastavak)

Kao i tokom svih prethodnih godina, uložili smo mnogo truda i energije u poboljšanje imidža UniCredit Banke kao društveno odgovorne kompanije i ravnopravnog člana srpskog društva. Najvažniji projekat je svakako inicijativa pružanja podrške zaposlenima, građanima i lokalnim zajednicama koji su bili pogođeni poplavama, kako putem finansijskih sredstava i tako i kroz uvođenje olakšica za bankarske proizvode i usluge za ugrožene. Nastavili smo da podržavamo lokalne zajednice u kojima je banka prisutna na taj način što smo bili uključeni u organizaciju različitih inicijativa i manifestacija, sa ciljem da doprinesemo njihovom daljem razvoju. Izuzetno smo ponosni na drugo izdanje projekta "Ideja za bolje sutra", koji smo započeli krajem godine sa ciljem da promovišemo socijalno preduzetništvo.

MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE

U 2014. godini Srbija je iskusila značajno usporavanje ekonomskog oporavka koji je započeo još prethodne godine. Makroekonomska situacija je bila veoma teška i složena što je rezultiralo kontrakcijom bruto društvenog proizvoda za oko 2% usled smanjena industrijske proizvodnje, pada neto izvoza i pada kreditne aktivnosti. Katastrofalne poplave koje su pogodile Srbiju u maju 2014. godine nanele su štetu i gubitak od oko 1,7 milijardi evra prema procenama Svetske banke. Gubici od poplava pogodili su skoro svaki sektor privrede što je dovelo do pada BDP-a. Krajem 2014. godine Vlada je započela proces fiskalne konsolidacije smanjenjem penzija i plata u javnom sektoru koju podržava usvojeni trogodišnji sporazum sa Međunarodnim monetarnim fondom. Nekoliko veoma važnih zakonskih izmena je usvojeno u 2014. godini: Zakon o radu, Zakon o privatizaciji i Zakon o stečaju, dok je još uvek naglašena potreba za ubrzanjem procesa restrukturiranja u javnom sektoru i državnim preduzećima. Inflacija je na rekordno niskom nivou u 2014. godini (1,7% na godišnjem nivou), i nalazi se ispod targetiranog odstupanja opsega predviđenog od strane Narodne banke Srbije. U 2014. godini direktne strane investicije u Srbiji gotovo su se udvostručile na 1,4 milijarde evra u odnosu na prethodnu godinu.

Pad privredne aktivnosti odrazio se na bankarski sektor kroz dalje usporavanje kreditne aktivnosti i stabilno visok nivo nenaplativih kredita. Vladin Program subvencionisanog kreditiranja sprečio je dramatičan pad što je dovelo na više ili manje isti realni rast kreditiranja u odnosu na prethodnu godinu. Uprkos svim poteškoćama i turbulencijama koje su karakterisale poslovno okruženje u 2014, bankarski sektor u Srbiji se dokazao kao dobro kapitalizovan i likvidan sa solidnim izgledima za budućnost.

SEKTOR ZA KORPORATIVNO I INVESTICIONO BANKARSTVO

U Srbiji, 2014. godina je bila naročito izazovna za sektor korporativnog bankarstva, pošto je ekonomija ušla u recesiju po drugi put za poslednje tri godine. Trend pada kreditne aktivnosti, kao i povećanje stope nenaplativih kredita u sektoru korporativnog bankarstva u kombinaciji sa negativnim trendom makroekonomskog razvoja prouzrokovanog majskim poplavama, predstavlja izazov za Sektor. Banka je ostala dosledno posvećena strategiji konsolidacije kreditnog portfolija sa naglaskom na dekoncentraciju kreditnog rizika i selektivnim pristupom sa fokusom na klijente sa najboljim kreditnim rejtingom, uz poseban osvrt na segment srednjih preduzeća. Kao rezultat toga kreditni portfolio je ostao stabilan i iznosi oko 1.5 milijardi evra (bilansna i van bilansna izloženost), koji čini baza od oko 3700 klijenata, dok istovremeno stopa nenaplativih plasmana ima opadajući trend i pomera se dalje ispod tržišnog proseka.

CIB je nastavio da jača depozitnu poziciju banke, sprovodeći niz komercijalnih aktivnosti i beležeći značajno povećanje obima transakcionog bankarstva. Navedeno je rezultiralo povećanjem volumena depozita za 27% u odnosu na prethodnu godinu, dostižući iznos od 674 miliona evra, a zabeležen je i značajan rast broja obavljenih transakcija.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****SEKTOR ZA KORPORATIVNO I INVESTICIONO BANKARSTVO (nastavak)**

Direkcija za poslovanje na finansijskom tržištu je ojačala svoju dugoročno ustanovljenu vodeću poziciju na lokalnom tržištu. Ukupni prihodi Sektora beleže rast u odnosu na prethodnu godinu, nastavljajući sa pozitivnim trendom zabeleženim u prethodnoj godini. Prema zvaničnim podacima Narodne banke Srbije za 2014. godinu, UniCredit Banka je zabeležila dominantno tržišno učešće kada je u pitanju pružanje usluga kupovine i prodaje deviza rezidentima i nerezidentima. Takođe, UniCredit Banka zauzima prvo mesto po obimu transakcionih operacija na međubankarskom tržištu u evrima sa tržišnim učešćem od 14.26%.

Tokom 2014. godine banka je aktivno učestvovala u promociji hedžinga, kao instrumenta zaštite od rizika, stavljajući akcenat na zaštitu od fluktuacije kamatnih stopa i kursnog rizika, održavajući interaktivne radionice, kako za velika preduzeća, tako i za preduzeća srednje veličine. Banka je težila da svojim inovativnim pristupom bude ispred konkurencije i time potvrdila lidersku poziciju u osmišljavanju i plasiranju proizvoda koje tržište polako počinje da prihvata.

Narodna banka Srbije nastavila je sa snižavanjem referentne kamatne stope u 2014. godini kumulativnim sniženjem stope od 150 baznih poena u ovom periodu, završavajući godinu na 8%. Država je produžila krivu prinosa uvodeći desetogodišnje dinarske obveznice u oktobru prethodne godine. UniCredit Banka je ostala lider u trgovini finansijskim instrumentima kako na primarnom, tako i na sekundarnom tržištu, sa tržišnim učešćem od preko 30%.

UniCredit Banka je bila veoma aktivna u programu subvencionisanih kredita, pokrenutom od strane Vlade Republike Srbije u cilju podrške kreditne aktivnosti sa posebnim fokusom na MSP i Mikro preduzeća. Izuzetnom posvećenošću i podrškom ovom programu, UniCredit Banka je značajno doprinela uspešnom sprovođenju programa postizući udeo od 14% u ukupnim volumenima plasiranim od strane bankarskog sektora. Po tržišnim segmentima, UniCredit Banka je zauzela prvo mesto po sredstvima isplaćenim Srednjim preduzećima i blisko drugo mesto u segmentu Malih i Mikro preduzeća. Banka je igrala aktivnu ulogu na svakom javnom tenderu za nabavku finansijskih sredstava i nastavila saradnju na inovativnim rešenjima, kao što je slučaj emisije municipalnih obveznica Opštine Stara Pazova, u kome je UniCredit Banka kao pokrovitelj emisije pružila podršku razvoju lokalne zajednice i održivim projektima.

U 2015. godini, Sektor za korporativno i investiciono bankarstvo će nastaviti da sprovodi strategiju selektivnog rasta portfolija i uvećanja ekonomske vrednosti kroz veći povrat na plasiranu rizičnu aktivu i povećanje unakrsne prodaje. Sektor će povećanje tržišnog učešća tražiti u segmentima sa slabijim prisustvom, istovremeno negujući dugoročno partnerstvo sa postojećim klijentima bazirano na reciprocitetu i pouzdanosti. Osim toga, sektor za korporativno i investiciono bankarstvo ostaje posvećen stalnom poboljšanju internih efikasnosti kroz proces evaluacije i optimizacije. Poslovne aktivnosti banke će biti usmerene na podsticanje razvoja i podrške oporavku domaće privrede, sa velikim fokusom na razvoj i prodaju inovativnih proizvoda sa dodatnom vrednošću i savetodavnih usluga koje pružamo klijentima.

Banka takođe nastavlja blisku saradnju sa regulatornim telima uključujući Narodnu banku Srbije i Ministarstvo finansija, kao i aktivno održavanje poboljšanja domaćeg poslovnog okruženja i svih razvojnih inicijativa.

Posvećenost klijentima će ostati naš prioritet, kao i ambicija da stvaramo ekonomsku vrednost našim klijentima i lokalnim zajednicama kroz poznavanje srpskog tržišta, globalne prisutnosti naše grupacije i ekspertize u oblastima finansijskih proizvoda i usluga.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****SEKTOR POSLOVANJA SA STANOVNIŠTVOM**

Sektor poslovanja sa stanovništvom je, pored izazova u okruženju značajno pogođenom krizom, uspeo da zadrži rastući trend tokom 2014. godine, beležeći rast u prihodima od 9,0% u odnosu na prethodnu godinu. Kada je reč o volumenima kredita i depozita, takođe je zabeležen rast i to od 28,9% kada su krediti u pitanju, odnosno 26,9% kada govorimo o depozitima, a što se takođe reflektovao na unapređenje tržišnog učešća u kreditnim aktivnostima.

Tokom 2014. godine, u okviru Sektora poslovanja sa stanovništvom obogaćena je ponuda za fizička lica i mala i srednja preduzeća sa različitim proizvodima i uslugama.

Kroz dalju saradnju sa Osiguravajućom kućom Wiener Stadtsche u ponudu banke uvrštena su dva nova izuzetno značajna proizvoda: Životno mešovito osiguranje „Moja dobit“ i Osiguranje lica od nastupanja težih bolesti „Best doctors“. Za navedene proizvode je organizovana uspešna kampanja prodaje, koja je značajno povećala prihode od prodaje polisa osiguranja.

U 2014. godini ponuda proizvoda kada su potrošački krediti u pitanju je upotpunjena uvođenjem administrativne zabrane koja je omogućila prodaju kredita i bez prenosa zarade klijenata, što je značajno doprinelo povećanju broja odobrenih kredita.

Mbanking aplikacija je redizajnirana kako bi bila dostupna i korisnicima Windows telefona - aplikacija je prilagođena korisnicima i jednostavna za korišćenje. U cilju promocije elektronskih servisa i proširenja grupe klijenata koji koriste elektronske servise, a poštujući potrebe svih zainteresovanih strana, usluga mobilnog bankarstva je uključena kao jedna od osnovnih usluga u okviru paket računa Student.

U ponudi kartičarskih proizvoda se posebno ističe MaestroPayPass TM kartica koja omogućava takozvano beskontaktno plaćanja, pri čemu se takođe može koristiti i za plaćanja na standardnim POS terminalima. Nastavljena je aktivna promocija pogodnosti za kreditne kartice banke, kao što su kupovina na rate bez kamate, čip kartice, i to u okviru nekoliko kampanja sa MasterCard-om. Naime, banka je učestvovala sa ciljem promovisanja ovog načina plaćanja u prodavnicama Delhaize, Corner Shop i Jasmin.

Banka je sredinom 2014. godine sprovela preporuke Narodne banke Srbije sa ciljem da pruži podršku klijentima koji otplaćuju kredite indeksirane u stranoj valuti.

U toku 2014. godine, Sektor za poslovanje sa stanovništvom je nastavio implementaciju nekoliko projekata i inicijativa od izuzetnog značaja. Novi servisni model za fizička lica, koji ima za cilj da unapredi kvalitet usluge i proširi set bankarskih usluga i proizvoda koji mogu biti obezbeđeni ovom segmentu klijenata, uspešno je sproveden. Banka je aktivno učestvovala u Vladinom Programu subvencionisanog kreditiranja koji je imao za cilj finansiranje trajnih obrtnih sredstava i održavanje likvidnosti malih preduzeća i preduzetnika. Program je počeo početkom juna i trajao je do kraja 2014. godine. Banka je ostvarila izuzetan uspeh u navedenom programu i zauzela drugu poziciju na tržištu prema volumenu realizovanih plasmana.

Projekat migracije transakcija je u potpunosti zaživeo u 2014. godini. Kroz projekat je omogućeno plaćanje računa na bankomatima za sve tipove računa koji poseduju bar kodove bez dodatnih troškova, čime je značajno proširena paleta proizvoda koje nudimo i broj klijenata koji se opredelio za ovu vrstu plaćanja. Pored toga, projekat je orjentisan na keš transakcije, menjačke poslove, a realizovan je kroz paket usluga elektronskog bankarstva pod nazivom „Banka na dugme“. Osnovna ideja projekta jeste smanjenje broja transakcija na blagajni ekspozitura i njihova migracija na elektronske transakcione kanale (ATM, On-line banking, M banking), povećanje broja klijenata kao i povećanjem broja transakcija izvršenih putem elektronskih transakcionih kanala.

Značajno povećanje broja klijenata je postignuto zahvaljujući potpisanim ugovorima sa Ministarstvom prosvete, nauke i tehnološkog razvoja s obzirom na to da je UniCredit Banka dobila ekskluzivno pravo da distribuira studentske i učeničke kredite i stipendije.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

SEKTOR POSLOVANJA SA STANOVNIŠTVOM (nastavak)

Kada je reč o nerizičnim proizvodima (mobilno bankarstvo, SMS card alarm, Pre paid kartice, itd.) u toku 2014. godine nastavljen je trend uspešne prodaje, dok su sa aspekta kreditiranja najzastupljeniji proizvodi stambeni i keš krediti.

Tokom 2014. godine u cilju daljeg jačanja odnosa sa klijentima, kao i dodatne akvizicije novih klijenata, fokusirajući se na efektivniji pristup koji je zasnovan na kreiranju ciljnih grupa i adekvatnih ponuda, Sektor poslovanja sa stanovništvom nastavio je aktivan razvoj i primenu CRM (Customer relationship management) koncepta, kao preduslova za dalje strateško pozicioniranje banke na lokalnom tržištu.

Pored konstantne inovacije proizvoda, fokus na daljem obrazovanju i usavršavanju naših zaposlenih i transparentnost uslova za naše klijente, ostaju glavni pokretači našeg uspeha.

Nastavljajući sa dobrom praksom, Sektor poslovanja sa stanovništvom je sproveo dva talasa 'mystery shopping-a', kao i dva talasa istraživanja zadovoljstva klijenata u cilju poboljšanja kvaliteta usluge po ekspoziturama, odnosno povećanja nivoa zadovoljstva klijenata.

U 2015. godini banka će se fokusirati na rast tržišnog učešća zasnovanom na daljem rastu Sektora poslovanja sa stanovništvom (fizička lica, mala preduzeća i preduzetnici). Takođe, planiramo da završimo proces implementacije novog servis modela u okviru čitave mreže. Banka takođe planira intenzivniju unakrsnu prodaju sa Sektorom korporativnog i investicionog bankarstva kroz potpuno iskorišćavanje potencijala ovog biznis segmenta. Pristup mikro klijentima zasnovan na kompetencama za odobrenje na nivou ekspoziture, jasno definisanim target listama, kao i stalno praćenje prodajnih aktivnosti će biti standardizovano i proaktivno u cilju očuvanja portfolija depozita, kao i kroz ponudu kredita i depozita. Banka će nastaviti sa proširenjem portfolija kredita fizičkih lica akvizicijom novih klijenata uz posebne ponude kroz konkurentni Paket račun, kao i atraktivne kampanje namenjene određenim ciljnim grupama. Takođe, razvoj i primena CRM (Customer Relationship Management) koncepta, kao preduslov daljeg strateškog pozicioniranja banke na lokalnom tržištu, će ostati jedan od prioriteta. Dalji razvoj i primena alternativnih kanala prodaje sa posebnim fokusom na specijalne ponude za zaposlene u velikim korporativnim i javnim institucijama će ostati jedan od glavnih zadataka.

SEKTOR ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA

U svojoj organizacionoj strukturi banka ima poseban Sektor za upravljanje rizicima sa sveobuhvatnom i vrlo značajnom funkcijom održavanja i razvoja stabilnog i profitabilnog portfolija kredita i drugih plasmana. Ovaj sektor pokriva upravljanje kreditnim, tržišnim, operativnim i rizikom likvidnosti kroz rad pet direkcija: Direkcije za strateško upravljanje rizicima i kontrolu, Direkcije za kreditna odobrenja privredi, Direkcije za kreditne poslove sa stanovništvom, Direkcije za problematične plasmane privredi i Direkcije tržišnog i operativnog rizika. Sve one direktno odgovaraju članu Izvršnog odbora zaduženom za upravljanje rizicima, čime je obezbeđen povećani nadzor nad svim fazama kreditnog procesa, kao i globalni pogled i procena svih rizika kojima je banka izložena.

U nameri da definiše konzistentne smernice za kreditnu aktivnost i opšti okvir upravljanja rizicima, banka je definisala Strategiju kreditnog rizika za stanovništvo i Strategiju kreditnog rizika za privredne grane, koje se na godišnjem nivou ažuriraju u skladu sa promenama u okruženju i strateškim ciljevima banke. Na taj način banka obezbeđuje da se ostvarivanje usvojene poslovne politike odvija u okvirima koji će rezultirati prihvatljivim nivoom kreditnog rizika kada su u pitanju pojedinačni plasmani i adekvatnom diversifikacijom i opštim kvalitetom kreditnog portfolija.

Identifikacija, merenje, kontrola i upravljanje kreditnim rizikom na nivou portfolija zasnovani su na sistemu izveštavanja koji obezbeđuje informacije o stanju, kvalitetu i kretanju kreditnog portfolija. Tokom 2014. godine nastavljen je rad na unapređenju procesa izveštavanja kroz povećanje automatizacije obračuna i kreiranja izveštaja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

SEKTOR ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

U oblasti poslovanja sa privredom, u toku 2014. godine fokus je bio na unapređenju kreditnog procesa, posebno u oblasti sistema praćenja problematičnih kredita. Akcenat je stavljen na proces ranog praćenja u cilju pravovremenog otkrivanja eventualnih problema. Takođe, UniCredit Banka je u bankarskom sektoru Srbije pokrenula poseban projekat usaglašavanja sa međunarodno prihvaćenim Insol principima za upravljanje značajnim problematičnim plasmanima i klijentima u uslovima većeg broja kreditora, gde su zajednički pristup i sinhronizovane akcije/mere poverilaca od ključnog značaja za uspešno rešavanje problema. U oblasti poslovanja sa stanovništvom, dalje se radilo na unapređenju praćenja i naplate plasmana fizičkih lica, kao i malih preduzeća i preduzetnika u cilju povećanja efikasnosti i poboljšanja naplate. Zahvaljujući unapređenjima u praćenju portfolija, banka je pravovremeno mogla da odgovori na neplanirane promene koje su se desile u toku 2014. godine, poput posledica elementarnih nepogoda ili smanjenja plata u javnom sektoru i penzija, kroz identifikaciju ugroženih klijenata i pronalaženje adekvatnih rešenja u cilju očuvanja kvaliteta kreditnog portfolija.

Važno je napomenuti da je Evropska centralna banka (ECB) u toku 2014. godine zajedno s Evropskim nadzornim telom za bankarstvo sprovedla Stres test i pregled kvaliteta aktive i kao rezultat ove rigorozne vežbe gde je bila uključena i banka, UniCredit Grupa se pokazala kao jedna od najotpornijih banaka u Evropi, sa solidnom kapitalnom pozicijom.

Takođe, u banci je implementiran poseban projekat aktivne promocije Kulture upravljanja rizicima u svim oblastima bankarskog poslovanja u cilju povećanja svesti o poslovnim rizicima i unapređenja načina na koji se tim rizicima pristupa.

Na osnovu svega navedenog, može se zaključiti da je banka tokom 2014. godine dodatno unapredila sistem upravljanja rizicima što zajedno sa njenom kapitalnom adekvatnošću i nivoom profitabilnosti garantuje adekvatno upravljanje i pokriće rizika kojima je u svom poslovanju izložena.

SEKTOR PODRŠKE BANKARSKOM POSLOVANJU

Glavni fokus Sektora podrške bankarskom poslovanju u 2014. godini bio je na kontinuiranoj podršci razvoju i implementaciji poslovne politike banke, trudeći se da se u isto vreme osigura najviši nivo operativne efikasnosti, optimizuju troškovi i obezbedi sistem internih kontrola.

Sledeći kratkoročnu i srednjoročnu strategiju banke i Grupe, Sektor podrške bankarskom poslovanju je sproveo različite aktivnosti kako bi ispunio poslovne zahteve i proaktivno nudio rešenja koja osiguravaju stabilan rast i razvoj.

Veliko unapređenje u okviru Odeljenja informacionih tehnologija je sprovedeno u 2014. godini, sa posebnim fokusom na kompletan redizajn i implementaciju Disaster Recovery (DR) infrastrukture, postižući primenu najboljeg rešenja za DR među finansijskim institucijama u Srbiji. Pored toga, značajne promene su izvršene i u okviru internog organizovanja i primene procedura u okviru ovog Odeljenja, koje su omogućile veliko unapređenje ključnih procesa (upravljanje promenama, incidentima i problemima).

Odeljenje bezbednosti je usmerilo svoje aktivnosti na unapređenje bezbednosti informacionih tehnologija implementacijom novih procesa i alata iz ove oblasti. Proces sprečavanja prevara je takođe unapređen što je omogućilo da se svi procesi u okviru Odeljenja bezbednosti zaokruže u jedinstvenu celinu.

Dalja unapređenja su odrađena i u oblasti upravljanja projektima i procesima banke na osnovu metodologije implementirane u 2013. godini, uvođenjem koncepta divizionalnog partnera kao primarnog kontakta za sve projekte/procese vezane za aktivnosti i inicijative svake pojedinačne divizije.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

SEKTOR PODRŠKE BANKARSKOM POSLOVANJU (nastavak)

Iako je u 2014. godini uočen blagi rast pokazatelja odnosa troškova i prihoda, celokupan proces upravljanja troškovima je bio vrlo pozitivan i omogućio je da se neplanirani troškovi vezani pre svega za izmene zakonske regulative (npr. povećanje stope za osiguranje depozita) nadoknade dodatnim uštedama u drugim oblastima. Tome su doprineli i odlični rezultati u radu Službe nabavke, pre svega zahvaljujući dobro organizovanim tenderima koji su omogućili izbalansiran odnos smanjenja troškova i povećanja kvaliteta.

I ove godine UniCredit Banka Srbija je ostala ubedljivo najbolje rangirana banka na tržištu u oblasti efikasnosti i upravljanja troškovima, kao i referentna banka u ovoj oblasti u okviru UniCredit Grupe.

Zaposleni u Sektoru bankarskih operacija su pružali i ove godine stručnu i efikasnu podršku svim inicijativama biznisa, kako u regularnim dnevnim aktivnostima, tako i prilikom ad hoc inicijativa pokazujući na taj način svoju prilagodljivost svim izazovima i poslovnim potrebama.

Program subvencionisanih kredita je bio jedan od takvih izazova kada je UniCredit Banka završila 2014. godinu kao jedna od prvih banaka na tržištu kada je u pitanju ukupan iznos odobrenih kredita.

Glavni strašetki fokus za Sektor bankarskih operacija u 2015. godini biće nastavak već započetih promena u oblasti upravljanja projektima, bezbednost informacionih sistema, kao i sa sveobuhvatna podrška inicijativama koje podržavaju rast. Posebna pažnja će biti posvećena projektima u sklopu CIE2020, za koje se sa pravom očekuje da će napraviti veliku razliku u odnosu na to kako poslujemo danas, a što će banci pružiti mogućnost da bude još operativno efikasnija u odnosu na konkurente.

DIREKCIJA LJUDSKIH RESURSA

Nastavljajući da pruža stratešku podršku u ostvarivanju planiranih poslovnih aktivnosti, Direkcija ljudskih resursa tokom 2014. godine imala je nekoliko ključnih inicijativa usmerenih, sa jedne strane, na pozicioniranje UniCredit banke kao najpoželjnijeg poslodavca na tržištu, kroz nastavak uspešne saradnje sa univerzitetima, a sa druge strane na razvoj zaposlenih, njihovo napredovanje, povećanje posvećenosti i zalaganja.

U toku godine dodatno smo unapredili sistem ocenjivanja zaposlenih i pružanja podrške menadžerima u implementaciji ovog procesa čime smo nastavili da negujemo kulturu visokih postignuća i upravljanja učinkom zaposlenih koji ne ostvaruju ciljeve. Takođe je unapređena i optimizovana komunikacija tokom procesa Evaluacije i razvoja zaposlenih.

Tokom 2014. godine u potpunosti su realizovani razvojni planovi koji su definisani u okviru procesa Evaluacije i razvoja zaposlenih.

Prateći i razvijajući potencijalne naslednike za ključne rukovodeće pozicije, nastavili smo da radimo na povećanju njihove motivacije za ostvarivanje visokih postignuća pružajući im podršku u svakodnevnom radu.

Obezbeđujući mogućnosti za razvoj naših zaposlenih, povećali smo broj međusektorskih pomeranja, kao i broj zaposlenih koji su dobili priliku da rade nove i drugačije poslove u okviru svog sektora.

Da bismo unapredili nivo stručnosti naših zaposlenih i omogućili da se znanje u banci deli, razvili smo grupu internih trenera koja broji preko 80 članova i zahvaljujući kojoj smo povećali ukupan broj obuka po zaposlenom.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

DIREKCIJA LJUDSKIH RESURSA (nastavak)

Značajan obim aktivnosti na razvoju zaposlenih takođe se odvijao i u sklopu pripremanja i osposobljavanja zaposlenih u mreži za usvajanje i primenu novog servisnog modela kroz, za tu svrhu, definisane stručne obuke.

UniCredit posebnu pažnju posvećuje svesti zaposlenih o prevenciji različitih vrsta rizika, stoga je u vezi sa tim uveden niz preventivnih mera za smanjenje rizika, poput radionice za menadžere sa zaposlenima koji ne ispunjavaju rezultate, brošure za menadžere, podrške menadžerima u fazi godišnje evaluacije, kao i u komunikaciji sa zaposlenima i tehničkih obuka za zaposlene.

Direkcija ljudskih resursa u planu za 2015. godinu kao jedan od svojih prioriteta postavila je nastavak nastojanja da se u svim aspektima međusobne saradnje poštuju vrednosti UniCredit Grupe, negujući različitost i jednake mogućnosti za sve kroz Program podrške različitosti.

Nastavićemo da pružamo punu podršku biznisu u ostvarivanju poslovnih rezultata kroz unapređenje internih procesa i kvaliteta upravljanja ljudima, razvijanje potencijalnih rukovodilaca za ključne pozicije, motivisanje i zadržavanje zaposlenih koji ostvaruju visoka postignuća i poseduju odgovarajuće tehničke veštine, ponašanja i vrednosti kroz praćenje i realizaciju njihovih individualnih planova razvoja i kontinuiranu podršku u svakodnevnom radu, kao i kroz povećanje broja internih, međusektorskih pomeranja i popunjavanja otvorenih pozicija.

U želji da pozicioniramo UniCredit Banku kao najpoželjnijeg poslodavca na tržištu, nastavićemo saradnju sa univerzitetima kroz programe prakse, studijskih poseta i stipendiranja najboljih studenata.

Direkcija će nastaviti da radi na unapređenju sistema ocenjivanja zaposlenih kroz poboljšanja funkcionalnosti u cilju objektivnijeg ocenjivanja i pružanja kontinuirane podrške menadžerima u komunikaciji sa zaposlenima.

Jačanje svesti o riziku naših zaposlenih kroz stvaranje zajedničkog okvira komunikacije i shvatanja rizika takođe je jedan od prioriteta za 2015. godinu, imajući u vidu trenutne tržišne trendove.

ODELJENJE IDENTITETA I KOMUNIKACIJA

2014. godina je bila izuzetno značajna kada je u pitanju brend UniCredit Banke. Trudili smo se da dodatno podstaknemo našu sveukupnu prepoznatljivost na tržištu, doslednost u onome što nudimo i što govorimo i istaknemo jedinstvenost naše ponude koja je usklađena sa našim konceptom "Bankarstva za stvarni život". Naša komunikaciona platforma "Život je pun uspona i padova. Mi smo uz vas u različitim životnim situacijama" služi da klijentima pružimo konkretne odgovore na realne životne probleme, što smo podržali kontinuiranim osmišljavanjem inovativnih proizvoda i usluga prilagođenih potrebama klijenata.

Aktivnost koja je obeležila početak 2014. godine je svakako prelazak na novi servis model u našim ekspoziturama. Radi se o potpuno novom konceptu pružanja bankarskih usluga, čiji je osnovni cilj da klijentu obezbedi da se oseća prijatno i da što produktivnije provede vreme u ekspozituri. Kreiranje vizuelnog koncepta izgleda ekspoziture i formiranje standarda koji će se primenjivati na sve buduće adaptacije u mreži su delo Odeljenja identiteta i komunikacija. Proces restrukturiranja i brendiranja čitave mreže ekspozitura je još uvek u toku, a plan je da se realizuje do kraja 2015. godine.

Tokom 2014. godine osmišljene su i realizovane dve komercijalne kampanje za keš kredite i to u prvoj polovini godine i tokom decembra meseca. Paralelno sa kampanjom za keš kredit pokrenuta je promotivna akcija Super transfer koja je u svom fokusu imala Selektor račun. Ova kampanja je imala za cilj da motiviše zadovoljne klijente da našu banku preporuče svojim prijateljima, ali i da podstakne druge potencijalne klijente da upravo u našoj banci "okupe svoju

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU **31. decembar 2014. godine**

Odeljenje Identiteta i Komunikacija (nastavak)

ekipu". Dosadašnji rezultati su više nego solidni i plan je da se Super transfer promotivna akcija nastavi i tokom čitave 2015. godine.

U periodu od 14. do 19. oktobra, skoro 15.000 fanova je posetilo Turu trofeja UEFA Lige šampiona koju predstavlja UniCredit i to širom Srbije – u Beogradu, Nišu i Novom Sadu. Tokom trajanja Ture trofeja u sva tri grada su organizovani fudbalski turniri za najmlađe, a najbolje ekipe su osvojile svoje prve pehare. Za adekvatnu najavu događaja ovih razmera kreirana je i integrisana marketinška kampanja koja je najavljivala i pozivala fanove da ne propuste ove čarobne trenutke fudbalske groznice. Kampanja je bila usmerena na pozivanje posetilaca, ali je suštinski bila namenjena pokretanju i jačanju svesti o značaju već šestogodišnjeg sponzorstva UEFA Lige šampiona i snažnom pozitivnom uticaju na imidž lokalnog brenda.

U skladu sa svojom strategijom komunikacije, UniCredit Banka je, kroz različite aktivnosti na nacionalnom i lokalnom nivou i u 2014. godini nastojala da poveća svoje prisustvo u medijima i na taj način dodatno doprinese prepoznatljivosti banke na lokalnom tržištu. Prema komparativnoj analizi medija, rezultati pokazuju da je broj objava u odnosu na 2013. godinu porastao za 40%, što je praćeno i rastom PR vrednosti od 36%.

Komunikacija sa zaposlenima je u prethodnoj godini takođe bila u fokusu sa ciljem da se dodatno unapredi. Novi IntraNet UniCredit Banke pokrenut je 1. septembra 2014. godine. Osim novog vizuelnog rešenja, po ugledu na OneGate, intranet portal Grupe, novi IntraNet je doneo više novih funkcionalnosti.

I u 2015. godini Odeljenje identiteta i komunikacija će nastaviti da pruža podršku razvoju poslovanja banke i povećanju broja klijenata kroz različite kanale komunikacije i sa pažljivo osmišljenim kampanjama. Nastavićemo da nadograđujemo imidž kompetentnog sagovornika u medijima koji smo stekli prethodnih godina.

Društveno odgovorno poslovanje

Vodeći se sistemom vrednosti matične grupe zasnovanom na integritetu, UniCredit Banka se i tokom 2014. godine, pridružila nizu aktivnosti sa ciljem da ulaganjem u lokalne zajednice u kojima posluje pruži podršku mladima, ugroženim kategorijama stanovništva, kulturi i najmlađima u sportu. Uključivanjem u društveno odgovorne aktivnosti UniCredit Banka nastoji da svaki put iznova potvrdi status društveno odgovornog građanina u Srbiji.

Nakon katastrofalnih poplava koje su pogodile Srbiju u maju 2014. godine, banka je prilagodila svoju strategiju društveno odgovornog poslovanja novonastaloj situaciji. Stoga smo najveći deo svojih kapaciteta uložili u pružanje kontinuirane podrške građanima koji su bili ugroženi nezapamćenim poplavama. Najpre je obezbeđena novčana pomoć koja je uplaćena na račun Republike Srbije, a zaposleni banke su organizovali prikupljanje paketa humanitarne pomoći. Pored toga, zajedničkim zalaganjem banke i njenih zaposlenih, obezbeđena je finansijska pomoć za koleginice i kolege koje trpe posledice ove prirodne katastrofe. Takođe, u 17 zemalja UniCredit Grupe gde radi preko 130.000 zaposlenih inicirano je prikupljanje sredstava koje je distribuirano ugroženima putem Fondacije Ana i Vlade Divac. S druge strane, kako bi olakšala otplatu kredita svojih klijenata, UniCredit Banka je uvela brojne olakšice ali i podržala projekat međunarodne humanitarne-razvojne organizacije Mercy Corps i tako pomogla u donaciji preko 900.000 evra putem kartica UniCredit Banke omogućavajući na taj način korisnicima da započnu sa obnovom svojih domova ili malog biznisa nakon poplava. Kako bi podržala ovu inicijativu, UniCredit Banka se odrekla svih naknada i povizija za izdavanje i korišćenje kartica. Krajem godine, UniCredit Banka je donirala 5.000 evra za inicijativu "Ujedinimo srca za Istočnu Srbiju" kako bi se što pre uslovi života građana u tim lokalnim zajednicama vratila u normalu nakon septembarskih poplava.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE (nastavak)

Kao i prethodnih nekoliko godina, banka je nastavila da pruža kontinuiranu podršku tradicionalnim manifestacijama kulturnog karaktera kao što su Dani Bore Stankovića, Dani Zorana Radmilovića i Mokranjčevi dani. Pored toga, u 2014. godini smo po prvi put podržali i „Atelje 212“, postavši tako generalni sponzor 53. pozorišne sezone.

U novembru 2014. godine UniCredit Banka je pokrenula drugo izdanje projekta "Ideja za bolje sutra" koji sprovodi u saradnji sa UniCredit fondacijom, Fondacijom Ana i Vlade Divac, Smart Kolektivom i Turističkom organizacijom Srbije. U konkursu koji dodeljuje bespovratna sredstva za razvoj socijalnog i postojećeg biznisa, obezbeđeno je 45.000 evra. Projekat će biti završen tokom 2015. godine.

Društveno odgovorno ponašanje i dalje ostaje jedan od najvažnijih stubova našeg poslovanja. U skladu sa našom misijom, da deo ostvarenog profita ulažemo u zajednice u kojima poslujemo, nastavićemo da sprovodimo Mikro marketing budžet pružajući podršku projektima koji su od izuzetnog značaja za gradove širom Srbije.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31.12.2014. GODINE

BILANS STANJA

Na dan 31. decembra 2014. godine
 (U hiljadama dinara)

| | <u>Napomena</u> | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2013.</u> | <u>1.01.2013.</u> |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 3.k, 19 | 29,942,038 | 39,330,098 | 24,719,384 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 3.j, 3.o, 20 | 685,490 | 1,258,108 | 4,153,324 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 3.j, 3.p, 21 | 54,871,603 | 47,490,994 | 30,221,980 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 3.j, 3.n, 22 | 584,474 | 97,812 | 245,090 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 3.j, 3.m, 23 | 10,631,808 | 14,973,378 | 28,957,094 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 3.j, 3.m, 24 | 164,982,403 | 144,634,102 | 151,489,707 |
| Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika | 3.l, 25 | 97,950 | - | - |
| Nematerijalna ulaganja | 3.r, 3.t, 26 | 919,595 | 912,227 | 999,854 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 3.q, 3.t, 27 | 1,186,429 | 1,134,511 | 1,151,981 |
| Investicione nekretnine | 28 | 1,463 | 1,495 | 1,528 |
| Tekuća poreska sredstva | 3.i, 18.4 | 772,408 | 746,499 | - |
| Odložena poreska sredstva | 3.i, 29 | 42,912 | 169,836 | 37,507 |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | | - | - | 378 |
| Ostala sredstva | 30 | 553,890 | 546,364 | 861,933 |
| Ukupna aktiva | | 265,272,463 | 251,295,424 | 242,839,760 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | 3.j, 31 | 207,354 | 339,028 | 663,537 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 3.j, 3.l, 32 | 454,559 | 159,313 | 274,220 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 3.j, 3.u, 33 | 70,299,097 | 90,875,563 | 89,335,386 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 3.j, 3.u, 34 | 134,459,546 | 104,776,958 | 102,157,538 |
| Subordinirane obaveze | 3.j, 3.u, 35 | 2,698,019 | 3,428,417 | 3,438,300 |
| Rezervisanja | 3.v, 3.y, 36 | 447,823 | 149,412 | 151,610 |
| Tekuće poreske obaveze | 3.i, 18.4 | - | - | 45,218 |
| Odložene poreske obaveze | 3.i, 29 | - | 593 | 322 |
| Ostale obaveze | 37 | 1,447,828 | 1,041,361 | 966,127 |
| Ukupne obaveze | | 210,014,226 | 200,770,645 | 197,032,258 |
| Akcijnski kapital | 39.1 | 24,169,776 | 24,169,776 | 24,169,776 |
| Dobitak | 39.1 | 5,464,805 | 3,831,533 | 4,395,110 |
| Rezerve | 39.1 | 25,623,656 | 22,523,470 | 17,242,616 |
| Ukupan kapital | | 55,258,237 | 50,524,779 | 45,807,502 |
| Ukupna pasiva | | 265,272,463 | 251,295,424 | 242,839,760 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

BILANS USPEHA

Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| Prihodi od kamata | 3.d, 7 | 16,375,843 | 16,550,309 |
| Rashodi od kamata | 3.d, 7 | (5,700,847) | (6,400,886) |
| Neto prihod od kamata | | <u>10,674,996</u> | <u>10,149,423</u> |
| Prihodi od naknada i provizija | 3.e, 8 | 3,007,002 | 2,663,968 |
| Rashodi od naknada i provizija | 3.e, 8 | (736,589) | (595,448) |
| Neto prihod od naknada i provizija | | <u>2,270,413</u> | <u>2,068,520</u> |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju | 3.f, 3.l, 9 | 64,619 | 320,546 |
| Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika | 3.g, 3.l, 10 | 13,794 | 5,821 |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | 3.o, 11 | 63,847 | 19,948 |
| Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule | 3.c, 12 | 1,171,095 | 908,677 |
| Neto dobitak po osnovu investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate | 30.3 | 60 | - |
| Ostali poslovni prihodi | 13 | 77,401 | 39,863 |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki | 3.j, 14 | (3,110,503) | (5,004,071) |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 15 | (2,153,719) | (1,985,916) |
| Troškovi amortizacije | 3.q, 3.r, 16 | (530,719) | (491,166) |
| Ostali rashodi | 17 | (2,861,392) | (2,332,440) |
| Dobitak pre oporezivanja | | <u>5,679,892</u> | <u>3,699,205</u> |
| Porez na dobitak | 3.i, 18 | (215,087) | 132,328 |
| Dobitak nakon oporezivanja | | <u>5,464,805</u> | <u>3,831,533</u> |
| Zarada po akciji | | | |
| Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para) | 39.2 | 2,315 | 1,623 |
| Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para) | 39.2 | 2,315 | 1,623 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|--|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| DOBITAK PERIODA | | 5,464,805 | 3,831,533 |
| <i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i> | | | |
| - Aktuarski gubici | 18.3 | <u>(2,130)</u> | <u>-</u> |
| <i>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i> | | | |
| - Neto promena fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | | <u>(730,130)</u> | <u>886,015</u> |
| Dobitak/(gubitak) po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda | 29.2 | <u>913</u> | <u>(271)</u> |
| Ukupan (negativan)/pozitivan ostali rezultat perioda | 39.3 | (731,347) | 885,744 |
| UKUPAN POZITIVAN REZULTAT PERIODA | | <u><u>4,733,458</u></u> | <u><u>4,717,277</u></u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
**Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)**

| | Napomena | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| Akcijski kapital | | | |
| Stanje na početku godine | | 23,607,620 | 23,607,620 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | <u>23,607,620</u> | <u>23,607,620</u> |
| Emisiona premija | | | |
| Stanje na početku godine | | 562,156 | 562,156 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | <u>562,156</u> | <u>562,156</u> |
| Ostale rezerve iz dobiti | | | |
| Stanje na početku godine | | 21,457,759 | 17,062,649 |
| Raspodela neraspoređene dobiti iz prethodne godine | | 3,831,533 | 4,395,110 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | <u>25,289,292</u> | <u>21,457,759</u> |
| Revalorizacione rezerve | | | |
| Stanje na početku godine | | 1,101,373 | 205,604 |
| Efekat promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | (667,451) | 895,769 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | <u>433,922</u> | <u>1,101,373</u> |
| Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | | |
| Stanje na početku godine | | (35,662) | (25,637) |
| Efekat promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | (62,086) | (10,025) |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | <u>(97,748)</u> | <u>(35,662)</u> |
| Aktuarski gubici po osnovu planova definisanih primanja | | | |
| Stanje na početku godine | | - | - |
| Promene u toku godine | | (1,810) | - |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | <u>(1,810)</u> | <u>-</u> |
| Akumulirana dobit | | | |
| Stanje na početku godine | | 3,831,533 | 4,395,110 |
| Raspodela dobiti iz prethodne godine u rezerve | | (3,831,533) | (4,395,110) |
| Dobitak tekuće godine | | 5,464,805 | 3,831,533 |
| Stanje na kraju godine | 39.1 | <u>5,464,805</u> | <u>3,831,533</u> |
| UKUPNO KAPITAL | | <u><u>55,258,237</u></u> | <u><u>50,524,779</u></u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|-----------------|--------------------|-------------------|
| Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | 18,169,973 | 20,123,036 |
| Prilivi od kamata | | 12,067,193 | 12,670,126 |
| Prilivi od naknada | | 3,017,349 | 2,617,247 |
| Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti | | 3,085,274 | 4,835,565 |
| Prilivi od dividendi i učešća u dobitku | | 157 | 98 |
| Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | (12,558,550) | (14,745,520) |
| Odlivi po osnovu kamata | | (5,749,380) | (6,185,330) |
| Odlivi po osnovu naknada | | (724,475) | (585,620) |
| Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda | | (1,863,037) | (1,977,231) |
| Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda | | (394,676) | (375,989) |
| Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja | | (3,826,982) | (5,621,350) |
| Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima | | <u>5,611,423</u> | <u>5,377,516</u> |
| Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih Obaveza | | <u>23,610,932</u> | <u>18,399,796</u> |
| Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata | | - | 13,812,606 |
| Smanjenje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz BU, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hov koje nisu namenjene investiranju | | 130,348 | 2,780,810 |
| Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima | | 23,480,584 | 1,806,380 |
| Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza | | <u>(8,186,763)</u> | <u>-</u> |
| Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata | | (8,186,763) | - |
| Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit | | <u>21,035,592</u> | <u>23,777,312</u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)
Za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|--|-----------------|---------------------|---------------------|
| Plaćeni porez na dobit | | (407,181) | (791,717) |
| Neto priliv/ gotovine iz poslovnih aktivnosti | | <u>20,628,411</u> | <u>22,985,595</u> |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja | | <u>7,129</u> | - |
| Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja | | 7,129 | - |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja | | <u>(3,246,279)</u> | <u>(13,040,596)</u> |
| Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti | | (2,653,999) | (12,652,260) |
| Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | | (592,280) | (388,336) |
| Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja | | <u>(3,239,150)</u> | <u>(13,040,596)</u> |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | - | <u>1,704,471</u> |
| Prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita | | - | 1,704,471 |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | <u>(24,327,303)</u> | - |
| Odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza | | (924,089) | - |
| Odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita | | (23,403,214) | - |
| Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja | | <u>(24,327,303)</u> | <u>1,704,471</u> |
| Svega neto prilivi gotovine | | <u>41,788,034</u> | <u>40,227,303</u> |
| Svega neto odlivi gotovine | | <u>(48,726,076)</u> | <u>(28,577,833)</u> |
| Neto (smanjenje)/povećanje gotovine | | (6,938,042) | 11,649,470 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine | 3.k | <u>22,514,819</u> | <u>10,876,459</u> |
| Pozitivne kursne razlike | | 75,142 | - |
| Negativne kursne razlike | | - | (11,110) |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda | 3.k | <u>15,651,919</u> | <u>22,514,819</u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Banka“) je prvobitno osnovana kao HVB Banka Jugoslavija („HVB“) 2001. godine nakon pribavljanja dozvole za rad od Narodne banke Jugoslavije 2. jula 2001. godine. Dana 1. oktobra 2005. godine registrovana je statusna promena spajanja uz pripajanje privrednih subjekata HVB banke Srbija i Crna Gora A.D. Beograd, kao sticaoca i Eksport-Import banke Eksimbanke A.D. Beograd, kao društva koje prestaje pripajanjem. Banka je promenila naziv u UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd 30. marta 2007. godine.

Banka je član UniCredit Bank Austria AG, koja se nalazi u Beču, i član je UniCredit grupacije. UniCredit Bank Austria AG je vlasnik 100% kapitala Banke.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu.

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka se sastojala od centrale u Beogradu i sedamdeset i jedne ekspoziture u različitim gradovima širom Republike Srbije (31. decembra 2013. godine: sedamdeset i četiri ekspoziture).

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka je imala 1,089 zaposlenih radnika (31. decembra 2013. godine: 1,046 zaposlenih).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

(a) Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu "Zakon", "Sl. glasnik RS", br. 62/2013). Banka, kao veliko pravno lice, u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI") i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrene od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora i Komiteta u periodu do 1. januara 2009. godine, zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije od 5. oktobra 2010. godine ("Sl. glasnik RS", br. 77/2010). Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije od 13. marta 2014. godine utvrđen je prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje ("Konceptualni okvir", usvojen od strane Odbora u septembru 2010. godine, koji zamenjuje Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja) i osnovnih tekstova MRS i MSFI ("Rešenje o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja", "Službeni glasnik RS" br. 35/2014), koji obuhvata izmene MRS, kao i nove MSFI i odgovarajuća tumačenja. Na osnovu ovog Rešenja, Konceptualni okvir, MRS i MSFI koji su prevedeni, u primeni su od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu obelodanjeni su u napomeni 2 (b). Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu postali efektivni, obelodanjeni su u napomeni 2 (c).

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS" br. 71/2014 i 135/2014).

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim vrednovanja sledećih značajnih stavki bilansa stanja:

- finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju iskazanih po fer vrednosti,
- derivativnih finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrednosti,
- finansijskih sredstava i obaveza namenjenih trgovanju iskazanih po fer vrednosti.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

(b) Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu, uključujući i prevode koji su stupili na snagu na osnovu Rešenja Ministarstva

Sledeći standardi, izmene standarda i tumačenja su stupila na snagu u tekućem periodu, za poslovnu godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine:

- Izmene MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednost i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine);
- Izmene MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI. Izmene se odnose na sredstva u industriji nafte i gasa i utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MRS 38 „Nematerijalna imovina“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MSFI 2 „Plaćanja akcijama“: Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran u aprilu 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmene koje se odnose na transakcije plaćanja akcijama grupe zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

(b) Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu, uključujući i prevode koji su stupili na snagu na osnovu Rešenja Ministarstva (nastavak)

- Izmene IFRIC 9 „Ponovna procena ugrađenih derivata“ stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine i MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje” – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine);
- IFRIC 18 „Prenos sredstava sa kupaca“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine“ što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja“ (važi za prenos sredstava sa kupaca primljenih na dan ili posle septembra 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MRS 24 „Obelodanjivanja o povezanim licima“ – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine);
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune IFRIC 14 „MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija“ Avansna uplata minimalnih sredstava potrebnih za finansiranje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- IFRIC 19 „Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

(b) Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu, uključujući i prevode koji su stupili na snagu na osnovu Rešenja Ministarstva (nastavak)

- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak“ – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine);
- MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12 „Konsolidovani finansijski izveštaji, Zajednički aranžmani i Obelodanjivanja učešća u drugim pravnim licima: Uputstvo o prelaznoj primeni“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) „Pojedinačni finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) „Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 13 „Merenje fer vrednosti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Državni krediti po kamatnoj stopi nižoj od tržišne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: obelodanjivanja“ – Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – Prezentacija stavki ostalog ukupnog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine).
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ – Poboljšanja računovodstvenog obuhvatanja naknada po prestanku radnog odnosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Godišnja poboljšanja za period od 2009. do 2011. godine izdata u maju 2012. godine koja se odnose na različite projekte poboljšanja MSFI (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) uglavnom na otklanjanju nekonzistentnosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**(b) Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu, uključujući i prevode koji su stupili na snagu na osnovu Rešenja Ministarstva (nastavak)**

- Dopuna MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“, MSFI 12 „Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima“ i MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji“ – Izuzeće zavisnih lica iz konsolidacije prema MSFI 10 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).
- Dopune MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“ – Obelodanjivanje nadoknadivog iznosa za nefinansijsku imovinu (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).
- Dopune MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“ – Obnavljanje derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).
- IFRIC 21 „Dažbine“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

(c) Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu za poslovnu godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i kasnije dopune, koji zamenjuje zahteve MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“, u vezi s klasifikacijom i odmeravanjem finansijske imovine. Standard eliminiše postojeće kategorije iz MRS 39 - sredstva koja se drže do dospeća, sredstva raspoloživa za prodaju i krediti i potraživanja. MSFI 9 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine, uz dozvoljenu raniju primenu.
- MSFI 15 „Prihodi iz ugovora sa kupcima“, koji definiše okvir za priznavanje prihoda. MSFI 15 zamenjuje MRS 18 „Prihodi“, MRS 11 „Ugovori o izgradnji“, IFRIC13 „Programi lojalnosti klijenata“, IFRIC15 „Sporazumi za izgradnju nekretnina“ i IFRIC18 „Prenosi sredstava od kupaca“. MSFI 15 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine, uz dozvoljenu raniju primenu.
- MSFI 14 „Računi regulatornih aktivnih vremenskih razgraničenja“ - na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Dopune MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ – Računovodstvo sticanja učešća u zajedničkim poslovanjima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

(c) Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu (nastavak)

- Dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 38 „Nematerijalna imovina” - Tumačenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 41 „Poljoprivreda” - Poljoprivreda – industrijske biljke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji” – Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji” i MRS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate” - Prodaja ili prenos sredstava između investitora i njegovih pridruženih entiteta ili zajedničkih poduhvata - (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima” – Definisani planovi naknade: Doprinosi za zaposlene (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).
- Godišnja poboljšanja za period od 2010. do 2012. godine, koja su rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).
- Godišnja poboljšanja za period od 2011. do 2013. godine, koja su rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).

(d) Uporedni podaci

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period izvršene su određene reklasifikacije podataka prezentovanih u finansijskim izveštajima za 2013. godinu.

(e) Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane i za buduće periode.

(f) Izjava o usklađenosti

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Računovodstvene politike date u nastavku Banka je konzistentno primenila u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima.

(a) Konsolidacija

Banka nema kontrolu ni nad jednim drugim pravnim licem i ne sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje.

(b) Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji banke sastavljeni su u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

(c) Iznosi u stranim valutama

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije aktive i pasive u stranoj valuti, kao i one u koje je ugrađena valutna klauzula, preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu plaćanja i naplata izvršenih u stranoj valuti u toku perioda kao i kursne razlike nastale kao rezultat preračuna monetarnih pozicija aktive i pasive, iskazane su u bilansu uspeha Banke, u okviru pozicije "Neto prihodi/rashodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule".

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, utvrđeni od strane Narodne banke Srbije, bili su sledeći:

| U dinarima | 31. decembar 2014. | 31. decembar 2013. |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| USD | 99.4641 | 83.1282 |
| EUR | 120.9583 | 114.6421 |
| CHF | 100.5472 | 93.5472 |

(d) Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspeha i obračunati su primenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskog sredstva ili obaveze (ili, prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrednost. Prilikom obračuna efektivne kamatne stope, Banka procenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove, koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**(d) Prihodi i rashodi od kamata (nastavak)**

Prihodi i rashodi od kamata iskazani u okviru bilansa uspeha uključuju:

- kamate obračunate za finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope;
- kamate za hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obračunate primenom efektivne kamatne stope

Prihodi i rashodi od kamata za sva sredstva i obaveze kojima se trguje smatraju se sporednim za poslove trgovanja Banke i prikazuju se zajedno sa svim ostalim promenama u fer vrednosti sredstava i obaveza kojima se trguje u okviru neto prihoda po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju.

Prihodi od redovne kamate na obezvređene kredite i plasmane klijenata obračunavaju se na neto vrednost plasmana primenom metoda efektivne kamatne stope u skladu sa MRS/MSFI. Obračun prihoda od zatezne kamate na obezvređene plasmane obustavlja se od momenta kada klijent dobije takav status i ista se evidentira u vanbilansnoj evidenciji.

Obezvređenim kreditima i plasmanima smatraju se krediti i plasmani klijentima koji su u statusu neizmirenja obaveza (interni rejting 8-, 9 i 10), što je bliže objašnjeno Pravilnikom za obračun rezervisanja prema MRS/MSFI i Metodologijom za identifikaciju statusa neizmirenja obaveza prema Bazel II standardima.

(e) Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u obračun efektivne kamatne stope i prema tome iskazani su u okviru prihoda, odnosno rashoda od kamata.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga. Prihodi od naknada i provizija uključuju se u prihode po osnovu izvršenih usluga međunarodnog i domaćeg platnog prometa, izdavanja garancija, akreditiva i ostalih bankarskih usluga.

Ostali rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcija i usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

(f) Neto dobiti po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju

Neto dobiti po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju obuhvataju neto dobitke proistekle iz trgovanja sredstvima i obavezama, uključujući i sve realizovane i nerealizovane promene fer vrednosti.

(g) Neto dobiti po osnovu zaštite od rizika

Neto dobiti po osnovu zaštite od rizika obuhvataju neto dobitke po osnovu promene vrednosti finansijskih derivata koji su namenjeni zaštiti od rizika kao i promene fer vrednosti plasmana, potraživanja i hartija od vrednosti kao stavki koje se štite, a koje proizilaze po osnovu rizika od kojeg se stavka štiti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****(h) Obaveze po osnovu lizinga**

Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha proporcionalnom metodom, tokom trajanja perioda lizinga. Odobrene stimulacije od strane davalaca lizinga se priznaju u okviru ukupnih troškova lizinga tokom trajanja perioda lizinga.

Minimalne rate finansijskog lizinga se raspodeljuju između finansijskih troškova i smanjenja preostalog iznosa obaveze po osnovu finansijskog lizinga. Finansijski troškovi se razgraničavaju na sve periode tokom trajanja perioda lizinga, tako da daju ujednačenu periodičnu kamatnu stopu za preostali iznos obaveze po osnovu lizinga.

(i) Poreski rashod

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porezi i odloženi porezi se prikazuju u bilansu uspeha, osim u meri u kojoj se odnose na stavke koje se direktno priznaju u okviru kapitala ili u okviru ostalog ukupnog rezultata.

(i) Tekući porez na dobit

Tekući porez predstavlja očekivanu obavezu ili potraživanje po osnovu oporezive dobiti za obračunski period, primenom poreskih stopa koje važe ili će važiti na datum izveštavanja, sa odgovarajućim korekcijama poreske obaveze iz prethodnih godina. Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Propisana poreska stopa za 2014. godinu iznosi 15% (2013. godine: 15%). Poreska osnovica predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja iskazan u bilansu uspeha i korigovan za iznose trajnih razlika u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (u daljem tekstu: Zakon), u celini je brisan član 48, kojim su bili uređeni uslovi za ostvarivanje prava na poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. U prelaznim odredbama Zakona propisano je da poreski obveznik koji je do 31. decembra 2013. godine ostvario pravo na poreski podsticaj iz člana 48 i iskazao podatke o istom u poreskom bilansu i poreskoj prijavi za 2013. godinu može to pravo da iskoristi do isteka roka i na način propisan Zakonom. U skladu sa navedenim Banka je prilikom utvrđivanja poreza na dobit za 2014. godinu iskoristila navedeno pravo i porez na dobit za 2014. godinu umanjila po osnovu neiskorišćenog poreskog kredita iz 2013. godine.

(ii) Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima. Prilikom odmeravanja odloženih poreza koriste se poreske stope za koje se očekuje da će biti u primeni u trenutku ukidanja privremenih razlika, a na osnovu zakonskih propisa koji su bili u primeni na datum izveštavanja.

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneći poreski gubici i krediti mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju se u visini iznosa za koji više nije verovatno da će doći do realizacije neophodne oporezive dobiti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(i) Poreski rashod (nastavak)

(iii) Ostali porezi i doprinosi

U skladu sa važećom regulativom u Republici Srbiji, Banka plaća različite poreze i doprinose kao što su porez na dodatu vrednost i doprinosi na zarade. Ovi rashodi uključeni su u poziciju "Ostali rashodi" u bilansu uspeha.

(j) Finansijska sredstva i obaveze

/i/ Priznavanje i početno vrednovanje

Banka vrši početno priznavanje finansijskih sredstava i obaveza na datum poravnanja.

Finansijsko sredstvo ili obaveza se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati njihovom sticanju ili izdavanju, osim za finansijska sredstva i obaveze namenjene trgovanju, u čije se početno vrednovanje ne uključuju ovi troškovi.

/ii/ Klasifikacija

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva i obaveze u sledeće kategorije:

- krediti i potraživanja;
- ulaganja koja se drže do dospeća;
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;
- finansijska sredstva i obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Videti računovodstvene politike 3(l), 3(m), 3(n) i 3(o).

Banka klasifikuje finansijske obaveze kao obaveze koje se mere po amortizovanoj vrednosti ili kao obaveze namenjene trgovanju. Videti računovodstvenu politiku 3(t).

/iii/ Prestanak priznavanja

Finansijska sredstva

Banka prestaje da priznaje finansijsko sredstvo kada su ugovorena prava na tokove gotovine datog finansijskog sredstva istekla ili kada Banka prenese finansijsko sredstvo transakcijom u kojoj se na kupca prenose suštinski svi rizici i koristi vlasništva nad sredstvom ili u kojoj ni ne prenosi ni ne zadržava rizike i koristi proizašle iz vlasništva ali ne zadržava kontrolu nad finansijskim sredstvom. Svako učešće u finansijskim sredstvima koje ispunjava uslove za prestanak priznavanja sredstva koje je Banka stvorila ili koje zadržava priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza u bilansu stanja. Po prestanku priznavanja finansijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva (ili knjigovodstvene vrednosti alocirane na deo sredstva koji je prenet), i zbira primljene naknade (uključujući novo pribavljeno sredstvo umanjeno za eventualnu novo preuzetu obavezu) i eventualnih kumulativnih dobitaka ili gubitka koji su prethodno bili priznati u okviru ostalog ukupnog rezultata priznaje se u bilansu uspeha.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(j) *Finansijska sredstva i obaveze (nastavak)*

/iii/ Prestanak priznavanja (nastavak)

Finansijska sredstva (nastavak)

Banka obavlja transakcije kojima vrši prenos sredstava priznatih u bilansu stanja, mada zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi ili njihov deo od prenesenih sredstava. Ako Banka zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi onda ne dolazi do prestanka priznavanja sredstva. Prenos sredstava sa zadržavanjem svih ili suštinski svih rizika i koristi uključuje, na primer, repo transakcije.

Kada se sredstva prodaju trećim licima sa istovremenim svopom ukupne stope prinosa na prenetu sredstva, transakcija se računovodstveno obuhvata kao osigurana finansijska transakcija slično repo transakcijama s obzirom da Banka zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad takvim sredstvom.

Kod transakcija u kojima Banka, niti zadržava, niti prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvom a zadržava kontrolu nad sredstvom, Banka nastavlja da priznaje sredstvo u meri u kojoj njena povezanost sa sredstvom nastavlja, a koja se određuje na osnovu njene izloženosti promenama u vrednosti prenesenog sredstva.

Finansijske obaveze

Banka prestaje da priznaje finansijsku obavezu kada je ugovorna obaveza izmirena, ukinuta ili istekla.

/iv/ Netiranje

Finansijska sredstva i obaveze se netiraju, a neto iznos se prikazuje u bilansu stanja samo kada Banka ima zakonsko pravo da netira priznate iznose i kada ima nameru da izmiri obaveze na neto osnovi ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

Prihodi i rashodi se iskazuju po neto principu samo u slučajevima kada je to dozvoljeno prema MSFI ili za prihode i rashode koji nastaju po osnovu grupe sličnih transakcija, kao što su transakcije koje Banka ima po osnovu trgovanja.

(v) Merenje po amortizovanoj vrednosti

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili obaveze je iznos po kojem se sredstva ili obaveze naknadno vrednuju, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju primenom metoda efektivne kamatne stope na razliku između početno priznate vrednosti i vrednosti na dan dospeća instrumenta, umanjenu za obezvređenje.

(vi) Merenje po fer vrednosti

Fer vrednost je cena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji na glavnom (ili najpovoljnijem) tržištu na datum odmeravanja pod tekućim tržišnim uslovima bez obzira na to da li je cena direktno utvrđiva ili procenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja.

Kada god je moguće, Banka meri fer vrednost upotrebom tržišnih cena dostupnih na aktivnom tržištu za dati instrument. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cene lako i redovno dostupne i predstavljaju stvarne i redovne tržišne transakcije pod tržišnim uslovima.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(j) *Finansijska sredstva i obaveze (nastavak)*

(vi) *Merenje po fer vrednosti (nastavak)*

U slučaju da tržište za finansijske instrumente nije aktivno, Banka određuje fer vrednost upotrebom metodologije procene. Metodologije procene uključuju transakcije po tržišnim uslovima između upućenih, voljnih strana (ako su dostupne), pozivanje na postojeću fer vrednost ostalih instrumenata koji su suštinski isti, analiza diskontovanih tokova gotovine i druge alternativne metode. Odabrana metodologija procene maksimalno koristi tržišne podatke, zasniva se u najmanjoj mogućoj meri na procenama koje su specifične za Banku, a uključuje sve faktore koje učesnici na tržištu smatraju značajnim za definisanje cene, i u skladu je sa prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cene finansijskih instrumenata.

Ulazni podaci za metode procene razumno odražavaju tržišna očekivanja i faktore rizika prinosa koji su sadržani u finansijskom instrumentu. Banka podešava metode procene i testira njihovu ispravnost upotrebom cena iz utvrdivih postojećih transakcija na tržištu za iste instrumente, na osnovu drugih dostupnih utvrdivih tržišnih podataka.

Sredstva i duge pozicije se mere po ponuđenoj ceni, a obaveze i kratke pozicije se mere po traženoj ceni. Kada Banka ima poziciju sa netiranjem rizika, srednje tržišne cene se koriste za merenje netiranja rizičnih pozicija, dok se usklađivanja po ponuđenoj ili traženoj ceni primenjuje samo na neto otvorene pozicije. Fer vrednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje korekcije koje odražavaju kreditni rizik Banke i druge ugovorne strane, gde je to relevantno. Procene fer vrednosti zasnovane na modelima procene se koriguju za sve ostale faktore, kao što su rizik likvidnosti ili modeli neizvesnosti, u meri u kojoj Banka smatra da treća lica učesnici na tržištu mogu da ih uzmu u obzir prilikom određivanja cene transakcije.

Najbolji dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta prilikom inicijalnog priznavanja je cena ostvarena u transakciji, tj. fer vrednost nadoknade koja je data ili primljena. Međutim, ako je fer vrednost datog instrumenta dokazana poređenjem sa drugim utvrdivim postojećim transakcijama na tržištu za iste instrumente (tj. bez modifikovanja ili preformulisanja) ili je zasnovana na metodi procene čije promenljive uključuju samo podatke koji su utvrdivi na tržištu, u tom slučaju se razlika priznaje u bilansu uspeha prilikom početnog priznavanja instrumenta. U suprotnom, razlika se ne priznaje odmah u bilansu uspeha, već tokom trajanja instrumenta na odgovarajućoj osnovi, ili kada se instrument otkupi, prenese ili proda ili kada fer vrednost postane utvrdiva.

/viii/ Identifikacija i merenje obezvređenja

Na svaki datum izveštavanja, Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi da su finansijska sredstva koja nisu vrednovana po fer vrednosti kroz bilans uspeha obezvređena. Finansijsko sredstvo ili grupa sredstava su obezvređeni ukoliko objektivni dokazi umanjenja vrednosti nedvosmisleno ukazuju na nastanak događaja gubitka nakon početnog priznavanja sredstva, kao i da taj događaj ima uticaj na buduće tokove gotovine datog sredstva koji se može pouzdano proceniti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(j) Finansijska sredstva i obaveze (nastavak)

/viii/ Identifikacija i merenje obezvređenja (nastavak)

Objektivni dokazi umanjenja vrednosti finansijske imovine (uključujući vlasničke hartije od vrednosti) mogu obuhvatiti značajne finansijske teškoće dužnika ili emitenta, docnju ili neizvršenje obaveza od strane dužnika, reprogramiranje kredita ili plasmana od strane Banke pod uslovima koje Banka u normalnim okolnostima ne bi razmatrala, indikacije da se protiv dužnika ili emitenta pokreće stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za određenu hartiju od vrednosti ili drugi utvrđivi podaci koji se odnose na grupu sredstava kakve su nepovoljne promene kreditnog statusa dužnika emitenta u okviru grupe, ili ekonomski uslovi koji se podudaraju sa neizvršenjem obaveza u okviru grupe. Takođe, za ulaganja u vlasničke instrumente značajno ili kontinuirano smanjenje fer vrednosti instrumenta ispod nabavne vrednosti smatra se objektivnim dokazom obezvređenja.

Banka razmatra dokaze o obezvređenju kredita i potraživanja, kao i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, kako na nivou pojedinačnog sredstva, tako i na grupnom nivou. Svi pojedinačno značajni krediti i plasmani, kao i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se pojedinačno procenjuju u cilju utvrđivanja obezvređenja. Svi pojedinačno značajni krediti i potraživanja, kao i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća za koje se ustanovi da nisu pojedinačno obezvređeni naknadno se grupno procenjuju da bi se utvrdilo obezvređenje koje je nastalo ali nije identifikovano. Krediti i potraživanja i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća koji nisu pojedinačno značajni predmet su grupne procene obezvređenja grupisanjem kredita i potraživanja i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća po sličnim karakteristikama.

U procenjivanju grupnog obezvređenja Banka koristi statističke modele istorijskih kretanja u verovatnoći neizvršenja, vremenu naplate i iznosa nastalog gubitka, korigovanih za procenu rukovodstva o tome da li su tekući ekonomski i kreditni uslovi takvi da postoji verovatnoća da stvarni gubici mogu biti veći ili manji od onih na koje ukazuju istorijski modeli. Stopa neizvršenja, stopa gubitka i očekivano vreme budućeg povraćaja redovno se porede sa stvarnim rezultatima da bi se ustanovilo da li su odgovarajući.

Gubici usled obezvređenja sredstava koja se evidentiraju po amortizovanoj vrednosti se mere kao razlika između knjigovodstvene vrednosti finansijskog sredstva i sadašnje vrednosti budućih procenjenih tokova gotovine diskontovanih upotrebom originalne efektivne kamatne stope datog sredstva. Gubici se priznaju u bilansu uspeha, a reflektuju se na računima ispravke vrednosti. Kada događaji nakon bilansa stanja utiču na smanjenje iznosa gubitka po osnovu obezvređenja, takvo smanjenje gubitka evidentira se kroz bilans uspeha.

Gubici usled obezvređenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se prenosom kumulativnog gubitka koji je priznat u ostalom ukupnom rezultatu u bilans uspeha kroz korektivnu reklasifikaciju. Kumulativni gubitak koji je reklasifikovan sa ostalog ukupnog rezultata na bilans uspeha je razlika između nabavne cene umanjene za otplate glavnice i amortizaciju s jedne i tekuće fer vrednosti umanjene za eventualni gubitak usled obezvređenja prethodno priznat u bilansu uspeha. Promene u rezervisanjima za gubitke po osnovu obezvređenja koje se pripisuju vremenskoj vrednosti novca uključene su u prihode od kamata.

Kada utvrdi da su određeni krediti i plasmani, i ulaganja u hartije od vrednosti nenaplativi, Banka ih otpisuje (videti napomenu 4(b)).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)*****(k) Gotovina i sredstva kod centralne banke***

Gotovina i sredstva kod centralne banke obuhvataju gotovinu u blagajni, žiro račun banke, ostala novčana sredstva i obaveznu rezervu kod centralne banke u stranoj valuti. Gotovina i sredstva kod centralne banke su iskazani po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja.

Za potrebe sastavljanja izveštaja o tokovima gotovine, pod gotovinom se smatraju i sredstva na računima kod stranih banaka, dok se sredstva obavezne rezerve kod centralne banke u stranoj valuti ne uključuju.

(l) Derivati koji se drže radi zaštite od rizika i računovodstvo hedžinga

Derivati koji se drže radi zaštite od rizika obuhvataju sva derivativna sredstva i obaveze koji nisu klasifikovani kao sredstva ili obaveze kojima se trguje. Derivati koji se drže radi upravljanja rizicima se vrednuju po fer vrednosti u bilansu stanja.

Banka označava određene derivativne instrumente kao instrumente zaštite od rizika u kvalifikovanom hedžing odnosu. Prilikom početnog određivanja hedžinga, Banka formalno dokumentuje odnos između instrumenta zaštite i stavke koja se štiti, što uključuje i cilj upravljanja određenim rizikom i strategiju preduzimanja zaštite kao i metod koji će primeniti u oceni efektivnosti zaštite. Banka ocenjuje i prilikom početnog određivanja hedžinga i kontinuirano nakon toga da li se očekuje da instrument zaštite bude visoko efektivan u kompenzovanju promena u fer vrednosti ili tokovima gotovine određene stavke pod zaštitom tokom perioda za koji je hedžing naznačen i da li se ostvareni rezultati efektivnosti svakog naznačenog odnosa zaštite kreću od 80% do 125%.

(i) Hedžing fer vrednosti

Kada je derivat označen kao instrument zaštite od promene fer vrednosti priznatog sredstva ili obaveze koja bi mogla da utiče na rezultat, promene u fer vrednosti derivata se priznaju direktno u bilansu uspeha zajedno sa promenama fer vrednosti stavke koja se štiti a koje su posledica rizika od kojeg se stavka štiti.

Ako su predmet hedžinga samo određeni rizici koji se mogu pripisati stavki hedžinga, priznate promene fer vrednosti stavke hedžinga koje nisu u vezi sa rizikom koji je predmet hedžinga se priznaju u skladu sa politikama Banke za vrednovanje finansijskih instrumenata u zavisnosti od klasifikacije instrumenata.

(m) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim otplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu i koja Banka ne namerava da proda odmah ili u bliskoj budućnosti. Nastaju kada Banka direktno obezbedi novčana sredstva ili pruži usluge dužniku bez namere da trguje potraživanjem. Krediti i potraživanja se sastoje od plasmana odobrenih bankama i plasmana datih klijentima.

Kredit i potraživanja se inicijalno mere po fer vrednosti uvećanoj za direktne transakcione troškove, a naknadno po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost se obračunava uzimajući u obzir sve troškove izdavanja kao i popuste ili premije prilikom izmirenja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)*****(m) Krediti i potraživanja (nastavak)***

Kredit i potraživanja se iskazuju u neto iznosu umanjenom za pojedinačnu i grupnu ispravku vrednosti. Pojedinačna i grupna ispravka vrednosti se formiraju umanjenjem knjigovodstvene vrednosti kredita i potraživanja kod kojih je identifikovano obezvređenje da bi se njihova knjigovodstvena vrednost svela na nadoknadiivi iznos. Ako se u narednom periodu iznos gubitaka usled obezvređenja smanji i to smanjenje se odnosi na događaj koji je nastao nakon što je obezvređenje priznato (kao što je poboljšanje kreditnog rejtinga dužnika), prethodno priznat gubitak usled obezvređenja se ukida korigovanjem računa ispravke vrednosti. Ukinuti iznos se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije "Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki".

(n) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koje se drže do dospeća su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, za koje Banka ima nameru i mogućnost da ih drži do roka dospeća, a koja nisu iskazana kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha ili kao sredstva raspoloživa za prodaju.

Finansijska sredstva koje se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. U slučaju da dođe do prodaje značajnog dela finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana u sredstva raspoloživa za prodaju, odnosno Banka neće biti u mogućnosti da izvrši ponovnu klasifikaciju finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, ni u tekućem, ni u naredna dva izveštajna perioda. Međutim, prodaja i reklasifikacija u nekom od navedenih slučajeva neće ugroziti reklasifikaciju:

- prodaja ili reklasifikacija su izvršene neposredno pre roka dospeća tako da promene tržišne kamatne stope ne bi imale značajan efekat na fer vrednost finansijskog sredstva;
- prodaja ili reklasifikacija su izvršene nakon što je Banka naplatila najveći deo ili ceo originalni iznos glavnice sredstva; i
- prodaja ili reklasifikacija su posledica pojedinačnih događaja za koje se ne očekuje da će se ponoviti, odnosno događaja koji nisu pod kontrolom Banke i kao takvi se nisu mogli predvideti u razumnoj meri.

(o) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva klasifikovana kao sredstva namenjena trgovanju ili koja su prilikom početnog priznavanja naznačena od strane Banke kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju su sredstva koja su stečena ili nastala prvenstveno radi prodaje ili kupovine u bliskoj budućnosti, koja su deo portfolija finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koja postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobiti ili su to derivati.

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti. Promene fer vrednosti se prikazuju u bilansu uspeha.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****(p) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju***

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju ili koja nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju finansijskih sredstava. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, a mogu biti prodana zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Nekotirane akcije čija se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi iskazuju se po nabavnoj vrednosti. Sva ostala finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se iskazuju po fer vrednosti.

Prihodi od kamata po osnovu dužničkih instrumenata koji su klasifikovani kao raspoloživi za prodaju priznaju se u bilansu uspeha primenom metoda efektivne kamatne stope. Prihode od dividendi po osnovu vlasničkih hartija koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju Banka priznaje kada je utvrđeno pravo Banke na dividendu. Prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika koji nastaju po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u okviru bilansa uspeha. Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju u bilansu uspeha.

Ostale promene u fer vrednosti se priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata do trenutka prodaje ili obezvređenja hartije od vrednosti, kada se kumulirani dobiti i gubici, prethodno priznati u okviru ostalog ukupnog rezultata, reklasifikuju i iskazuju u okviru pozicije "Neto dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju" u bilansu uspeha.

Nederivatna finansijska sredstva se mogu reklasifikovati iz kategorije sredstava raspoloživih za prodaju u kategoriju kredita i potraživanja u slučaju kada zadovolje kriterijume definisane za tu kategoriju i ukoliko Banka ima nameru i mogućnost da ta sredstva drži u doglednom vremenskom periodu u budućnosti ili do njihovog dospeća.

(q) *Nekretnine, postrojenja i oprema***(i) *Priznavanje i merenje***

Nekretnine i oprema se vrednuju po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Nabavna vrednost uključuje i zavisne troškove nabavke sredstava.

Kupljeni softver koji je neophodan za funkcionalnost opreme za koju je namenjen kapitalizuje se kao deo te opreme. Kada delovi istog osnovnog sredstva imaju različit korisni vek upotrebe, računovodstveno se obuhvataju kao odvojena sredstva (glavne komponente) nekretnina i opreme.

Dobici ili gubici nastali otuđenjem nekretnina i opreme utvrđuju se kao razlika između priliva ostvarenih njihovom prodajom i njihove knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u neto iznosu u okviru ostalih prihoda ili rashoda.

(ii) *Naknadni troškovi*

Naknadni troškovi se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomski koristi od takvih izdataka priticati u Banku.

Troškovi zamene dela osnovnog sredstva kapitalizuju se po knjigovodstvenoj vrednosti ukoliko je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim delom priticati u Banku i ako se cena koštanja tog dela sredstva može pouzdano izmeriti. Troškovi redovnog servisiranja osnovnih sredstva priznaju se u bilansu uspeha u trenutku nastanka.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(q) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

(iii) Amortizacija

Obračun amortizacije nekretnina i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec kada su ova sredstva raspoloživa za upotrebu. Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha proporcionalno tokom procenjenog veka trajanja svake stavke nekretnina i opreme pošto se na taj način najverodostojnije odražava očekivani obrazac potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u datom sredstvu. Sredstva pribavljena putem lizinga se amortizuju tokom perioda trajanja lizinga ili korisnog ekonomskog veka upotrebe, u zavisnosti od toga koji je period kraći.

Stope amortizacije primenjene u tekućem i uporednom periodu su sledeće:

| Opis | Procenjeni korisni vek (u godinama) | Minimalna godišnja stopa % |
|---------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Građevinski objekti | Maksimalno 50 | 2 |
| Nameštaj | Maksimalno 25 | 4 |
| Elektronski sistemi | Maksimalno 15 | 6.67 |
| Ostalo | Maksimalno 10 | 10 |

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju kada je potrebno.

(r) Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja obuhvataju softver, licence i ostalu nematerijalnu imovinu.

Nematerijalna ulaganja stečena kupovinom se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna sredstva se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi sadržane u konkretnom sredstvu na koje se odnose. Svi ostali izdaci predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha proporcionalno tokom procenjenog veka trajanja date stavke nematerijalnih ulaganja, počev od datuma kada je ulaganje raspoloživo za upotrebu. Procenjeni korisni vek nematerijalnih ulaganja iznosi 5 godina, a amortizaciona stopa iznosi 20%, osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, kada se amortizacija vrši u rokovima predviđenim ugovorom.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju kada je potrebno.

(s) Lizing – Banka kao korisnik lizinga

Lizing u kome Banka preuzima suštinski sve rizike i koristi od vlasništva klasifikuje se kao finansijski lizing. Prilikom početnog priznavanja sredstvo pribavljeno putem lizinga se vrednuje po nižoj od fer vrednosti i sadašnje vrednosti minimalnih rata lizinga. Nakon početnog priznavanja, sredstvo se evidentira u skladu sa računovodstvenom politikom koja se primenjuje na to sredstvo.

Sredstva koja se drže u nekoj drugoj vrsti zakupa klasifikuju se kao operativni lizing i ne priznaju se u bilansu stanja Banke.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****(t) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine**

Knjigovodstvena vrednost nefinansijskih sredstava, osim investicionih nekretnina i odloženih poreskih sredstava preispituje se na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li postoje nagoveštaji koji ukazuju na to da je došlo do njihovog obezvređenja. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva. Nematerijalna ulaganja sa neograničenim korisnim vekom upotrebe se analiziraju u cilju utvrđenja eventualnog obezvređenja jednom godišnje. Gubitak usled obezvređenja se priznaje u iznosu razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu i nadoknadiivog iznosa tog sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu.

Nadoknadiiva vrednost sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu je vrednost u upotrebi ili fer vrednost umanjena za troškove prodaje, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i rizike specifične za to sredstvo ili jedinicu koja generiše gotovinu.

Gubitak usled obezvređenja se priznaje u iznosu razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstva i nadoknadiivog iznosa tog sredstva i priznaje se u bilansu uspeha.

Gubici po osnovu obezvređenja iz prethodnih perioda se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li je došlo do smanjenja gubitaka ili da oni više ne postoje. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida u slučaju da je došlo do promene pretpostavki korišćenih za utvrđivanje nadoknadiive vrednosti sredstva. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida samo do iznosa do kojeg knjigovodstvena vrednost sredstva ne prelazi knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena, umanjena za ispravku vrednosti, u slučaju da nije bilo priznavanja gubitka po osnovu obezvređenja.

(u) Depoziti, krediti i subordinirane obaveze

Depoziti, krediti i subordinirane obaveze predstavljaju osnovni izvor finansiranja Banke.

Banka klasifikuje instrumente kapitala kao obaveze ili vlasničke instrumente u skladu sa suštinom ugovornih odredbi konkretnog instrumenta.

Depoziti, krediti i subordinirane obaveze se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove koji im se mogu direktno pripisati, dok se nakon početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivne kamatne stope.

(v) Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u slučaju kada se očekuje da će Banka, kao rezultat prošlih događaja, imati sadašnju zakonsku ili ugovornu obavezu, koja se može pouzdano utvrditi i za čije izmirenje je neophodan odliv resursa, koji predstavljaju ekonomsku korist za Banku. Rezervisanje se utvrđuje diskontovanjem očekivanih budućih novčanih odliva, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i, po potrebi, rizika specifičnih za datu obavezu.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****(x) *Finansijske garancije***

Finansijske garancije predstavljaju ugovore po kojima je Banka u obavezi da izvrši naznačeno plaćanje u vidu isplate držaocu za gubitak koji je pretrpeo zato što naznačeni dužnik nije izvršio blagovremeno plaćanje u skladu sa uslovima dužničkog instrumenta.

Obaveze po osnovu finansijske garancije se inicijalno priznaju po fer vrednosti i početna fer vrednost se amortizuje u toku trajanja finansijske garancije. Obaveza po osnovu garancije se naknadno evidentira po amortizovanoj vrednosti ili sadašnjoj vrednosti svih budućih plaćanja (kada je plaćanje po garanciji verovatno). Finansijske garancije su prikazane u okviru potencijalnih obaveza.

(y) *Naknade zaposlenima*

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je u obavezi da plaća obaveze državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takođe, obavezna da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

U skladu sa Zakonom o radu, Banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročna rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazana na dan 31. decembra 2014. godine predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu aktuarskim odmeravanjem uz korišćenje pretpostavki kao što su tablice smrtnosti, stope fluktuacije i invalidnosti, projektovana godišnja stopa rasta zarada od 3%, godišnja diskontna stopa od 8.75%, a takođe i tablice iščezavanja sastavljene od strane aktuara. Pored toga, Banka je u 2014. godini izvršila rezrvisanja za neiskorišćene dane godišnjeg odmora.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA****(a) Uvod i pregled**

Banka je u svom poslovanju naročito izložena sledećim rizicima:

- Kreditnom riziku, uključujući i rezidualni rizik, rizik smanjenja vrednosti potraživanja, rizik izmirenja/isporuke, kao i rizik druge ugovorne strane
- Riziku koncentracije, koji posebno uključuje rizike izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica
- Riziku likvidnosti
- Tržišnim rizicima (kamatni rizik, devizni rizik i ostali)
- Operativnom riziku
- Riziku ulaganja banke
- Strateškom riziku
- Riziku usklađenosti poslovanja banke

Kreditni rizik predstavlja rizik potencijalno negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza prema Banci od strane dužnika. Kreditni rizik uključuje i povezane rizike koji predstavljaju verovatnoću da će doći do negativnih posledica po finansijski rezultat i kapital Banke zbog:

- rezidualnog rizika – koji se ogleda u činjenici da su tehnike ublažavanja kreditnog rizika nedovoljno efikasne u odnosu na predviđanja ili njihova primena ne utiče dovoljno na smanjenje rizika kojima je Banka izložena;
- rizika smanjenja vrednosti potraživanja – umanjena je vrednost kupljenog potraživanja zbog novčanih ili nenovčanih obaveza bivšeg kreditora prema dužniku;
- rizika izmirenja/isporuke – neizmirene transakcije ili druga ugovorna strana nije izvršila svoj deo pogodbe u transakciji ili izmirenju monetarnih obaveza prema uslovima date transakcije;
- rizika druge ugovorne strane – druga ugovorna strana nije izvršila svoj deo pogodbe u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova transakcije ili izmirenja monetarnih obaveza prema uslovima date transakcije.

Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke prouzrokovan nemogućnošću Banke da ispuni svoje obaveze kao rezultat povlačenja postojećih izvora finansiranja i/ili nemogućnosti obezbeđivanja novih izvora finansiranja ili poteškoća u pretvaranju aktive u likvidna sredstva usled poremećaja na tržištu.

Tržišni rizik obuhvata rizik kamatne stope, devizni rizik i ostale tržišne rizike. Kamatni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promena u kamatnim stopama. Devizni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promena deviznog kursa. Ostali tržišni rizici obuhvataju rizik promene cena vlasničkih hartija od vrednosti, rizik promene cena dužničkih hartija od vrednosti, rizik izmirenja/isporuke i rizik druge ugovorne strane.

Operativni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled ljudskih grešaka, neadekvatnih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nepredvidljivih spoljašnjih događaja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**Okvir za upravljanje rizicima**

Najbitniju ulogu u sistemu upravljanja rizicima ima Upravni odbor Banke, koji je odgovoran za njegovo uspostavljanje, kao i nadzor nad tim sistemom. Upravni odbor utvrđuje strategiju i politike za upravljanje ključnim vrstama rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Takođe, davanjem saglasnosti Upravni odbor učestvuje u procesu odobravanja velikih plasmana jednom licu ili grupi povezanih lica, prema kojima je izloženost preko 10% kapitala Banke, kao i u slučaju povećanja te izloženosti na više od 20% kapitala Banke. Odbor za praćenje poslovanja Banke pomaže Upravnom odboru u vršenju svoje funkcije razmatranjem najbitnijih internih akata Banke pre usvajanja od strane Upravnog odbora. Izvršni odbor Banke je odgovoran za sprovođenje usvojenih strategija i politika upravljanja rizicima, kao i usvajanje procedure za identifikovanje, merenje, procenu i upravljanje rizicima. Važnu ulogu u procesu odobravanja plasmana ima Kreditni odbor, koji razmatra kreditne zahteve, donosi odluke o kreditnim zahtevima u okviru svojih nadležnosti ili daje preporuku za viši nivo nadležnosti u odobravanju kreditnih poslova. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati tržišni rizik i rizik likvidnosti..

Internom organizacijom Banke obezbeđena je funkcionalna i organizaciona odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima i ostalih redovnih poslovnih aktivnosti. U svojoj organizacionoj strukturi Banka ima poseban Sektor za upravljanje rizicima, koji ima sveobuhvatnu i veoma važnu ulogu u održavanju i razvoju stabilnog i profitabilnog kreditnog portfolija. Sektor za upravljanje rizicima sada pokriva upravljanje kreditnim, tržišnim, operativnim i rizikom likvidnosti kroz poslovanje pet direkcija: Direkcija za strateško upravljanje rizicima i kontrolu, Direkcija za kreditna odobrenja privredi, Direkcija za kreditne poslove sa stanovništvom, Direkcija za problematične plasmane privredi i Direkcije tržišnog i operativnog rizika.

Sve direkcije direktno odgovaraju članu Izvršnog odbora koji je zadužen za upravljanje rizicima, čime se obezbeđuje pojačan nadzor svih faza kreditnog procesa kao i globalni pregled i procena svih rizika kojima je Banka izložena.

Odeljenje interne revizije

Odeljenje interne revizije obavlja svoje aktivnosti na bazi godišnjeg plana i strateškog trogodišnjeg plana odobrenog od strane Upravnog odbora. Učestalost vršenja interne revizije (učestalost ili dužina revizije) određenog poslovnog segmenta može da varira od jedne do tri godine, i direktno zavisi od nivoa procenjenog rizika. Odeljenje interne revizije redovno prati implementaciju preporuka (akcionih planova) u izveštajima interne revizije i izveštajima Izvršnom odboru, Odboru za reviziju i Upravnom odboru, kao i sva potencijalna kašnjenja u implementaciji mera.

(b) Kreditni rizik

Kreditni proces u Banci zasnovan je na striktnoj podeli nadležnosti i odgovornosti u kreditnim poslovima između aktivnosti preuzimanja rizika za koje je zadužena prodajna funkcija i aktivnosti upravljanja rizicima. Prodajnu funkciju predstavljaju sektori koji su zaduženi za uspostavljanje i vođenje odnosa sa klijentima, a aktivnosti upravljanja kreditnim rizikom su u nadležnosti odgovarajućih direkcija u okviru Sektora za upravljanje rizicima koje se bave odobravanjem, praćenjem, restrukturiranjem i naplatom. Shodno principu „četvoro očiju“ predlog za odobrenje kreditnog zahteva podnosi prodajna funkcija (prvi glas), a za odobrenje ili davanje kreditne preporuke nadležna je funkcija upravljanja rizikom (drugi glas). Izuzetak mogu biti određeni standardizovani proizvodi u segmentu poslova sa stanovništvom, kada se zbog velikog broja relativno malih zahteva i pojednostavljenja postupka, proces odobrenja završava u okviru prodajne funkcije uz obaveznu primenu principa „četvoro očiju“, a sve u skladu sa prethodno definisanim kriterijumima i parametrima, odobrenim od strane funkcije upravljanja rizicima.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Kako bi se obezbedilo adekvatno i pravovremeno upravljanje rizikom, u području kreditne aktivnosti, Banka primenjuje sledeće interne propise: Pravilnik o upravljanju rizicima, Pravilnik o ovlašćenjima u kreditnim poslovima, dokumenta koja definišu pravila za interno dodeljivanje kreditnog rejtinga, Pravilnik o radu Kreditnog Odbora, Politiku sredstava obezbeđenja, Politiku vrednovanja, Smernice za upravljanje komitentima u oblasti privrede za posebne kredite, Pravilnik o obračunu rezervisanja u skladu sa MRS/ MSFI i ostale propise. Cilj je da se izloženošću rizicima upravlja i da se ono optimizuje definisanjem adekvatnih procedura i odgovornosti u procesu upravljanja rizicima.

U nameri da definiše konzistentne smernice za kreditnu aktivnost i opšti okvir upravljanja rizicima, Banka donosi Strategiju upravljanja kreditnim rizikom za privredu i stanovništvo za svaku poslovnu godinu. Strategijom su obuhvaćene generalne smernice za osnovne parametre upravljanja rizicima, principi analize kreditne sposobnosti za svaki segment klijenata, ali i određene prema smeru razvoja pojedinih proizvoda, kao i detaljno razmatranje strategija razvoja portfolija po pojedinim privrednim granama i najvećim grupama povezanih lica. Na taj način Banka obezbeđuje da se ostvarivanje usvojene poslovne politike odvija u okvirima koji će rezultirati prihvatljivim nivoom kreditnog rizika na nivou pojedinačnih plasmana i adekvatnom diversifikacijom i opštim kvalitetom kreditnog portfolija.

Nadležnosti, odgovornosti i ovlašćenja lica uključenih u sistem upravljanja rizikom definisana su Pravilnikom o ovlašćenjima u kreditnim poslovima. U kreditnom procesu mora se poštovati princip "četvoro očiju" kako bi se obezbedilo da je svaka strana u kreditnom procesu proverena-strana koja predlaže, i druga strana koja odobrava kreditni zahtev.

Izveštavanje o kreditnom riziku

Pravovremena identifikacija, merenje, kontrola i upravljanje kreditnim rizikom na nivou portfolija Banke obezbeđeno je Sistemom izveštavanja kreditnog rizika (u daljem tekstu: RMIS). Izveštavanjem na nivou ukupnog portfolija i na nivou pojedinačnog klijenta, RMIS pruža potpune, tačne i blagovremene informacije o stanju, kvalitetu i kretanju kreditnog portfolija.

RMIS mora da ispuni sledeće četiri funkcije:

1. Prikupljanje i obrada podataka i pokazatelja kreditnog rizika
2. Analiza kretanja i promena ukupnih plasmana i strukturalnih karakteristika portfolija
3. Kontinuiran monitoring kreditnog rizika
4. Pružanje osnove za proces odlučivanja o nivou kreditnog rizika

Praćenje, upravljanje i izveštavanje o kreditnom riziku na nivou kreditnog portfolija obuhvata i praćenje rezervisanja za kreditne gubitke (ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu vanbilansnih stavki), kao i posebne i potrebne rezerve za procenjene gubitke, obračunate u skladu sa Odlukom o klasifikaciji i relevantnim internim aktima Banke.

Parametri kreditnog rizika

Kvantifikacija kreditnog rizika vrši se merenjem očekivanog gubitka. Osnovni pokazatelji koji se koriste u praćenju kreditnog rizika i obračunu očekivanog gubitka su:

- izloženost Banke u momentu nastanka statusa neizvršavanja obaveza (EaD)
- verovatnoća neizvršavanja obaveza (PD)
- gubitak u slučaju neizvršavanja obaveza (LGD)
- period identifikacije nastalog gubitka (LCP)

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Izveštavanje o kreditnom riziku (nastavak)**

Banka koristi interni model za procenu kreditnog rizika. Rejting modeli određuju specifični rejting za klijente sa sličnim nivoom kreditnog rizika. Svaki rejting stepen povezan je sa odgovarajućim PD parametrom. Banka interno procenjuje i ostale parametre kreditnog rizika.

Interni model za procenu kreditnog rizika, parametri kreditnog rizika i sredstva obezbeđenja koriste se za utvrđivanje rezervisanja za kreditne gubitke u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), čiji se način utvrđivanja definiše posebnim internim aktom Banke.

U cilju ispunjavanja gore navedenih funkcija, RMIS koristi informacione sisteme Grupe i interno kreirane baze podataka sa podacima o portfoliju na nivou plasmana. Iz sistema se obezbeđuje podatak o rejtingu i danima docnje klijenata, kao važnim parametrima kreditnog rizika klijenta.

Limiti

Banka upravlja koncentracijom kreditnog rizika u portfoliju utvrđivanjem limita. Limiti su određeni internim politikama i/ili regulativom NBS, a njihovo poštovanje se redovno prati i izveštava.

U skladu sa regulativom NBS, ukupan iznos izloženosti prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica ne može biti veći od 25% ukupnog obračunskog kapitala Banke, nakon primene propisanih odbitnih stavki. Zbir svih izloženosti koje prelaze 10% kapitala Banke ne može biti veći od 400% kapitala Banke. Ukupna izloženost prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica koji prelazi 10% kapitala Banke mora biti odobrena od strane Upravnog odbora.

Izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne može preći 5% kapitala Banke. Ukupna izloženost Banke prema povezanim licima ne može preći 20% kapitala Banke.

Izveštaji

U praćenju kreditnog rizika na nivou portfolija, koriste se sledeći izveštaji:

- Izveštaj o riziku (Risk Report, RR)
- Izveštaj o praćenju kreditnog rizika (Credit Risk Monitoring Report (CRM))
- Izveštaj o kvalitetu aktive (AQ)

RR se priprema mesečno i kvartalno, s tim da je kvartalni izveštaj detaljniji i obuhvatniji. Standardni mesečni RR između ostalog obuhvata:

- strukturu i razvoj portfolija po klasama rizika
- iznose i promene rezervisanja u skladu sa MSFI
- pokrivenost portfolija sredstvima obezbeđenja
- glavne pokazatelje kreditnog rizika i njihov razvoj
- komentare za najznačajnije promene i trend kreditnog rizika
- pregled najvećih klijenata sa statusom neizmirenja obaveza.

Kvartalni RR sadrži podatke koji se prikazuju na mesečnom nivou, ali razbijene po segmentima, kao i dodatne informacije vezane za:

- strukturu sredstava obezbeđenja
- strukturu vanbilansnih stavki
- pregled portfolija po vrsti i valuti plasmana
- pregled plasmana portfolija po industrijskim sektorima
- ročnu strukturu portfolija u zavisnosti od roka dospeća plasmana
- pregled velikih izloženosti prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**31. decembar 2014. godine****4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Izveštavanje o kreditnom riziku (nastavak)**

CRM se priprema na mesečnom nivou. Podaci su dati na nivou subsegmenata (velika privredna društva, srednja privredna društva, finansiranje nekretnina, biznis klijenti i preduzetnici i fizička lica), uz komparativne podatke za prethodni mesec i kraj prethodne godine. Izveštaj između ostalog sadrži sledeće informacije:

- struktura plasmana (vrsta i valuta)
- pokrivenost portfolija sredstvima obezbeđenja i struktura sredstava obezbeđenja
- ročnu strukturu portfolija
- iznose i promene rezervisanja u skladu sa MSFI
- strukturu plasmana portfolija po internim rejting kategorijama
- strukturu portfolija prema kriterijumu statusa (ne)izvršenja obaveza klijenata.

AQ se sastavlja na mesečnom nivou, podaci se prikazuju po pod-segmetima sa uporednim podacima za svaki mesec izveštajnog perioda. Izveštaj sadrži:

- Otvorene stavke, EAD, sredstva obezbeđenja, pokrivenost svakog pod-segmenta sredstvima obezbeđenja i struktura sredstava obezbeđenja
- dodatne ispravke vrednosti i ukidanja ispravki vrednosti, pojedinačna i opšta rezervisanja i ispravke vrednosti klijenata u NPL statusu.
- Trošak razvoja rizika
- Pregled problematičnih plasmana prema NBS.

Pored standardizovanih izveštaja, sprovodi se i niz aktivnosti koje doprinose tačnosti parametra koji se koriste pri praćenju kreditnog rizika: *ad hoc* izveštavanje i analize i ostale aktivnosti koje doprinose tačnosti parametara kreditnog rizika.

Ad hoc izveštavanje i analize primenjuju se u slučajevima koji su rizični po Banku, naročito kada se nivo kreditnog rizika menja drastično i naglo i kada se zahteva pravovremena reakcija. Primeri uključuju: pogoršanje interno dodeljenih rejtinga, značajna potreba za dodatnim rezervisanjem, znaci neusklađenosti u organizaciji, primenjenom sistemu ili procedurama, promena nekog od parametara kreditnog rizika i obračuna rezervisanja.

Ostale aktivnosti koje Banka sprovodi uključuju proveru kvaliteta podataka koji se koriste u praćenju, upravljanju i izveštavanju kreditnog rizika, unapređenje postojećih sistema i procedura, godišnji proces budžetiranja i naknadne provere i eventualne korekcije budžetiranih parametara.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Izveštavanje o kreditnom riziku (nastavak)

Izloženosť kreditnom riziku

Naredna tabela prikazuje bruto finansijska sredstva i klasifikaciju za grupnu i pojedinačnu ispravku vrednosti

| | Gotovina i sredstva kod centralne banke | | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | | Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | | Kredit i potraživanja od komitenata | | Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | Ostala sredstva | | Vanbilansne stavke | |
|--|---|-------------------|--|---------------|--|-------------------|-------------------------------------|--------------------|--|------------------|---|-------------------|-----------------|----------------|--------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| U hiljadama dinara | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pojedinačna ispravka vrednosti | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pravna lica, rejting 10 | - | - | 16,252 | 55,316 | - | - | 13,553,170 | 13,221,070 | - | - | - | - | 104,747 | 79,461 | 48,264 | 6,315 |
| Pravna lica, rejting 9 | - | - | - | 2,600 | - | - | 11,254,978 | 11,180,564 | - | - | - | - | 80,828 | 84,194 | 119,077 | 139,949 |
| Pravna lica, restrukturirani plasmani* | - | - | - | - | - | - | 947,485 | 202,486 | - | - | - | - | 28,989 | 20273 | 134,877 | 8983 |
| Fizička lica > 90 dana kašnjenja | - | - | - | - | - | - | 3,567,539 | 2,780,902 | - | - | - | - | 70,726 | 60,149 | 7,874 | 10,754 |
| Bruto plasmani | - | - | 16,252 | 57,916 | - | - | 29,323,172 | 27,385,022 | - | - | - | - | 285,290 | 244,077 | 310,092 | 166,001 |
| Ispravka vrednosti | - | - | 16,252 | 55,316 | - | - | 17,661,214 | 14,672,198 | - | - | - | - | 262,507 | 244,077 | 188,674 | 14,491 |
| Knjigovodstvena vrednost | - | - | - | 2,600 | - | - | 11,661,958 | 12,712,824 | - | - | - | - | 22,783 | - | 121,418 | 151,510 |
| Grupna ispravka vrednosti | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pravna lica, rejting 1 - 6 | 41,052 | 561,774 | 487,891 | 66,622 | 9,491,052 | 3,964,789 | 98,818,505 | 90,288,409 | - | - | 3,457,008 | 3,596,782 | 520,209 | 545,067 | 93,354,676 | 83,696,816 |
| Pravna lica, rejting 7 | - | - | 100,237 | 25,000 | 1,173,254 | 7,875 | 12,425,190 | 7,172,256 | - | - | - | - | 6,979 | 1,097 | 2,339,182 | 1,557,596 |
| Pravna lica, rejting 8 | - | - | - | 4,200 | - | - | 1,680,729 | 344,052 | - | - | - | - | 4,435 | 342 | 214,332 | 4,464 |
| Fizička lica < 90 dana kašnjenja | - | - | - | - | - | - | 41,201,528 | 34,628,209 | - | - | - | - | 1,781 | 466 | 1,614,904 | 1,809,021 |
| Bruto plasmani | 41,052 | 561,774 | 588,128 | 95,822 | 10,664,306 | 3,972,664 | 154,125,952 | 132,432,926 | - | - | 3,457,008 | 3,596,782 | 533,404 | 546,972 | 97,523,094 | 87,067,897 |
| Ispravka vrednosti | 449 | - | 3,654 | 610 | 32,498 | 1,608 | 805,507 | 511,648 | - | - | - | - | 2,308 | 607 | 106,431 | 42,780 |
| Knjigovodstvena vrednost | 40,603 | 561,774 | 584,474 | 95,212 | 10,631,808 | 3,971,056 | 153,320,445 | 131,921,278 | - | - | 3,457,008 | 3,596,782 | 531,096 | 546,365 | 97,416,663 | 87,025,117 |
| Knjigovodstvena vrednost aktive sa dodeljenim rejtingom | 40,603 | 561,774 | 584,474 | 97,812 | 10,631,808 | 3,971,056 | 164,982,403 | 144,634,102 | - | - | 3,457,008 | 3,596,782 | 553,879 | 546,365 | 97,538,081 | 87,176,627 |
| Knjigovodstvena vrednost bez dodeljenog rejtinga | 29,901,435 | 38,768,324 | - | - | - | 11,002,322 | - | - | 685,490 | 1,258,108 | 51,414,595 | 43,894,212 | 11 | - | - | - |
| Ukupna knjigovodstvena vrednost | 29,942,038 | 39,330,098 | 584,474 | 97,812 | 10,631,808 | 14,973,378 | 164,982,403 | 144,634,102 | 685,490 | 1,258,108 | 54,871,603 | 47,490,994 | 553,890 | 546,365 | 97,538,081 | 87,176,627 |

* Kategorija "Pravna lica - restrukturirani plasmani" uključuje klijente sa internim rejtingom 8- čija ispravka vrednosti nije pojedinačna već je formirana grupno

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Implementacija bazelskih standarda

U oblasti primene Bazel II standarda težište aktivnosti bilo je prvenstveno usmereno na unapređenje rejting modela za segment fizičkih lica, preduzetnika i malih preduzeća. Takođe, sprovedeno je i manje unapređenje modela za pravna lica (prema internoj segmentaciji). U pogledu LGD i EaD parametra, fokus aktivnosti je bio na validaciji LGD modela, koja će biti dovršena početkom 2015. godine. Dodatno, sprovedene su određene aktivnosti u cilju optimizacije redovnog kvartalnog monitoringa PD modela. Dalje unapređenje internog sistema za procenu kapitala prema grupnim i NBS regulatornim zahtevima je ostvareno tokom 2014. godine, na polju obračuna internog kapitala i procesa stres testiranja.

Interni rejting sistem (rejting skala)

Pravila rangiranja klijenata ustanovljena su na nivou UniCredit grupacije i kao takva su jedinstvena za sve članice Grupacije. Rejting sistem Banke je razvijen i u upotrebi je od 2004. godine na nivou grupe za klijente koji pripadaju grupi poslovanja s privredom. Za klijente iz grupe fizičkih lica i preduzetnika, rejting sistem je razvijen interno i upotrebi je od 2010. godine. Master skala se koristi kao jedinstveni metod dodeljivanja rejtinga kojim je osigurano da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu verovatnoću da neće ispuniti svoje obaveze, delom ili u potpunosti, u periodu od 1 godine.

Master skala je podeljena na 10 rejting klasa, koje su dalje izdvojene na ukupno 26 rejting podklasa.

Interna master skala je usklađena sa bazelskim standardima što znači da je za svaku rejting podklasu vezan parametar PD, odnosno verovatnoća da klijent sa određenim karakteristikama neće moći izvršiti obaveze prema Banci i da će otići u status neizvršenja. Za prvih 24 podklase verovatnoća neizvršavanja obaveza (*default*) se kreće od 0.02% do 20.00% i to su klijenti čiji rejting je u rasponu od 1+ do 8. Njihova verovatnoća neizvršenja definisana skalom koja je zasnovana na statističkim analizama istorijskih podataka.

Rejtinzi od 1+ do 6-: Ovi rejtinzi se odnose na klijente koji imaju kreditni rejting u rasponu od „veoma dobar” do „prihvatljiv”. Za klijente sa ovim rejtingom ponovna provera kreditne sposobnosti se vrši jednom godišnje.

Rejtinzi od 7+ do 7-: Pokrivaju tri podklase za transakcije sa klijentima slabog kreditnog kvaliteta. Ovi klijenti nose značajno veći rizik i moraju biti konstantno pod pojačanim nadzorom.

Rejtinzi 8+ i 8 pokrivaju klijente za koje nije određeno posebno rezervisanje, a predmet su posebnih mera restrukturiranja ili smanjenja kreditne izloženosti.

Rejting 8- odnosi se na klijente u statusu neizvršenja obaveza po kriterijumima definisanim bazelskim standardima.

Rejting 9 se odnosi na klijente za koje je obračunato posebno rezervisanje procenjeno na individualnoj osnovi ili kod kojih je deo potraživanja otpisan.

Rejting 10 se dodeljuje klijentima koji su u statusu likvidacije ili bankrotstva.

Rejting podgrupe 8-, 9 i 10 po definiciji se dodeljuju klijentima koji su u statusu neizvršenja obaveza po kriterijumima definisanim bazelskim standardima, sa obračunatim posebnim rezervisanjem.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Metodologija obračuna ispravke vrednosti i rezervisanja

Postupak rezervisanja u skladu sa usvojenim Pravilnikom o obračunu rezervisanja prema MRS/MSFI, usvojenim pravilima Banke, sprovodi se u dva koraka:

- procena individualnog/posebnog rezervisanja (na nivou grupe ili na pojedinačnom nivou) za klijente kod kojih je već došlo do umanjenja vrednosti,
- procena umanjenja vrednosti na nivou portfolija za kredite za koje ne postoji dokaz o obezvređenju ili postoji ali još uvek nije identifikovan.

Pravila i principi za pojedinačnu ispravku vrednosti/rezervisanje

Finansijsko sredstvo je obezvređeno, a umanjenje vrednosti se pojavilo ukoliko postoji objektivan dokaz o obezvređenju koji proizilazi iz jednog ili više događaja nastalih nakon datuma inicijalnog priznavanja sredstva, a koji imaju uticaj na procenjene buduće novčane tokove tog finansijskog sredstva. Banka procenjuje najmanje jednom u tri meseca da li postoje objektivni dokazi obezvređenja finansijskog sredstva ili grupe sredstava. Ukoliko bilo koji takav dokaz postoji, Banka je dužna da izvrši obračun iznosa tog obezvređenja u cilju određivanja da li treba priznati gubitak po osnovu umanjenja vrednosti. Drugim rečima, ukoliko postoji bilo kakav dokaz o obezvređenju, Banka treba da proceni iznos koji može da se povрати za to sredstvo ili grupu sredstava i prizna gubitak po osnovu umanjenja vrednosti.

Prilikom određivanja adekvatnog iznosa rezervisanja, pravi se razlika između potrebe za obračunom posebnog rezervisanja na pojedinačnoj osnovi i posebnog rezervisanja na grupnoj osnovi za klijente grupisane u kategorije sa sličnim karakteristikama rizičnosti, na osnovu segmenta kom klijent pripada i ukupnog iznosa izloženosti na nivou klijenta. Ukupnu izloženost klijenta čine bilansno stanje potraživanja i vanbilansno stanje potraživanja, uključujući i nepovučena sredstva po plasmanima.

Proces određivanja posebnog rezervisanja na pojedinačnoj osnovi ima za cilj da izmeri gubitak po osnovu umanjenja vrednosti na klijentskom nivou. Pojedinačno rezervisanje se procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova (isključujući buduća umanjenja vrednosti koja nisu identifikovana kao nastala) diskontovanih efektivnom kamatnom stopom date finansijske aktive (npr. efektivnom kamatnom stopom definisanom prilikom zaključivanja ugovora). Drugim rečima, rezervisanje će biti određeno u iznosu pojedinačnog potraživanja za koje se ne očekuje da će biti naplaćeno. U slučaju da efektivna kamatna stopa nije dostupna, za obračun rezervisanja biće korišćena alternativna kamatna stopa koja je u skladu sa pravilima definisanim internim aktima Banke. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti potraživanja, prvo se računava diskontovani novčani tok iz otplate glavnice, kamate ili bilo koji drugi novčani tok iz plasmana. Nakon toga, računa se diskontovani novčani tok iz neto ostvarive vrednosti sredstava obezbeđenja po datom plasmanu. Konačna neto sadašnja vrednost budućih novčanih tokova plasmana se poredi sa knjigovodstvenom vrednošću istog i određuje se iznos rezervisanja za gubitke po datom plasmanu koji se prikazuju u bilansu uspeha.

Obračun rezervisanja za izloženosti sa umanjenjem vrednosti koje nisu klasifikovane kao individualno značajne vrši se na grupnoj osnovi grupisanjem klijenata sa statusom neizmirenja obaveza u homogenu kategoriju sa sličnim karakteristikama rizičnosti. Prilikom definisanja homogenih kategorija, Banka primenjuje kriterijume korišćene za segmentaciju prilikom razvoja modela za izračunavanje stope gubitka usled nastupanja statusa neizmirenja obaveza (LGD modela).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine**4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Metodologija obračuna ispravke vrednosti i rezervisanja (nastavak)***Pravila i principi za opšte rezervisanje*

Prilikom obračuna rezervisanja za izloženosti kod kojih ne postoje objektivni dokazi obezvređenja, Banka primenjuje metod opšteg rezervisanja (IBNR). Prema ovom metodu, rezervisanje se obračunava ne samo za izloženosti za koje je identifikovan događaj koji vodi umanjenju vrednosti već i za izloženosti za koje su se događaji koji vode umanjenju vrednosti pojavili, ali još uvek nisu uočeni od strane Banke. Iako za ove plasmane ne postoje znaci umanjenja vrednosti, niti gubitak po osnovu kreditnog rizika na dan sastavljanja bilansa stanja, istorijski podaci nagoveštavaju da tokom vremena, za deo tih plasmana, ugovorne obaveze prema Banci neće biti izvršene.

Metod opšteg rezervisanja se zasniva na konceptu očekivanog gubitka prema bazelskim standardima. Očekivani gubitak predstavlja prosečan gubitak po osnovu kreditnog portfolija u periodu od godinu dana i zavisi od parametara kreditnog rizika. Parametar koji povezuje koncept očekivanog gubitka sa metodom opšteg rezervisanja je period identifikacije nastalog gubitka (Loss confirmation Period - LCP). LCP predstavlja vremenski period izražen kao broj meseci između momenta kada se događaj koji je doveo do umanjenja vrednosti plasmana pojavio ili se mogao pojaviti i momenta kada je taj događaj uočen od strane Banke. Identifikacija samog događaja je vezana za ispunjenje definicije statusa neizmirenja obaveze.

Da bi se pokrio nastali (ali još neuočen) gubitak za deo kreditnog portfolija bez postojanja objektivnog dokaza obezvređenja plasmana, opšte rezervisanje se određuje kao proizvod očekivanog gubitka za period od godinu dana i LCP parametra izraženog u delovima godine.

Vrednost LCP parametra je šest meseci za klijente koji pripadaju segmentu fizičkih lica, preduzetnika i malih preduzeća (Retail), odnosno 12 meseci za klijente koji pripadaju segmentu pravnih lica u skladu sa internom segmentacijom (Corporate), a u skladu sa rasponom preporučenim od strane UniCredit Grupe, koji se kreće od četiri do dvanaest meseci.

Za potraživanja nastala iz transakcija sa drugim bankama rezervisanje će biti obračunato i dodeljeno samo ukoliko postoji umanjenje vrednosti po tim transakcijama.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Pravila i principi za opšte rezervisanje

Naredna tabela prikazuje analizu bruto i neto problematičnih plasmana bankama i klijentima. Problematicni plasmani su oni kod kojih najmanje jedna rata otplate u kašnjenju više od 90 dana. Ovakvi plasmani se ispravljaju 100% nakon razmatranja očekivane naplate iz sredstava obezbeđenja.

| U hiljadama dinara | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | | Kredit i potraživanja od komitenata | | Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | Ostala sredstva | | Vanbilansne stavke | |
|--|--|--------------|-------------------------------------|-------------------|--|----------|---|----------|-----------------|---------------|--------------------|----------------|
| | Bruto | Neto | Bruto | Neto | Bruto | Neto | Bruto | Neto | Bruto | Neto | Bruto | Neto |
| | 31. decembar 2014. | | | | | | | | | | | |
| Pravna lica, rejting 10 | 16,252 | - | 13,553,170 | 2,709,632 | - | - | - | - | 104,747 | 10,962 | 48,264 | 44,205 |
| Pravna lica, rejting 9 | - | - | 11,254,978 | 6,699,606 | - | - | - | - | 80,828 | 37 | 119,077 | 67,079 |
| Pravna lica, restrukturirani plasmani* | - | - | 947,485 | 813,112 | - | - | - | - | 28,989 | 9,008 | 134,877 | 3,979 |
| Fizička lica > 90 dana kašnjenja | - | - | 3,567,539 | 1,439,608 | - | - | - | - | 70,726 | 2,776 | 7,874 | 6,155 |
| Ukupno | 16,252 | - | 29,323,172 | 11,661,958 | - | - | - | - | 285,290 | 22,783 | 310,092 | 121,418 |
| 31. decembar 2013. | | | | | | | | | | | | |
| Pravna lica, rejting 10 | 55,316 | - | 13,221,070 | 3,947,934 | - | - | - | - | 79,461 | - | 6,315 | 3,138 |
| Pravna lica, rejting 9 | 2,600 | 2,600 | 11,180,564 | 7,574,249 | - | - | - | - | 84,194 | - | 139,949 | 138,363 |
| Pravna lica, restrukturirani plasmani* | - | - | 202,486 | 115,630 | - | - | - | - | 20,273 | - | 8,983 | 1,655 |
| Fizička lica > 90 dana kašnjenja | - | - | 2,780,902 | 1,075,011 | - | - | - | - | 60,149 | - | 10,754 | 8,354 |
| Ukupno | 57,916 | 2,600 | 27,385,022 | 12,712,824 | - | - | - | - | 244,077 | - | 166,001 | 151,510 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine**4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)***Sredstva obezbeđenja - kolaterali*

Ublažavanje kreditnog rizika sprovodi se zahtevima za odgovarajućim sredstvima obezbeđenja. Svrha pribavljanja svih raspoloživih sredstava obezbeđenja, pravilnog knjiženja, procene i nadzora je smanjenje rizika u najvećoj mogućoj meri. Stoga je Banka posebno posvećena upravljanju sredstvima obezbeđenja, održavanjem prihvatljivog odnosa između preuzetog rizika i stvarne stope pribavljanja kolaterala, kontrole i ublažavanja rizika vezanih za kvalitet, koncentraciju ili osiguranje potraživanja, ročnost, valutu, itd. U cilju daljeg unapređenja procesa i sistema u pogledu ublažavanja kreditnog rizika, Banka je osnovala posebnu jedinicu u okviru Direkcije za strateško upravljanje rizicima i kontrolu - Odeljenje za upravljanje kolateralom (CMU).

Banka koristi odgovarajuće politike za upravljanje instrumentima obezbeđenja. Instrumenti obezbeđenja koje Banka prihvata i koristi sa ciljem smanjenja kreditnog rizika su:

- Finansijska sredstva obezbeđenja (gotovinski depoziti), za koje je dozvoljeno vrednovanje u punom iznosu,
- Plative garancije prvoklasnih banaka i država, vrednovanje do punog iznosa,
- Hipoteke nad stambenim ili komercijalnim objektima, vrednovanje najviše do 70% i 60% respektivno u odnosu na procenjenu vrednost objekta.
- Zaloga nad potraživanjima, vrednovanje do 70%
- Zaloga nad pokretnim stvarima, vrednovanje do 50%
- Hartije od vrednosti izdate od strane država, centralnih banaka ili institucija sa zadovoljavajućim kreditnim rejtingom.

U slučaju kada se valuta instrumenta obezbeđenja razlikuje od valute plasmana koji je njime pokriven, materijalna vrednost instrumenta obezbeđenja mora biti dodatno umanjena, korišćenjem faktora umanjenja koji su definisani za svaku kombinaciju valuta, a propisani navedenom Politikom.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Sredstva obezbeđenja - kolaterali

Procena fer vrednosti kolaterala, uzetih kao obezbeđenje po osnovu plasmana Banke do nivoa izloženosti kreditnom riziku na dan 31. decembar 2014. godine je prikazana u narednoj tabeli:

| U hiljadama dinara | Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | | Kredit i potraživanja od komitenata | | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | Ostala sredstva | | Vanbilansne stavke | |
|---|--|------------------|-------------------------------------|-------------------|--|-------|---|-------|-----------------|-----------|--------------------|-------------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Pravna lica, rejting 10 | - | - | 1,849,356 | 1,986,397 | - | - | - | - | - | - | - | 2,287 |
| Nekretnine | - | - | 1,835,473 | 1,974,202 | - | - | - | - | - | - | - | 2,287 |
| Ostalo | - | - | 13,883 | 12,195 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pravna lica, rejting 9 | - | - | 6,431,002 | 6,551,355 | - | - | - | - | - | 19 | 13,051 | 26,578 |
| Nekretnine | - | - | 3,155,095 | 2,807,607 | - | - | - | - | - | 19 | 13,051 | 26,234 |
| Ostalo | - | - | 3,275,907 | 3,743,748 | - | - | - | - | - | - | - | 344 |
| Pravna lica, restrukturirani plasmani | - | - | 732,437 | 44,119 | - | - | - | - | - | - | 25,750 | - |
| Nekretnine | - | - | 292,416 | 43,113 | - | - | - | - | - | - | 25,585 | - |
| Ostalo | - | - | 440,021 | 1,006 | - | - | - | - | - | - | 165 | - |
| Fizička lica > 90 dana kasnjenja | - | - | 429,721 | 389,292 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nekretnine | - | - | 428,510 | 387,821 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ostalo | - | - | 1,211 | 1,471 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Grupna ispravka vrednosti na osnovu procene kolaterala | 1,071 | 2,074,916 | 51,567,425 | 52,098,664 | - | - | - | - | - | - | 18,676,407 | 15,933,408 |
| Nekretnine | - | 2,064,667 | 37,597,593 | 33,408,056 | - | - | - | - | - | - | 3,042,261 | 2,421,457 |
| Ostalo | 1,071 | 10,249 | 13,969,832 | 18,690,608 | - | - | - | - | - | - | 15,634,146 | 13,511,951 |
| Ukupno | 1,071 | 2,074,916 | 61,009,941 | 61,069,827 | - | - | - | - | - | 19 | 18,715,208 | 15,962,273 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće biti u stanju da izmiri obaveze vezane za svoje finansijske obaveze koje se izmiruju isplatom gotovine ili drugog finansijskog sredstva.

Banka je izložena dnevnim zahtevima za dostupnim novčanim sredstvima iz depozita koji dospevaju za jedan dan (overnight depozita), sa tekućih računa, dospelih depozita, za povlačenjem kredita, garancija, marži i drugim obavezama za isplatu gotovine i gotovinskih ekvivalenata. Banka nema potrebu da zadržava novčana sredstva da bi izašla u susret svim ovim potrebama, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti.

Usaglašenost i kontrolisana neusaglašenost ročnosti i kamatnih stopa sredstava i obaveza su jedan od osnova poslovne politike rukovodstva Banke. Nije uobičajeno za banke da se ikada u potpunosti usaglasa, s obzirom na to da se poslovne transakcije često vrše na neodređen period i da su različite vrste. Otvorena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

Dospeće sredstava i obaveza i mogućnost zamene, po prihvatljivim troškovima, kamatonosne obaveze po dospeću, predstavljaju važan faktor u proceni likvidnosti Banke i njene izloženosti promenama kamatnih stopa i deviznog podbilansa.

Rukovodstvo Banke veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke predstavljaju solidnu osnovu za uverenje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja.

Nivo likvidnosti banke se iskazuje pokazateljem likvidnosti. Banka je dužna da odnos između zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza banke po viđenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća, sa druge strane održava tako da:

- iznosi najmanje 1.0 – kada je obračunat kao prosek svih radnih dana u mesecu
- ne bude manji od 0.9 duže od tri uzastopna radna dana,
- iznosi najmanje 0.8 – kada je obračunat za radni dan.

Pored toga, Banka je dužna da održava nivo likvidnosti tako da uži pokazatelj likvidnosti:

- iznosi najmanje 0.7 – kada je obračunat kao prosek svih radnih dana u mesecu
- ne bude manji od 0.6 duže od tri uzastopna radna dana,
- iznosi najmanje 0.5 – kada je obračunat za radni dan.

Banka je dužna da o neusklađenosti pokazatelja likvidnosti u toku dva uzastopna radna dana obavesti Narodnu banku Srbije i to narednog radnog dana. Ako Banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, dužna je da o tome obavesti Narodnu banku Srbije – najkasnije narednog radnog dana. Ovo obaveštenje sadrži podatke o iznosu likvidnih sredstava koje nedostaju, o razlozima nelikvidnosti i o planiranim aktivnostima za otklanjanje uzroka nelikvidnosti. Direkcija tržišnog i operativnog rizika priprema izveštaj o dnevnoj likvidnosti za potrebe Narodne banke Srbije na dnevnom i mesečnom nivou.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Upravljanje likvidnošću Banke je odgovornost direktora Odeljenja za upravljanje aktivom i pasivom (ALM). Centar za likvidnost UniCredit Grupe vrši nadzor nad upravljanjem likvidnošću zavisnih društava, održava politiku likvidnosti u regionu i, ukoliko je potrebno, nalaže korektivne mere koje sprovodi zavisno društvo. Upravljanje kratkoročnom likvidnošću je u nadležnosti Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu.

U slučaju da je kriza likvidnosti ograničena na lokalno tržište, lokalni izvršni direktor, finansijski direktor i član Izvršnog odbora zadužen za upravljanje rizicima imaju opštu odgovornost za upravljanje krizom shodno važećoj Politici likvidnosti za nepredviđene događaje. Oni identifikuju i ocenjuju potrebne mere i upravljaju procesom komunikacije interno i eksterno. Takođe obezbeđuju blagovremene tokove informacija u okviru zavisnog društva prema/od Centra za likvidnost i olakšavaju blagovremeno odlučivanje.

| | 2014. | 2013. |
|---|--------------|--------------|
| Racio likvidnosti I stepena: | | |
| - na 31. decembar | 1.50 | 2.36 |
| - prosek za period - mesec decembar | 1.58 | 2.28 |
| - maksimalan za period - mesec decembar | 1.74 | 2.46 |
| - minimalan za period - mesec decembar | 1.38 | 2.09 |
| | 2014. | 2013. |
| Uži racio likvidnosti: | | |
| - na 31. decembar | 1.05 | 2.16 |
| - prosek za period - mesec decembar | 1.11 | 1.93 |
| - maksimalan za period - mesec decembar | 1.37 | 2.17 |
| - minimalan za period - mesec decembar | 0.87 | 1.75 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje analizu relevantnih grupa ročnosti finansijskih sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2014. godine:

| U hiljadama dinara | Do mesec dana | Od 1 do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 29,942,038 | - | - | - | - | 29,942,038 |
| Fin. sredstva po fer vrednosti kroz BU namenjena trgovanju | 89,210 | 8,497 | 169,416 | 418,367 | - | 685,490 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 1,823,954 | 873,967 | 17,534,824 | 28,987,727 | 5,651,131 | 54,871,603 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 463,892 | 120,582 | - | - | - | 584,474 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih fin. organizacija | 9,454,340 | - | 1,137,200 | 40,268 | - | 10,631,808 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 9,768,260 | 2,120,357 | 25,848,005 | 87,777,961 | 39,467,820 | 164,982,403 |
| Tekuća poreska sredstva | 772,408 | - | - | - | - | 772,408 |
| Ostala sredstva | 553,890 | - | - | - | - | 553,890 |
| Ukupna aktiva | 52,867,992 | 3,123,403 | 44,689,445 | 117,224,323 | 45,118,951 | 263,024,114 |
| Fin.obav. po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | - | - | 118,500 | 88,854 | - | 207,354 |
| Obaveze po osnovu fin.derivata namenjenih zaštiti od rizika | - | - | - | - | 454,559 | 454,559 |
| Dep. i ostale obaveze prema bankama, dr.fin.org. i cent.banci | 8,947,701 | 586,857 | 4,649,122 | 44,607,022 | 11,508,395 | 70,299,097 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 85,508,055 | 9,743,621 | 24,073,740 | 11,913,672 | 3,220,458 | 134,459,546 |
| Subordinirane obaveze | - | - | - | 2,698,019 | - | 2,698,019 |
| Ostale obaveze | 1,447,828 | - | - | - | - | 1,447,828 |
| Ukupna pasiva | 95,903,584 | 10,330,478 | 28,841,362 | 59,307,567 | 15,183,412 | 209,566,403 |
| Neto ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014. god. | (43,035,592) | (7,207,075) | 15,848,083 | 57,916,756 | 29,935,539 | 53,457,711 |

Struktura dospeća sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2014. godine ukazuje na postojanje ročne neusklađenosti preostalog perioda dospeća sredstava i obaveza do jednog meseca i od jednog do tri meseca, pre svega zbog ročne strukture depozita, odnosno značajnog učešća depozita po viđenju i kratkoročno oročenih depozita u ukupnim depozitima banaka i komitenata. Međutim, na osnovu istorijskih podataka i prethodnog iskustva, značajan procenat depozita po viđenju se može smatrati dugoročnim izvorom finansiranja s obzirom na ostvarene promete, odnosno povlačenja; takođe značajan procenat oročenih depozita bude automatski reoročen o dospeću. U isto vreme Banka raspolaze sa likvidnim instrumentima, hartijama od vrednosti koje u svakom momentu može zaloziti kod Narodne banke Srbije kao i ugovorenim, a nepovucenim kreditnim linijama od međunarodnih finansijskih institucija i matične banke.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje analizu relevantnih grupa ročnosti finansijskih sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2013 .godine:

| U hiljadama dinara | Do mesec dana | Od 1 do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 39,330,098 | - | - | - | - | 39,330,098 |
| Fin. sredstva po fer vrednosti kroz BU namenjena trgovanju | 1,258,108 | - | - | - | - | 1,258,108 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 696,430 | 6,260,638 | 5,835,754 | 28,922,210 | 5,775,962 | 47,490,994 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 52,353 | 45,459 | - | - | - | 97,812 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 14,932,656 | - | 5,502 | 35,220 | - | 14,973,378 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 10,265,854 | 3,509,352 | 25,605,895 | 56,846,904 | 48,406,097 | 144,634,102 |
| Tekuća poreska sredstva | 746,499 | - | - | - | - | 746,499 |
| Ostala sredstva | 546,364 | - | - | - | - | 546,364 |
| Ukupna aktiva | 67,828,362 | 9,815,449 | 31,447,151 | 85,804,334 | 54,182,059 | 249,077,355 |
| Fin.obav. po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | 339,028 | - | - | - | - | 339,028 |
| Obav. po osnovu fin.derivata namenjenih zaštiti od rizika | 159,313 | - | - | - | - | 159,313 |
| Dep.i ostale obav.prema bankama, dr.fin.org. i cent.banci | 12,452,388 | 373,169 | 17,755,848 | 48,766,184 | 11,527,974 | 90,875,563 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 67,396,393 | 6,784,561 | 19,672,780 | 4,884,491 | 6,038,733 | 104,776,958 |
| Subordinirane obaveze | 1,409 | - | 917,137 | 2,509,871 | - | 3,428,417 |
| Ostale obaveze | 1,041,361 | - | - | - | - | 1,041,361 |
| Ukupna pasiva | 81,389,892 | 7,157,730 | 38,345,765 | 56,160,546 | 17,566,707 | 200,620,640 |
| Neto ročna neuskladenost na dan 31. decembra 2013. g. | (13,561,530) | 2,657,719 | (6,898,614) | 29,643,788 | 36,615,352 | 48,456,715 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(d) Tržišni rizici

Banka je izložena tržišnom riziku. Tržišni rizik potiče iz otvorenih pozicija kamatnih stopa, valuta i hartija od vrednosti, koji su pod uticajem opštih i specifičnih kretanja na tržištu. Banka primenjuje "vrednost pod rizikom" (VaR) metodologiju za procenu tržišnog rizika i maksimalnih očekivanih gubitaka. Ova metodologija se zasniva na brojnim pretpostavkama o različitim promenama tržišnih uslova. Upravni odbor postavlja limite za vrednost prihvatljivog rizika, koji se nadgledaju na dnevnoj bazi.

(i) Rizik od promene kamatnih stopa

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promene visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje ili izazovu gubitak u slučaju neočekivanih kretanja. Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem izveštaja prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalan. Upravni odbor postavlja limite za vrednost prihvatljivog rizika, koji se nadgledaju na dnevnoj bazi.

Banka je usredsređena na kamatni raspon. Svesna je činjenice da su kolebanja raspona internog prinosa potencijalan indikator kamatnog rizika. Ovim rasponom se upravlja kroz cene kredita, depozite i putem investicija.

Metodologija koja se koristi za procenu rizika od promena kamatnih stopa vezanog za knjigu investicija zasniva se na GAP analizi. Razlike između kamatonosnih sredstava i obaveza u različitim vremenskim „korpama“ pokazuju kako dve strane bilansa stanja drugačije reaguju na promene kamatnih stopa:

- u slučaju pozitivne GAP razlike Banka je izložena riziku od gubitka u slučaju da kamatne stope date ročnosti za predmetnu valutu padaju,
- u slučaju negativne GAP razlike Banka je izložena riziku od gubitka u slučaju da kamatne stope date ročnosti za predmetnu valutu rastu.

Broj i raspodela vremenskih „korpi“ se definišu na nivou Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i na nivou UniCredit Grupe. GAP limiti se određuju po valutama (limiti po valutama).

Rezultujuće kratke i duge pozicije se ponderišu faktorima koji imaju za cilj da ukažu na osetljivost pozicija u različitim vremenskim „korpama“ prema pretpostavljenim promenama u kamatnim stopama, na osnovu pretpostavljene promene od 200 baznih poena tokom vremenskog perioda, kao i na osnovu ovlašćenja za hartije od vrednosti sa izmenjenim trajanjem.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(d) Tržišni rizici (nastavak)

(i) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

| | 31. decembar 2014. | | 31. decembar 2013. | |
|----------------------|---------------------------------|--|---------------------------------|--|
| | Nominalno trajanje GAP- a | Efekat paralelne promene kamatne stope za 200 bp | Nominalno trajanje GAP- a | Efekat paralelne promene kamatne stope za 200 bp |
| RSD | - | (1,311,714) | - | (69,610) |
| EUR | - | 64,251 | - | (68,509) |
| USD | - | (8,171) | - | (6,182) |
| GBP | - | - | - | - |
| CHF | - | (136,829) | - | (286,072) |
| JPY | - | - | - | - |
| CAD | - | - | - | - |
| AUD | - | - | - | - |
| DKK | - | - | - | - |
| NOK | - | - | - | - |
| SEK | - | - | - | - |
| Ukupan efekat | - | (1,392,464) | - | (430,373) |

Banka priprema izveštaje za merenje kamatnog rizika za sve pozicije aktive, obaveza i vanbilansne pozicije, kao i sve druge naknade ili troškove koji su izloženi riziku kamatnih stopa. Ovi izveštaji se koriste kako bi se merio rizik promene neto prihoda od kamata (tzv. NII) nastao pri promeni kamata plasmana i obaveza tokom vremena. Ovaj rizik se meri u odnosu na veličinu i dužinu trajanja potencijalnih kretanja kamatnih stopa.

Upravljanje rizicima promene kamatnih stopa je dopunjeno nadgledanjem osetljivosti finansijskih sredstava i obaveza Banke u odnosu na različita standardna i nestandardna scenarija kretanja kamatnih stopa. Standardni scenariji koji se sastavljaju na dnevnom nivou uključuju 200 baznih poena (bp) paralelnog rasta ili pada krive prinosa u Srbiji.

Jedan od postavljenih ciljeva ALM-a je upravljanje rizikom kamatnih stopa Banke kroz aktivnosti na finansijskim tržištima (kroz međubankarske transakcije) u cilju zaštite od rizika u skladu sa profilom rizika koji želi i radi obezbeđivanja dovoljne zarade putem upravljanja investicionim portfolijom Banke. Odobreni instrumenti sa stanovišta kamatnih stopa su oni koji omogućavaju postizanje takve strateške pozicije koja bi omogućila poboljšanje profitabilnosti bankarske knjige.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)
d) Tržišni rizici (nastavak)
(i) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Analiza osetljivosti Banke na povećanje ili smanjenje kamatnih stopa na tržištu, kako za bankarsku knjigu tako i za knjigu trgovanja, uz pretpostavku da nema asimetričnih kretanja u krivama prinosa i konstantne finansijske pozicije, predstavljena je kao što sledi:

| U hiljadama dinara | Paralelno povećanje od 200 bp | Paralelno smanjenje od 200 bp |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 2014. | | |
| Na dan 31. decembra | 1,744,650 | (1,744,650) |
| Prosek za godinu | 1,851,915 | (1,851,915) |
| Maksimum za godinu | 2,170,318 | (2,170,318) |
| Minimum za godinu | 1,657,668 | (1,657,668) |
| 2013. | | |
| Na dan 31. decembra | 577,832 | (577,832) |
| Prosek za godinu | 783,628 | (783,628) |
| Maksimum za godinu | 1,411,461 | (1,411,461) |
| Minimum za godinu | 384,656 | (384,656) |

Pregled VaR pozicije portfolija trgovanja Banke:

| U hiljadama dinara | Na dan 31. decembra | Prosek | Maksimum | Minimum |
|--------------------------------|---------------------------|--------|----------|---------|
| 2014. | | | | |
| Devizni rizik | 6,923 | 4,610 | 17,035 | 154 |
| Rizik od promene kamatne stope | 4,932 | 8,910 | 29,298 | 4,932 |
| Rizik kreditnog raspona | 1,169 | 1,844 | 435 | 11,212 |
| Ostali cenovni rizici | - | - | - | - |
| Kovarijansa | (5,909) | - | - | - |
| Ukupno | 7,115 | 9,916 | 29,298 | 4,946 |
| 2013. | | | | |
| Devizni rizik | 15,586 | 6,349 | 29,277 | 94 |
| Rizik od promene kamatne stope | 7,021 | 4,712 | 16,774 | 1,520 |
| Rizik kreditnog raspona | 2,015 | 4,249 | 9,723 | 0 |
| Ostali cenovni rizici | - | - | - | - |
| Kovarijansa | (7,439) | - | - | - |
| Ukupno | 17,183 | 9,506 | 30,854 | 3,506 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Izloženost promenama kamatnih stopa na dan 31. decembra 2014. godine

| U hiljadama dinara | Knjižovodstvena vrednost | Do mesec dana | Od 1 do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Nekamatonosno |
|---|--------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 29,942,038 | 11,090,023 | - | - | - | - | 18,852,015 |
| Fin.sred.po fer vred.kroz BU namenjena trgovanju | 685,490 | 106,340 | - | 288,149 | - | - | 291,001 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 54,871,603 | - | - | 54,871,603 | - | - | - |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 584,474 | 441,801 | 97,078 | 43,686 | - | - | 1,909 |
| Kredit i potraživanja od banaka i dr.fin.organizacija | 10,631,808 | 9,445,146 | - | 1,138,271 | - | - | 48,391 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 164,982,403 | 1,208,618 | 70,084,426 | 60,279,541 | 24,837,226 | 2,034,093 | 6,538,499 |
| Tekuća poreska sredstva | 772,408 | - | - | - | - | - | 772,408 |
| Ostala sredstva | 553,890 | - | - | - | - | - | 553,890 |
| Ukupna aktiva | 263,024,114 | 22,291,928 | 70,181,504 | 116,621,250 | 24,837,226 | 2,034,093 | 27,058,113 |
| Fin.obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | 207,354 | - | - | - | - | - | 207,354 |
| Obav.po osnovu fin.derivata namenjenih zaštiti od rizika | 454,559 | - | - | - | - | - | 454,559 |
| Dep.i ostale obav.prema bankama,dr.fin.org. i cent. banci | 70,299,097 | 3,779,533 | 48,325,859 | 3,278,632 | 13,856,662 | - | 1,058,411 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 134,459,546 | 39,200,494 | 48,024,893 | 25,520,371 | 13,152,506 | 448,735 | 8,112,547 |
| Subordinirane obaveze | 2,698,019 | - | - | - | - | 2,698,019 | - |
| Ostale obaveze | 1,447,828 | - | - | - | - | - | 1,447,828 |
| Ukupna pasiva | 209,566,403 | 42,980,027 | 96,350,752 | 28,799,003 | 27,009,168 | 3,146,754 | 11,280,699 |
| Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2014. | 53,457,771 | (20,688,099) | (26,169,248) | 87,822,247 | (2,171,942) | (1,112,661) | 15,777,414 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)
Izloženost promenama kamatnih stopa na dan 31. decembra 2013.godine

| U hiljadama dinara | Knji- vodstvena vrednost | Do mesec dana | Od 1 do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ne kamatonosno |
|---|--------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 39,330,098 | 10,049,059 | - | - | - | - | 29,281,039 |
| Fin.sred.po fer vred.kroz BU namenjena trgovanju | 1,258,108 | 886,762 | - | - | - | - | 371,346 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 47,490,994 | - | - | 1,704,843 | 38,012,504 | 7,773,647 | 0 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 97,812 | 869 | 87,729 | 6,627 | - | - | 2,587 |
| Kreditni i potraživanja od banaka i dr.fin.organizacija | 14,973,378 | 13,375,126 | 7,963 | - | - | - | 1,590,289 |
| Kreditni i potraživanja od komitenata | 144,634,102 | 18,181,327 | 86,049,048 | 39,180,884 | - | - | 1,222,843 |
| Tekuća poreska sredstva | 746,499 | - | - | - | - | - | 746,499 |
| Ostala sredstva | 546,364 | - | - | - | - | - | 546,364 |
| Ukupna aktiva | 249,077,355 | 42,493,143 | 86,144,740 | 40,892,354 | 38,012,504 | 7,773,647 | 33,760,967 |
| Fin.obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | 339,028 | - | - | - | - | - | 339,028 |
| Obav.po osnovu fin.derivata namenjenih zaštiti od rizika | 159,313 | - | - | - | - | - | 159,313 |
| Dep.i ostale obaveze prema bankama, dr.fin.org. i cent. banci | 90,875,563 | 9,473,068 | 2,414,553 | 78,667,260 | - | - | 320,682 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 104,776,958 | 29,845,469 | 32,313,605 | 36,312,269 | - | - | 6,305,615 |
| Subordinirane obaveze | 3,428,417 | - | - | 3,427,008 | - | - | 1,409 |
| Ostale obaveze | 1,041,361 | - | - | - | - | - | 1,041,361 |
| Ukupna pasiva | 200,620,640 | 39,318,537 | 34,728,158 | 118,406,537 | - | - | 8,167,408 |
| Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2013. | 48,456,715 | 3,174,606 | 51,416,582 | (77,514,183) | 38,012,504 | 7,773,647 | 25,593,559 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(ii) Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne otvorene devizne pozicije banke i kapitala banke, obračunat u skladu sa Odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka je dužna da odnose između aktive i pasive održava tako da njena ukupna otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% njenog kapitala. Direkcija tržišnog i operativnog rizika priprema izveštaj o deviznom riziku za potrebe NBS na dnevnom i mesečnom nivou.

Banka je izložena efektima promena kurseva najznačajnijih valuta na finansijsku poziciju i tokove gotovine. Rukovodstvo Banke uspostavlja limite izloženosti riziku određenih valuta i vrši stalni nadzor kako bi pozicije po različitim valutama bile u okviru uspostavljenih limita. Limiti važe za sve devizno relevantne proizvode u okviru Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu (Markets). Oni pokrivaju i pozicije u trgovanju kao i selektivne strateške devizne pozicije Odeljenja za upravljanje aktivom i pasivom. Ovi limiti su definisani posebnim delom u okviru opšteg dela Pravilnika o poslovanju na međunarodnim tržištima. Sve osetljivosti koje proizilaze iz pozicija vezanih za devize su limitirane opštim VaR limitom određenim na nivou Banke, i na nivou Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu i Odeljenja za upravljanjem aktivom i pasivom.

U cilju zaštite od rizika promene deviznih kurseva Banka zaključuje derivatne ugovore i ugovara kredite i plasmane sa valutnom klauzulom.

Upravljanje deviznim rizikom na operativnom nivou banke članice UniCredit grupacije je odgovornost Direkcije za poslovanje na finansijskom tržištu.

| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|--------------|--------------|
| Pokazatelj deviznog rizika: | | |
| - na 31. decembar | 4.33 | 11.76 |
| - maksimalan za period – mesec decembar | 6.77 | 11.76 |
| - minimalan za period – mesec decembar | 0.19 | 0.07 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Neto devizna pozicija banke na dan 31. decembra 2014. godine

| U hiljadama dinara | USD | EUR | CHF | Ostale valute | RSD | Ukupno |
|---|-------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 73,879 | 16,202,236 | 46,809 | 45,310 | 13,573,804 | 29,942,038 |
| Fin.sred.po fer vred.kroz BU namenjena trgovanju | - | 512,450 | - | - | 173,040 | 685,490 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | - | 15,302,264 | - | - | 39,569,339 | 54,871,603 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | - | - | - | 584,474 | 584,474 |
| Kredit i potraživanja od banaka i dr.fin.organizacija | 7,215,407 | 2,477,340 | 412,213 | 526,699 | 149 | 10,631,808 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 2,552,108 | 106,625,086 | 6,778,878 | - | 49,026,331 | 164,982,403 |
| Prom.FV.i stavki koje su predmet zaštite od rizika | - | - | 97,950 | - | - | 97,950 |
| Nematerijalna ulaganja | - | - | - | - | 919,595 | 919,595 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | - | - | 1,186,429 | 1,186,429 |
| Investicione nekretnine | - | - | - | - | 1,463 | 1,463 |
| Tekuća poreska sredstva | - | - | - | - | 772,408 | 772,408 |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - | - | 42,912 | 42,912 |
| Ostala sredstva | 945 | 121,336 | 4,456 | 82 | 427,071 | 553,890 |
| Ukupna aktiva | 9,842,339 | 141,240,712 | 7,340,306 | 572,091 | 106,277,015 | 265,272,463 |
| Fin.obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | - | 207,354 | - | - | - | 207,354 |
| Obav.po osnovu fin.derivata namenjenih zaštiti od rizika | - | 280,707 | 173,852 | - | - | 454,559 |
| Dep.i ostale obaveze prema bankama, dr.fin.org. i cent. banci | 4,195,844 | 55,414,131 | 3,397,747 | 7,900 | 7,283,475 | 70,299,097 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 6,863,257 | 80,665,487 | 747,307 | 544,405 | 45,639,090 | 134,459,546 |
| Subordinirane obaveze | - | - | 2,698,019 | - | - | 2,698,019 |
| Rezervisanja | - | - | - | - | 447,823 | 447,823 |
| Ostale obaveze | 30,771 | 664,091 | 8,055 | 4,484 | 740,427 | 1,447,828 |
| Kapital | - | - | - | - | 55,258,237 | 55,258,237 |
| Ukupna pasiva | 11,089,872 | 137,231,770 | 7,024,980 | 556,789 | 109,369,052 | 265,272,463 |
| Finansijski instrumenti iz vanbilansa | 1,253,637 | (6,237,990) | (346,888) | 12,387 | 5,400,489 | 81,635 |
| Neto devizna pozicija na dan 31.12.2014. godine | 6,104 | (2,229,048) | (31,562) | 27,689 | 2,308,452 | 81,635 |

Napomena: Sredstva i obaveze sa valutnom klauzulom iskazane su u okviru pozicija valuta za koju su indeksirane.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)
Neto devizna pozicija banke na dan 31. decembra 2013. godine

| U hiljadama dinara | USD | EUR | CHF | Ostale valute | RSD | Ukupno |
|---|-------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne Banke | 56,919 | 18,805,430 | 48,934 | 36,840 | 20,381,975 | 39,330,098 |
| Fin.sred.po fer vred.kroz BU namenjena trgovanju | - | 737,243 | 23,245 | - | 497,620 | 1,258,108 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | - | 14,398,247 | - | - | 33,092,747 | 47,490,994 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | - | - | - | 97,812 | 97,812 |
| Kredit i potraživanja od banaka i dr.fin.organizacija | 2,082,956 | 1,168,894 | 305,718 | 413,460 | 11,002,350 | 14,973,378 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 5,173,329 | 105,790,461 | 7,137,083 | - | 26,533,229 | 144,634,102 |
| Nematerijalna ulaganja | - | - | - | - | 912,227 | 912,227 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | - | - | 1,134,511 | 1,134,511 |
| Investicione nekretnine | - | - | - | - | 1,495 | 1,495 |
| Tekuća poreska sredstva | - | - | - | - | 746,499 | 746,499 |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - | - | 169,836 | 169,836 |
| Ostala sredstva | 1,283 | 172,433 | 4,348 | 37 | 368,263 | 546,364 |
| Ukupna aktiva | 7,314,487 | 141,072,708 | 7,519,328 | 450,337 | 94,938,564 | 251,295,424 |
| Fin.obaveze po fer vrednosti kroz BU namenjene trgovanju | 861 | 321,653 | 15,214 | - | 1,300 | 339,028 |
| Obav.po osnovu fin.derivata namenjenih zaštiti od rizika | - | 159,313 | - | - | - | 159,313 |
| Dep.i ostale obaveze prema bankama, dr.fin.org. i cent. banci | 5,124,803 | 71,904,509 | 4,139,070 | 1,792 | 9,705,389 | 90,875,563 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 5,562,991 | 65,359,635 | 888,697 | 312,394 | 32,653,241 | 104,776,958 |
| Subordinirane obaveze | - | 918,231 | 2,510,186 | - | - | 3,428,417 |
| Rezervisanja | - | - | - | - | 149,412 | 149,412 |
| Odložene poreske obaveze | - | - | - | - | 593 | 593 |
| Ostale obaveze | 15,732 | 496,228 | 749 | 66,100 | 462,552 | 1,041,361 |
| Kapital | - | - | - | - | 50,524,779 | 50,524,779 |
| Ukupna pasiva | 10,704,387 | 139,159,569 | 7,553,916 | 380,286 | 93,497,266 | 251,295,424 |
| Finansijski instrumenti iz vanbilansa | 3,380,658 | (5,545,017) | (366,705) | (64,294) | 2,604,281 | 8,923 |
| Neto devizna pozicija na dan 31.12.2013. godine | (9,242) | (3,631,878) | (401,293) | 5,757 | 4,045,579 | 8,923 |

Napomena: Sredstva i obaveze sa valutnom klauzulom iskazane su u okviru pozicija valuta za koju su indeksirane.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(e) Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika. Rizik koncentracije odnosi se na:

- velike izloženosti
- grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su privredni sektori, vrste proizvoda i sl.
- sredstva obezbeđenja, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i sredstava obezbeđenja koji se odnose na te izloženosti

Kontrolu i ublažavanje rizika koncentracije Banka vrši aktivnim upravljanjem kreditnim portfolijom i uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji omogućavaju diversifikaciju portfolija. U proces odlučivanja o odobravanju velikih izloženosti uključeni su Upravni odbor, Kreditni odbor, kao i relevantni organizacioni delovi u okviru Grupe, što predstavlja još jedan vid kontrole rizika koncentracije.

Koncentracija kredita i potraživanja odobrenih komitentima obelodanjena je u napomenama 24.1 i 24.5.

(f) Rizik izloženosti

Rizici izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica i rizike izloženosti prema licu povezanom s Bankom. U skladu sa regulativom NBS, ukupan iznos izloženosti prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica ne može biti veći od 25% ukupnog obračunskog kapitala Banke, nakon primene propisanih odbitnih stavki. Zbir svih izloženosti koje prelaze 10% kapitala Banke ne može biti veći od 400% kapitala Banke. Ukupna izloženost prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica koji prelazi 10% kapitala Banke mora biti odobrena od strane Upravnog odbora. Izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne može preći 5% kapitala Banke. Ukupna izloženost Banke prema povezanim licima ne može preći 20% kapitala Banke. Način obračuna velikih izloženosti definisan je Odlukom o upravljanju rizicima Banke.

(g) Rizik ulaganja

Rizici ulaganja Banke obuhvataju rizike njenih ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. Ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru ne sme preći 10% kapitala Banke, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumeva ulaganje kojim Banka stiče udeo ili akcije tog lica. Ukupna ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne smeju preći 60% kapitala Banke, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest meseci od dana sticanja tih akcija.

(h) Rizik zemlje

Rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena (rizik zemlje) jesu rizici negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica. Rizik zemlje obuhvata:

- političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja Banke usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(h) Rizik zemlje (nastavak)

- rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Izloženost Banke ovoj vrsti rizika je značajno ograničena usled poslovne orijentacije Banke na klijente koji žive i posluju na teritoriji Srbije.

(i) Rizici usklađenosti poslovanja Banke

Internim aktima Banke je regulisano da Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja identifikuje i procenjuje glavne rizike usklađenosti poslovanja Banke, o tome izveštava Izvršni odbor i Odbor za reviziju Banke, odnosno Upravni odbor, predlaže planove za upravljanje glavnim rizicima, a u skladu sa svojim nadležnostima i definisanim Programom i Godišnjim planom aktivnosti.

Programom i relevantnim politikama UniCredit Grupe koje su usvojene i na nivou Banke, definisane su regulatorne oblasti i nadležnosti funkcije kontrole usklađenosti, organizacione i pravne pretpostavke, metodologija rada kao i način izveštavanja. Godišnjim planom aktivnosti definisan je volumen (po vrstama) aktivnosti i očekivanim rezultatima u narednoj godini.

Pored savetodavne uloge u implementaciji i primeni propisa Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja Banke, dodatno sprovodi monitoring aktivnosti u cilju implementacije II nivoa kontrole, odnosno unapređenja sistema unutrašnjih kontrola.

(j) Strateški rizici

Organizaciona struktura Banke je definisana i prilagođena na način da postoje resursi koji su posvećeni pripremi i primeni kreditnih politika i strategija, razvoju i implementaciji kreditnih metodologija, pravilnika i drugih akata. Banka kontinuirano prati, procenjuje, usklađuje sve relevantne akte i kreditne procese i predlaže poboljšanja ili akcije kako bi odgovorila na promene u okruženju i na adekvatan način umanjila uticaj na finansijski rezultat i kapital Banke

(k) Operativni rizici

Operativni rizik je rizik od gubitka usled grešaka, povreda, prekida, šteta koje su izazvali interni procesi, osoblje ili sistemi ili eksterni događaji. Operativni rizik se definiše kao događaj nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka osoblja i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja: interne ili eksterne malverzacije, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja klijenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta, upravljanja procesom. Strateški rizici, poslovni rizici i reputacioni rizici se razlikuju od operativnog rizika, dok je zakonski rizik i rizik neusklađenosti obuhvaćen definicijom operativnog rizika.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(k) Operativni rizici (nastavak)

Direkcija tržišnog i operativnog rizika nadležna je za evidentiranje, praćenje i upravljanje operativnim rizikom Banke i direktno odgovorna članu Izvršnog odbora zaduženom za upravljanje rizicima (CRO). Osnovni zadatak Direkcije je koordinacija i saradnja sa menadžerima za operativni rizik, kao i komunikacija sa kolegama iz Odeljenja za operativni rizik u Beču i Milanu, u cilju osiguranja informacija za efikasno praćenje operativnog rizika na svim nivoima. Direkcija na dnevnom nivou prati promene na posebno definisanim računima i nedeljno, na osnovu izveštaja dobijenih od menadžera za operativni rizik, izveštava članove Izvršnog odbora o svim bitnim promenama u vezi operativnog rizika. Radi efikasnog praćenja operativnog rizika u Banci imenovani su menadžeri za operativni rizik i njihovi zamenici iz različitih organizacionih jedinica koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim štetnim događajima njihovog organizacionog dela kao i za evidenciju svih nastalih šteta u bazu podataka. Svi nastali događaji evidentiraju se u grupnu aplikaciju ARGO.

Komitet za praćenje operativnog rizika organizuje se kvartalno u cilju efikasnije kontrole i unapređenja procesa u cilju minimiziranja troškova nastalih operativnim rizikom. Izvršni odbor Banke odgovoran je za donošenje odluka po pitanju operativnog rizika. U nadležnosti Direkcije je i obračun kapitalnog zahteva za operativne rizike koji se izračunava po Standardizovanom pristupu kao i izveštaji za potrebe izveštavanja lokalnog rukovodstva i Grupe.

(l) Upravljanje kapitalom

Narodna banka Srbije (NBS), kao regulatorno telo, postavlja i nadzire kapitalne zahteve za Banku, koji su zasnovani na Bazel II okviru. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banka prati na mesečnom nivou u skladu sa standardizovanim pristupom.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala banke jednak je odnosu kapitala i rizične aktive. Banka je dužna da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12% (Odluka o adekvatnosti kapitala). Ukoliko bi pokazatelj adekvatnosti kapitala, propisan Odlukom o adekvatnosti kapitala, zbog raspodele dobiti bio veći za manje od 2.5%, može se vršiti raspodela dobiti samo u elemente osnovnog kapitala.

Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina njenog osnovnog kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa od EUR 10,000,000 prema zvaničnom kursu. Banka je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

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

Regulatorni kapital banke kojim upravlja sastoji se od:

- Osnovnog kapitala (Tier 1) i
- Dopunskog kapitala (Tier 2).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(I) Upravljanje kapitalom (nastavak)

Osnovni kapital sastoji se od:

- Uplaćenog akcijskog kapitala, osim preferencijalnih kumulativnih akcija;
- Rezervi iz dobiti – sve vrste rezervi banke koje su formirane na osnovu odluke skupštine banke, a na teret dobiti nakon njenog oporezivanja;
- Neraspoređene dobiti iz prethodne i tekuće godine.

Prilikom obračuna osnovnog kapitala, Banka ima obavezu da umanjí zbir elemenata osnovnog kapitala za sledeće odbitne stavke:

- Gubici iz prethodnih godina;
- Gubitak tekuće godine;
- Nematerijalna ulaganja;
- Stečene obične i preferencijalne akcije, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti (nominalne vrednosti uvećane za emisiju premiju);
- Obične i preferencijalne akcije, osim preferencijalnih kumulativnih akcija koje je banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža;
- Regulatorna usklađivanja vrednosti u odnosu na međunarodne standarde finansijskog izveštavanja, odnosno međunarodne računovodstvene standarde (MSFI/MRS), koju čine:
 - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju;
 - Ostale neto negativne revalorizacione rezerve koje se ne odnose na odbitne stavke osnovnog kapitala ili elemente koji se uključuju u dopunski kapital;
 - Dobit po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koje su umanjene zbog promene kreditnog rejtinga banke;
 - Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama banke.

Dopunski kapital Banke sastoji se od:

- Uplaćenog akcijskog kapitala po osnovu preferencijalnih kumulativnih akcija – u visini nominalne vrednosti uplaćenih preferencijalnih kumulativnih akcija i pripadajuće emisije premije;
- Dela pozitivnih revalorizacionih rezervi – banka uključuje deo pozitivnih revalorizacionih rezervi (90%) nastalih po osnovu efekata promene fer vrednosti osnovnih sredstava, hartija od vrednosti i ostalih sredstava koji se, u skladu sa MSFI/MRS, iskazuju u korist ovih rezervi, a koje su umanjene za efekte poreskih obaveza;
- Hibridnih instrumenata kapitala;

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(I) Upravljanje kapitalom (nastavak)

- Subordiniranih obaveza (sa sledećim karakteristikama: da su u celini uplaćene; da im je ugovoreni rok dospeća najmanje 5 godina od dana uplate; da otplata poveriocima ili otkup tih obaveza nisu mogući pre ugovorenog roka dospeća, osim u slučaju pretvaranja ovih obaveza u akcije banke koje nisu preferencijalne kumulativne akcije; da se u slučaju stečaja ili likvidacije mogu izmiriti tek nakon izmirivanja svih obaveza banke koje nisu preferencijalne kumulativne akcije; da su raspoložive za pokriće gubitaka tek u slučaju stečaja ili likvidacije, odnosno nisu raspoložive za pokriće gubitka iz redovnog poslovanja; da se u slučaju stečaja ili likvidacije banke, mogu izmiriti tek nakon izmirenja svih obaveza koje nisu subordinirane, a pre akcionara banke i vlasnika hibridnih instrumenata koje je izdala banka; da za njih banka ili s njom povezana pravna lica nisu izdali nikakav instrument obezbeđenja plaćanja; da poverilac banke nije istovremeno i dužnik banke po njenom subordiniranom potraživanju). Iznos subordinirane obaveze banke koji se uključuje u dopunski kapital se, u poslednjih 5 godina pre roka dospeća te obaveze, umanjuje za 20% godišnje, pa se u poslednjoj godini pre tog roka subordinirane obaveze ne uključuju u dopunski kapital;
- Viška izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebnih rezervi u odnosu na očekivane gubitke – ukoliko banka dobije saglasnost Narodne banke Srbije za primenu IRB pristupa.

Prilikom obračuna dopunskog kapitala, Banka ima obavezu da umanja zbir elemenata dopunskog kapitala za sledeće odbitne stavke:

- Stečene preferencijalne kumulativne akcije u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti;
- Preferencijalne kumulativne akcije banke koje je banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom ovih akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisionu premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža;
- Potraživanja po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke koja su obezbeđena hibridnim instrumentima ili subordiniranom obavezom do iznosa u kome su ti instrumenti/obaveze uključeni u dopunski kapital.

Kapital banke predstavlja ukupan zbir osnovnog i dopunskog kapitala koji se umanjuje za sledeće odbitne stavke:

- Direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugih lica;
- Ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima banka ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica;
- Ukupan iznos direktnih i indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja u njihove hibridne instrumente i subordinirane obaveze, koji prelazi 10% zbira osnovnog i dopunskog kapitala banke za koju se obračunava kapital;
- Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru;
- Iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka ako druga ugovorna strana nije izmirila svoju obavezu u roku od 4 radna dana;
- Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim s bankom ili prema zaposlenima u banci, koje je banka ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih s drugim licima koja nisu povezana s bankom, odnosno nisu zaposlena.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(I) Upravljanje kapitalom (nastavak)

Tabela koja sledi prikazuje stanje kapitala i ukupne rizične aktive na dan 31. decembra 2014.godine:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------|-------------------|
| Osnovni kapital | | |
| Akcijski kapital | 23,607,620 | 23,607,620 |
| Emisiona premija | 562,156 | 562,156 |
| Neraspoređeni dobitak | 25,289,292 | 21,457,759 |
| <i>Minus:</i> | | |
| Nematerijalna ulaganja | (919,595) | (912,227) |
| Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | (99,559) | (35,662) |
| Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke | (12,911,468) | (11,094,795) |
| Ukupan kvalifikovani osnovni kapital | 35,528,446 | 33,584,851 |
| Dopunski kapital | | |
| Kvalifikovani subordinirani krediti | 1,618,609 | 2,007,897 |
| Revalorizacione rezerve | 368,836 | 936,167 |
| Ukupan kvalifikovani dopunski kapital | 1,987,445 | 2,944,064 |
| Odbitne stavke | | |
| Potraživanja i potencijalne obaveze prema povezanim licima koje je Banka ugovorila pod uslovima povoljnijim od tržišnih | (6,771) | (7,321) |
| Rezervisanje za potencijalne gubitke | - | - |
| Ukupne odbitne stavke | (6,771) | (7,321) |
| Umanjenje osnovnog kapitala | (3,386) | - |
| Umanjenje dopunskog kapitala | (3,385) | (7,321) |
| Ukupan osnovni kapital | 35,525,060 | 33,584,851 |
| Ukupan dopunski kapital | 1,984,060 | 2,936,743 |
| Ukupan regulatorni kapital | 37,509,120 | 36,521,594 |

Banka je za 2014. i za 2013. godinu ostvarila pokazatelje poslovanja u okviru limita definisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala i Odlukom o upravljanju rizicima.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

5. UPOTREBA PROCENA I PROSUĐIVANJA

Priprema finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva da prosuđuje, da pravi procene i pretpostavke koje utiču na primenu računovodstvenih politika i prikazane vrednosti sredstava i obaveza, prihoda i rashoda iskazanih u finansijskim izveštajima. Ostvareni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

Procene i pretpostavke se kontinuirano preispituju i zasnivaju se na prethodnom (istorijskom) iskustvu i drugim faktorima, uključujući i predviđanja budućih događaja za koje se smatra da su razumna u datim okolnostima. Revidirane računovodstvene procene se priznaju u onom periodu u kojem su procene revidirane, kao i u onim budućim periodima na koje promene procena utiču.

Ova obelodanjivanja dopunjuju komentare o upravljanju rizicima (napomena 4).

(a) Ključni izvori neizvesnosti pri procenivanju

(i) Rezervisanja za kreditne gubitke

Obezvredjenje sredstava koja se obračunavaju metodom amortizovane vrednosti se procenjuje na način koji je opisan u računovodstvenoj politici 3(j)(vii).

Poseban element druge ugovorne strane u ukupnom rezervisanju za obezvređenja se primenjuje na finansijska sredstva koja su predmet individualne procene obezvređenja a zasniva se na najboljoj proceni rukovodstva o sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine. Prilikom procene ovih tokova gotovine, rukovodstvo pravi procene o finansijskom stanju druge ugovorne strane i o neto prodajnoj vrednosti prisutnog kolaterala. Svako obezvređeno sredstvo se procenjuje u pogledu kvaliteta i izlazne strategije, gde funkcija kreditnog rizika nezavisno odobrava procenu gotovinskih tokova koji se smatraju nadoknadivim.

Grupno procenjena rezervisanja pokrivaju kreditne gubitke koji su sadržani u portfoliju kredita i potraživanja i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, a koji imaju slične karakteristike kreditnog rizika usled objektivnih dokaza o postojanju obezvređenih stavki, koje još uvek ne mogu da se identifikuju. Prilikom procene potrebe za grupnim rezervisanjem za gubitke, rukovodstvo uzima u obzir faktore kao što su kvalitet kredita, veličina portfolija, koncentracija rizika i ekonomske faktore. Da bi se procenilo potrebno rezervisanje, prave se pretpostavke kojima se definiše način za modeliranje gubitaka sadržanih u portfoliju i određuju se neophodni ulazni parametri, zasnovani na istorijskom iskustvu i trenutnim privrednim okolnostima.

Tačnost rezervisanja zavisi od procene budućih tokova gotovine za pojedinačna rezervisanja za druge ugovorne strane, kao i od pretpostavki i parametara modela koji se koristi prilikom određivanja grupnog rezervisanja.

(ii) Utvrđivanje fer vrednosti

Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje ne postoji utvrdiva tržišna cena zahteva korišćenje tehnika procene opisanih u računovodstvenoj politici 3(j)(vi). Za finansijske instrumente kojima se retko trguje i čija cena nije vrlo transparentna, fer vrednost je manje objektivna i zahteva različite stepene procene, u zavisnosti od likvidnosti, koncentracije, neizvesnosti tržišnih faktora, pretpostavki o formiranju cena i drugih rizika vezanih za konkretne instrumente.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

5. UPOTREBA PROCENA I PROSUĐIVANJA (nastavak)

(b) Ključne računovodstvene procene za primenu računovodstvenih politika Banke

Ključne računovodstvene procene u primeni računovodstvenih politika Banke uključuju:

(i) Vrednovanje finansijskih instrumenata

Računovodstvena politika Banke o merenju fer vrednosti je obelodanjena u računovodstvenoj politici 3(j)(vi).

Banka meri fer vrednost finansijske imovine koristeći sledeću hijerarhiju kvaliteta ulaznih podataka koji se koriste prilikom vrednovanja:

- Nivo 1: Zvanične tržišne cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za identične instrumente.
- Nivo 2: Tehnike procenjivanja zasnovane na ulaznim podacima koji nisu tržišne cene za identične instrumente ali su informacije dostupne i utvrdive bilo direktno (na primer cene) ili indirektno (na primer izvedeni iz cene). Ova kategorija obuhvata instrumente koji se mere putem: zvaničnih tržišnih cena na aktivnom tržištu za instrumente sličnih karakteristika, zvaničnih tržišnih cena za iste ili za instrumente sličnih karakteristika na tržištu koje se smatra manje aktivnim ili drugih tehnika procene gde su svi značajniji podaci direktno ili indirektno dostupni na tržištu.
- Nivo 3: Tehnike procenjivanja koje koriste ulazne podatke koji nisu dostupni i utvrdivi. Ova kategorija obuhvata sve instrumente čija se procena vrši na bazi podataka koji nisu dostupni i utvrdivi i kao takvi imaju značajan efekat na procenu vrednosti instrumenta. Ova kategorija obuhvata instrumente koji se vrednuju na osnovu zvanične cene za instrumente sličnih karakteristika, gde su značajne neutvrdive korekcije ili pretpostavke potrebne da bi odrazile razlike između instrumenata.

Fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnom tržištu je zasnovana na tržišnim cenama. Za sve ostale finansijske instrumente Banka određuje fer vrednost korišćenjem tehnika procenjivanja.

Tehnike procenjivanja uključuju neto sadašnju vrednost i diskontovane gotovinske tokove, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje utvrdive tržišne cene, kao i druge metode procene. Pretpostavke i ulazni podaci koji se koriste kod tehnika procenjivanja uključuju nerizične i referentne kamatne stope, kreditne raspone i druge faktore koji se koriste prilikom procene diskontnih stopa, cene obveznica i kapitala, devizne kurseve, kapital i indekse cena kapitala i očekivanu nestabilnost cena i korelacije. Cilj tehnika procenjivanja je da se ustanovi fer vrednost koja odražava cenu finansijskog instrumenta na dan izveštavanja, koja bi bila ustanovljena od učesnika na tržištu u transakciji „van dohvata ruke“.

Banka koristi opšte prihvaćene modele procenjivanja za određivanje fer vrednosti redovnih i uobičajenih finansijskih instrumenata, kao što su kamatni i valutni svopovi za koje se isključivo koriste utvrdivi tržišni parametri koji zahtevaju nizak stepen procenjivanja i pretpostavki od strane rukovodstva. Utvrdivi ulazni parametri modela su uglavnom dostupni na tržištu kotiranih dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti, derivata kojima se trguje i jednostavnih derivata kao što su kamatni svopovi.

Dostupnost uočljivih tržišnih cena i ulaznih podataka modela smanjuje potrebu za procenama i pretpostavkama rukovodstva i takođe smanjuje neizvesnost koja se povezuje sa određivanjem fer vrednosti. Dostupnost uočljivih tržišnih cena i ulaznih podataka se uglavnom razlikuje, u zavisnosti od proizvoda i tržišta, i sklona je promenama uslovljenim različitim događajima i opštim uslovima na budućim tržištima.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I FER VREDNOST

Tabela koja sledi sadrži analizu finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda, po nivoima u hijerarhiji fer vrednosti po kojima se kategorizuje vrednovanje fer vrednosti:

| U hiljadama dinara | Napomena | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupno |
|--|----------|--------|-----------|------------|------------|
| 2014. | | | | | |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 20 | - | 494,092 | 191,398 | 685,490 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 21 | - | 485,199 | 54,386,404 | 54,871,603 |
| Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika | 25 | - | 97,950 | - | 97,950 |
| | | - | 1,077,241 | 54,577,802 | 55,655,043 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | 31 | - | 199,462 | 7,892 | 207,354 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 32 | - | 454,559 | - | 454,559 |
| | | - | 654,021 | 7,892 | 661,913 |
| 2013. | | | | | |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 20 | - | 752,471 | 505,637 | 1,258,108 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 21 | - | 833,355 | 46,657,639 | 47,490,994 |
| | | - | 1,585,826 | 47,163,276 | 48,749,102 |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | 31 | - | 337,728 | 1,300 | 339,028 |
| Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika | 32 | - | 159,313 | - | 159,313 |
| | | - | 497,041 | 1,300 | 498,341 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I FER VREDNOST (nastavak)

(i) Hijerarhija fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza koji se ne odmeravaju po fer vrednosti

Procenjene fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza koji se ne odmeravaju po fer vrednosti prikazana su u tabeli koja sledi prema nivoima hijerarhije fer vrednosti u skladu sa MSFI 13:

| U hiljadama dinara | Napomena | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupna fer vrednost | Knjigovodstvena vrednost |
|---|----------|--------|-------------|-------------|---------------------|--------------------------|
| 2014. | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 19 | - | - | 29,942,038 | 29,942,038 | 29,942,038 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 22 | - | 346,328 | 270,683 | 617,011 | 584,474 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 23 | - | 10,294,552 | 289,731 | 10,584,283 | 10,631,808 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 24 | - | 86,760,316 | 93,313,046 | 180,073,361 | 164,982,403 |
| Ostala sredstva | 30 | - | 553,890 | - | 553,890 | 553,890 |
| | | - | 97,955,085 | 123,815,498 | 221,770,583 | 206,694,613 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. finan. org. i centralnoj banci | 33 | - | 25,961,714 | 44,381,465 | 70,343,179 | 70,299,097 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 34 | - | 61,629,830 | 73,400,211 | 135,030,041 | 134,459,546 |
| Subordinirane obaveze | 35 | - | 2,698,019 | - | 2,698,019 | 2,698,019 |
| Ostale obaveze | 37 | - | 1,447,828 | - | 1,447,828 | 1,447,828 |
| | | - | 91,737,391 | 117,781,676 | 209,519,067 | 208,904,490 |
| 2013. | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 19 | - | 39,330,098 | - | 39,330,098 | 39,330,098 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 22 | - | 104,591 | - | 104,591 | 97,812 |
| Kredit i potraživanja od banaka i dr. fin. organizacija | 23 | - | 14,979,585 | - | 14,979,585 | 14,973,378 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 24 | - | 141,754,142 | 14,638,488 | 156,392,630 | 144,634,102 |
| Ostala sredstva | 30 | - | 546,364 | - | 546,364 | 546,364 |
| | | - | 196,714,780 | 14,638,488 | 211,353,268 | 199,581,754 |
| Depoziti i ost. Obav. prema bankama, dr.finan.org. i centralnoj banci | 33 | - | 90,126,135 | - | 90,126,135 | 90,875,563 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 34 | - | 104,877,655 | - | 104,877,655 | 104,776,958 |
| Subordinirane obaveze | 35 | - | 3,428,417 | - | 3,428,417 | 3,428,417 |
| Ostale obaveze | 37 | - | 1,472,709 | - | 1,472,709 | 1,041,361 |
| | | - | 199,904,916 | - | 199,904,916 | 200,122,299 |

Tehnike i modeli koje Banka koristi za obračun fer vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjeni su u napomeni 5b(i).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I FER VREDNOST (nastavak)

Metodologija i pretpostavke koje su korišćene za obračun fer vrednosti za navedena finansijska sredstva i obaveze koja nisu prikazana po fer vrednosti u finansijskim izveštajima su sledeće:

(ii) *Sredstva čija je fer vrednost približno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti*

Kod finansijskih sredstava i obaveza koja su visoko likvidna sa kratkoročnim dospećem (do godinu dana) pretpostavlja se da je knjigovodstvena vrednost približno jednaka fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe koristi i kod depozita po viđenju, štednih depozita bez definisanog roka dospeća i svih finansijskih instrumenata koji imaju promenljivu kamatnu stopu.

(iii) *Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom*

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se vode po amortizovanoj vrednosti procenjuje se poređenjem tržišnih kamatnih stopa u momentu inicijalnog priznavanja sa tekućim tržišnim kamatnim stopama za finansijske instrumente sličnih karakteristika. Procenjena fer vrednost finansijskih instrumenata sa fiksnom kamatnom stopom se zasniva na diskontovanim novčanim tokovima korišćenjem preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za finansijske instrumente koji imaju slične karakteristike kreditnog rizika i ročnost.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća, krediti i depoziti uključuju i deo portfolia sa fiksnom kamatnom stopom što dovodi do razlike između knjigovodstvene i fer vrednosti. U 2014. godini primenjena je restriktivnija alokacija po nivoima hijerarhije fer vrednosti usled smanjenja smanjenja praga odstupanja između nerizične i rizikom korigovane fer vrednosti.

7. Neto prihod od kamata

Neto prihod od kamata obuhvata:
U hiljadama dinara

| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Prihodi od kamata | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 355,216 | 424,812 |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 306,552 | 349,768 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 4,329,861 | 3,357,870 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 7,117 | 25,453 |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 619,044 | 1,448,333 |
| Kreditni i potraživanja od komitenata | 10,557,200 | 10,734,553 |
| Finansijski derivati i finansijska sredstva koja se drže u svrhe zaštite od rizika | 200,853 | 209,520 |
| | <u>16,375,843</u> | <u>16,550,309</u> |
| Rashodi od kamata | | |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | 234,604 | 227,209 |
| Obaveze po osnovu fin.derivata namenjenih zaštiti od rizika | 70,114 | 77,013 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 2,360,831 | 2,609,486 |
| Depoziti i ostale obaveze prema komitentima | 2,911,448 | 3,362,141 |
| Subordinirane obaveze | 123,850 | 125,037 |
| | <u>5,700,847</u> | <u>6,400,886</u> |
| Neto prihodi od kamata: | <u>10,674,996</u> | <u>10,149,423</u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
7. Neto prihod od kamata (nastavak)

Prihodi od kamata na obezvređene plasmane saglasno računovodstvenoj politici 3 (d) u 2014. godini iznose 385,457 hiljada dinara (2013.godina: 231,434 hiljade dinara).

8. Neto prihod od naknada i provizija

Neto prihod od naknada i provizija:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|------------------|------------------|
| Prihodi od naknada i provizija | | |
| Naknade i provizije za platni promet | 944,722 | 651,712 |
| Naknade za izdate garancije i druge potencijalne obaveze | 615,351 | 497,370 |
| Naknade po osnovu brokerskih usluga | 55,880 | 46,291 |
| Naknade po kastodi poslovima | 389,621 | 355,416 |
| Naknade iz poslovanja sa karticama | 513,869 | 431,730 |
| Ostale naknade i provizije | 487,559 | 681,449 |
| Ukupan prihod od naknada i provizija: | 3,007,002 | 2,663,968 |
| Rashodi od naknada i provizija | | |
| Naknade i provizije za platni promet | 79,322 | 62,864 |
| Provizije po osnovu garancija, akreditiva i jemstava | 45,666 | 4,015 |
| Naknade iz poslovanja sa karticama | 499,795 | 396,698 |
| Ostale naknade i provizije | 111,806 | 131,871 |
| Ukupni rashodi od naknada i provizija: | 736,589 | 595,448 |
| Neto prihodi od naknada i provizija: | 2,270,413 | 2,068,520 |

9. Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju

Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju obuhvata:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|---------------|----------------|
| Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su namenjene trgovanju | 47,299 | 66,552 |
| Neto rashodi po osnovu promene fer vrednosti hartija od vrednosti koje su namenjene trgovanju | (4,406) | (18,778) |
| Neto prihodi po osnovu promene vrednosti derivata namenjenih trgovanju | 21,726 | 272,772 |
| Neto dobitak od trgovanja: | 64,619 | 320,546 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
10. Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika

Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika obuhvata:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|---------------|--------------|
| Neto prihodi/(rashodi) od promene fer vrednosti plasmana, potraživanja i hartija od vrednosti | 220,267 | (111,208) |
| Neto (rashodi)/prihodi po osnovu promene vrednosti derivata namenjenih zaštiti od rizika | (206,473) | 117,029 |
| Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika: | 13,794 | 5,821 |

11. Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju

Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju obuhvata:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|---------------|---------------|
| Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | 68,855 | 19,948 |
| Gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | (5,008) | - |
| Neto dobitak: | 63,847 | 19,948 |

12. Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene klauzule

Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene klauzule obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|------------------|----------------|
| Prihodi od kursnih razlika i efekta ugovorene valutne klauzule | 52,588,545 | 74,546,292 |
| Rashodi od kursnih razlika i efekta ugovorene valutne klauzule | (51,417,450) | (73,637,615) |
| Neto prihod: | 1,171,095 | 908,677 |

13. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|---------------|---------------|
| Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za sudske sporove | 7,505 | 15,914 |
| Prihodi od dividendi | 157 | 98 |
| Drugi prihodi iz poslovanja | 69,739 | 23,851 |
| Ukupno: | 77,401 | 39,863 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
14. Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki

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

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Plasmani klijentima | | |
| Neto dodatna pojedinačna ispravka vrednosti | 2,505,355 | 4,971,301 |
| Neto ukidanje grupnog obezvređenja | <u>348,203</u> | <u>30,789</u> |
| Ukupno | 2,853,558 | 5,002,090 |
| Potencijalne obaveze | | |
| Ukidanje/dodatna pojedinačna ispravka vrednosti (napomena 36) | 174,183 | (1,820) |
| Ukidanje/dodatno grupno obezvređenje (napomena 36) | <u>63,651</u> | <u>(6,655)</u> |
| Ukupno | 237,834 | (8,475) |
| Direktan otpis | 19,111 | 10,847 |
| Prihod od naplate otpisanih potraživanja | <u>-</u> | <u>(391)</u> |
| Ukupno | <u>3,110,503</u> | <u>5,004,071</u> |

15. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi sastoje se od:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Troškovi neto zarada | 1,300,504 | 1,215,816 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade | 510,266 | 478,272 |
| Neto (prihodi)/rashodi po osnovu rezervisanja za otpremnine i godišnje odmore | (3,353) | 8,833 |
| Ostali lični rashodi | <u>346,302</u> | <u>282,995</u> |
| Ukupno | <u>2,153,719</u> | <u>1,985,916</u> |

16. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije sastoje se od:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (napomena 26.2) | 356,199 | 325,823 |
| Troškovi amortizacije investicionih nekretnina (napomena 28) | 32 | 33 |
| Troškovi amortizacije nekretnina i opreme (napomena 27.2, 27.3) | <u>174,488</u> | <u>165,310</u> |
| Ukupno | <u>530,719</u> | <u>491,166</u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
17. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|------------------|------------------|
| Troškovi poslovne zgrade i poslovnog prostora | 77,862 | 77,936 |
| Troškovi kancelarijskog materijala | 28,102 | 20,139 |
| Troškovi zakupa poslovnog prostora | 520,878 | 439,604 |
| Troškovi održavanja informacionog sistema | 383,685 | 363,699 |
| Troškovi održavanja osnovnih sredstava | 52,149 | 57,122 |
| Troškovi reklame, propagande i reprezentacije | 291,375 | 199,399 |
| Troškovi advokatskih i drugih konsultantskih usluga | 78,744 | 80,742 |
| Troškovi PTT usluga | 94,848 | 87,582 |
| Troškovi premija osiguranja | 480,179 | 289,325 |
| Troškovi osiguranja i obezbeđenja imovine | 83,225 | 81,241 |
| Troškovi stručnog usavršavanja | 10,648 | 6,319 |
| Troškovi servisnih usluga | 65,623 | 36,287 |
| Troškovi transportnih usluga | 15,798 | 8,754 |
| Troškovi prevoza na rad i sa rada | 33,229 | 30,369 |
| Troškovi naknada smeštaja i ishrane na službenim putovanjima | 25,854 | 18,978 |
| Ostali porezi i doprinosi | 382,906 | 385,390 |
| Rashodi rezervisanja za sudske sporove i ostala rezervisanja | 74,630 | 15,914 |
| Gubici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja | 4,643 | 8,861 |
| Ostalo | 157,014 | 124,779 |
| Ukupno | 2,861,392 | 2,332,440 |

18. Porez na dobitak

18.1 Osnovne komponente poreza na dobitak na dan 31. decembra su sledeće:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|------------------|----------------|
| Tekući poreski rashod perioda | (87,843) | - |
| Povećanje odl.poreskih sred.i smanjenje odl.poreskih obav. | 1 | 132,792 |
| Smanjenje odl.poreskih sred.i povećanje odl.poreskih obav. | (127,245) | (464) |
| Ukupno | (215,087) | 132,328 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
18. Porez na dobitak (nastavak)

18.2. Usaglašavanje efektivne poreske stope je prikazano u tabeli koja sledi:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|---------------|--------------|
| Dobitak pre oporezivanja | 5,679,892 | 3,699,205 |
| Porez obračunat na iznos finansijskog rezultata po poreskoj stopi od 15% | 851,984 | 554,881 |
| <i>Poreski efekti trajnih razlika:</i> | | |
| Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe | 14,357 | 28,716 |
| Poreski efekti po osnovu usklađivanja prihoda | (794,063) | (598,510) |
| <i>Poreski efekti privremenih razlika:</i> | | |
| Razlika amortizacije obračunata za poreske svrhe i u fin. izv. | 20,487 | 13,090 |
| Poreski efekti po osn. rashoda koji se priznaju u nared. periodu | 15,494 | 1,823 |
| <i>Poreski efekti umanjenja:</i> | | |
| Ulaganja u osnovna sredstva | (20,416) | - |
| Tekuće obaveze za porez na dobit | 87,843 | - |

18.3 Porez na dobitak priznat u okviru ostalog ukupnog rezultata prikazan je u tabeli koja sledi:

| U hiljadama dinara | 2014. | | | 2013. | | |
|--|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|
| | Pre poreza | Poreski rashod | Nakon poreza | Pre poreza | Poreski rashod | Nakon poreza |
| Vrednovanje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | 335,581 | 593 | 336,174 | 1,066,304 | (593) | 1,065,711 |
| Aktuarski gubici | (2,130) | 320 | (1,810) | - | - | - |
| Stanje na dan 31. decembra | 333,451 | 913 | 334,364 | 1,066,304 | (593) | 1,065,711 |

18.4 Obračunata obaveza za porez na dobit za 2014. godinu u iznosu od 87.843 hiljade dinara zatvorena je iz više plaćenih akontacija. Nakon zatvaranja obaveze za porez na dobit tekuća poreska sredstva iznose 772,408 hiljada dinara.

19. Gotovina i sredstva kod centralne banke

Gotovina i sredstva kod centralne banke obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------|-------------------|
| Gotovina u blagajni u dinarima | 886,490 | 799,788 |
| Žiro račun | 12,676,531 | 19,572,418 |
| Gotovina u blagajni u stranoj valuti | 588,435 | 524,746 |
| Ostala novčana sredstva u stranoj valuti | 41,052 | 37,028 |
| Obavezna rezerva kod centralne banke u stranoj valuti | 15,749,979 | 18,396,118 |
| | 29,942,487 | 39,330,098 |
| Ispravka vrednosti | (449) | - |
| Stanje na dan 31. decembra | 29,942,038 | 39,330,098 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

19. Gotovina i sredstva kod centralne banke (nastavak)

Stanje na žiro računu uključuje i obaveznu rezervu u dinarima koja predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa „Odlukom o obaveznoj rezervi kod Narodne banke Srbije”. U skladu sa navedenom Odlukom dinarska obavezna rezerva se obračunava na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita, kredita, hartija od vrednosti i ostalih dinarskih obaveza u toku jednog kalendarskog meseca i to po stopama od 0% do 5% u zavisnosti od ugovorene ročnosti i izvora finansiranja a zatim drži na žiro računu Banke. Tokom 2014. godine NBS je plaćala kamatu na obaveznu rezervu po stopi od 2.5% godišnje.

Obavezna devizna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalnu rezervu deviznih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. U skladu sa napred navedenom Odlukom, deviznu obaveznu rezervu banke obračunavaju na osnovu prosečnog stanja depozita, kredita i drugih obaveza u stranim valutama ili u dinarima indeksiranim deviznom klauzulom kursa dinara prema evru tokom jednog kalendarskog meseca i to po stopi od 22% do 27% u zavisnosti od vrste i ročnosti ovih obaveza i, izuzetno, po stopi od 50% koja se primenjuje na deo devizne rezerve koji čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom.

Banka je dužna da održava prosečno dnevno stanje u obračunskom periodu na deviznim računima kod Narodne banke Srbije u iznosima ne manjim od obračunatih iznosa. Narodna banka Srbije ne plaća Banci kamatu na izdvojena sredstva na redovnom deviznom računu obavezne rezerve.

20. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|----------------|------------------|
| Hartije od vrednosti koje su namenjene trgovanju: | | |
| - državni zapisi Ministarstva Finansija RS u dinarima | 106,341 | 487,063 |
| - obveznice RS u stranoj valuti | 288,149 | 399,700 |
| Ukupno: | 394,490 | 886,763 |
| Potraživanja po osnovu derivata namenjenih trgovanju: | | |
| - valutni svopovi i forvardi | 66,700 | 10,557 |
| - kamatni svopovi | 224,300 | 360,788 |
| Ukupno: | 291,000 | 371,345 |
| Stanje na dan 31. decembra | 685,490 | 1,258,108 |

Na dan 31. decembra 2014. godine, ulaganja u hartije od vrednosti koje su namenjene trgovanju u iznosu od 106,341 hiljadu dinara, predstavljaju ulaganja u državne zapise Ministarstva finansija Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2015. godine, dok iznos od 288,149 hiljada dinara predstavlja ulaganja u obveznice Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2017. godine.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

21. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|-------------------|-------------------|
| Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | | |
| - državni zapisi Ministarstva Finansija RS | 51,079,616 | 43,180,105 |
| - obveznice lokalne samouprave - stavka hedžinga | 3,381,898 | 3,477,332 |
| - obveznice RS u stranoj valuti | 410,089 | 714,107 |
| - obveznice sektora finansija i osiguranja | - | 119,450 |
| Stanje na dan 31. decembra | 54,871,603 | 47,490,994 |

Na dan 31. decembra 2014. godine, ulaganja u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u iznosu od 3,381,898 hiljada dinara predstavljaju ulaganja u obveznice lokalne samouprave - stavka hedžinga sa rokovima dospeća do 2023. godine, iznos od 51,079,616 hiljada dinara predstavlja ulaganja u državne zapise Ministarstva finansija Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2015. godine, dok iznos od 410,089 hiljada dinara predstavlja ulaganja u obveznice Republike Srbije sa rokovima dospeća do 2020. godine.

U cilju zaštite od kamatnog rizika kod obveznica lokalne samouprave, Banka je implementirala mikro hedžing fer vrednosti, tj. naznačila kao stavku hedžinga ulaganja u obveznice lokalne samouprave nominalne vrednosti EUR 29 miliona, dok je kao instrument hedžinga naznačen kamatni svop na takođe EUR 29 miliona. Na dan 31. decembra 2014. godine urađen je test efektivnosti koji je pokazao da je hedžing veoma efektivan.

22. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

22.1. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Potraživanja po osnovu eskonta menica | 604,380 | 153,738 |
| Ispravka vrednosti | (19,906) | (55,926) |
| Stanje na dan 31. decembra | 584,474 | 97,812 |

Na dan 31. decembra 2014. godine, potraživanja po osnovu eskonta menica u iznosu od 604,380 hiljada dinara predstavljaju ulaganja sa rokom dospeća do godinu dana i eskontnom stopom u visini jednomesečnog BELIBOR-a uvećanog od 1.25% do 4.50% na godišnjem nivou.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
22. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća (nastavak)

22.2. Kretanja na računu ispravke vrednosti finansijskih sredstava koja se drže do dospeća tokom godine prikazana su u narednoj tabeli:

| U hiljadama dinara | Pojedinačna | | Grupna | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Stanje na dan 1. januara | (55,316) | (56,438) | (610) | - |
| Gubitak po osnovu obezvređenja: | | | | |
| Ispravka vrednosti | - | 1,122 | (3,044) | (610) |
| Ukidanje ispravke | - | - | - | - |
| Otpisi | 39,064 | - | - | - |
| Ukupno za godinu | 39,064 | 1,122 | (3,044) | (610) |
| Stanje na dan 31. decembra | (16,252) | (55,316) | (3,654) | (610) |

23. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

23.1. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija uključuju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------|-------------------|
| Devizni računi kod: | | |
| - drugih banaka u okviru UniCredit grupe | 1,311,071 | 1,487,887 |
| - drugih stranih banaka | 148,340 | 92,951 |
| Ukupno devizni računi: | 1,459,411 | 1,580,838 |
| Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) | | |
| - u stranoj valuti | 7,985,754 | 2,342,342 |
| Garantni depozit u stranoj valuti za kupoprodaju hartija od vrednosti | 4,838 | 4,586 |
| Kratkoročni krediti: | | |
| - u dinarima | 1,171,829 | 29 |
| Dugoročni krediti: | | |
| - u dinarima | 1,363 | 8,014 |
| Plasmani NBS po REPO transakcijama u dinarima | 0 | 11,002,322 |
| Pokriveni akreditivi i druga jemstva u stranoj valuti | 39,196 | 32,759 |
| Čekovi u stranoj valuti | 0 | 2,494 |
| Ostali plasmani u stranoj valuti | 1,915 | 1,601 |
| Ispravka vrednosti | (32,498) | (1,607) |
| Stanje na dan 31. decembra | 10,631,808 | 14,973,378 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
23. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

23.2 Kretanja na računu ispravke vrednosti kredita i potraživanja od banaka tokom godine prikazana su u narednoj tabeli:

| U hiljadama dinara | Pojedinačna | | Grupna | |
|-----------------------------------|-------------|----------|-----------------|----------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Stanje na dan 1. januara | - | - | (1,608) | (1,661) |
| Gubitak po osnovu obezvređenja: | | | | |
| Ispravka vrednosti | - | - | (30,692) | (6) |
| Efekti promena deviznog kursa | - | - | (198) | 59 |
| Ukupno za godinu | - | - | (30,890) | 53 |
| Stanje na dan 31. decembra | - | - | (32,498) | (1,607) |

24. Krediti i potraživanja od komitenata

24.1. Krediti i potraživanja od komitenata uključuju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|--------------------|--------------------|
| Kratkoročni krediti: | | |
| - u dinarima | 31,204,251 | 32,503,301 |
| - u stranoj valuti | 3,233,568 | 905,774 |
| Ukupno kratkoročni krediti: | 34,437,819 | 33,409,075 |
| Dugoročni krediti: | | |
| - u dinarima | 134,359,267 | 109,273,447 |
| - u stranoj valuti | 9,076,141 | 11,467,708 |
| Ukupno dugoročni krediti: | 143,435,408 | 120,741,155 |
| Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama i akreditivima: | | |
| - u dinarima | 368,890 | 680,679 |
| - u stranoj valuti | 4,818,742 | 4,595,739 |
| Ukupno: | 5,187,632 | 5,276,418 |
| Potraživanja po osnovu faktoringa u dinarima | 388,265 | 390,957 |
| Ostali plasmani u dinarima | - | 343 |
| Ispravka vrednosti | (18,466,721) | (15,183,846) |
| Stanje na dan 31. decembra | 164,982,403 | 144,634,102 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

24. Krediti i potraživanja od komitenata (nastavak)

24.2 Struktura kredita i potraživanja od komitenata data je u sledećoj tabeli:

| U hiljadama dinara | 2014. | | | 2013. | | |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|
| | Bruto iznos | Ispravka vrednosti | Knjigo-vodstvena vrednost | Bruto iznos | Ispravka vrednosti | Knjigo-vodstvena vrednost |
| Javni sektor | 7,991,971 | (64,421) | 7,927,550 | 5,500,524 | (39,470) | 5,461,054 |
| Privreda | 128,752,730 | (15,938,788) | 112,813,942 | 115,831,533 | (13,096,767) | 102,734,766 |
| Stanovništvo | 46,704,423 | (2,463,512) | 44,240,911 | 38,485,891 | (2,047,609) | 36,438,282 |
| Stanje na dan 31. decembra | 183,449,124 | (18,466,721) | 164,982,403 | 159,817,948 | (15,183,846) | 144,634,102 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

24. Krediti i potraživanja od komitenata (nastavak)

24.3 Kretanja na računu ispravke vrednosti kredita i potraživanja od komitenata tokom godine prikazana su u narednoj tabeli:

| U hiljadama dinara | Pojedinačna | | Grupna | |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Stanje na dan 1. januara | (14,672,198) | (9,734,944) | (511,648) | (478,672) |
| Gubitak po osnovu obezvređenja: | | | | |
| Ispravka vrednosti | (2,476,382) | (4,859,431) | (312,766) | (33,313) |
| Efekti promena deviznog kursa | (839,832) | (72,934) | 18,907 | 337 |
| Korekcije prihoda od kamata | (114,775) | (130,820) | - | - |
| Otpisi | 441,973 | 125,931 | - | - |
| Ukupno za godinu | (2,989,016) | (4,937,254) | (293,859) | (32,976) |
| Stanje na dan 31. decembra | (17,661,214) | (14,672,198) | (805,507) | (511,648) |

24.4 Krediti preduzećima su uglavnom odobravani za finansiranje dnevne likvidnosti (minus po tekućem računu), nabavke obrtnih sredstava, uvoza, kao i za finansiranje investicija. Kratkoročni krediti su odobravani sa rokovima dospeća od 30 dana do jedne godine, dok su dugoročni krediti odobravani na period od 2 do 10 godina. Kamata na dugoročne kredite se obračunava po kamatnoj stopi u visini jednomesečnog, tromesečnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a uvećanog u proseku za 5.53 % na godišnjem nivou, u skladu sa ostalim troškovima i kamatnom politikom Banke

U 2014. godini, odobravani su krediti preduzetnicima i malim preduzećima za obrtna sredstva i investicije sa subvencionisanom kamatnom stopom od 3.45% do 5.45% godišnje.

Stambeni krediti za stanovništvo su odobravani sa rokom otplate od 5 do 30 godina, sa nominalnom kamatnom stopom koja se kretala u rasponu od šestomesečnog EURIBOR-a uvećanog za 4.59% do 6.19% godišnje.

Dugoročni gotovinski krediti stanovništvu u dinarima su odobravani sa rokom otplate do 7 godina, odnosno do 10 godina za kredite sa osiguranjem (osiguranjem su pokrivene sledeće situacije: gubitak posla, privremena sprečenost za rad i nesolventnost zakonskih naslednika, teže bolesti, trajni invaliditet). Tokom 2014. godine u ponudi Banke su se našli i gotovinski krediti sa fiksnom kamatom tokom čitavog perioda trajanja kredita, period otplate od 6 do 60 meseci, sa i bez osiguranja, sa kamatnom stopom od 16.5% do 22%.

Takođe, nastavljena je prodaja keš kredita za penzionere sa osiguranjem života sa fiksnom kamatnom stopom 17.9% ili kamatnom stopom u visini tromesečnog BELIBOR-a uvećanog za 5.7%.

U 2014. godini kamatne stope za investiciono finansiranje za mala preduzeća i preduzetnike kretale su se u rasponu od tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 7.50%, dok su se kamatne stope za kratkoročno finansiranje do 12 meseci kretale u rasponu od tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 7%. Kamatna stopa za kredite u dinarima kretala se u visini jednomesečnog BELIBOR-a uvećanog za maksimalno 7%.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

24. Krediti i potraživanja od komitenata (nastavak)

Svi obezvređeni i ispravljeni plasmani svedeni su na svoje nadoknadive iznose. Ispravka vrednosti je formirana kao umanjenje kredita i potraživanja od komitenata.

24.5 Koncentracija kredita i potraživanja odobrenih komitentima od strane Banke je prikazana u tabeli koja sledi:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Privreda | | |
| - Rudarstvo i energetika | 6,789,826 | 1,135,117 |
| - Poljoprivreda | 4,486,061 | 2,316,739 |
| - Građevinarstvo | 6,509,234 | 7,536,210 |
| - Industrija | 51,102,938 | 42,893,569 |
| - Trgovina | 20,122,461 | 17,821,993 |
| - Usluge | 16,220,788 | 14,925,672 |
| - Saobraćaj i logistika | 16,615,872 | 17,897,839 |
| - Ostalo | 6,905,550 | 11,304,394 |
| | <u>128,752,730</u> | <u>115,831,533</u> |
| Javni sektor | 7,991,971 | 5,500,524 |
| Stanovništvo | | |
| - fizička lica | 44,625,692 | 37,425,710 |
| - preduzetnici | 2,078,731 | 1,060,181 |
| | <u>46,704,423</u> | <u>38,485,891</u> |
| Ukupno | <u>183,449,124</u> | <u>159,817,948</u> |
| Ispravka vrednosti | <u>(18,466,721)</u> | <u>(15,183,846)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>164,982,403</u> | <u>144,634,102</u> |

Rukovodstvo Banke definiše nivo kreditnog rizika koji preuzima, tako što određuje limite kreditne izloženosti za jednog zajmoprimca, ili grupu zajmoprimaca, kao i za geografske i industrijske segmente. Ovaj rizik se redovno prati na godišnjem nivou ili još češće. Izloženost kreditnom riziku se kontroliše kroz redovne analize solventnosti zajmoprimca i potencijalnih zajmoprimaca, kako bi se utvrdila sposobnost izmirivanja obaveza po osnovu kamata i glavnice, i promenom limita pozajmica po pojedinačnom zajmoprimcu, ukoliko je potrebno. Upravljanje kreditnim rizikom se delimično obezbeđuje uspostavljanjem kolateralna.

25. Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika

Promene fer vrednosti stavki koja su predmet zaštite od rizika obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|---------------|--------------|
| Kreditni i potraživanja od komitenata koja su predmet zaštite od rizika | 97,950 | - |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>97,950</u> | <u>-</u> |

U cilju zaštite od kamatnog rizika vezanog za kredite odobrene u CHF sa fiksom kamatnom stopom, Banka je implementirala makro hedžing fer vrednosti. Na dan 31. decembra 2014. godine urađen je test efektivnosti koji je pokazao da je hedžing veoma efektivan.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

26. Nematerijalna ulaganja

26.1 Nematerijalna ulaganja, neto:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Nematerijalna ulaganja | 753,617 | 837,139 |
| Nematerijalna ulaganja u pripremi | 165,978 | 75,088 |
| Stanje 31. decembra | 919,595 | 912,227 |

26.2 Promene na nematerijalnim ulaganjima tokom 2014. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| U hiljadama dinara | Nematerijalna ulaganja | Nematerijalna ulaganja u pripremi | Ukupno |
|---|-------------------------------|--|----------------|
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 1.januar 2014.godine | 2,393,307 | 75,088 | 2,468,395 |
| Nabavke u toku godine | 274,427 | 91,295 | 365,722 |
| Otuđenje i rashodovanje | (266,550) | (176) | (266,726) |
| Ostalo | - | (229) | (229) |
| Stanje 31.decembar 2014.godine | 2,401,184 | 165,978 | 2,567,162 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | |
| Stanje 1.januar 2014.godine | 1,556,168 | - | 1,556,168 |
| Amortizacija | 356,199 | - | 356,199 |
| Otuđenje i rashodovanje | (264,800) | - | (264,800) |
| Stanje 31. decembra 2014. godine | 1,647,567 | - | 1,647,567 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2014. godine | 753,617 | 165,978 | 919,595 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2014. godine | 837,139 | 75,088 | 912,227 |

Promene na nematerijalnim ulaganjima tokom 2013. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| U hiljadama dinara | Nematerijalna ulaganja | Nematerijalna ulaganja u pripremi | Ukupno |
|--|-------------------------------|--|----------------|
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 1.januar 2013.godine | 2,180,846 | 50,000 | 2,230,846 |
| Nabavke u toku godine | 213,119 | 25,088 | 238,207 |
| Otuđenje i rashodovanje | (658) | - | (658) |
| Stanje 31. decembra 2013. godine | 2,393,307 | 75,088 | 2,468,395 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | |
| Stanje 1.januar 2013.godine | 1,230,992 | - | 1,230,992 |
| Amortizacija | 325,823 | - | 325,823 |
| Otuđivanje i rashodovanje | (647) | - | (647) |
| Stanje 31. decembra 2013. godine | 1,556,168 | - | 1,556,168 |
| Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2013. godine | 837,139 | 75,088 | 912,227 |
| Knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2013. godine | 949,854 | 50,000 | 999,854 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

27. Nekretnine, postrojenja i oprema

27.1 Nekretnine i oprema obuhvataju:

U hiljadama dinara

| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gradjevinski objekti | 607,390 | 618,493 |
| Oprema i ostala osnovna sredstva | 443,044 | 396,204 |
| Ulaganja u tuđa osnovna sredstva | 121,026 | 117,725 |
| Osnovna sredstva u pripremi | <u>14,969</u> | <u>2,089</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>1,186,429</u> | <u>1,134,511</u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

27. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

27.2 Promene na nekretninama i opremi tokom 2014. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| U hiljadama dinara | Građevinski objekti | Oprema i ostala osnovna sredstva | Ulaganja u tuđa osnovna sredstva | Osnovna sredstva u pripremi | Ukupno |
|---|----------------------------|---|---|------------------------------------|------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 1.januar 2014.godine | 668,752 | 1,184,345 | 379,969 | 2,089 | 2,235,155 |
| Nabavke u toku godine | - | - | - | 230,561 | 230,561 |
| Prenos sa investicija u toku | 2,282 | 173,869 | 41,530 | (217,681) | - |
| Otuđenje i rashodovanje | - | (30,048) | (44,321) | - | (74,369) |
| Ostalo | - | - | - | - | - |
| Stanje 31.decembar 2014.godine | 671,034 | 1,328,166 | 377,178 | 14,969 | 2,391,347 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | | | |
| Stanje 1.januar 2014.godine | 50,259 | 788,141 | 262,244 | - | 1,100,644 |
| Amortizacija | 13,385 | 124,247 | 36,856 | - | 174,488 |
| Otuđenje i rashodovanje | - | (27,266) | (42,948) | - | (70,214) |
| Ostalo | - | - | - | - | - |
| Stanje 31.decembar 2014.godine | 63,644 | 885,122 | 256,152 | - | 1,204,918 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2014. god. | 607,390 | 443,044 | 121,026 | 14,969 | 1,186,429 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2014. godine | 618,493 | 396,204 | 117,725 | 2,089 | 1,134,511 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

27. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

27.3. Promene na nekretninama i opremi tokom 2013. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| U hiljadama dinara | Građevinski objekti | Oprema i ostala osnovna sredstva | Ulaganja u tuđa osnovna sredstva | Osnovna sredstva u pripremi | Ukupno |
|---|------------------------|---|--|-----------------------------------|------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 1.januar 2013.godine | 668,752 | 1,063,877 | 378,272 | 3,627 | 2,114,528 |
| Nabavke u toku godine | - | - | - | 168,381 | 168,381 |
| Prenos sa investicija u toku | - | 161,464 | 8,455 | (169,919) | - |
| Otuđenje i rashodovanje | - | (43,264) | (6,758) | - | (50,022) |
| Ostalo | - | 2,268 | - | - | 2,268 |
| Stanje 31.decembar 2013.godine | <u>668,752</u> | <u>1,184,345</u> | <u>379,969</u> | <u>2,089</u> | <u>2,235,155</u> |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | | | |
| Stanje 1.januar 2013.godine | 36,884 | 697,400 | 228,263 | - | 962,547 |
| Amortizacija | 13,375 | 111,196 | 40,739 | - | 165,310 |
| Gubitci po osnovu obezvređenja | - | - | - | - | - |
| Otuđenje i rashodovanje | - | (22,704) | (6,758) | - | (29,462) |
| Ostalo | - | 2,249 | - | - | 2,249 |
| Stanje 31.decembar 2013.godine | <u>50,259</u> | <u>788,141</u> | <u>262,244</u> | <u>-</u> | <u>1,100,644</u> |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2013. god. | <u>618,493</u> | <u>396,204</u> | <u>117,725</u> | <u>2,089</u> | <u>1,134,511</u> |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2013. godine | <u>631,868</u> | <u>366,477</u> | <u>150,009</u> | <u>3,627</u> | <u>1,151,981</u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
28. Investicione nekretnine

Promene na investicinim nekretninama tokom 2014. godine prikazane su u tabeli koja sledi:

| <u>U hiljadama dinara</u> | Investicione nekretnine | Investicione nekretnine u pripremi | Ukupno |
|---|----------------------------|--|--------------|
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 1.januar 2014. godine | 1,642 | - | 1,642 |
| Nabavke u toku godine | - | - | - |
| Otuđenje i rashodovanje | - | - | - |
| Stanje 31.decembar 2014. godine | 1,642 | - | 1,642 |
| Ispravka vrednosti i gubici po osnovu obezvređenja | | | |
| Stanje 1.januar 2014. godine | 147 | - | 147 |
| Amortizacija | 32 | - | 32 |
| Stanje 31.decembar 2014. godine | 179 | - | 179 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2014. godine | 1,463 | - | 1,463 |
| Neto knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2014. godine | 1,495 | - | 1,495 |

29. Odložena poreska sredstva i obaveze

29.1 Odložena poreska sredstva i obaveze se odnose na:

| <u>U hiljadama dinara</u> | 2014. | | | 2013. | | |
|--|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
| | <u>Sredstva</u> | <u>Obaveze</u> | <u>Neto</u> | <u>Sredstva</u> | <u>Obaveze</u> | <u>Neto</u> |
| Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava u poreske i knjigovodstvene svrhe | 31,930 | - | 31,930 | 36,977 | - | 36,977 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu nepriznatih troškova | 10,662 | - | 10,662 | 15,443 | - | 15,443 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih poreskih kredita za ulaganja u osnovna sredstva | - | - | - | 20,416 | - | 20,416 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu prenetih poreskih gubitaka | - | - | - | 97,000 | - | 97,000 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu aktuarskih gubitaka | 320 | - | 320 | - | - | - |
| Odložena poreska sredstva po vrednovanju HOV raspoloživih za prodaju | - | - | - | - | (593) | (593) |
| Ukupno | 42,912 | - | 42,912 | 169,836 | (593) | 169,243 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
29. Odložena poreska sredstva i obaveze (nastavak)

29.2 Kretanja privremenih razlika tokom 2014. godine prikazana su u narednoj tabeli:

| U hiljadama dinara | Stanje 1. januara | Iskazano u bilansu uspeha | Iskazano u ostalom ukupnom rezultatu | Stanje 31. decembra |
|--|----------------------|---------------------------------|---|------------------------|
| Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava u poreske i knjigovodstvene svrhe | 36,977 | (5,047) | - | 31,930 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu nepriznatih troškova | 15,443 | (4,781) | - | 10,662 |
| Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih poreskih kredita za ulaganja u osnovna sredstva | 20,416 | (20,416) | - | - |
| Odložena poreska sredstva po osnovu prenetih poreskih gubitaka | 97,000 | (97,000) | - | - |
| Odložena poreska sredstva po osnovu aktuarskih gubitaka | - | - | 320 | 320 |
| Vrednovanje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | (593) | - | 593 | - |
| Ukupno | 169,243 | (127,244) | 913 | 42,912 |

30. Ostala sredstva

30.1. Ostala sredstva odnose se na:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|----------------|----------------|
| <i>Ostala sredstva u dinarima:</i> | | |
| Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava | 187,832 | 175,646 |
| Potraživanja po osnovu avansa, depozita i kaucija | 8,121 | 11,519 |
| Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa | 430,723 | 345,327 |
| Sredstva stečena naplatom potraživanja | 4,927 | 4,927 |
| Potraživanja po osnovu prodaje | 0 | 11,843 |
| Potraživanja od zaposlenih u dinarima | 3,621 | 3,196 |
| Ostale investicije u pridružena društva | 4,992 | 12,061 |
| Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode | 4,258 | 4,055 |
| Razgraničeni ostali troškovi | 74,865 | 69,308 |
| Ukupno: | 719,339 | 637,882 |
| <i>Ostala sredstva u stranoj valuti:</i> | | |
| Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava | 8,761 | 10,472 |
| Potraživanja po osnovu avansa, depozita i kaucija | 1,563 | 121 |
| Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti | 4,338 | 4,659 |
| Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa | 17,911 | 10,771 |
| Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode | 17,593 | 17,430 |
| Razgraničeni ostali troškovi | 49,200 | 109,713 |
| Ukupno: | 99,366 | 153,166 |
| Ispravka vrednosti | (264,815) | (244,684) |
| Stanje na dan 31. decembra | 553,890 | 546,364 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

30. Ostala sredstva (nastavak)

30.2. Promene na računu ispravke vrednosti ostalih sredstava tokom godine prikazane su u sledećoj tabeli:

| U hiljadama dinara | Pojedinačna | | Grupna | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Stanje na dan 1. januara | (244,077) | (137,700) | (607) | (3,747) |
| Rashodi po osnovu obezvređenja: | | | | |
| Ispravka vrednosti | (28,524) | (112,992) | (1,701) | 3,140 |
| Efekti promene deviznog kursa | (507) | 41 | - | - |
| Otpisi | 10,601 | 6,574 | - | - |
| Ukupno za godinu | (18,430) | (106,377) | (1,701) | 3,140 |
| Stanje na dan 31. decembra | (262,507) | (244,077) | (2,308) | (607) |

30.3. Ostale investicije u pridružena društva obuhvataju investicije u kapital preduzeća do 10%:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|--------------|---------------|
| FAP Priboj a.d. | 4,737 | 4,737 |
| Fond za doškolovavanje mladih poljoprivrednika | 147 | 147 |
| Tržište novca a.d. | 108 | 108 |
| RTL TV d.o.o | - | 7,069 |
| Stanje na dan 31. decembra | 4,992 | 12,061 |

Investicije u pridružena društva u iznosu od 4,992 hiljade dinara su u celini obezvređena. Tokom 2014. godine Banka je prodala učešće u pridruženom preduzeću RTL TV d.o.o. i po tom osnovu ostvarila neto dobitak od prodaje u iznosu od 60 hiljada dinara.

31. Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju

Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Vrste instrumenata: | | |
| - valutni svopovi i forvardi | - | 2,276 |
| - kamatni svopovi | 207,354 | 336,752 |
| Stanje na dan 31. decembra | 207,354 | 339,028 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

32. Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika

Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Vrste instrumenata: | | |
| - kamatni svopovi | 454,559 | 159,313 |
| Stanje na dan 31. decembra | 454,559 | 159,313 |

Banka koristi kamatni svop da bi se štitila od izloženosti promenama u fer vrednosti evro obveznica sa fiksnom stopom prinosa kao i kredita i plasmana u CHF sa fiksnom kamatnom stopom (napomene 21 i 25).

33. Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci

33.1 Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci uključuju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------|-------------------|
| Depoziti po viđenju: | | |
| - u dinarima | 3,171,854 | 7,935,188 |
| - u stranoj valuti | 981,169 | 3,092,796 |
| Ukupno depoziti po viđenju | 4,153,023 | 11,027,984 |
| Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) | | |
| - u dinarima | 1,443,578 | 270,848 |
| - u stranoj valuti | 1,665,534 | - |
| Ukupno depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight): | 3,109,112 | 270,848 |
| Kratkoročni depoziti: | | |
| - u dinarima | 2,798,837 | 1,710,730 |
| - u stranoj valuti | 1,598,344 | 883,246 |
| Ukupno kratkoročni depoziti | 4,397,181 | 2,593,976 |
| Dugoročni depoziti: | | |
| - u dinarima | 100,024 | - |
| - u stranoj valuti | 4,725,822 | 2,434,228 |
| Ukupno dugoročni depoziti | 4,825,846 | 2,434,228 |
| Dugoročni krediti | | |
| - u stranoj valuti | 53,604,214 | 74,390,606 |
| Ostale finansijske obaveze | | |
| - u stranoj valuti | 209,721 | 157,921 |
| Stanje na dan 31. decembra | 70,299,097 | 90,875,563 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

33. Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci (nastavak)

Depoziti po viđenju banaka u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu do 4.5% godišnje. Kratkoročno oročeni depoziti banaka u dinarima deponovani su na period do godinu dana uz kamatnu stopu od 5.25 % do 6.5 % godišnje. Kratkoročno oročeni depoziti banaka u stranoj valuti deponovani su na period do godinu dana uz kamatnu stopu do 0.5% godišnje.

33.2 Struktura dugoročnih kredita od banaka u stranoj valuti je sledeća:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|-------------------|-------------------|
| Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD) | 9,117,581 | 9,616,056 |
| Nemačka razvojna banka, Frankfurt na Majni (KfW) | 6,865,845 | 5,142,818 |
| Evropska investiciona banka, Luksemburg | 1,726,540 | 3,151,171 |
| Medjunarodna finansijska korporacija, Vašington | 4,985,540 | 6,458,198 |
| Nemačka kompanija za investicije i razvoj (DEG), Nemačka | 403,569 | 764,278 |
| UniCredit Bank Austria AG, Beč | 24,496,906 | 44,692,057 |
| Evropski fond za jugoistočnu Evropu (EFSE), Holandija | 6,008,233 | 4,566,028 |
| Stanje na dan 31. decembra | 53,604,214 | 74,390,606 |

Dugoročni krediti od banaka su odobreni na period u rasponu od 5 do 15 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se kreće od 0.332% do 4.079%.

34. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima

34.1 Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|--------------------|--------------------|
| Depoziti po viđenju: | | |
| - u dinarima | 25,108,990 | 19,043,149 |
| - u stranoj valuti | 36,266,344 | 28,964,007 |
| Ukupno depoziti po viđenju | 61,375,334 | 48,007,156 |
| Depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) | | |
| - u dinarima | 2,606,167 | 2,395,012 |
| - u stranoj valuti | 93,260 | 56,562 |
| Ukupno depoziti koji dospevaju u roku od jednog dana: | 2,699,427 | 2,451,574 |
| Kratkoročni depoziti: | | |
| - u dinarima | 17,724,214 | 11,198,823 |
| - u stranoj valuti | 32,177,217 | 28,812,025 |
| Ukupno kratkoročni depoziti | 49,901,431 | 40,010,848 |
| Dugoročni depoziti: | | |
| - u dinarima | 232,159 | 18,399 |
| - u stranoj valuti | 11,523,150 | 7,048,199 |
| Ukupno dugoročni depoziti | 11,755,309 | 7,066,598 |
| Dugoročni krediti | | |
| - u stranoj valuti | 8,697,774 | 7,159,040 |
| Ostale finansijske obaveze | | |
| - u stranoj valuti | 30,271 | 81,742 |
| Stanje na dan 31. decembra | 134,459,546 | 104,776,958 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
34. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima (nastavak)

34.2 Struktura depozita i ostalih obaveza prema drugim komitentima je sledeća:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Javni sektor | 1,635,029 | 1,077,410 |
| Privreda | 77,536,553 | 59,112,055 |
| Fizička lica | 46,590,190 | 37,428,453 |
| Dugoročni krediti (napomena 34.3) | 8,697,774 | 7,159,040 |
| Stanje na dan 31. decembra | 134,459,546 | 104,776,958 |

Na depozite po viđenju preduzeća u dinarima, godišnja kamata se kretala u proseku oko 2.67 % dok se na oročene dinarske depozite kamata kretala i do 7.88%. Na depozite po viđenju preduzeća u stranoj valuti obračunavala se kamata u visini 0.1% do 1.93% godišnje, u zavisnosti od valute.

Kratkoročno oročeni depoziti preduzeća u stranoj valuti deponovani su uz kamatnu stopu u rasponu od 1.61% do 1.93% godišnje u zavisnosti od valute.

Na depozite po viđenju stanovništva u dinarima obračunava se kamata koja se kreće do 0.60% godišnje. Na depozite po viđenju stanovništva u stranoj valuti, obračunava se kamata od 0.10 do 0.30% godišnje, dok se na sredstva na tekućem računu obračunava kamata od 0.10 % godišnje.

Kratkoročni oročeni depoziti stanovništva u stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0.70% do 2.30% godišnje u zavisnosti od roka oročenja, uključujući i uslove tokom „Nedelje štednje“. Za oročenja na srednji rok od 18 do 25 meseci kamatne stope su se kretale od 1.90% do 2.30% na godišnjem nivou. Kratkoročni oročeni depoziti stanovništva u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 5.50% do 5.80% godišnje u zavisnosti od roka oročenja, uključujući i uslove tokom „Nedelje štednje“.

Za dinarske depozite za mala preduzeća i preduzetnike kamatna stopa za dinare iznosila je od 5.0% do 5.90% godišnje, dok se za stranu valutu kretala u rasponu od 1.40% do 1.60% godišnje.

34.3 Struktura dugoročnih kredita od komitenata u stranoj valuti je sledeća:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|------------------|------------------|
| NBS - Evropska investiciona banka, Luksemburg | 7,920,075 | 6,377,236 |
| BA CA Leasing (Deutschland) GmbH, Bad Hamburg | 685,052 | 669,783 |
| NBS fond revolving kredita | 30,749 | 40,355 |
| Vlada Republike Italije | 61,898 | 71,666 |
| Stanje na dan 31. decembra | 8,697,774 | 7,159,040 |

Dugoročni krediti od komitenata su odobreni na period u rasponu od 6 do 11 godina, uz nominalnu kamatnu stopu koja se kreće od 0.35% do 2.153%.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

35. Subordinirane obaveze

Subordinirane obaveze odnose se na:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| UniCredit Bank Republika Češka | - | 860,845 |
| UniCredit Bank Austria AG, Beč | 2,698,019 | 2,567,572 |
| Stanje na dan 31. decembra | 2,698,019 | 3,428,417 |

Na dan 31. decembra 2014. godine, subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu od 2,698,019 hiljada dinara, odnose se na obavezu po subordiniranom dugoročnom kreditu primljenom od UniCredit Bank Austria AG u iznosu od CHF 26,830,000. Ovaj kredit je odobren na period od 12 godina uz kamatnu stopu na nivou tromesečnog CHF LIBOR-a uvećenog za 2.93%. Ovaj kredit nije obezbeđen kolateralom i sve obaveze koje proističu iz ovog ugovora se smatraju subordiniranim, odnosno u slučaju likvidacije ili stečaja Banke, otplaćuju se samo nakon izmirenja obaveza prema ostalim poveriocima.

Tokom 2014. godine Banka je izmirila subordiniranu obavezu prema UniCredit Bank Republika Češka. Banka nije imala neizmirene obaveze za kamatu ili drugih kršenja ugovornih odredbi u vezi sa subordiniranim obavezama tokom 2014. i 2013. godine.

36. Rezervisanja

Rezervisanja se odnose na:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|----------------|----------------|
| Pojedinačna rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi | 188,674 | 14,491 |
| Grupna rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi | 106,431 | 42,780 |
| Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih | 37,024 | 43,571 |
| Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima | 92,060 | 48,570 |
| Rezervisanja za ostale obaveze | 23,634 | - |
| Stanje na dan 31. decembra | 447,823 | 149,412 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine
36. Rezervisanja (nastavak)

Promene na računima rezervisanja tokom godine prikazane su u narednoj tabeli:

| U hiljadama dinara | Pojedinačna rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni | Grupna rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni | Rezervisanja za dugoročna primanja zaposlenih | Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava za sudske sporove | Rezervisanja za ostale obaveze | Ukupno |
|--|---|--|---|---|--------------------------------|----------------|
| Stanje na dan 01. januara | 14,491 | 42,780 | 43,571 | 48,570 | - | 149,412 |
| Rezervisanja u toku godine | 174,183 | 63,651 | 11,991 | 50,996 | 23,634 | 324,455 |
| Iskorišćena rezervisanja u toku godine | - | - | (5,324) | - | - | (5,324) |
| Ukidanje rezervisanja u toku godine | - | - | (13,214) | (7,506) | - | (20,720) |
| Stanje na dan 31. decembra | 188,674 | 106,431 | 37,024 | 92,060 | 23,634 | 447,823 |

37. Ostale obaveze

Ostale obaveze obuhvataju:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|------------------|------------------|
| Obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije: | | |
| - u dinarima | 198,418 | 4,289 |
| - u stranoj valuti | 109,383 | 30,687 |
| Obaveze prema dobavljačima: | | |
| - u dinarima | 91,735 | 90,824 |
| - u stranoj valuti: | 188,743 | 152,959 |
| Ostale obaveze: | | |
| - u dinarima | 170,673 | 127,251 |
| - u devizama | 277,503 | 327,073 |
| Obaveze po osnovu naknada i provizija na ostale obaveze: | | |
| - u dinarima | 5,132 | - |
| - u stranoj valuti | 22,181 | 16,070 |
| Razgraničeni ostali prihodi: | | |
| - u dinarima | 110,615 | 121,606 |
| - u stranoj valuti | 47,251 | 9,134 |
| Razgraničeni ostali rashodi: | | |
| - u dinarima | 200,621 | 137,169 |
| - u stranoj valuti | 7,209 | 6,168 |
| Obaveze po primljenim sredstvima po poslovima u ime i za račun komitenata | 11,995 | - |
| Obaveze po osnovu poreza i doprinosa | 6,369 | 18,131 |
| Stanje na dan 31. decembra | 1,447,828 | 1,041,361 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

38. Usaglašavanje međusobnih potraživanja i obaveza sa poveriocima i dužnicima

Banka je u skladu sa Zakonom o računovodstvu izvršila usaglašavanje međusobnih potraživanja i obaveza sa poveriocima i dužnicima Banke. Usaglašavanja su izvršena sa stanjem na dan 31. oktobra 2014. godine. Od ukupnog iznosa aktive za usaglašavanje, neusaglašena potraživanja ukupno iznose 56,282 hiljade dinara, dok za potraživanja u iznosu 25,277,160 hiljada dinara klijenti nisu dostavili odgovore. Od ukupnog iznosa pasive za usaglašavanje, neusaglašene obaveze iznose 4,906 hiljada dinara, dok za obaveze u iznosu 37,316,381 hiljada dinara klijenti nisu dostavili odgovore. Sto se tice vanbilansnih pozicija, neusaglašen iznos je 88,427 hiljade dinara, dok za iznos 283,026,071 hiljada dinara klijenti nisu dostavili odgovore.

39. Kapital

39.1 Kapital se sastoji od:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Akcijskog kapitala | 23,607,620 | 23,607,620 |
| Emisione premije | 562,156 | 562,156 |
| Neraspoređene dobiti | 5,464,805 | 3,831,533 |
| Rezerve | 25,623,656 | 22,523,470 |
| Stanje na dan 31. decembra | 55,258,237 | 50,524,779 |

Na dan 31. decembra 2014. godine osnovni tj. akcijski kapital Banke iznosi 23,607,620 hiljada dinara i sastoji se od 2,360,762 obične akcije nominalne vrednosti od 10,000 dinara po akciji. Sve akcije Banke su obične akcije.

Vlasnici običnih akcija imaju pravo na isplatu dividende na osnovu odluke Upravnog odbora Banke i pravo na jedan glas po akciji na Skupštini akcionara Banke.

UniCredit Bank Austria AG, Beč je vlasnik 100% kapitala Banke.

Rezerve po osnovu promene fer vrednosti odnose se na neto kumulativne promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

39.2 Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji za 2014. godinu iznosi 2,315 dinara (za 2013. godinu 1,623 dinara).

Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji jednaka je osnovnoj zaradi po akciji obzirom da Banka nema potencijalnih akcija, tj. akcija sadržanih u drugim finansijskim instrumentima ili ugovorima koji mogu dati pravo njihovim vlasnicima na obične akcije.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

39. Kapital (nastavak)

39.3 Analiza ostalog ukupnog rezultata nakon oporezivanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Aktuarski gubici po osnovu definisanih primanja | (1,810) | - |
| Neto promene fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | <u>(729,537)</u> | <u>885,744</u> |
| Ostali ukupan rezultat nakon oporezivanja | <u>(731,347)</u> | <u>885,744</u> |

40. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| U dinarima: | | |
| Žiro račun | 12,676,531 | 19,572,418 |
| Gotovina u blagajni | <u>886,490</u> | <u>799,788</u> |
| | <u>13,563,021</u> | <u>20,372,206</u> |
| U stranoj valuti: | | |
| Devizni računi | 1,459,411 | 1,580,838 |
| Gotovina u blagajni u stranoj valuti | 588,435 | 524,746 |
| Ostala novčana sredstva u stranoj valuti | <u>41,052</u> | <u>37,028</u> |
| | 2,088,898 | 2,142,612 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>15,651,919</u> | <u>22,514,819</u> |

41. Potencijalne i preuzete obaveze

41.1 Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2014. godine vodi 104 sudskih postupaka (uključujući i 8 radno pravnih sudskih postupaka) čija ukupna vrednost iznosi 346.781.776 dinara, u koji iznos nisu uračunati radno pravni sporovi. U 5 sudskih postupaka tužioci su pravna lica, a u 91 postupaka su tužioci fizička lica.

Po osnovu sudskih sporova koji se vode protiv Banke, Banka je rezervisala 92.060 hiljada dinara. U ovaj iznos su uključeni i sporovi protiv Banke, po osnovu radno pravnih odnosa.

U nekim sudskim postupcima nije izvršena rezervacija u iznosu na koji glasi tužbeni zahtev, pre svega na osnovu procene da će ishod tih sporova verovatno biti pozitivan za Banku, to jest da Banka neće imati plaćanja po tim postupcima ili da se radi o potencijalnim obavezama od manjeg značaja, za koje nije potrebno izvršiti rezervisanje sredstava.

Banka vodi veći broj sudskih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

41. Potencijalne i preuzete obaveze (nastavak)

41.2 Preuzete obaveze po osnovu operativnog lizinga, tj. zakupa poslovnog prostora date su u narednoj tabeli:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Dospeće do godinu dana | 424,632 | 363,366 |
| Dospeće od jedne do pet godina | 682,733 | 767,584 |
| Dospeće preko pet godina | 171,744 | 97,160 |
| Ukupno | 1,279,109 | 1,228,110 |

41.3 Potencijalne obaveze Banke prikazane su u narednoj tabeli:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------|-------------------|
| Potencijalne obaveze | | |
| Plative garancije | | |
| - u dinarima | 8,148,731 | 9,336,651 |
| - u stranoj valuti | 8,445,433 | 5,496,059 |
| Činidbene garancije | | |
| - u dinarima | 26,298,074 | 24,223,369 |
| - u stranoj valuti | 3,553,069 | 2,708,909 |
| Akreditivi | | |
| - u dinarima | 15,966 | 267,780 |
| - u stranoj valuti | 1,896,413 | 4,075,814 |
| Preuzete i neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane | 10,772,443 | 19,129,454 |
| Ostale preuzete neopozive obaveze | 725,750 | 687,853 |
| Stanje na dan 31. decembra | 59,855,879 | 65,925,889 |

41.4 Struktura preuzetih obaveza data je u narednom pregledu:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-------------------|-------------------|
| Preuzete obaveze | | |
| Dozvoljeni minusi po tekućim računima | 1,127,034 | 1,094,106 |
| Neiskorišćeni limiti po kreditnim karticama | 1,324,777 | 1,568,254 |
| Neiskorišćeni okvirni krediti | 6,806,214 | 14,917,448 |
| Pisma o namerama | 1,514,418 | 1,549,646 |
| Ostale neopozive preuzete obaveze | 725,750 | 687,853 |
| Stanje na dan 31. decembra | 11,498,193 | 19,817,307 |

41.5 Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditnim linijama na dan 31. decembra 2014. godine iznose 7,741,331 hiljada dinara (2013. godine: 6,728,345 hiljada dinara).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

42. Odnosi sa povezanim licima

Banka je pod kontrolom UniCredit Bank Austria AG, Beč koja je registrovana u Austriji, i koja je vlasnik 100% običnih akcija Banke. U okviru redovnog poslovanja obavlja se izvestan broj bankarskih transakcija sa povezanim pravnim licima. One uključuju kredite, depozite, investicije u vlasničke hartije od vrednosti i derivativne instrumente. Transakcije sa povezanim licima obavljaju se po tržišnim uslovima.

Stanja potraživanja i obaveza iz transakcija sa povezanim licima na kraju godine data su u pregledu koji sledi:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|-----------|-----------|
| Izveštaj o finansijskom položaju | | |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | | |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 8,889,811 | 3,171,756 |
| UniCredit Bank AG, Munich | 9,030 | 27,894 |
| UniCredit Bulbank, Sofia | 23 | 22 |
| UniCredit S.P.A. Milano | 19,211 | 411,241 |
| UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana | 239 | 185 |
| Zagrebačka banka d.d. | 1,274 | 1,342 |
| UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Hungary | 34,866 | 28,147 |
| UniCredit Bank ZAO Moscow | 11,721 | 113,897 |
| | 8,966,175 | 3,754,484 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | | |
| Izvršni odbor Banke | 11,453 | 27,419 |
| UniCredit Rent d.o.o. | 135,614 | 140,000 |
| | 147,067 | 167,419 |
| Ostala sredstva | | |
| UniCredit S.P.A. Milano | 3,554 | 521 |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 69,501 | 55,410 |
| UniCredit S.P.A. Roma | - | 5,727 |
| Unicredit S.P.A. Zweigniederlassung, Vienna | - | 51 |
| Zagrebačka banka d.d. | 319 | 425 |
| UniCredit Bank BIH | 6 | 6 |
| UniCredit Business Partner S.C.P.A., Milano | 708 | - |
| UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana | 4 | 3 |
| UniCredit Bank ZAO Moscow | 6 | 6 |
| UniCredit Leasing Serbia | 208 | 44 |
| | 74,306 | 62,193 |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

42. Odnosi sa povezanim licima (nastavak)

U hiljadama dinara

| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Depozitii i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | | |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 28,251,870 | 47,049,618 |
| UniCredit Leasing Srbija d.o.o | 816,791 | 2,102,742 |
| UniCredit Partner d.o.o | 154,109 | 132,123 |
| UniCredit Bank AD Banja Luka | 3,050 | 802 |
| Zagrebačka banka d.d. | 26,153 | 48,500 |
| UniCredit Bank AG, London | 48 | 48 |
| UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana | 12,918 | 4,590 |
| UniCredit Bank AG, Munich | 71,449 | 7,748 |
| UniCredit CAIB AG, Vienna | - | 7 |
| UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Hungary | 19 | 131 |
| UniCredit Bulbank, Sofia | 2 | 2 |
| UniCredit S.P.A. Milano | 4,143 | 11,480 |
| UniCredit Bank Czech Republic | 324 | 6,863 |
| UniCredit Bank ZAO Moscow | 12,385 | 10,347 |
| | <u>29,353,261</u> | <u>49,375,001</u> |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | | |
| Izvršni odbor Banke | 20,945 | 11,159 |
| UniCredit Rent d.o.o | 84,604 | 520,222 |
| UniCredit CAIB AG, Vienna | 64 | 54 |
| BA CA Leasing Deutschland GmbH, Germany | 722,940 | 670,707 |
| Ambassador Parc Dedinje d.o.o. | 3,468 | 22,031 |
| CA IMMO d.o.o. | 7,617 | 4,681 |
| CA IMMO SAVA CITY d.o.o. Beograd | 64,510 | 44,180 |
| UCTAM D.O.O. | 109,493 | 190,211 |
| | <u>1,013,641</u> | <u>1,463,245</u> |
| Subordinirane obaveze | | |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 2,697,681 | 2,567,191 |
| UniCredit Bank Czech Republic A.S. | - | 859,816 |
| | <u>2,697,681</u> | <u>3,427,007</u> |
| Ostale obaveze | | |
| UniCredit Bank AG, Munich | 3,318 | 963 |
| UniCredit Bank Austria AG, Vienna | 2 | 2 |
| UniCredit Bank BIH | - | 7 |
| UniCredit Bank Hungary Z.r.t., Hungary | 130 | 167 |
| UniCredit S.P.A. Milano | 157,125 | 130,463 |
| UniCredit Rent d.o.o. | 429 | 500 |
| Unicredit CAIB Slovenia | - | 1,041 |
| UBIS G.m.b.H, Vienna | 10,402 | 2,109 |
| UniCredit Business Integrated Solutions S.C.P.A, Czech Republic | 2,111 | 1,786 |
| UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana | 9,636 | 9,668 |
| Zagrebačka banka d.d. | - | 11 |
| | <u>183,153</u> | <u>146,717</u> |
| Neto obaveze na dan 31. decembra | <u><u>24,060,188</u></u> | <u><u>50,376,818</u></u> |

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

42. Odnosi sa povezanim licima (nastavak)

Naredna tabela prikazuje ukupne prihode i rashode iz odnosa sa povezanim licima:

| U hiljadama dinara | 2014. | 2013. |
|---|--------------------|--------------------|
| Bilans uspeha | | |
| Prihodi od kamata | 6,117 | 19,470 |
| Rashodi od kamata | (1,536,573) | (2,091,795) |
| Prihodi od naknada i drugi prihodi | 108,808 | 97,351 |
| Rashodi od naknada i drugi rashodi | (376,716) | (369,684) |
| Neto rashodi na dan 31. decembra | (1,798,364) | (2,344,658) |

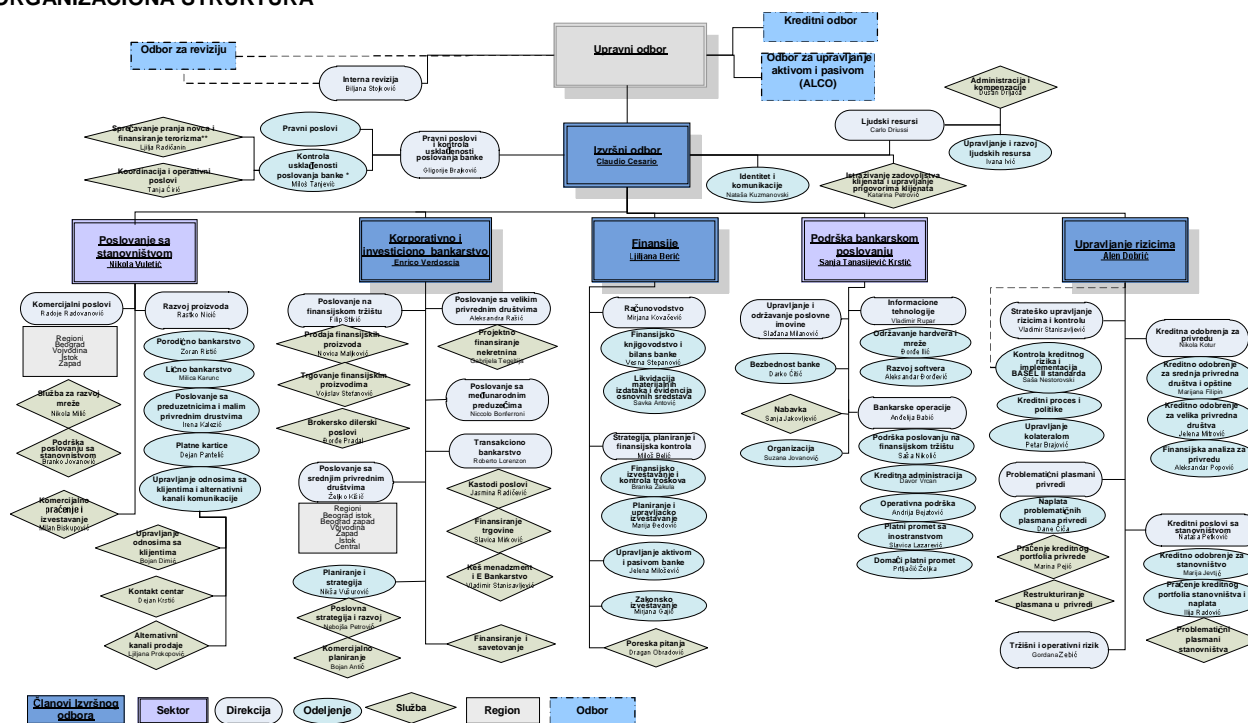
Ukupno ostvarena bruto zarada i ostala lična primanja Izvršnog odbora u 2014. godini iznose 27,510 hiljada dinara (2013: 32,581 hiljada dinara).

43. Događaji nakon izveštajnog perioda

Do datuma izdavanja ovih finansijskih izveštaja nije bilo značajnih događaja koji bi zahtevali korekcije priloženih finansijskih izveštaja (korektivni događaji), odnosno događaja koji bi zahtevali dodatna obelodanjivanja u priloženim finansijskim izveštajima..

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

ORGANIZACIONA STRUKTURA



Članovi Izvršnog odbora Sektor Direkcija Odeljenje Služba Region Odbor

* Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja banke - Izveštava Odbor za reviziju i Izvršni odbor, a po potrebi i Upravni odbor
 ** Služba za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma – Izveštava Predsednika Izvršnog odbora



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
31. decembar 2014. godine

OGANI UPRAVLJANJA

Članovi Upravnog odbora na dan 31. decembra 2014. godine

Predsednik: Erich Hampel

Potpredsednik: Heinz Tschiltsch

Članovi: Martin Klauzer

Simone Marcucci

Boris Begović

Svetlana Kisić Zajčenko

Članovi Izvršnog odbora na dan 31. decembra 2014. godine

Predsednik: Claudio Cesario

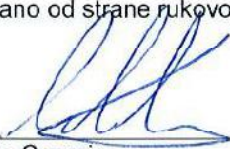
Članovi: Alen Dobrić

Ljiljana Berić

Enrico Verdoscia


Beograd, 25. februar 2015. godine

Potpisano od strane rukovodstva UniCredit Bank Srbija A.D., Beograd:



Claudio Cesario
Predsednik Izvršnog odbora





Ljiljana Berić
Član Izvršnog odbora, direktor Sektora
za finansije



Mirjana Kovačević
Direktor Direkcije za računovodstvo