

VTB BANKA a.d. BEOGRAD

Finansijski izveštaji za godinu
završenu 31. decembra 2015.

i

Izveštaj spoljnog revizora o izvršenoj reviziji
finansijskih izveštaja za 2015. godinu

SADRŽAJ

| | Strana |
|---------------------------------------|---------------|
| IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA | 1 - 3 |
| FINANSIJSKI IZVEŠTAJI | |
| Bilans uspeha | 4 |
| Izveštaj o ostalom rezultatu | 5 |
| Bilans stanja | 6 |
| Izveštaj o promenama na kapitalu | 7 |
| Izveštaj o tokovima gotovine | 8 |
| Napomene uz finansijske izveštaje | 9 - 105 |
| GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU | |

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARU I UPRAVNOM ODBORU
VTB BANKE a.d. BEOGRAD

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja VTB Banke a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine i 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 Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARU I UPRAVNOM ODBORU
VTB BANKE a.d. BEOGRAD (Nastavak)

Izveštaj o finansijskim izveštajima (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom

Na osnovu analize naplativosti kredita i potraživanja od komitenata, kao i finansijske pozicije dužnika Banke, procenili smo da su obračunata ispravka vrednosti kredita i potraživanja od komitenata i rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke Banke na dan 31. decembra 2015. godine manje iskazani za iznos od RSD 390.956 hiljada. Time su krediti i potraživanja od komitenata na dan 31. decembra 2015. godine više iskazani za iznos od RSD 363.146 hiljada, rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke su manje iskazana za iznos od RSD 27.810 hiljada, dok je gubitak u 2015. godini potcenjen za procenjeni iznos od RSD 390.956 hiljada. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 35. uz finansijske izveštaje, regulatorni kapital Banke na dan 31. decembra 2015. godine iznosi RSD 1.417.307 hiljada, odnosno EUR 11.652.984 prema zvaničnom srednjem kursu na dan izveštavanja. Ukoliko bi se pri obračunu regulatornog kapitala uzela u obzir procenjena dodatna ispravka vrednosti kredita i rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke od RSD 390.956 hiljada, a imajući u vidu obračunatu potrebnu rezervu za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, regulatorni kapital Banke na dan 31. decembra 2015. godine iznosio bi RSD 1.295.683 hiljade, odnosno EUR 10.653.001. Pored toga, navedena procenjena dodatna ispravka vrednosti kredita i potraživanja od komitenata i rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke imaju uticaj i na ostale ostvarene pokazatelje poslovanja propisane Zakonom o bankama i ostalim relevantnim propisima Narodne banke Srbije, koji bi i dalje ostali u okviru propisanih limita.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja navedenog u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na Napomenu 35. uz finansijske izveštaje u kojoj je obelodanjeno da regulatorni kapital Banke izračunat u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011, 6/2013 i 51/2014) na dan 31. decembra 2015. godine iznosi RSD 1.417.307 hiljada, odnosno EUR 11.652.984 prema zvaničnom srednjem kursu na dan izveštavanja i iznad je minimalnog iznosa kapitala od EUR 10 miliona propisanog Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005, 91/2010 i 14/2015), ne uzimajući u obzir prethodno navedene efekte kvalifikacije revizora. S obzirom na visinu regulatornog kapitala na dan 31. decembra 2015. godine, rukovodstvo Banke je sa vlasnikom, VTB Bank OAD, Sankt Peterburg Poslovnim planom za 2016. godinu predvidelo povećanje kapitala u 2016. godini. VTB Bank OAD, Sankt Peterburg, se i putem Pisma podrške obavezala da Banci pruži podršku, obezbedi adekvatna sredstva i poveća kapital u cilju nastavka poslovanja Banke u bližoj budućnosti i poštovanja zahteva Narodne banke Srbije. Očekuje se da će proces dokapitalizacije Banke biti završen u trećem kvartalu 2016. godine. Rukovodstvo smatra da u datim okolnostima preduzima sve neophodne aktivnosti radi obezbeđenja uslova da Banka nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARU I UPRAVNOM ODBORU
VTB BANKE a.d. BEOGRAD (Nastavak)

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i tačnost godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju Banke za 2015. godinu sa finansijskim izveštajima za tu poslovnu godinu koji su bili predmet revizije. Naši postupci u tom pogledu su obavljani u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 "Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije" i ograničeni su samo na ocenu usaglašenosti finansijskih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa revidiranim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, finansijske informacije obelodanjene u godišnjem izveštaju o poslovanju Banke za 2015. godinu usklađene su, po svim materijalno značajnim pitanjima, sa revidiranim finansijskim izveštajima Banke za 2015. godinu.

Beograd, 12. april 2016. godine


Ksenija Ristić Kostić
Ovlašćeni revizor 


BILANS USPEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2015. godine


| | Napomena | 2015. | U RSD hiljada 2014. |
|---|----------|-----------------|------------------------|
| Prihodi od kamata | 5 | 657.409 | 713.468 |
| Rashodi od kamata | 5 | (292.851) | (350.171) |
| Neto prihod po osnovu kamata | | 364.558 | 363.297 |
| Prihodi od naknada i provizija | 6 | 75.729 | 69.286 |
| Rashodi naknada i provizija | 6 | (21.593) | (20.315) |
| Neto prihod po osnovu naknada i provizija | | 54.136 | 48.971 |
| Neto (gubitak)/dobitak po osnovu zaštite od rizika | 7 | (4.195) | 4.161 |
| Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule | 8 | 162.169 | 77.248 |
| Ostali poslovni prihodi | 9 | 4.728 | 11.882 |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki | 10 | (134.354) | (150.007) |
| UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD | | 447.042 | 355.552 |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 11 | (175.390) | (163.269) |
| Troškovi amortizacije | 12 | (20.425) | (25.836) |
| Ostali rashodi | 13 | (270.117) | (228.868) |
| GUBITAK PRE OPOREZIVANJA | | (18.890) | (62.421) |
| POREZ NA DOBITAK | 14 | | |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza | | - | 188 |
| Gubitak po osnovu odloženih poreza | | (98) | (9) |
| GUBITAK PERIODA | | (18.988) | (62.242) |

Napomene na stranama od 9 do 105
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime rukovodstva Banke dana 28. marta 2016. godine:


Anđelka Stanković
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja


Markus Ferstl
Predsednik Izvršnog
odbora



Vesna Tomašević
Član Izvršnog
odbora



IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2015. godine

| | 2015. | U RSD hiljada 2014. |
|---|-----------------|------------------------|
| GUBITAK PERIODA | (18.988) | (62.242) |
| Ostali rezultat perioda: | | |
| Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak | - | - |
| Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak | - | - |
| Ukupan pozitivan/(negativan) ostali rezultat perioda | - | - |
| UKUPAN NEGATIVAN REZULTAT PERIODA | (18.988) | (62.242) |

Napomene na stranama od 9 do 105
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.



Anđelka Stanković
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja



Markus Ferstl
Predsednik Izvršnog
odbora




Vesna Tomašević
Član Izvršnog
odbora




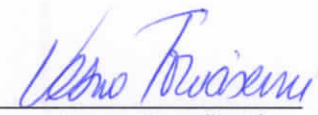
BILANS STANJA
 Na dan 31. decembra 2015. godine

| | Napomena | 31.12.2015. | U RSD hiljada 31.12.2014. |
|--|----------|-------------------|------------------------------|
| AKTIVA | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 16 | 2.995.802 | 2.300.072 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 17 | 665.698 | 7.466 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 18 | 1.502.811 | 787.600 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 19 | 5.925.424 | 7.050.306 |
| Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika | | - | 4.195 |
| Nematerijalna ulaganja | 20 | 20.029 | 25.081 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 21 | 35.740 | 45.746 |
| Odložena poreska sredstva | 14(c) | 4.414 | 4.512 |
| Ostala sredstva | 22 | 66.203 | 27.154 |
| UKUPNO AKTIVA | | 11.216.121 | 10.252.132 |
| PASIVA | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 23 | 295.752 | 258.717 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 24 | 8.278.370 | 8.167.201 |
| Subordinirane obaveze | 25 | 486.504 | 483.833 |
| Rezervisanja | 26 | 2.867 | 9.862 |
| Ostale obaveze | 27 | 36.219 | 39.222 |
| UKUPNO OBAVEZE | | 9.099.712 | 8.958.835 |
| KAPITAL | 28 | | |
| Aksijski kapital | | 3.179.907 | 2.337.807 |
| Gubitak | | (1.063.498) | (1.044.510) |
| UKUPNO KAPITAL | | 2.116.409 | 1.293.297 |
| UKUPNO PASIVA | | 11.216.121 | 10.252.132 |

Napomene na stranama od 9 do 105
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.


 Andelka Stanković
 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskih izveštaja


 Markus Ferstl
 Predsednik Izvršnog
 odbora



 Vesna Tomašević
 Član Izvršnog
 odbora



IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2015. godine

| | Aksijski kapital | Gubitak | U RSD hiljada Ukupno kapital |
|---|------------------|--------------------|---------------------------------|
| Stanje na dan 1. januara 2014. godine | 1.750.529 | (982.268) | 768.261 |
| Transakcije s vlasnicima - nova emisija akcija | 587.278 | - | 587.278 |
| Gubitak tekuće godine | - | (62.242) | (62.242) |
| Stanje na dan 31. decembra 2014. godine | <u>2.337.807</u> | <u>(1.044.510)</u> | <u>1.293.297</u> |
| Stanje na dan 1. januara 2015. godine | 2.337.807 | (1.044.510) | 1.293.297 |
| Transakcije s vlasnicima - nova emisija akcija | 842.100 | - | 842.100 |
| Gubitak tekuće godine | - | (18.988) | (18.988) |
| Stanje na dan 31. decembra 2015. godine | <u>3.179.907</u> | <u>(1.063.498)</u> | <u>2.116.409</u> |

Napomene na stranama od 9 do 105
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.


Anđelka Stanković
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja


Markus Ferstl
Predsednik Izvršnog
odbora



Vesna Tomašević
Član Izvršnog
odbora





IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2015. godine

| | 2015. | U RSD hiljada 2014. |
|--|--------------------|------------------------|
| TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 619.497 | 698.853 |
| Prilivi od kamata | 542.528 | 624.348 |
| Prilivi od naknada | 72.241 | 72.208 |
| Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti | 4.728 | 2.297 |
| Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | (816.923) | (737.183) |
| Odlivi po osnovu kamata | (302.025) | (351.302) |
| Odlivi po osnovu naknada | (21.592) | (20.315) |
| Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda | (172.322) | (162.792) |
| Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina | (27.851) | (29.891) |
| Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja | (293.133) | (172.883) |
| Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima | (197.426) | (38.330) |
| Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih obaveza | 2.056.062 | 2.145.533 |
| Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata | 1.730.645 | 491.877 |
| Smanjenje ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju | 12.054 | 145 |
| Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima | 313.363 | 1.653.511 |
| Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza | (1.178.044) | (2.723.201) |
| Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata | (1.019.027) | (595.141) |
| Smanjenje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnim bankama i komitentima | (159.017) | (2.128.060) |
| Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti | 680.592 | (615.998) |
| TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | | |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja | (671.064) | (23.662) |
| Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti | (665.698) | - |
| Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | (5.366) | (23.662) |
| Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja | (671.064) | (23.662) |
| TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA | | |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 868.088 | 615.749 |
| Prilivi po osnovu uvećanja kapitala | 842.100 | 587.278 |
| Prilivi po osnovu uzetih kredita | 25.988 | 28.471 |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | (19.942) | (55.000) |
| Odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita | (19.942) | (55.000) |
| Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja | 848.146 | 560.749 |
| Neto povećanje/(smanjenje) gotovine | 857.674 | (78.911) |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine | 1.359.951 | 1.357.452 |
| Pozitivne kursne razlike, neto | 157.974 | 81.410 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine | 2.375.599 | 1.359.951 |

Napomene na stranama od 9 do 105
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja


 Anđelka Stanković
 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskih izveštaja


 Markus Ferstl
 Predsednik Izvršnog
 odbora


 Vesna Tomašević
 Član Izvršnog
 odbora



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI

VTB BANKA a.d. BEOGRAD, raniji naziv Moskovska banka a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 11. jula 2008. godine, na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije br. 2158 od 3. marta 2008. godine.

Osnivač i jedini akcionar Banke je bila Akcionarsko komercijalna banka - Moskovska banka iz Moskve, Ruska Federacija ("Moskovska banka, Moskva").

U toku 2011. godine došlo je do promene vlasničke strukture jedinog akcionara Banke, tako da se na dan izveštavanja 95% akcija Moskovske banke, Moskva nalazi u posedu Otvorenog akcionarskog društva "VTB Bank", Sankt Peterburg, Ruska Federacija, odnosno njegovih podređenih društava.

Dana 16. maja 2013. godine potpisan je Ugovor o kupoprodaji akcija između Moskovske banke, Moskva, kao prodavca i Otvorenog akcionarskog društva "VTB Bank" Sankt Peterburg, kao kupca. Predmet kupoprodaje po navedenom ugovoru bile su akcije Banke. Realizacija ugovora je izvršena istog dana kada je u Centralnom registru hartija od vrednosti upisan novi vlasnik akcija Banke - Otvoreno akcionarsko društvo "VTB Bank", Sankt Peterburg, Ruska Federacija.

Izmenama osnivačkog akta od 30. avgusta 2013. godine Banka je dana 13. septembra 2013. godine Rešenjem br. BD 99529/2013 upisana u Registar privrednih subjekata pod nazivom VTB Banka a.d. Beograd, a jedini akcionar Banke postaje Otvoreno akcionarsko društvo "VTB Bank", Sankt Peterburg, Ruska Federacija (u daljem tekstu "VTB Bank OAD, Sankt Peterburg" ili "Matična banka").

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

Sedište Banke se nalazi u Beogradu, Balkanska ulica br. 2.

Dana 3. juna 2009. godine, Banka je otvorila svoju prvu ekspozituru u Beogradu, u Balkanskoj ulici br. 2, koja je krajem 2010. godine preimenovana u filijalu.

Dana 22. novembra 2010. godine, Banka je otvorila svoju prvu filijalu u Novom Sadu, u Ulici Narodnog fronta br. 12.

Dana 24. septembra 2013. godine, Banka je otvorila novu ekspozituru u Beogradu u Ulici kralja Milutina br. 57.

Banka je na dan 31. decembra 2015. godine imala 76 zaposlenih radnika (31. decembar 2014. godine: 71 zaposleni radnik).

Matični broj Banke je 20439866. Poreski identifikacioni broj Banke je 105701111.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Priloženi finansijski izveštaji Banke za 2015. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, uključujući Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i tumačenja standarda, izdate od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC).

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013), za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima, velika pravna lica, a time i Banka, pravna lica koja imaju obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja (matična pravna lica), javna društva, odnosno društva koja se pripremaju da postanu javna, nezavisno od veličine, primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI).

MSFI, u smislu Zakona o računovodstvu, čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodni računovodstveni standardi - MRS, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja - MSFI i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 35/2014) utvrđen je zvaničan prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova MRS, odnosno MSFI izdatih od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC) u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni, a koji se primenjuju od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine.

Za sve izveštajne periode pre 2014. godine Banka je sastavljala finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Banka je u skladu sa MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" sastavila prve finansijske izveštaje u skladu sa MSFI za godinu koja se završava 31. decembra 2014. Datum prelaska na MSFI bio je 1. januar 2013. godine i Banka je u skladu sa MSFI 1 izvršila usklađivanje uporednih podataka u finansijskim izveštajima za 2013. godinu i na datum prelaska na MSFI - početak poslovanja - 1. januar 2013. godine, odnosno završetak poslovnog perioda - 31. decembar 2012. godine.

Prelazak na MSFI, odnosno sastavljanje prvih finansijskih izveštaja za 2014. godinu u skladu sa MSFI, nije rezultirao u usklađivanju, odnosno korigovanju kapitala i ukupnog rezultata u 2013. godini i na datum prelaska na MSFI, već samo u reklasifikaciji određenih pozicija u bilansu stanja i bilansu uspeha u cilju usklađivanja sa prezentacijom finansijskih izveštaja za sa Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS", br. 71/2014 i 135/2014), koja se primenjuje počev od sastavljanja finansijskih izveštaja za 2014. godinu i koja je usklađena sa zahtevima revidiranog MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja".

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev potraživanja i obaveza po osnovu promene vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika, koji su vrednovani po tržišnoj vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

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

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

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2014. godinu, izuzev dole navedenih novousvojenih izmenjenih MRS, MSFI i tumačenja standarda.

(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2015.*

Primena sledećih standarda, tumačenja standarda (IFRIC) i izmena i dopuna postojećih standarda, koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2015. nije imala za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Banke, niti efekat na priložene finansijske izveštaje Banke:

- Izmene različitih standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2010-2012", objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta. Teme koje ove izmene rešavaju date su u nastavku:
 - Definicija uslova za sticanje prava u MSFI 2 "Plaćanje akcijama";
 - Računovodstveno obuhvatanje uslovljene naknade u poslovnoj kombinaciji u MSFI 3 "Poslovne kombinacije";
 - Agregacija segmenata poslovanja i usaglašavanje ukupnih sredstava segmenata o kojima se izveštava sa sredstvima entiteta u MSFI 8 "Segmenti poslovanja";
 - Kratkoročna potraživanja i obaveze u MSFI 13 "Merenje fer vrednosti";
 - Metod revalorizacije - proporcionalna korekcija akumulirane amortizacije u MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema";
 - Ključno rukovodeće osoblje u MRS 24 "Obelodanjivanja povezanih strana"; i
 - Metod revalorizacije - proporcionalna korekcija akumulirane amortizacije u MRS 38 "Nematerijalna ulaganja".
- Izmene različitih standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2011-2013", objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta. Teme koje ove izmene rešavaju date su u nastavku:
 - Značenje "efektivnih MSFI" u MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja";
 - Izuzeci u pogledu obuhvata za zajednička ulaganja u MSFI 3 "Poslovne kombinacije";
 - Izuzeci u pogledu obuhvata portfolija u MSFI 13 "Merenje fer vrednosti"; i
 - Objašnjenje među-odnosa između MSFI 3 "Poslovne kombinacije" i MRS 40 "Investicione nekretnine" kada se nekretnina klasifikuje kao investiciona nekretnina ili nekretnina koju zauzima vlasnik.
- Izmene MRS 19 "Primanja zaposlenih" - Definisani planovi doprinosa. Izmene pružaju objašnjenje računovodstvenog obuhvatanja planova doprinosa nakon zaposlenja kada su zaposleni ili treća lica u obavezi da izdvajaju doprinose koji ne variraju u odnosu na dužinu radnog angažmana zaposlenog, npr. doprinosi zaposlenih obračunati prema fiksnom procentu zarade. Izmene omogućavaju da se ovi doprinosi oduzmu od troškova za penzije godine u kojoj je zaposleni u pitanju izvršio uslugu, umesto da budu pripisani trajanju radnog angažmana zaposlenog.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

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

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

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

Sledeći novi i izmenjeni standardi i IFRIC tumačenja su objavljeni, ali nisu na snazi za godišnji izveštajni period koji počinje 1. januara 2015. godine. Oni nisu ranije usvojeni od strane Banke, ali je u toku procena njihovog uticaja na finansijske izveštaje od strane rukovodstva Banke. Banka namerava da usvoji ove standarde kada stupe na snagu.

- Izmene različitih standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2012-2014", objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" - Inicijativa u vezi sa obelodanjivanjem (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 12 "Porezi na dobitak" - Priznavanje odloženih poreskih sredstava za nerealizovane gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 18 "Nematerijalna ulaganja" - Tumačenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene 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);
- Izmene MRS 27 "Pojedinačni finansijski izveštaji" - Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 28 "Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" i MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 28 "Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate", MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" i MSFI 12 "Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima" - Primena izuzeća od konsolidacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene MSFI 11 "Zajednički aranžmani" - Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 14 "Računi regulatornih razgraničenja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 15 "Prihodi iz ugovora sa klijentima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine); i
- 16 "Lizing" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

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

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni 3.

2.2. Uporedne informacije

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Banke za 2014. godinu, sastavljeni u skladu sa MSFI, koji su bili predmet revizije.

2.3. Stalnost poslovanja

Priloženi finansijski izveštaji Banke su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest meseci od datuma finansijskih izveštaja.

S obzirom na visinu regulatornog kapitala na dan 31. decembra 2015. godine, rukovodstvo Banke je u postupku planiranja poslovanja za 2016. godinu predvidelo povećanje regulatornog kapitala koje bi omogućilo nesmetanu realizaciju poslovnih planova Banke i usaglašenost sa relevantnim propisima koji regulišu bankarsko poslovanje u Republici Srbiji.

Shodno tome, rukovodstvo Banke je Poslovnim planom za 2016. godinu, usvojenim od strane Skupštine akcionara 29. januara 2016. godine, predvidelo povećanje kapitala u toku 2016. godine putem izdavanja nove emisije akcija, a koje bi omogućilo realizaciju poslovnih planova Banke. Vlasnik Banke, VTB Bank OAD, Sankt Peterburg, se i putem Pisma podrške obavezao da pruži Banci podršku i dostavi adekvatan obim sredstava, kao i da poveća kapital u cilju nastavka delatnosti Banke u bližoj budućnosti i poštovanje zahteva Narodne Banke Srbije.

Imajući u vidu prethodno navedeno, rukovodstvo smatra da Banka ima adekvatne resurse, kao i podršku vlasnika da nastavi sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Banke. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su izvršene procene, predmet su redovnih provera. Ukoliko se putem provera utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu kada je do promene došlo. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjene su u Napomeni 4.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Prihodi i rashodi od kamata**

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

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope.

Naknade po osnovu odobrenih kredita se razgraničavaju na proporcionalnoj osnovi tokom perioda otplate kredita i priznaju u bilansu uspeha u okviru prihoda od kamata.

U slučaju da je vrednost finansijskog sredstva umanjena po osnovu gubitka usled obezvređenja, prihod od kamate nastavlja da se obračunava primenom efektivne kamatne stope korišćene za diskontovanje budućih novčanih tokova u svrhu merenja i izračunavanja gubitka usled obezvređenja.

Banka koristi pristup kojim nastavlja sa obračunom i priznavanjem kamate na obezvređene plasmane, kao i obračun ispravke vrednosti potraživanja po tom osnovu, uz naknadnu korekciju, u okviru bilansa uspeha (storno iskazanih rashoda po osnovu ispravke vrednosti potraživanja za kamatu i prihoda od kamata).

Rashodi kamata po depozitima razgraničavaju se i priznaju u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose.

3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena.

Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, izdate garancije i druge bankarske usluge.

Prihodi od naknada se mogu svrstati u dve kategorije:

/i/ Prihod od naknada po osnovu usluga koje se pružaju u određenom vremenskom periodu

Naknade dobijene za pružanje usluga tokom određenog perioda razgraničavaju se tokom perioda pružanja usluga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija (Nastavak)

/iii/ Prihodi od naknada povezani sa izvršenjem određenog posla

Naknade ili komponente naknada koje su povezane sa izvršenjem određenog posla se priznaju pošto se ispune odgovarajući kriterijumi.

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija koji su sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze uključeni su u utvrđivanje efektivne kamatne stope i priznaju se u bilansu uspeha kao prihodi od kamata.

Prihodi od naknada i provizija za bankarske usluge priznaju se po načelu uzročnosti i utvrđuju za period kada su ostvareni odnosno kada je usluga pružena. Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, kupoprodaju deviza, naknade za vođenje računa kod Banke i druge bankarske usluge.

Naknade za izdavanje garancija i drugih jemstava se razgraničavaju na period trajanja garancije ili jemstva proporcionalnom metodom obračuna i priznaju u bilansu uspeha kao prihodi od naknada.

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

3.3. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunati su u dinare po zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije koji je važio na taj dan (Napomena 38).

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 8).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa ugovorenim valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od kursnih razlika i efekata valutne klauzule (Napomena 8).

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza na dan bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti

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

Priznavanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument.

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na “regularan način” priznaje se primenom obračuna na datum izmirivanja.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Banka izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena.

Kada je Banka prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopila ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenela niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalne naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

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

Dobici na prvi dan

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

Klasifikacija finansijskih instrumenata

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

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

3.4.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Ova kategorija uključuje dve potkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

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

Svi dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

Banka na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine nije imala finansijska sredstva po fer vrednost kroz bilans uspeha iskazana u bilansu stanja.

3.4.2. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Banka ima pozitivnu nameru i sposobnost da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća sastoje se od eskontovanih menica i ostalih dužničkih hartija od vrednosti (Napomena 17).

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

Banka vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.3. Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplata koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita.

Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti. Nakon početnog vrednovanja, kredit i plasmani bankama i komitentima se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjnim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja.

Amortizovana vrednost predstavlja iznos koji se priznaje nakon inicijalnog sticanja sredstva, umanjn za otplate glavnice i uvečan za obračunatu, a umanjn za naplaćenu kamatu primenom metode efektivne kamatne stope na razliku između inicijalnog iznosa i iznosa na dan dospeća i umanjn za ispravke vrednosti.

Kredit su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, uključujući sva potraživanja od kamata, naknada i provizija kao i aktivna vremenska razgraničenja koja se odnose na razgraničena potraživanja po navednim osnovama, umanjnog za otplaćenu glavicu, pasivna vremenska razgraničenja naknada koje ulaze u obračun efektivne kamatne stope i ispravku vrednosti koja se zasniva na proceni identifikovanih rizika za pojedinačne plasmane, kao i rizika za koje iskustvo Banke ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. Za procenu navedenih rizika rukovodstvo Banke primenjuje interno usvojenu metodologiju.

Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata. Kamate koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita.

Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha u korist prihoda, odnosno rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

Obezvređenje kredita i rezervisanja za rizike

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.3. Krediti i potraživanja (Nastavak)

Obezvređenje kredita i rezervisanja za rizike (Nastavak)

Indikatori na osnovu kojih Banka određuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju kredita i plasmana uključuju sledeće:

- kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate;
- finansijske poteškoće dužnika, uključujući i mogućnost bankrotstva ili nekog drugog vida finansijske reorganizacije dužnika;
- kršenje ugovornih obaveza;
- pogoršanje konkurentne pozicije dužnika;
- smanjenje vrednosti instrumenata obezbeđenja kredita; i
- druge pokazatelje koji ukazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine, kao što su promene u nacionalnim i ekonomskim uslovima koji su u neposrednoj vezi sa neizvršenjem ugovorenih obaveza.

Shodno usvojenoj politici, Banka prvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo koje je pojedinačno značajno, i pojedinačno ili grupno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna. Ukoliko Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, navedeno sredstvo Banka uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno ih procenjuje za obezvređenje.

Sredstva koja se pojedinačno procenjuju za obezvređenje i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, ne uključuju se u grupno procenjivanje obezvređenja. Ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastao gubitak zbog umanjenja vrednosti, iznos gubitka se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i njegove nadoknadive vrednosti, koja predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, diskontovanih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa. Kalkulacija sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati po osnovu realizacije instrumenta obezbeđenja plaćanja.

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

Podaci o istoriji ostvarivanja gubitaka za svrhe grupne procene obezvređenja sredstava se koriguju na osnovu trenutno dostupnih podataka koji odražavaju efekte tekućeg stanja koje je uticalo na period u kome je iskustvo u ostvarivanju gubitaka stečeno, kao i da bi se otklonili efekti uslova iz prethodnog perioda koji trenutno ne postoje.

Banka redovno proverava i preispituje metodologiju i pretpostavke korišćene za procenu budućih tokova gotovine kako bi se smanjile razlike između procenjenih gubitaka i stvarno nastalih gubitaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.3. Krediti i potraživanja (Nastavak)

Obezvredjenje kredita i rezervisanja za rizike (Nastavak)

Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu obezvređenja kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki (Napomena 10).

Kreditni i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku.

Ukoliko tokom narednog perioda dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se odigrao nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki (Napomena 10).

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

3.4.4. Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate, kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospeo, ali ako nakon restrukturiranja postoji dokaz o obezvređenju potraživanja klijentu se dodeljuje status neizmirenja obaveza. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja.

3.4.5. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju".

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude.

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe, ili kada im se umanja vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.5. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Nastavak)

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu i za koje su ostali metodi razumnog procenjivanja neodgovarajući, izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

Kada su u pitanju učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, Banka na dan bilansa stanja vrši procenu da li postoje objektivni dokazi da je jedno ili više ulaganja obezvređeno.

U slučaju učešća u kapitalu drugih pravnih lica klasifikovanih kao raspoloživih za prodaju, u objektivne dokaze se svrstava značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ulaganja ispod nabavne vrednosti.

Kada postoje dokazi o obezvređenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika između nabavne cene i tekuće fer vrednosti, umanjen za bilo koji gubitak usled obezvređenja tog ulaganja, koje je prethodno priznato na teret bilansa uspeha, se uklanja iz kapitala i priznaje se na teret bilansa uspeha. Ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu se ne ukidaju preko bilansa uspeha, već se povećanje fer vrednosti, nakon priznatog obezvređenja, priznaje direktno u korist kapitala. Ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu, koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi, se procenjuju kao razlika između njihove knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, priznaju se na teret bilansa uspeha i ne ukidaju do prestanka priznavanja sredstava.

Dobici i gubici po osnovu prodaje ovih hartija od vrednosti evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru dobitka/gubitka po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju.

U slučaju dužničkih instrumenata koji su klasifikovani kao raspoloživi za prodaju, obezvređenje se procenjuje na osnovu istih kriterijuma kao i za finansijska sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Ukoliko se, u narednoj godini, fer vrednost dužničkog instrumenta poveća i ukoliko se taj rast može objektivno povezati sa događajem koji se desio nakon što je gubitak usled obezvređenja priznat na teret bilansa uspeha, gubitak usled obezvređenja se ukida u korist bilansa uspeha.

Banka na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine nije imala hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazane u bilansu stanja.

3.4.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Banka ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj sopstvenih akcija.

Komponente složenih finansijskih instrumenata, koje sadrže i elemente obaveza i elemente kapitala, iskazuju se posebno, pri čemu se komponenti kapitala dodeljuje ostatak vrednosti po odbitku iznosa koji je posebno određen kao fer vrednost komponente obaveza na dan izdavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze (Nastavak)

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

Depoziti banaka i komitenata

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

Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti, korišćenjem efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da izmiri obavezu za najmanje 12 meseci nakon datuma izveštavanja.

Obaveze iz poslovanja

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

3.4.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava

MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" propisuje uslove pod kojima se finansijska sredstva mogu reklasifikovati. Finansijska sredstva se reklasifikuju iz kategorije u kategoriju u zavisnosti od toga da li ispunjavaju kriterijume za prebacivanje u drugu kategoriju i od namere rukovodstva Banke u vezi sa određenim finansijskim sredstvom.

Finansijska sredstva osim kredita i potraživanja mogu da se reklasifikuju van kategorije po fer vrednosti kroz bilans uspeha samo u retkim okolnostima. Finansijsko sredstvo se reklasifikuje po svojoj fer vrednosti na dan reklasifikacije. Fer vrednost finansijskog sredstva na datum reklasifikacije postaje njegova nova nabavna vrednost ili amortizovana vrednost, kako je primenjivo, a nijedan dobitak ili gubitak već priznat u bilansu uspeha se ne stornira.

3.4.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

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

3.5. Derivati

Derivati se priznaju po fer vrednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrednost pozitivna, ili kao obaveze, ako je njihova fer vrednost negativna. Promene fer vrednosti derivata se priznaju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.6. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki

Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013, 135/2014, 25/2015 i 38/2015).

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

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

Osnovicu za obračun rezerve za procenjene gubitke predstavlja bruto knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjena za: neiskorišćeni iznos okvirnih kredita i ostalih plasmana koje Banka može bezuslovno ili bez prethodne najave otkazati ili za koje je ugovoreno pravo Banke da jednostrano raskine ugovor usled pogoršanja finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika; 80% neiskorišćenog iznosa okvirnih i ostalih plasmana sa efektivnim rokom dospeća do godinu dana; 50% neiskorišćenog iznosa okvirnih i ostalih plasmana sa efektivnim rokom dospeća dužim od godinu dana i 50% vrednosti licitacionih i tenderskih garancija, garancija za dobro izvršenje posla, carinskih garancija i garancija za izmirenje obaveza, kao i činidbenih garancija.

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i metodologiju za utvrđivanje rezerve za procenjene gubitke u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, na osnovu procene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, docnje dužnika u izmirenju obaveza i kvaliteta instrumenata obezbeđenja plaćanja.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa gorenavedenom odlukom i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika, koja su u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 3.4.3. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 10).

Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke. Banka je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je Banka izložena i da se pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije ispod 12%.

Banka je procenjeni iznos potrebne rezerve na dan 31. decembra 2015. godine i 2014. godine obelodanila kao odbitnu stavku od kapitala (Napomena 35).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovinu čine gotovina u blagajni i depoziti po viđenju (žiro račun i devizni računi) kod banaka u zemlji i inostranstvu, a gotovinske ekvivalente čine kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se mogu neposredno unovčiti uz beznačajni rizik smanjenja vrednosti, depoziti kod Narodne banke Srbije i kratkoročne hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod Narodne banke Srbije.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti za potrebe izveštaja o tokovima gotovine uključuju novac u blagajni, žiro račun kod Narodne banke Srbije i tekuće račune kod drugih banaka i instrumente u postupku naplate.

3.8. Repo poslovi

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja. Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

3.9. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

Korisanje veka upotrebe nematerijalnih ulaganja se procenjuje kao ograničen ili neograničen. Nematerijalna ulaganja sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna ulaganja sa ograničenim vekom upotrebe se proveravaju najmanje jednom godišnje, na kraju finansijske godine.

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret bilansa uspeha (Napomena 12).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode kako bi se njihovi troškovi raspodelili u toku sledećeg procenjenog veka upotrebe:

- Licence za softvere 3 do 5 godina
- Ostala nematerijalna ulaganja 3 do 5 godina

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Početno vrednovanje stavki nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti, koja uključuje i sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti sredstava.

Nekretnine, postrojenja i opremu Banke na dan 31. decembra 2015. godine čine oprema i ulaganja u tuđa osnovna sredstva.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi.

Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost osnovnih sredstava, primenom sledećih propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

- Kompjuterska oprema do 4 godine
- Ostala oprema 7 do 14 godina

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi koriguje na datum svakog bilansa stanja. Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Obračun amortizacije opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku.

Obračunati trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao (Napomena 12).

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015 i 112/2015) i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2004 i 99/2010), što rezultira u odloženim porezima (Napomena 14).

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda ili ostalih rashoda, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Obezvredenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike na teret rashoda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine".

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

3.12. Sredstva stečena naplatom potraživanja

Imovina nad kojom je preuzeto vlasništvo u procesu povraćaja obezvređenih kredita prikazuje se u okviru Ostalih sredstava. Sredstva stečena naplatom potraživanja se privremeno drže u svrhu likvidacije i iskazuju se po iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Banka na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine nije imala sredstva stečena naplatom potraživanja.

3.13. Lizing

Sagledavanje da li je određeni ugovor lizing ili sadrži elemente lizinga se zasniva na suštini ugovora i zahteva procenu da li ispunjenje ugovora zavisi od upotrebe određenog sredstva ili grupe sredstava i da li ugovor podrazumeva prenos prava korišćenja sredstava.

Postoje dve osnovne vrste lizinga:

(a) *Finansijski lizing - Banka kao zakupac*

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Banku prenose svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga, se kapitalizuje na početku lizinga, po nižoj od fer vrednosti predmeta lizinga ili sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja lizinga, i priznaje se u okviru osnovnih sredstava sa odgovarajućom obavezom prema zakupodavcu koja se iskazuje u okviru ostalih obaveza.

Ukoliko nije izvesno da će Banka do kraja trajanja lizinga steći vlasništvo nad predmetom lizinga, taj predmet se u potpunosti amortizuje tokom trajanja lizinga ili njegovog korisnog veka trajanja, u zavisnosti od toga koji je period kraći.

Lizing rate se raspoređuju na finansijski rashod i smanjenje obaveze po osnovu lizinga kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obaveza. Finansijski rashodi se priznaju direktno na teret bilansa uspeha u okviru rashoda od kamata.

Banka na dan 31. decembra 2015. godine nema sredstva uzeta u finansijski lizing.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.13. Lizing (Nastavak)****(b) Operativni lizing - Banka kao zakupac**

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentiran je kao operativni lizing.

Plaćanja poslovnog zakupa, priznaju se kao rashod perioda u bilansu uspeha po proporcionalnom metodu (u momentu njihovog nastanka) tokom perioda trajanja zakupa (Napomena 13).

3.14. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze (Napomena 26).

Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

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

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 36(b) i (c)), osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

3.15. Subordinirane obaveze

Uzeti krediti na koje se plaća kamata i subordinirane obaveze klasifikuju se kao ostale finansijske obaveze i inicijalno se priznaju po fer vrednosti umanjenoj za pripadajuće troškove. Naknadno vrednovanje vrši se po amortizovanoj vrednosti tokom perioda trajanja obaveze metodom efektivne kamatne stope.

3.16. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), akumuliranog gubitka i gubitka tekućeg izveštajnog perioda (Napomena 28).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.17. Primanja zaposlenih

(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje porez, kao i doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa.

Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije.

Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

(b) Obaveze po osnovu ostalih naknada - Otpremnine prilikom odlaska u penziju

U skladu sa Zakonom o radu, Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od dve prosečne bruto zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku. Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima.

Rezervisanja po osnovu ovih naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava (Napomena 26). Troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu, dok se aktuarski dobici i gubici priznaju u izveštaju o ostalom rezultatu.

Dugoročne obaveze Banke po osnovu rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju nakon ispunjenja propisanih uslova u skladu sa Zakonom o radu na dan 31. decembra 2015. godine utvrđene su uz sledeće pretpostavke:

| | |
|---------------------------------------|-------------|
| - Diskontna stopa | 4,50% |
| - Godišnji rast zarada | 0,5% |
| - Stopa fluktuacije zaposlenih | 0,5% |
| - Stopa invalidnosti | 0,1% |
| - Tablice mortaliteta (RZS) za godine | 2010 - 2012 |

(c) Kratkoročna, plaćena odsustva

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

Banka nema sopstvene penzione fondove, niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2015. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.18. Finansijske garancije

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

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

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

3.19. Poslovi u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke. Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

3.20. Porezi i doprinosi

(a) Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015 i 112/2015) i relevantnim podzakonskim aktima.

Porez na dobitak obračunava se primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu (2014. godina: 15%), nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite.

Poreski bilans se predaje u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza. Banka tokom godine porez na dobitak plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu.

Shodno Zakonu o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije" br. 108/2013), počev od utvrđivanja poreza na dobitak za 2014. godinu, poreski obveznici više ne mogu da koriste poresku olakšicu u vidu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Poreski obveznik koji je do 31. decembra 2013. godine ostvario pravo na poreski podsticaj - poreski kredit i iskazao podatke u poreskom bilansu i poreskoj prijavi za 2013. godinu, može to pravo da koristi do isteka roka propisanog Zakonom (ne duže od deset godina).

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.20. Porezi i doprinosi (Nastavak)

(a) Porez na dobitak (Nastavak)

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobitak se obračunavaju po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivane buduće oporezive dobiti dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa usvojenih ili suštinski usvojenih na dan bilansa stanja. Stopa od 15% je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza (2014. godina: 15%).

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti.

Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak/(gubitak) perioda.

Odloženi porez na dobitak koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

(b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih rashoda (Napomena 13).

3.21. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Banke i njenih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim licima posebno se obelodanjuju (Napomena 30).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

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

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

(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena).

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena (*videti* Napomenu 3.4.3).

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

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

Rukovodstvo Banke vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliju koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata (Nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele. Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti (Napomena 32).

Modeli procene odslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

(c) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode.

Procenu periodično vrši rukovodstvo Banke i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Promene u procenama mogu da dovedu do značajnih promena u sadašnjoj vrednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspeha u određenim periodima.

Primer radi: ukoliko bi Banka smanjila koristan vek trajanja navedenih sredstava za 10%, došlo bi do dodatnog povećanja troškova amortizacije na godišnjem nivou u iznosu od RSD 2.042 hiljade.

(d) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

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

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

(e) Odložena poreska sredstva

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

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 14(c)).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)

(f) *Naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju*

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su obelodanjene u Napomeni 3.17(b) uz finansijske izveštaje.

Ukoliko bi diskontna stopa koja se koristi bila viša/niža za 1 procentni poen od procene rukovodstva, rezervisanja za otpremnine bila bi niža za RSD 492 hiljade ili viša za RSD 632 hiljade u odnosu na rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Banke na dan 31. decembra 2015. godine.

(g) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 31. decembra 2015. godine protiv Banke se ne vode nikakvi sudski sporovi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|-------------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Prihodi od kamata | | |
| Druge banke | 8.391 | 3.456 |
| Narodna banka Srbije | 42.494 | 39.516 |
| Preduzeća | 463.917 | 558.037 |
| Stanovništvo | 133.528 | 112.420 |
| Državne ustanove | 9.079 | 39 |
| Ukupno | 657.409 | 713.468 |
| Rashodi od kamata | | |
| Banke | (34.782) | (77.951) |
| Preduzeća | (118.762) | (91.323) |
| Stanovništvo | (138.542) | (179.610) |
| Državne ustanove | (765) | (1.287) |
| Ukupno | (292.851) | (350.171) |
| Neto prihod po osnovu kamata | 364.558 | 363.297 |

Prihodi i rashodi od kamata po vrstama finansijskih instrumenata prikazani su u sledećoj tabeli:

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|--|------------------|--------------------------------|
| Prihodi od kamata | | |
| Kredit i potraživanja od banaka | 8.391 | 3.456 |
| Repo plasmani kod Narodne banke Srbije | 1.519 | 13.701 |
| Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije | 16.576 | 17.941 |
| Ostali plasmani i depoziti kod Narodne banke Srbije | 24.399 | 7.874 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 463.917 | 558.037 |
| Kredit i potraživanja od stanovništva | 133.528 | 112.420 |
| Kredit i potraživanja od državnih ustanova | 9.079 | 39 |
| Ukupno | 657.409 | 713.468 |
| Rashodi od kamata | | |
| Depoziti banaka | - | (44.147) |
| Subordinirani krediti | (34.782) | (33.804) |
| Depoziti komitenata | (118.762) | (91.323) |
| Depoziti stanovništva | (138.542) | (179.610) |
| Depoziti i krediti državnih ustanova | (765) | (1.287) |
| Ukupno | (292.851) | (350.171) |
| Neto prihod po osnovu kamata | 364.558 | 363.297 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|--|-----------------|--------------------------------|
| Prihodi od naknada i provizija | | |
| Poslovi platnog prometa u zemlji | 21.891 | 20.662 |
| Poslovi kupovine i prodaje deviza | 1.886 | 1.207 |
| Kreditni poslovi | 16.583 | 15.694 |
| Ostale naknade i provizije | 35.369 | 31.723 |
| Ukupno | 75.729 | 69.286 |
| Rashodi naknada i provizija | | |
| Poslovi platnog prometa u zemlji | (12.530) | (11.235) |
| Poslovi platnog prometa sa inostranstvom | (9.063) | (9.080) |
| Ukupno | (21.593) | (20.315) |
| Neto prihod po osnovu naknada i provizija | 54.136 | 48.971 |

7. NETO (GUBITAK)/DOBITAK PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|---|----------------|--------------------------------|
| Prihodi od promene vrednosti derivata namenjenih zaštiti od rizika | - | 4.195 |
| Rashodi po osnovu negativnih efekata promene vrednosti derivata | (4.195) | (34) |
| Neto (gubitak)/dobitak po osnovu zaštite od rizika | (4.195) | 4.161 |

**8. NETO PRIHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA
UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE**

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|--|----------------|--------------------------------|
| Pozitivne kursne razlike i dobiti po osnovu ugovorene valutne klauzule | 1.946.043 | 1.411.942 |
| Negativne kursne razlike i gubici po osnovu ugovorene valutne klauzule | (1.783.874) | (1.334.694) |
| Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule | 162.169 | 77.248 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|--|---------------------|--------------------------------|
| Ukidanje rezervisanja za godišnje odmore | - | 5.884 |
| Prihodi od prekida oročenja štednje | 2.663 | 1.794 |
| Refundacija troškova radnika Banke | 1.405 | 584 |
| Ostali prihodi | 660 | 3.620 |
| Ukupno | <u>4.728</u> | <u>11.882</u> |

10. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA I KREDITNO RIZIČNIH VANBILANSNIH STAVKI

(a) Knjiženo (na teret)/u korist bilansa uspeha

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|---|-------------------------|--------------------------------|
| Rashodi po osnovu obezvređenja | | |
| Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava: | | |
| - finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | (3.348) |
| - krediti i potraživanja od banaka | (3.502) | (1.668) |
| - krediti i potraživanja od komitenata | (514.391) | (341.950) |
| - ostala sredstva | (5.680) | (1.656) |
| | <u>(523.573)</u> | <u>(348.622)</u> |
| Rashodi rezervisanja za: | | |
| - kreditno rizične vanbilansne stavke | (8.498) | (12.090) |
| Ukupno rashodi (Napomena 10(b)) | <u>(532.071)</u> | <u>(360.712)</u> |
| Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja | | |
| Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava: | | |
| - finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 394 | 4.173 |
| - krediti i potraživanja od banaka | 2.966 | 1.550 |
| - krediti i potraživanja od komitenata | 374.603 | 195.583 |
| - ostala sredstva | 5.070 | 994 |
| | <u>383.033</u> | <u>202.300</u> |
| Prihodi od ukidanja rezervisanja za: | | |
| - kreditno rizične vanbilansne stavke | 14.684 | 8.390 |
| Ukupno (Napomena 10(b)) | <u>397.717</u> | <u>210.690</u> |
| Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja | - | 15 |
| Ukupno prihodi | <u>397.717</u> | <u>210.705</u> |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja | <u>(134.354)</u> | <u>(150.007)</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

10. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA I KREDITNO RIZIČNIH VANBILANSNIH STAVKI (Nastavak)

(b) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne pozicije

Promene na računima ispravke vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

| | U RSD hiljada | | | | | Ukupno |
|---|--|---|---|-------------------------------|--|----------------|
| | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća (Napomena 17) | Kreditni i potraživanja od banaka (Napomena 18) | Kreditni i potraživanja od komitenata (Napomena 19) | Ostala sredstva (Napomena 22) | Rezervisanja za rizične vanbilansne stavke (Napomena 26) | |
| Stanje na dan | | | | | | |
| 1. januara 2014. godine | 1.220 | 105 | 323.779 | 219 | 3.639 | 328.962 |
| Obezvređenje i rezervisanje u toku perioda (Napomena 10(a)) | 3.348 | 1.668 | 341.950 | 1.656 | 12.090 | 360.712 |
| Umanjenje obezvređenja i ukidanje rezervisanja (Napomena 10(a)) | (4.173) | (1.550) | (195.583) | (994) | (8.390) | (210.690) |
| Ostale promene | (1) | (6) | 15.846 | 33 | (762) | 15.110 |
| Stanje na dan | | | | | | |
| 31. decembra 2014. godine | 394 | 217 | 485.992 | 914 | 6.577 | 494.094 |
| Obezvređenje i rezervisanje u toku perioda (Napomena 10(a)) | - | 3.502 | 514.391 | 5.680 | 8.498 | 532.071 |
| Umanjenje obezvređenja i ukidanje rezervisanja (Napomena 10(a)) | (394) | (2.966) | (374.603) | (5.070) | (14.684) | (397.717) |
| Ostale promene | - | - | 6.489 | - | (373) | 6.116 |
| Stanje na dan | | | | | | |
| 31. decembra 2015. godine | - | 753 | 632.269 | 1.524 | 18 | 634.564 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|---|-----------------------|--------------------------------|
| Troškovi zarada i naknada zarada | 120.294 | 115.798 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada | 40.814 | 42.478 |
| Troškovi naknada za privremene i povremene poslove | 3.503 | 374 |
| Ostali lični rashodi (Ukidanje)/troškovi rezervisanja po osnovu naknada za odlazak u penziju (Napomena 26(c)) | 11.215 | 4.516 |
| | <u>(436)</u> | <u>103</u> |
| Ukupno | <u>175.390</u> | <u>163.269</u> |

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|--|----------------------|--------------------------------|
| Troškovi amortizacije: | | |
| - nematerijalnih ulaganja (Napomena 20) | 7.449 | 14.210 |
| - nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 21) | 12.976 | 11.626 |
| Ukupno | <u>20.425</u> | <u>25.836</u> |

13. OSTALI RASHODI

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Troškovi zakupnina | 61.974 | 62.293 |
| Troškovi održavanja | 48.006 | 42.791 |
| Profesionalne usluge | 30.396 | 26.944 |
| Troškovi reklame i propagande | 4.560 | 5.834 |
| PTT i telekomunikacione usluge | 5.839 | 6.063 |
| Troškovi premija osiguranja | 43.161 | 37.226 |
| Troškovi poreza | 3.380 | 3.152 |
| Troškovi doprinosa | 24.173 | 26.389 |
| Naknade troškova zaposlenima | 5.702 | 5.419 |
| Troškovi materijala | 7.434 | 9.037 |
| Ostali rashodi | 35.492 | 3.720 |
| Ukupno | <u>270.117</u> | <u>228.868</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

14. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

Ukupan poreski rashod/(prihod) perioda sastoji se od sledećih poreza:

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|---|------------------|--------------------------------|
| Tekući porez na dobitak | - | - |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza | - | (188) |
| Gubitak po osnovu odloženih poreza | <u>98</u> | <u>9</u> |
| Ukupan poreski rashod/(prihod) perioda | <u>98</u> | <u>(179)</u> |

(b) Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobitak iskazanog u bilansu uspeha i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope

| | <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada 2014.</u> |
|--|------------------------|--------------------------------|
| Gubitak pre oporezivanja | <u>(18.988)</u> | <u>(62.421)</u> |
| Porez na dobitak po stopi od 15% | <u>(2.848)</u> | <u>(9.363)</u> |
| Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe | 2.208 | 721 |
| Ostala usklađivanja rashoda/(prihoda) | 738 | - |
| Nepriзнata odložena poreska sredstva po osnovu poreskog gubitka nastalog u tekućoj godini | - | <u>8.463</u> |
| Ukupan poreski rashod/(prihod) iskazan u bilansu uspeha | <u>98</u> | <u>(179)</u> |

(c) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva na dan 31. decembra 2015. godine se odnose na:

- privremene razlike po osnovu rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju u iznosu od RSD 427 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 492 hiljade), zbog različitog perioda priznavanja rashoda rezervisanja za računovodstvene i poreske svrhe; i
- na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove u iznosu od RSD 3.987 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 4.020 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

14. POREZ NA DOBITAK (Nastavak)

(c) Odložena poreska sredstva (Nastavak)

Promene na odloženim poreskim sredstvima u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|---|--------------------|--------------------------------------|
| Stanje na početku godine | 4.512 | 4.333 |
| Efekat privremenih razlika po osnovu rezervisanja za otpremnine evidentiran (na teret)/bilansa uspeha | (65) | 15 |
| Efekat privremenih razlika po osnovu amortizacije evidentiran (na teret)/u korist bilansa uspeha | (33) | 173 |
| Efekat privremenih razlika po osnovu neplaćenih javnih prihoda evidentiran na teret bilansa uspeha | - | (9) |
| Stanje na dan | 4.414 | 4.512 |

Banka ima na raspolaganju prenosive poreske gubitke i kredite koji su nastali u ranijim godinama i mogu se koristiti u narednim fiskalnim godinama kao što je prikazano u sledećoj analizi.

| | <u>U RSD hiljada</u> |
|----------------------------|----------------------|
| Prenosivi poreski gubici: | |
| - do jedne godine | 2.120 |
| - od jedne do pet godina | 78.825 |
| Prenosivi poreski krediti: | |
| - preko pet godina | 11.074 |

Banka na dan 31. decembra 2015. godine nije priznala odložena poreska sredstva po osnovu napred navedenih prenosivih poreskih gubitaka i kredita zbog neizvesnosti u vezi sa postojanjem dovoljnih iznosa buduće oporezive dobiti u odnosu na koju prenosivi poreski gubici i krediti mogu biti iskorišćeni.

Banka je na dan 31. decembra 2015. godine neiskorišćen iznos poreskih kredita umanjila za RSD 68 hiljada na ime rashodovanih osnovnih sredstava na čiju je nabavnu vrednost ostvarila pravo na poreski kredit iz 2008, 2009. i 2011. godine.

15. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobitka/(gubitka) koja pripada akcionarima, vlasnicima običnih akcija Banke, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku izveštajnog perioda.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 119077/2008 od 11. jula 2008. godine Banka je akcionarsko društvo čijim se akcijama javno ne trguje, tako da nije obavezna da izračunava i obelodanjuje zaradu po akciji u skladu sa zahtevima MRS 33 "Zarada po akciji".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|--------------------|--------------------------------------|
| U dinarima | | |
| Tekući i žiro računi | 600.020 | 945.441 |
| Depoziti viškova likvidnih sredstava | 1.218.700 | - |
| Gotovina u blagajni | 86.718 | 49.366 |
| Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke | 593 | 607 |
| | <u>1.906.031</u> | <u>995.414</u> |
| U stranoj valuti | | |
| Obavezna rezerva | 898.817 | 1.154.184 |
| Gotovina u blagajni | 190.954 | 150.474 |
| | <u>1.089.771</u> | <u>1.304.658</u> |
| Stanje na dan | <u>2.995.802</u> | <u>2.300.072</u> |

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015).

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

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

Izuzetno od ovoga, Banka obaveznu rezervu ne obračunava na:

- iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije;
- obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije;
- subordinirane obaveze za koje je Narodna banka Srbije utvrdila da su ispunjeni uslovi za njihovo uključivanje u dopunski kapital Banke;
- dinarske i devizne obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno, uz uslov da se pri replasiranju tih sredstava poštuju dogovoreni principi kod utvrđivanja kamatnih marži;
- obaveze u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2014. godine;
- sredstva oročene dinarske štednje prikupljena u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom; i
- obaveze u dinarima i devizama po osnovu sredstava finansijske podrške koje je obezbedila Agencija za osiguranje depozita u skladu sa zakonom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)

Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 5% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2014. godina: 5%); i
- po stopi od 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2014. godina: 0%).

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir:

- obračunate obavezne rezerve u dinarima;
- 38% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2014. godina: 36%); i
- 30% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2014. godina: 28%).

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu Banka izdvaja u dinarima na svoj žiro račun.

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

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

Na dan 31. decembra 2015. godine, obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 588.255 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 721.006 hiljada).

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2015. godine kretala se u rasponu od 1,75% do 2,50% na godišnjem nivou (2014. godina: 2,50% godišnje).

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015), Banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu po propisanim stopama na deviznu osnovicu koju čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih obaveza i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom u prethodnom kalendarom mesecu.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)

Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 22% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana, a, izuzetno po stopi od 100% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2014. godina: 26%); i
- po stopi od 15% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana, a, izuzetno po stopi od 100% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2014. godina: 19%).

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu čini zbir:

- 62% obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2014. godina: 64); i
- 70% obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2014. godina: 72%).

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu koja je na dan 31. decembra 2015. godine iznosila RSD 898.817 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 1.154.184 hiljade), Banka izdvaja u evrima na devizne račune Narodne banke Srbije.

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

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve. Za izračunavanje prosečnog dnevnog stanja izdvojene (dinarske i devizne) obavezne rezerve uzimaju se u obzir svi dani u obračunskom periodu.

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

17. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO DOSPEĆA

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| Hartije od vrednosti i ostala finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 665.698 | 7.860 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10(b))</i> | - | (394) |
| Stanje na dan | <u>665.698</u> | <u>7.466</u> |

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća u iznosu od RSD 665.698 hiljada na dan 31. decembra 2015. godine u celini se odnose na državne zapise Ministarstva finansija (Uprave za trezor). Zapisi su sa rokom dospeća do 30. septembra 2016. godine i nose kamatnu stopu od 5% godišnje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

**18. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH
 FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA**

(a) Pregled po vrstama kredita

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|-------------------------|--------------------------------------|
| U stranoj valuti | | |
| Devizni računi | 1.498.589 | 214.887 |
| Depoziti po viđenju kod Narodne banke Srbije | - | 567.983 |
| Ostali depoziti | <u>4.975</u> | <u>4.947</u> |
| Bruto krediti i potraživanja | 1.503.564 | 787.817 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | | |
| (Napomena 10(b)) | <u>(753)</u> | <u>(217)</u> |
| Stanje na dan | <u>1.502.811</u> | <u>787.600</u> |

Stanje sredstava na deviznim računima kod banaka obuhvata i sredstva na redovnom deviznom računu kod Narodne banke Srbije u iznosu od RSD 1.207.123 hiljade na dan 31. decembra 2015. godine.

Ostali depoziti u stranoj valuti u iznosu od RSD 4.975 hiljada na dan 31. decembra 2015. godine (31. decembar 2014. godine: 4.947 hiljada) se odnose na garantni depozit od EUR 40.000 kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i pripisanu kamatu.

(b) Ročnost dospeća kredita i potraživanja

Ročnost dospeća kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, je sledeća:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|----------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Do 30 dana | 1.498.589 | 782.870 |
| Preko 1 godine | <u>4.975</u> | <u>4.947</u> |
| Ukupno | <u>1.503.564</u> | <u>787.817</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

(a) Pregled po vrstama korisnika kredita

| | 31.12.2015. | U RSD hiljada 31.12.2014. |
|--|--------------------|--------------------------------------|
| Kratkoročni krediti u dinarima: | | |
| - Preduzeća | 1.289.902 | 1.508.425 |
| - Stanovništvo | 34.878 | 24.507 |
| | 1.324.780 | 1.532.932 |
| Dugoročni krediti u dinarima: | | |
| - Preduzeća | 4.361.393 | 4.950.017 |
| - Stanovništvo | 669.475 | 660.870 |
| | 5.030.868 | 5.610.887 |
| Kratkoročni krediti u stranoj valuti: | | |
| - Preduzeća | 507 | 506 |
| Dugoročni krediti u stranoj valuti: | | |
| - Preduzeća | 9.629 | 322.053 |
| Potraživanja za dospelu kamatu: | | |
| - Preduzeća | 189.763 | 89.995 |
| - Stanovništvo | 10.176 | 7.482 |
| | 199.939 | 97.477 |
| Razgraničena potraživanja za kamatu: | | |
| - Preduzeća | 15.962 | 544 |
| - Stanovništvo | 4.115 | 4.803 |
| | 20.077 | 5.347 |
| Odbitne stavke u dinarima - PVR: | | |
| - Preduzeća | (17.912) | (20.858) |
| - Stanovništvo | (10.195) | (12.046) |
| | (28.107) | (32.904) |
| Bruto krediti i potraživanja | 6.557.693 | 7.536.298 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> (Napomena 10(b)) | (632.269) | (485.992) |
| Stanje na dan | 5.925.424 | 7.050.306 |

Na dan 31. decembra 2015. godine, ukupni dinarski krediti uključuju i kredite sa valutnom klauzulom u bruto iznosu od RSD 4.708.856 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 5.475.865 hiljada).

Kreditni su obezbeđeni prvoklasnim sredstvima obezbeđenja čija vrednost na dan 31. decembra 2015. godine iznosi RSD 169.510 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 44.532 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)

(a) Pregled po vrstama korisnika kredita (Nastavak)

Kratkoročni krediti odobravani su preduzećima za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti trgovine, prerađivačke industrije, kao i za ostale namene, uz kamatne stope koje su se kretale u rasponu od 3,96% do 9,39% na godišnjem nivou na kredite sa valutnom klauzulom, odnosno u rasponu od 9,50% do 20,50% godišnje na kredite u dinarima.

Na osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji sa firmom "Mikro razvoj" i definisane ciljne grupe klijenata, fizička lica, kamatne stope na kredite se kreću od 31,8% do 34,68% godišnje i odobreni su iz depozita koji služe kao kolaterali za date kredite.

Kamatna stopa na kratkoročne dinarske kredite stanovništvu kretala se u rasponu od 8,50% do 19,50% godišnje.

Kamatna stopa na dugoročne kredite stanovništvu kretala se u rasponu od 9,39% godišnje na gotovinske kredite sa valutnom klauzulom do 13,71% godišnje na gotovinske i refinansirajuće kredite u dinarima.

(b) Struktura plasmana po vrstama kredita

Struktura plasmana komitentima po vrstama kredita, prikazanih u bruto iznosu sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, je sledeća:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Prekoračenja po tekućim računima | 13.150 | 7.184 |
| Gotovinski krediti | 692.994 | 671.177 |
| Kreditni za obrtna sredstva | 1.896.679 | 2.204.249 |
| Investicioni krediti | 74.688 | 112.903 |
| Ostali krediti | <u>3.880.182</u> | <u>4.540.785</u> |
| Ukupno | <u>6.557.693</u> | <u>7.536.298</u> |

Ostali bruto krediti u iznosu od RSD 3.880.182 hiljade na dan 31. decembra 2015. godine (31. decembar 2014. godine: RSD 4.540.785 hiljada) se najvećim delom odnose na kredite date preduzećima za finansiranje poslovnih aktivnosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)

(c) Ročnost dospeća kredita i potraživanja

Ročnost dospeća kredita i potraživanja od komitenata prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, je sledeća:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|-------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Do 30 dana | 1.125.731 | 301.442 |
| Od 1 do 3 meseca | 123.736 | 210.309 |
| Od 3 do 12 meseci | 1.816.206 | 2.245.054 |
| Preko 1 godine | <u>3.492.020</u> | <u>4.779.493</u> |
| Ukupno | <u>6.557.693</u> | <u>7.536.298</u> |

(d) Koncentracija kredita i potraživanja po industrijskim delatnostima

Koncentracija kredita i potraživanja od komitenata, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Prerađivačka industrija | 3.435.745 | 4.121.249 |
| Trgovina | 2.024.677 | 2.044.064 |
| Saobraćaj i skladištenje | 379.505 | 667.254 |
| Stanovništvo | 708.449 | 685.616 |
| Preduzetnici | 9.308 | 6.099 |
| Ostalo | <u>9</u> | <u>12.016</u> |
| Ukupno | <u>6.557.693</u> | <u>7.536.298</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

20. NEMATERIJALNA ULAGANJA

| | U RSD hiljada | | |
|---|-----------------------|---|----------------|
| | Licence i softveri | Nematerijalna sredstva u pripremi | Ukupno |
| NABAVNA VREDNOST | | | |
| 1. januar 2014. godine | 141.567 | 2.231 | 143.798 |
| Povećanja u toku godine | 5.735 | 18 | 5.753 |
| Stanje na dan | | | |
| 31. decembra 2014. godine | 147.302 | 2.249 | 149.551 |
| Povećanja u toku godine | 4.646 | - | 4.646 |
| Otuđenja i rashodovanja | - | (2.249) | (2.249) |
| Stanje na dan | | | |
| 31. decembra 2015. godine | 151.948 | - | 151.948 |
| AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI | | | |
| 1. januar 2014. godine | 110.260 | - | 110.260 |
| Amortizacija (Napomena 12) | 14.210 | - | 14.210 |
| Stanje na dan | | | |
| 31. decembra 2014. godine | 124.470 | - | 124.470 |
| Amortizacija (Napomena 12) | 7.449 | - | 7.449 |
| Stanje na dan | | | |
| 31. decembra 2015. godine | 131.919 | - | 131.919 |
| NEOTPISANA VREDNOST NA DAN: | | | |
| - 31. decembra 2015. godine | 20.029 | - | 20.029 |
| - 31. decembra 2014. godine | 22.832 | 2.249 | 25.081 |

Neotpisanu vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2015. godine čine softveri u iznosu od RSD 11.600 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 10.598 hiljada) i licence u iznosu od RSD 8.429 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 12.234 hiljade).

Na osnovu procene rukovodstva Banke, nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2015. godine nisu obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| | U RSD hiljada | | | |
|---------------------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|
| | Oprema | Osnovna sredstva u pripremi | Ulaganja u tuđe nekretnine | Ukupno |
| NABAVNA VREDNOST | | | | |
| 1. januar 2014. godine | 79.721 | 118 | 36.987 | 116.826 |
| Povećanja u toku godine | 18.343 | - | - | 18.343 |
| Otuđenja i rashodovanja | (4.850) | (118) | - | (4.968) |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2014. godine | 93.214 | - | 36.987 | 130.201 |
| Povećanja u toku godine | 2.976 | - | - | 2.976 |
| Otuđenja i rashodovanja | (368) | - | - | (368) |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2015. godine | 95.822 | - | 36.987 | 132.809 |
| AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI | | | | |
| 1. januar 2014. godine | 47.421 | - | 29.943 | 77.364 |
| Amortizacija (Napomena 12) | 8.030 | - | 3.596 | 11.626 |
| Otuđenja i rashodovanja | (4.535) | - | - | (4.535) |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2014. godine | 50.916 | - | 33.539 | 84.455 |
| Amortizacija (Napomena 12) | 11.366 | - | 1.610 | 12.976 |
| Otuđenja i rashodovanja | (362) | - | - | (362) |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2015. godine | 61.920 | - | 35.149 | 97.069 |
| NEOTPISANA VREDNOST NA DAN: | | | | |
| - 31. decembra 2015. godine | 33.902 | - | 1.838 | 35.740 |
| - 31. decembra 2014. godine | 42.298 | - | 3.448 | 45.746 |

Neotpisanu vrednost opreme na dan 31. decembra 2015. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema i kancelarijski nameštaj.

Na osnovu procene rukovodstva Banke, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2015. godine nisu obezvređeni.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

22. OSTALA SREDSTVA

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|---|----------------------|--------------------------------------|
| <i>Ostala potraživanja</i> | | |
| U dinarima | | |
| Potraživanja od zaposlenih | 28 | 112 |
| Dati avansi | 12.330 | 1.878 |
| Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza | 67 | 67 |
| Potraživanja za subvencionisanu kamatu | - | 5.393 |
| Ostala potraživanja | 45.135 | 13.725 |
| | <u>57.560</u> | <u>21.175</u> |
| U stranoj valuti | | |
| Ostala potraživanja | 6.369 | 3.543 |
| | <u>63.929</u> | <u>24.718</u> |
| <i>Aktivna vremenska razgraničenja</i> | | |
| Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u dinarima | 14 | 356 |
| Razgraničeni unapred plaćeni troškovi | 3.784 | 2.994 |
| | <u>3.798</u> | <u>3.350</u> |
| Bruto ostala sredstva | 67.727 | 28.068 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10(b))</i> | <i>(1.524)</i> | <i>(914)</i> |
| Stanje na dan | <u>66.203</u> | <u>27.154</u> |

23. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| U dinarima | | |
| Transakcioni računi | 66.951 | 80.500 |
| Ostali depoziti | 90.000 | 52.000 |
| Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze | 1 | 5 |
| Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu | 7 | 26 |
| | <u>156.959</u> | <u>132.531</u> |
| U stranoj valuti | | |
| Transakcioni računi | 45 | 12 |
| Ostali depoziti | 138.748 | 126.151 |
| Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze | - | 1 |
| Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu | - | 22 |
| | <u>138.793</u> | <u>126.186</u> |
| Stanje na dan | <u>295.752</u> | <u>258.717</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

23. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI (Nastavak)

Transakcioni depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija na dan 31. decembra 2015. godine se najvećim delom odnose na stanje na dinarskom transakcionom računu Matične banke - VTB Bank OAD, Sankt Peterburg u iznosu od RSD 64.381 hiljadu. Na stanje na ovom računu Banka ne plaća kamatu.

Ostali depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija u dinarima na dan 31. decembra 2015. godine odnose se na oročene depozite "Sogaz" a.d. Novi Sad u ukupnom iznosu od RSD 90.000 hiljada, od čega je iznos od RSD 38.000 hiljada inicijalno oročen na period od jedne godine uz kamatnu stopu od 3% godišnje, a iznos od RSD 52.000 hiljade na period od dve godine uz kamatnu stopu od 10% godišnje.

Ostali depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija u stranoj valuti na dan 31. decembra 2015. godine se odnose na oročene depozite "Sogaz" a.d. Novi Sad u ukupnom iznosu od RSD 138.748 hiljada, koji su oročeni na period od godinu dana uz kamatnu stopu od 1,8% godišnje.

24. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

| | 31.12.2015. | U RSD hiljada 31.12.2014. |
|---|--------------------|--------------------------------------|
| U dinarima | | |
| Transakcioni računi | 983.081 | 596.088 |
| Štedni depoziti | 109.980 | 86.225 |
| Namenski depoziti | 153.538 | 66.640 |
| Ostali depoziti | 607.892 | 793.308 |
| Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite ostale finansijske obaveze | 2.626 | 2.457 |
| Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu | 2.244 | 3.498 |
| | 1.859.361 | 1.548.216 |
| U stranoj valuti | | |
| Transakcioni računi | 1.242.612 | 721.470 |
| Štedni depoziti | 4.532.349 | 4.755.614 |
| Namenski depoziti | 31.165 | 118.449 |
| Ostali depoziti | 487.848 | 870.091 |
| Primljeni krediti | 103.737 | 123.677 |
| Ostale finansijske obaveze | 1.331 | 1.332 |
| Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze | 2 | 108 |
| Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu | 19.965 | 28.244 |
| | 6.419.009 | 6.618.985 |
| Stanje na dan | 8.278.370 | 8.167.201 |

Na oročene depozite komitenata u dinarima i u stranoj valuti Banka plaća kamatu u rasponu od 2,0% do 6,75% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava i valute.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

24. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (Nastavak)

Na namenske depozite komitenata i fizičkih lica Banka ne plaća kamatu, osim na oročene namenske depozite po ugovoru sa firmom "Mikro razvoj" po specijalnom aranžmanu koji služe kao keš kolaterali za kredite sa kamatnom stopom od 26,27% do 31,07% na godišnjem nivou.

Banka plaća kamatu od 3,5% godišnje za štedne *a vista* depozite u dinarima, i kamatu od 2% godišnje za štedne *a vista* depozite u EUR.

Na kratkoročne depozite stanovništva u dinarima Banka plaća kamatu u rasponu od 6% do 6,75% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava.

Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti iznosi od 1% do 2,1% godišnje, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute.

Dugoročni depoziti stanovništva u stranoj valuti deponovani su po kamatnim stopama od 2,15% do 4,15% na godišnjem nivou za EUR, u zavisnosti od perioda oročavanja.

25. SUBORDINIRANE OBAVEZE

| | 31.12.2015. | U RSD hiljada 31.12.2014. |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| Subordinirane obaveze u stranoj valuti | <u>486.504</u> | <u>483.833</u> |
| Stanje na dan | <u>486.504</u> | <u>483.833</u> |

Subordinirane obaveze u iznosu od RSD 486.504 hiljade na dan 31. decembra 2015. godine (31. decembar 2014. godine: RSD 483.833 hiljade) se odnose na subordinirane kredite dobijene od Moskovske banke, Moskva, u iznosu od EUR 2.000.000 i VTB Bank OAD, Sankt Peterburg, u iznosu od EUR 2.000.000.

Ugovor o subordiniranom kreditu na iznos od EUR 2.000.000 potpisan je između Moskovske banke, Moskva i Banke dana 26. novembra 2012. godine. Glavnica kredita se otplaćuje odjednom u celini, po isteku 6 godina od datuma povlačenja sredstava kredita. Kamatna stopa po ovom kreditu iznosi 7,45% na godišnjem nivou (odnosno 8,28% godišnje sa uključenim porezom po odbitku). Sredstva po ovom kreditu povučena su u celini dana 28. novembra 2012. godine.

Ugovor o subordiniranom kreditu na iznos od EUR 2.000.000 potpisan je između VTB Bank OAD, Sankt Peterburg i Banke dana 18. oktobra 2013. godine. Glavnica kredita se otplaćuje odjednom u celini, po isteku 7 godina od datuma povlačenja sredstava kredita. Kamatna stopa po ovom kreditu iznosi 5,5% na godišnjem nivou (odnosno 6,12% godišnje sa uključenim porezom po odbitku). Sredstva po ovom kreditu povučena su u celini dana 22. oktobra 2013. godine.

Navedeni subordinirani krediti su uključeni u dopunski kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine (*videti Napomenu 35*), o čemu je Banka obavestila Narodnu banku Srbije obaveštenjem o uključanju subordinirane obaveze u obračun dopunskog kapitala od 28. novembra 2012. godine i obaveštenjem o uključivanju subordinirane obaveze u obračun dopunskog kapitala od 23. oktobra 2013. godine uz dostavljanje odgovarajuće dokumentacije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

26. REZERVISANJA

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|---------------------|--------------------------------------|
| Rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke (a) | 18 | 6.577 |
| Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu naknada za odlazak u penziju (b) | <u>2.849</u> | <u>3.285</u> |
| Stanje na dan | <u>2.867</u> | <u>9.862</u> |

- (a) Prema internoj politici Banke, rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke (garancije, avale, akreditive, obaveze za nepovučene kredite i drugo) vrše se po angažovanjima Banke gde je verovatan odliv sredstava za izmirenje preuzetih obaveza, a istovremeno postoji dokaz o potvrdi te verovatnoće.

Dokazi na osnovu kojih Banka vrši pojedinačnu procenu obezvređenja su: isplate po računima Banke po preuzetim obavezama po garancijama, avalima i drugim stavkama i da je komitent po kriterijumima za klasifikaciju Banke klasifikovan u kategorije G i D. Pojedinačno procenjivanje obezvređenja, po vanbilansnim stavkama, vrši se na isti način kao i za potraživanja bilansne aktive.

Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Banke, kao i kod kojih se proceni da će u slučaju odliva sredstava potraživanja biti naplativa u punom iznosu, Banka ne vrši rezervisanje. Takođe, Banka ne obračunava rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama (nepovučene kreditne linije) za sve neiskorišćene preuzete obaveze kod kojih je ugovorena mogućnost Banke da usled pogoršanja finansijskog stanja klijenta može otkazati ugovor o kreditu.

- (b) Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu naknada za odlazak u penziju formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 4,50%, pretpostavka prosečnog rasta zarada od 0,5% godišnje, stopa fluktuacije zaposlenih od 0,5% i stope invalidnosti od 0,1% godišnje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

26. REZERVISANJA (Nastavak)

(c) Promene na računima rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|---|---------------------|--------------------------------------|
| Rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke | | |
| Stanje na početku godine | 6.577 | 3.639 |
| Rezervisanja u toku godine (Napomena 10(b)) | 8.498 | 12.090 |
| Ukidanje rezervisanja (Napomena 10(b)) | (14.684) | (8.390) |
| Ostale promene | <u>(373)</u> | <u>(762)</u> |
| | 18 | 6.577 |
| Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu naknada za odlazak u penziju | | |
| Stanje na početku godine | 3.285 | 3.182 |
| (Ukidanje)/rezervisanja u toku godine (Napomena 11) | <u>(436)</u> | <u>103</u> |
| | 2.849 | 3.285 |
| Stanje na dan | <u>2.867</u> | <u>9.862</u> |

27. OSTALE OBAVEZE

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|----------------------|--------------------------------------|
| Obaveze za porez na dodatu vrednost | 576 | 524 |
| Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u dinarima | 848 | 887 |
| Razgraničeni ostali prihodi u dinarima | 12.457 | 7.456 |
| Ostale obaveze | <u>22.338</u> | <u>30.355</u> |
| Stanje na dan | <u>36.219</u> | <u>39.222</u> |

Ostale obaveze u iznosu od RSD 22.338 hiljada na dan 31. decembra 2015. godine se najvećim delom odnose na obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od RSD 6.386 hiljada i obaveze u obračunu u dinarima za uplate kredita fizičkih lica u iznosu od RSD 5.857 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

28. KAPITAL

Kapital Banke prikazan je kako sledi:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Aksijski kapital - obične akcije | 3.179.907 | 2.337.807 |
| Gubici iz prethodnih godina | (1.044.510) | (982.268) |
| Gubitak tekuće godine | <u>(18.988)</u> | <u>(62.242)</u> |
| Stanje na dan | <u>2.116.409</u> | <u>1.293.297</u> |

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, Otvoreno akcionarsko društvo "VTB Bank", Sankt Peterburg, Ruska Federacija, je jedini akcionar Banke sa učešćem od 100% u aksijskom kapitalu.

Na dan 31. decembra 2015. godine, upisani i uplaćeni aksijski kapital Banke se sastoji od 6.359.813 komada običnih akcija (31. decembar 2014. godine: 4.675.613 komada običnih akcija), pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 500.

Odlukom Skupštine Banke od 19. avgusta 2014. godine odobreno je povećanje aksijskog kapitala Banke izdavanjem običnih akcija III emisije akcija bez javne ponude, za postojećeg akcionara. Izdato je 1.174.556 komada akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 500 dinara, u ukupnoj vrednosti od RSD 587.278 hiljada. Rešenjem Agencije za privredne registre od 11. septembra 2014. godine registrovano je navedeno povećanje aksijskog kapitala Banke.

Odlukom Skupštine Banke od 9. jula 2015. godine odobreno je povećanje aksijskog kapitala Banke izdavanjem običnih akcija IV emisije akcija bez javne ponude, za postojećeg akcionara. Izdato je 1.684.200 komada akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 500 dinara, u ukupnoj vrednosti od RSD 842.100 hiljada. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 63479/2015 od 21. jula 2015. godine registrovano je navedeno povećanje aksijskog kapitala Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

29. VANBILANSNE POZICIJE

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|-------------------------|--------------------------------------|
| Garancije i ostale preuzete buduće obaveze (a) | 1.394.858 | 2.494.216 |
| Druge vanbilansne pozicije (b) | <u>5.666.497</u> | <u>1.409.504</u> |
| Stanje na dan | <u>7.061.355</u> | <u>3.903.720</u> |

(a) Garancije i ostale preuzete buduće obaveze

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|-------------------------|--------------------------------------|
| Plative garancije: | | |
| - u dinarima | 828.078 | 764.585 |
| - u stranoj valuti | <u>144.830</u> | <u>204.848</u> |
| | <u>972.908</u> | <u>969.433</u> |
| Činidbene garancije: | | |
| - u dinarima | 241.230 | 298.203 |
| - u stranoj valuti | <u>156.941</u> | <u>210.811</u> |
| | <u>398.171</u> | <u>509.014</u> |
| Preuzete neopozive obaveze: | | |
| - u dinarima | 3.257 | 9.143 |
| - u stranoj valuti | <u>20.522</u> | <u>34.765</u> |
| | <u>23.779</u> | <u>43.908</u> |
| <i>Ukupno garancije i ostale preuzete obaveze</i> | <i>1.394.858</i> | <i>1.522.355</i> |
| Spot transakcije sa Narodnom bankom Srbije i kupovina deviza za dinare | <u>-</u> | <u>971.861</u> |
| Stanje na dan | <u>1.394.858</u> | <u>2.494.216</u> |

Banka vrši rezervisanja za potencijalne gubitke po kreditno rizičnim vanbilansnim stavkama shodno računovodstvenoj politici obelodanjenoj u Napomeni 26(a) uz finansijske izveštaje. Na dan 31. decembra 2015. godine, formirana rezerva za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznosi RSD 18 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 6.577 hiljada).

Preuzete neopozive obaveze u dinarima u iznosu od RSD 3.257 hiljada na dan 31. decembra 2015. godine se odnose na neiskorišćene odobrene kredite pravnim licima.

Preuzete neopozive obaveze u stranoj valuti u iznosu od RSD 20.522 hiljade na dan 31. decembra 2015. godine se odnose na date nepokrivene nostro akreditive u iznosu od RSD 7.143 hiljade i ostale preuzete neopozive obaveze u iznosu od RSD 13.379 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

29. VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)

(b) Druge vanbilansne pozicije

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|-------------------------|--------------------------------------|
| Primljene hartije od vrednosti za kupovinu državnih zapisa | 665.698 | - |
| Loro garancije | 274.624 | 288.506 |
| Preuzete opozive obaveze | 859.332 | 268.478 |
| Materijalna sredstva obezbeđenja, hipoteke i zaloge | 3.838.132 | 831.382 |
| Ostalo | 28.711 | 21.138 |
| Stanje na dan | <u>5.666.497</u> | <u>1.409.504</u> |

Preuzete opozive obaveze u iznosu od RSD 859.332 hiljade na dan 31. decembra 2015. godine se najvećim delom odnose na dugoročne dinarske okvirne linije odobrene privrednim društvima.

Po osnovu neiskorišćenih minusa po tekućim računima građana, Banka je imala preuzete opozive obaveze u iznosu od RSD 3.048 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 2.987 hiljada), dok odobreni kreditni limiti po karticama fizičkih lica iznose RSD 5.970 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 5.033 hiljade).

(c) Kreditno rizične vanbilansne stavke

Pregled kreditno rizičnih vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine dat je u sledećoj tabeli:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|---|-------------------------|--------------------------------------|
| Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze | 1.394.858 | 1.522.355 |
| Preuzete opozive obaveze | 859.332 | - |
| Stanje na dan | <u>2.254.190</u> | <u>1.522.355</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarom i drugim povezanim stranama koje su navedene u tabelama koje slede. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po uobičajenim tržišnim uslovima.

Povezana lica Banke čine članice grupe kojoj Banka pripada - VTB Grupa.

Lica povezana sa Bankom obuhvataju lica koja mogu da vrše značajan uticaj pri donošenju finansijskih i poslovnih odluka Banke. Lica povezana s Bankom obuhvataju članove organa upravljanja, Upravnog i Izvršnog odbora Banke, njihove bliske rođake, kompanije koje oni poseduju ili kontrolišu, kao i kompanije na čije finansijske i poslovne odluke isti mogu da utiču.

- (a) Stanje potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine proisteklo iz transakcija sa akcionarom i drugim povezanim stranama sa Bankom prikazano je u sledećoj tabeli:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| Plasmani bankama: | | |
| Nostro računi | 71.610 | 35.289 |
| Kredit: | | |
| Krediti odobreni rukovodstvu Banke | 8.829 | 12.827 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | <i>(1.434)</i> | <i>(6.569)</i> |
| | <u>7.395</u> | <u>6.258</u> |
| Ukupno | <u>79.005</u> | <u>41.547</u> |
| Priljeni depoziti i krediti: | | |
| Transakcioni depoziti akcionara | 64.381 | 79.158 |
| Subordinirani krediti od akcionara | 486.504 | 483.833 |
| Depoziti fizičkih lica povezanih s Bankom u smislu zakona kojim se uređuju banke | 1.701 | 3.882 |
| Ukupno | <u>552.586</u> | <u>566.873</u> |

- (b) U 2015. godini Banka je ostvarila prihode od kamata iz transakcija sa povezanim licima u iznosu od RSD 6.339 hiljada.

Rashodi kamata po osnovu depozita i kredita akcionara i ostalih povezanih lica u 2015. godini iznosili su RSD 34.949 hiljada (2014. godina: RSD 36.932 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(c) Sumarni prikaz transakcija sa povezanim licima iz VTB Grupe u 2015. i 2014. godini dat je u sledećoj tabeli:

| 2015. | U RSD hiljada | | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | Prihodi | Rashodi | Potraživanja | Obaveze |
| Moskovska banka, Moskva | 7 | 20.113 | 27.938 | 243.252 |
| VTB Bank OAD, Sankt Peterburg | 6.307 | 14.796 | 13.106 | 307.633 |
| VTB Deutschland AG, Frankfurt | 25 | 40 | 30.566 | - |
| Ukupno | 6.339 | 34.949 | 71.610 | 550.885 |
| | | | | |
| 2014. | Prihodi | Rashodi | Potraživanja | Obaveze |
| Moskovska banka, Moskva | - | 19.496 | 16.314 | 241.917 |
| VTB Bank OAD, Sankt Peterburg | - | 17.436 | 673 | 321.074 |
| VTB Deutschland AG, Frankfurt | - | - | 18.302 | - |
| Ukupno | - | 36.932 | 35.289 | 562.991 |

(d) Zarade i ostala primanja članova Izvršnog odbora i drugog ključnog rukovodećeg osoblja Banke (iskazane u bruto iznosu), u toku 2015. i 2014. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

| | U RSD hiljada | |
|-------------------------|----------------------|---------------|
| | 2015. | 2014. |
| Članovi Izvršnog odbora | 40.025 | 24.459 |
| Članovi Upravnog odbora | 917 | 889 |
| Direktori sektora | 21.351 | 24.143 |
| Ukupno | 62.293 | 49.491 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizik je karakterističan za bankarsko poslovanje, ali se njime upravlja posredstvom procesa neprekidnog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja rizika i primenom drugih kontrola.

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najznačajnijim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku i tržišnom riziku (koji obuhvata devizni rizik i ostale tržišne rizike).

Banka je takođe izložena uticaju operativnog rizika (koji obuhvata i pravni rizik, rizike po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, kao i rizik poveravanja aktivnosti trećim licima, tj. eksternalizacija - outsourcing i rizik informacionog sistema), kamatnog rizika u bankarskoj knjizi, rizika izloženosti Banke prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, rizika ulaganja Banke u druga pravna lica i osnovna sredstva, kao i rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena i rizika prevremene otplate, a koje Banka kontinuirano prati.

Procesi upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke i svaki pojedinac u Banci je u svom domenu odgovoran za izloženost riziku. Nezavisni proces upravljanja rizikom ne uključuje poslovne rizike koji obuhvataju promene u okruženju, tehnologiji i industriji. Banka prati ove rizike kroz proces strateškog planiranja.

Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorni za sveobuhvatni pristup upravljanja rizicima kao i za odobravanje strategije i principa upravljanja rizicima. Pored toga, Banka je uspostavila odvojena nezavisna tela odgovorna za upravljanje i praćenje rizika.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizikom permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika.

Sektor upravljanja rizicima

U cilju uspostavljanja jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti, Banka je formirala Sektor upravljanja rizicima.

U delokrugu ovog sektora je upravljanje rizikom likvidnosti Banke, upravljanje deviznim i ostalim tržišnim rizicima, upravljanje kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi, upravljanje rizikom izloženosti Banke prema licu ili grupi povezanih lica, upravljanje rizikom ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, upravljanje rizikom izloženosti ka zemlji porekla lica prema kome je Banka izložena, upravljanje rizikom prevremene otplate, upravljanje operativnim rizicima i razvoj internih metodologija za procenu, merenje i upravljanje rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

U delokrugu ovog sektora je i upravljanje kreditnim rizikom Banke i davanje preporuka za izloženosti Banke koje su pod uticajem dejstva kreditnog rizika.

Sektor sredstava i likvidnosti i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom

Sektor sredstava i likvidnosti je odgovoran za upravljanje aktivom i obavezama Banke, kao i sveukupnom finansijskom strukturom. Pored toga, ovaj sektor je odgovoran za finansiranje i likvidnost Banke. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je odgovoran za praćenje rizika likvidnosti i upravljanje rizikom likvidnosti Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Unutrašnja revizija**

Proces upravljanja rizicima u Banci se kontroliše najmanje jednom godišnje od strane unutrašnje revizije, koja ispituje adekvatnost procedura, kao i usaglašenost Banke sa usvojenim procedurama. Unutrašnja revizija razmatra rezultate svog rada sa rukovodstvom Banke i izveštava Odbor za reviziju o svojim nalazima i preporukama.

Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja

Rizici Banke se mere korišćenjem metoda koji odražava kako očekivane gubitke koji mogu nastati u normalnim okolnostima tako i neočekivane gubitke, koji predstavljaju procenu krajnjih gubitaka zasnovanu na statističkim modelima. Modeli koriste verovatnoću izvedenu na osnovu istorijskih podataka, prilagođenu tako da odražava trenutno ekonomsko okruženje. Banka takođe koristi metod najgorih scenarija koji se mogu desiti kao posledica dešavanja ekstremnih događaja za koje postoji mala verovatnoća da se dese.

Praćenje i kontrola rizika je prvenstveno zasnovano na uspostavljanju limita. Ovi limiti odražavaju poslovnu strategiju i tržišno okruženje Banke, kao i nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Pored toga, Banka prati i meri kapacitet prihvatljivog nivoa izloženosti rizicima uzimajući u obzir ukupnu izloženost svim tipovima rizika i aktivnostima.

Sakupljene informacije iz svih poslovnih aktivnosti se ispituju i obrađuju da bi se identifikovali, analizirali i kontrolisali novi rizici. Ove informacije se prezentuju i objašnjavaju Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Sektoru upravljanja rizicima i rukovodiocima svih poslovnih jedinica. Izveštaji sadrže ukupnu kreditnu izloženost, prognozu plasmana, odstupanja od postavljenih limita, merenje tržišnog rizika, racija likvidnosti i promene profila rizika.

Rukovodstvo Banke kvartalno ocenjuje adekvatnost ispravki vrednosti plasmana. Odboru za reviziju se kvartalno dostavlja opsežan izveštaj o rizicima koji sadrži sve neophodne informacije za ocenu i izvođenje zaključaka o rizicima kojima je Banka izložena.

Za svaki nivo u Banci sastavljaju se posebni izveštaji o upravljanju rizicima, kako bi se obezbedilo da sve poslovne jedinice imaju pristup opširnim, neophodnim i ažurnim informacijama.

Dnevni izveštaj se dostavlja svim izvršnim direktorima i relevantnim članovima Izvršnog odbora Banke o iskorišćenosti tržišnih limita, likvidnosti, deviznom riziku, kao i drugim značajnim informacijama.

31.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci.

Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja naplate potraživanja Banke, a identifikuje se, meri, procenjuje i prati u skladu sa internom regulativom za upravljanje kreditnim rizikom, kao i odlukama kojima se uređuju klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke, odnosno adekvatnost kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

Politikom za upravljanje rizicima, procedurama za upravljanje kreditnim rizikom i procedurama za odobravanje, puštanje i naplatu plasmana, definiše se proces upravljanja kreditnim rizikom pojedinačnih plasmana i rizika na nivou portfolija, odnosno postupci identifikovanja, merenja i praćenja (kontrola) plasmana, a posebno onih sa povišenim nivoom rizika. Banka se, u skladu sa navedenim procedurama, angažuje kod korisnika koji imaju odgovarajući bonitet i za koje se procenom utvrdi da je nivo rizika prihvatljiv imajući u vidu odnos i povezanost kategorija rizika i profitabilnosti.

Banka kontroliše i upravlja kreditnim rizikom uspostavljanjem limita, kojima definiše nivo rizika koji je voljna da prihvati na nivou pojedinačnih komitenata, geografskih područja i industrija, kao i kroz praćenje izloženosti tim rizicima. Izloženost riziku se kontinuirano prati putem periodičnih procena mogućnosti dužnika da izvršavaju obaveze prema Banci i drugim poveriocima.

Banka je uspostavila proces praćenja kvaliteta kredita da bi obezbedila blagovremenu identifikaciju potencijalnih promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, uključujući redovnu kontrolu sredstava obezbeđenja.

Limiti u odnosu na komitente se utvrđuju korišćenjem sistema klasifikacije kreditnog rizika, koji svakog komitenta klasifikuje prema određenom kreditnom rang, kao i prema internoj metodologiji koja definiše nivo izloženosti koji je Banka spremna da prihvati prema pojedinačnom dužniku ili grupi povezanih lica. Klasifikacija komitenata je predmet redovnog sagledavanja. Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Banci da proceni potencijalne gubitke kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku je prema politici Banke centralizovano i koncentrisano u okviru Kreditnog odbora za privredu i stanovništvo. Odluka Kreditnog odbora se donosi po razmatranju predloga koji je dat od strane nadležnih sektora uključenih u kreditni proces i Sektora upravljanja rizicima.

Uslovi odobrenja svakog plasmana privredi se određuju individualno, a u zavisnosti od vrste klijenta, namene za koju se plasman odobrava, procenjene kreditne sposobnosti, ponuđenog obezbeđenja kao i od trenutne situacije na tržištu. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su takođe opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana kao i samim iznosom. Svi plasmani Banke se zasnivaju na relevantnim odobrenjima, koja određuju odredbe i ostale uslove njihove implementacije.

Izveštavanje o kreditnom riziku vrši se na kontinuiranoj osnovi na nivou ukupnog portfolija Banke kao i na nivou pojedinačnog klijenta. U skladu sa zahtevima akcionara, izveštavanje o kreditnom riziku se vrši na mesečnoj osnovi kada se daje pregled portfolija, kašnjenja, kretanje ispravki vrednosti i rezervisanja i kapitala Banke.

Banka procenjuje obezvređenje finansijskih sredstava na način opisan u Napomeni 3.4.3. Obezvređenje finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike.

Rizici srodni kreditnom riziku

Banka izdaje garancije i akreditive svojim komitentima, po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići kontrolnim procesima i procedurama koje se koriste za ublažavanje kreditnog rizika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Derivativni finansijski instrumenti

Kreditni rizik koji je proistekao iz derivativnih finansijskih instrumenata je, u svakom trenutku, ograničen na one instrumente sa pozitivnom fer vrednošću koji su evidentirani u bilansu stanja. Kreditni rizik derivata se limitira utvrđivanjem maksimalno moguće fer vrednosti ukupnog portfolia derivata kao i maksimalno mogućom pozitivnom fer vrednošću svake pojedinačne transakcije. Banka nije izložena ovom riziku, s obzirom da nema derivativnih finansijskih instrumenata.

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

Pregled maksimalnih izloženosti kreditnom riziku, prikazan u bruto iznosu, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine dat je u narednoj tabeli:

| | 2015. | U RSD hiljada 2014. |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | Bruto maksimalna izloženost | Bruto maksimalna izloženost |
| Izloženost vezana za bilansne stavke | | |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća* | 665.698 | 7.860 |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 291.496 | 214.887 |
| Kreditni i potraživanja od komitenata | 6.585.800 | 7.569.202 |
| Ostala sredstva | 42.868 | 12.469 |
| <i>Ukupno bilansne pozicije</i> | <u>7.585.862</u> | <u>7.804.418</u> |
| Izloženost vezana za vanbilansne stavke | | |
| Plative garancije | 972.908 | 969.433 |
| Činidbene garancije | 398.171 | 509.014 |
| Nepokriveni akreditivi | 7.143 | 34.766 |
| Neiskorišćene preuzete obaveze | 875.968 | 9.142 |
| <i>Ukupno vanbilansne stavke</i> | <u>2.254.190</u> | <u>1.522.355</u> |
| Ukupno | <u>9.840.052</u> | <u>9.326.773</u> |

* *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća na dan 31. decembra 2015. godine se u celini odnose na državne zapise Ministarstva finansija, i sa stanovišta Banke ne predstavljaju rizične bilansne stavke, te su shodno tome isključena iz daljih analiza izloženosti Banke kreditnom riziku (odnosno rizičnih plasmana - portfolija) datih u narednim tabelama.*

Kao što je prikazano u prethodnoj tabeli, na dan 31. decembra 2015. godine 66,9% maksimalne izloženosti kreditnom riziku odnosi se na kredite i potraživanja od komitenata (31. decembar 2014. godine: 81,2%), 9,9% na plative garancije (31. decembar 2014. godine: 10,4%) i 8,9% na neiskorišćene preuzete obaveze (31. decembar 2014. godine: 0,1%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)

Koncentracijom rizika Banka upravlja postavljanjem limita u odnosu na pojedinačne komitente, geografska područja i industrije. Kako bi izbegla prekomernu koncentraciju rizika, politike i procedure Banke sadrže specifične smernice za razvoj i očuvanje diversifikovanog portfolia. Shodno tome, Banka kontroliše i upravlja identifikovanim koncentracijama kreditnog rizika.

Koncentracija kredita datih komitentima po industrijskim delatnostima sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine prikazana je u Napomeni 19(d), dok je koncentracija izloženosti kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama obelodanjena u Napomeni 29(c) uz finansijske izveštaje.

Struktura kreditne izloženosti Banke, iskazane po bruto knjigovodstvenoj vrednosti **ukupnih rizičnih plasmana** sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine, grupisana prema geografskim sektorima, data je u narednoj tabeli:

| | U RSD hiljada | | | |
|--|------------------|----------------|--|------------------|
| | Srbija | Evropa | Ostalo (Rusija, Kuba, Tunis, BiH) | Ukupno |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | - | - | - |
| Kreditni i potraživanja od banaka i komitenata: | | | | |
| - Banke i finansijske institucije | - | 250.454 | 41.042 | 291.496 |
| - Preduzeća | 5.895.856 | - | 4.782 | 5.900.638 |
| - Stanovništvo/fizička lica | 718.674 | 39 | 9 | 718.722 |
| - Preduzetnici | 9.308 | - | - | 9.308 |
| Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (Napomena 29(c)) | 2.227.228 | 26.962 | - | 2.254.190 |
| Stanje na dan 31.12.2015. godine | 8.851.066 | 277.455 | 45.833 | 9.174.354 |
| Stanje na dan 31.12.2014. godine | 9.104.960 | 198.231 | 23.582 | 9.326.773 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, pre i nakon obezvređenja finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike, na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

| | Bruto maksimalna izloženost 2015. | Neto maksimalna izloženost 2015. | Bruto maksimalna izloženost 2014. | U RSD hiljada Neto maksimalna izloženost 2014. |
|--------------------------|--|---|--|---|
| Prerađivačka industrija | 3.445.716 | 3.224.288 | 3.177.792 | 2.945.083 |
| Saobraćaj i skladištenje | 575.466 | 533.696 | 388.889 | 358.420 |
| Trgovina | 2.733.042 | 2.520.116 | 2.763.514 | 2.599.739 |
| Finansije - banke | 318.255 | 317.573 | 214.887 | 214.670 |
| Stanovništvo | 727.741 | 696.603 | 697.662 | 671.370 |
| Preduzetnici | 9.308 | 8.210 | 6.099 | 4.553 |
| Ostalo | 1.364.826 | 1.239.304 | 2.077.930 | 2.038.844 |
| Ukupno | 9.174.354 | 8.539.790 | 9.326.773 | 8.832.679 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Kvalitet portfolija

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana.

Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolija (bruto kredita, potraživanja po osnovu kamata i naknada, ostalih sredstava, plativih i činidbenih garancija, kao i preuzetih neopozivih obaveza, odnosno rizične bilansne aktive i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan **31. decembra 2015. godine**:

| | Nedospeli i neobezbeđeni | | | | U RSD hiljada | |
|---|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| | Visok stepen kvaliteta | Standardni stepen kvaliteta | Sub-standardni stepen | Dospeli neobezvređeni | Pojedinačno obezvređeni | Ukupno 2015. |
| Kredit i potraživanja od banaka | 219.856 | 71.610 | - | 30 | - | 291.496 |
| <i>Kredit i potraživanja od komitenata:</i> | | | | | | |
| Korporativni krediti | 536.941 | 2.034.835 | 108.626 | 63.260 | 1.553.804 | 4.297.466 |
| Kredit malim i srednjim preduzećima | 440.010 | 424.638 | 72.016 | 19.338 | 647.170 | 1.603.172 |
| Kredit stanovništvu | 443.207 | 53.183 | 184.305 | 18.904 | 19.123 | 718.722 |
| Kredit preduzetnicima | 6.130 | 193 | - | 225 | 2.760 | 9.308 |
| Garancije i ostale preuzete obaveze | 1.281.529 | 837.419 | 135.238 | - | 4 | 2.254.190 |
| Ukupno | 2.927.673 | 3.421.878 | 500.185 | 101.757 | 2.222.861 | 9.174.354 |

Kvalitet portfolija po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan **31. decembra 2014. godine** prikazan je u sledećoj tabeli:

| | Nedospeli i neobezbeđeni | | | | U RSD hiljada | |
|--|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| | Visok stepen kvaliteta | Standardni stepen kvaliteta | Sub-standardni stepen | Dospeli neobezvređeni | Pojedinačno obezvređeni | Ukupno 2014. |
| Kredit i potraživanja od banaka | 214.887 | - | - | - | - | 214.887 |
| <i>HOV, kredit i potraživanja od komitenata:</i> | | | | | | |
| Korporativni krediti | 415.391 | 2.919.038 | 344.219 | 315.870 | 1.010.339 | 5.004.857 |
| Kredit malim i srednjim preduzećima | 772.295 | 499.083 | 73.576 | 38.845 | 497.114 | 1.880.913 |
| Kredit stanovništvu | 512.963 | 37.010 | 107.853 | 9.401 | 30.435 | 697.662 |
| Kredit preduzetnicima | 2.491 | - | 938 | 86 | 2.584 | 6.099 |
| Garancije i ostale preuzete obaveze | 735.906 | 556.910 | 229.539 | - | - | 1.522.355 |
| Ukupno | 2.653.933 | 4.012.041 | 756.125 | 364.202 | 1.540.472 | 9.326.773 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Starosna analiza rizičnog bruto portfolija na dan **31. decembra 2015. godine** prikazana je kako sledi:

| | Do 30 dana | Od 31 do 60 dana | Od 61 do 90 dana | Više od 91 dana | U RSD hiljada Ukupno 2015. |
|--|------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|
| Kreditni i potraživanja od banaka | 291.496 | - | - | - | 291.496 |
| <i>Kreditni i potraživanja od komitenata:</i> | | | | | |
| - Korporativni krediti | 3.111.834 | 21.585 | 882 | 1.163.165 | 4.297.466 |
| - Kreditni malim i srednjim preduzećima i preduzetnicima | 901.294 | 238.102 | 4.794 | 468.290 | 1.612.480 |
| - Kreditni stanovništvu | 634.156 | 24.449 | 6.231 | 53.886 | 718.722 |
| Garancije i ostale preuzete obaveze | 2.195.914 | 265 | 24 | 57.987 | 2.254.190 |
| Ukupno | 7.134.694 | 284.401 | 11.931 | 1.743.328 | 9.174.354 |

Starosna analiza rizičnog bruto portfolija na dan **31. decembra 2014. godine** prikazana je kako sledi:

| | Do 30 dana | Od 31 do 60 dana | Od 61 do 90 dana | Više od 91 dana | U RSD hiljada Ukupno 2014. |
|--|------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|
| Kreditni i potraživanja od banaka | 214.887 | - | - | - | 214.887 |
| <i>HOV, kreditni i potraživanja od komitenata:</i> | | | | | |
| - Korporativni krediti | 3.730.623 | 112.382 | - | 1.161.852 | 5.004.857 |
| - Kreditni malim i srednjim preduzećima i preduzetnicima | 1.644.491 | 6.587 | 2.124 | 233.810 | 1.887.012 |
| - Kreditni stanovništvu | 575.792 | 51.481 | 17.338 | 53.051 | 697.662 |
| Garancije i ostale preuzete obaveze | 631.145 | 891.210 | - | - | 1.522.355 |
| Ukupno | 6.796.938 | 1.061.660 | 19.462 | 1.448.713 | 9.326.773 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Struktura rizične bilansne aktive i vanbilansnih stavki, kao i ispravki vrednosti i rezervisanja, utvrđenih u skladu sa internom metodologijom Banke na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine prikazana je u sledećim tabelama.

Na dan 31. decembra 2015. godine:

| | Pojedinačna procena | | Grupna procena | | U RSD hiljada Ukupno 2015. | |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | Bilansna aktiva | Ispravka vrednosti | Bilansna aktiva | Ispravka vrednosti | Bilansna aktiva | Ispravka vrednosti |
| | Fizička lica | 19.123 | 11.570 | 699.599 | 19.457 | 718.722 |
| Banke i druga pravna lica | 2.200.974 | 542.164 | 3.991.160 | 60.257 | 6.192.134 | 602.421 |
| Preduzetnici | 2.760 | 1.095 | 6.548 | 3 | 9.308 | 1.098 |
| | 2.222.857 | 554.829 | 4.697.307 | 79.717 | 6.920.164 | 634.546 |

| | Pojedinačna procena | | Grupna procena | | U RSD hiljada Ukupno 2015. | |
|------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | Vanbilansne stavke | Rezervi- sanje | Vanbilansne stavke | Rezervi- sanje | Vanbilansne stavke | Rezervi- sanje |
| | Fizička lica | | - | 9.019 | - | 9.019 |
| Banke i druga pravna lica | 4 | - | 2.245.167 | 18 | 2.245.171 | 18 |
| Preduzetnici | - | - | - | - | - | - |
| | 4 | - | 2.254.186 | 18 | 2.254.190 | 18 |
| Ukupno | 2.222.861 | 554.829 | 6.951.493 | 79.735 | 9.174.354 | 634.564 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2014. godine:

| | Pojedinačna procena | | Grupna procena | | U RSD hiljada Ukupno 2014. | |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | Bilansna aktiva | Ispravka vrednosti | Bilansna aktiva | Ispravka vrednosti | Bilansna aktiva | Ispravka vrednosti |
| | Fizička lica | 30.435 | 19.263 | 667.227 | 7.030 | 697.662 |
| Banke i druga pravna lica | 1.507.452 | 415.282 | 5.593.205 | 44.397 | 7.100.657 | 459.679 |
| Preduzetnici | 2.585 | 1.337 | 3.514 | 208 | 6.099 | 1.545 |
| | 1.540.472 | 435.882 | 6.263.946 | 51.635 | 7.804.418 | 487.517 |

| | Pojedinačna procena | | Grupna procena | | Ukupno 2014. | |
|------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | Vanbilansne stavke | Rezervi- sanje | Vanbilansne stavke | Rezervi- sanje | Vanbilansne stavke | Rezervi- sanje |
| | Fizička lica | - | - | - | - | - |
| Banke i druga pravna lica | - | - | 1.522.355 | 6.577 | 1.522.355 | 6.577 |
| Preduzetnici | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | 1.522.355 | 6.577 | 1.522.355 | 6.577 |
| Ukupno | 1.540.472 | 435.882 | 7.786.301 | 58.212 | 9.326.773 | 494.094 |

Ispravka vrednosti na grupnom i pojedinačnom nivou se obračunava u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" i metodologijom Banke za obračun ispravke vrednosti i na osnovu interne procedure za obračun ispravke vrednosti.

Postupak procene obezvređenja se vrši na pojedinačnom nivou, kada postoje objektivni dokazi o postojanju obezvređenja plasmana, za svaki materijalno značajan plasman i na grupnom nivou, za materijalno manje značajne plasmane. Iznos obezvređenja se pojedinačno procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova, utvrđene diskontovanjem očekivanih priliva po plasmanu, primenom poslednje ugovorene efektivne kamatne stope predmetnog plasmana, osim za plasmane fizičkim licima za koje se obezvređenje utvrđuje na bazi iskustva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Obračun ispravke vrednosti na pojedinačnoj osnovi obuhvata sva materijalno značajna potraživanja u docnji većoj od 90 dana, kao i potraživanja od klijenata za koje je konstatovano obezvređenje: pogoršano finansijsko stanje klijenta u znatnom stepenu kašnjenja, kršenje ugovorenih odredbi, bitno promenjeni uslove otplate potraživanja ili izvesnost da će biti pokrenut stečajni postupak.

U slučaju da izabranom kandidatu za individualnu procenu procenjena vrednost ispravke bude jednaka nuli, pomenuta potraživanja se uključuju u grupni obračun, odnosno obračun ispravke vrednosti na bazi iskustva definisan internom procedurom.

Obezvređenje za materijalno manje značajne plasmane se procenjuje grupno za svaku grupu posebno (grupe: pravna lica, stanovništvo i finansijske institucije), imajući u vidu njihove slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika na osnovu statističke analize istorijskih obrazaca novčanih tokova tog dela portfolija. Elementi grupnog obračuna su: PD (verovatnoća nastanka statusa neizmirenih obaveza - klasifikacija na osnovu kreditne sposobnosti korigovana za docnju u izmirivanju obaveza na dan procene), rizik zemlje, obezbeđenje i obračun izloženosti (EAD).

Iznos obezvređenja bilansne aktive se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova po tom potraživanju.

Ukoliko se prilikom pojedinačne procene materijalno značajnih plasmana (na individualnom nivou) proceni da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju, predmetni plasman se procenjuje na nivou grupe.

Obezvređenje plasmana koje umanjuje vrednost plasmana evidentira se na računu ispravke vrednosti u okviru bilansa stanja i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

U skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Banka takođe obračunava potrebnu rezervu za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki u skladu sa internom metodologijom zasnovanom na Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Reprogramirani i restrukturirani krediti

U cilju zaštite od rizika neizvršavanja obaveza u poslovanju sa dužnicima, Banka preduzima sledeće mere za regulisanje potraživanja: reprogramiranje, restrukturiranje, preuzimanje nepokretnosti u cilju naplate potraživanja, pokretanje sudskog spora i ostale mere. Dužnicima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja shodno uslovima iz Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Na dan 31. decembra 2015. godine, Banka je imala 18 reprogramiranih i 9 restrukturiranih kredita pravnih lica (privreda), kao i 20 reprogramiranih kredita i 54 restrukturirana kredita fizičkih lica.

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka je imala 16 reprogramiranih i 6 restrukturiranih kredita pravnih lica (privreda), kao i 9 reprogramiranih kredita i 4 restrukturirana kredita fizičkih lica.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Reprogramirani i restrukturirani krediti (Nastavak)

| <u>31.12.2015.</u> | Reprogramirani | | U RSD hiljada Restrukturirani | |
|--------------------|------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| | Bruto | Neto | Bruto | Neto |
| | Privreda | 1.227.157 | 910.488 | 982.374 |
| Stanovništvo | 7.913 | 5.306 | 21.983 | 16.627 |
| Ukupno | 1.235.070 | 915.794 | 1.004.357 | 889.946 |

| <u>31.12.2014.</u> | Reprogramirani | | U RSD hiljada Restrukturirani | |
|--------------------|------------------|------------------|----------------------------------|----------------|
| | Bruto | Neto | Bruto | Neto |
| | Privreda | 1.706.273 | 1.477.607 | 355.277 |
| Stanovništvo | 4.590 | 2.401 | 544 | 542 |
| Ukupno | 1.710.863 | 1.480.008 | 355.821 | 345.902 |

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana, kao i samim iznosom.

Banka svojom internom metodologijom utvrđuje vrste kolaterala i parametre njihovog vrednovanja. Osnovni tipovi kolaterala su sledeći:

- za komercijalne kredite - zaloga na nekretninama, zalihama i potraživanjima, i
- za plasmane stanovništvu - menice, solidarno jemstvo, administrativne zabrane i ovlašćenja za zaduženje računa.

Rukovodstvo Banke prati kretanje tržišne vrednosti kolaterala, zahteva dopunske kolaterale u skladu sa odnosnim ugovorima i kontroliše tržišnu vrednost kolaterala dobijenu tokom sagledavanja adekvatnosti ispravke vrednosti.

Fer vrednost sredstava obezbeđenja u vidu hipoteka na dan 31. decembra 2015. godine iznosi RSD 5.978.261 hiljadu (31. decembar 2014. godine: RSD 6.276.870 hiljada), u vidu zaloge nad zalihama i potraživanjima iznosi RSD 6.276.538 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 6.057.071 hiljada), dok fer vrednost ostalih sredstava obezbeđenja iznosi RSD 1.788.350 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 997.941 hiljada).

Banka tokom 2015. i 2014. godine nije odobravalala stambene kredite stanovništvu, te kao kolaterale po tom osnovu nema stambene hipoteke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(c) Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza

Posebnu pažnju Banka poklanja nadzoru potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default), praćenjem ukupnog stanja i trenda iznosa ovih potraživanja.

Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default) prate se na nivou Banke i po kriterijumu proizvoda (kod fizičkih lica) i sektora pripadnosti klijenta i ročnoj strukturi (kod preduzeća i preduzetnika).

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

| | Bruto izloženosti | U RSD hiljada Potraživanja sa statusom neizvršenja obaveza |
|--|----------------------|--|
| Sektor privrednih društava | 5.900.638 | 1.554.074 |
| Sektor stanovništva | 718.722 | 53.880 |
| Sektor preduzetnika | 9.308 | 2.764 |
| Sektor finansija i osiguranja | 291.496 | - |
| Ukupno na dan 31. decembra 2015. godine | 6.920.164 | 1.610.718 |
| Ukupno na dan 31. decembra 2014. godine | 7.804.418 | 1.448.712 |

31.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze, i to zbog:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava), ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Osnovni cilj upravljanja rizikom likvidnosti je održavanje nivoa likvidnih sredstava, kako bi se uredno i na vreme izmirivale dospele obaveze po bilansnim i vanbilansnim poslovima na nivou Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva upravljanje svim pozicijama aktive i pasive Banke koje mogu uticati na nemogućnost Banke da ispunjava svoje dospele obaveze.

Da bi se smanjio ili ograničio ovaj rizik, rukovodstvo Banke nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom razmatrajući njenu likvidnost, i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu očekivanih novčanih tokova i postojanje visoko rangiranih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćena za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Sistem upravljanja rizikom likvidnosti čine:

- Principi upravljanja rizikom likvidnosti;
- Organizaciona struktura za adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti;
- Procesi upravljanja rizikom likvidnosti;
- Informacioni sistem koji podržava upravljanje likvidnošću; i
- Blagovremeno i adekvatno postupanje u situacijama povećanog rizika likvidnosti i izrada Plana poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja (Krizni plan likvidnosti).

Upravljanje rizikom likvidnosti zasnovano je na paralelnoj i sinhronizovanoj primeni dva pristupa za upravljanje rizicima:

1. Regulatorni pristup - zasnovan na primeni zahteva definisanih od strane Narodne banke Srbije; i
2. Pristup zasnovan na standardima i instrukcijama bankarske grupe kojoj Banka pripada (u daljem tekstu "VTB Grupa").

Banka je uspostavila jedinstven proces upravljanja rizikom likvidnosti kojim se identifikuje i procenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost riziku likvidnosti, odnosno, identifikuje i procenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti Banke podrazumeva integrisan proces koji obuhvata:

1. Identifikovanje rizika likvidnosti;
2. Merenje, odnosno procenu rizika likvidnosti;
3. Ublažavanje rizika likvidnosti;
4. Praćenje i kontrola rizika likvidnosti; i
5. Izveštavanje o riziku likvidnosti.

Identifikaciju uzroka/ranih signala upozorenja krize likvidnosti sprovodi Sektor sredstava i likvidnosti u saradnji sa Sektorom upravljanja rizicima i Sektorom finansija i plana, na osnovu informacija koje dostavljaju organizacioni delovi za rad sa privredom i stanovništvom, kao i nosioci sistema upravljanja rizikom likvidnosti (Upravni Odbor i/ili Izvršni odbor) i članovi Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (u daljem tekstu "ALCO odbor").

Merenje, odnosno procenu rizika likvidnosti predstavljaju kvantitativna i/ili kvalitativna procena identifikovanog rizika likvidnosti i ista je u nadležnosti Sektora upravljanja rizicima. Merenje, odnosno procena rizika likvidnosti obuhvata primenu GAP analize, racio analize i stres testa.

Ublažavanje rizika likvidnosti predstavlja utvrđivanje mera i pravila za ublažavanje rizika putem uspostavljanja sistema limita, odnosno održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke. Prihvatljiv nivo izloženosti Banke riziku likvidnosti zavisi od: strukture aktive i njene mogućnosti da se konvertuje u likvidna sredstva, koncentracije izvora sredstava, kao i valutne strukture sredstava i izvora sredstava, na osnovu kojih se omogućava limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, odnosno obezbeđuje dovoljan nivo likvidnih sredstava za ispunjavanje dospelih obaveza i finansiranje povećanja aktive.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Ublažavanje rizika likvidnosti obuhvata definisanje:

1. Limita izloženosti riziku likvidnosti (osnovnih i dodatnih limita); i
2. Mera zaštite od rizika likvidnosti.

Praćenjem rizika likvidnosti definiše se proces analize stanja, promena i trendova izloženosti riziku likvidnosti. Sektor Upravljanja rizicima upravlja rizikom likvidnosti koristeći definisane interne limite u okviru regulatornih limita i propisane mere zaštite od kritičnog niskog nivoa likvidnosti, odnosno prati usklađenost sa definisanim limitima.

Sektor sredstava i likvidnosti u saradnji sa drugim organizacionim delovima, sprovodi mere za smanjenje/ublažavanje rizika likvidnosti i o rezultatima sprovedenih mera obavestava Sektor upravljanja rizicima, ALCO odbor i/ili VTB Grupu. ALCO odbor, donosi odluku o tome da li će se i u kojoj meri sprovoditi predložene mere, odnosno da li je izloženost riziku likvidnosti prihvatljiva, imajući u vidu uticaj na indikatore rizičnog profila Banke - apetit za likvidnost.

Način postupanja i rešavanja privremenih i dugoročnih kriza likvidnosti bliže je definisan Kriznim planom likvidnosti.

U cilju upravljanja kratkoročnom likvidnošću Banke, koriste se analize ročnosti priliva i odliva po osnovu različitih stavki aktive i pasive. Upravljanje srednjoročnom i dugoročnom likvidnošću se obavlja projekcijama strukture bilansa stanja na osnovu planiranih poslovnih aktivnosti Banke i Strategije Banke.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je odgovoran za upravljanje rizikom likvidnosti, uspostavljanje kontrolnih mehanizama za praćenje izloženosti riziku likvidnosti, kao i donošenje relevantnih zaključaka za minimiziranje izloženosti riziku, donošenje predloga odluka za odlučivanje Izvršnog odbora Banke - naročito, pitanja politike likvidnosti i prikupljanja sredstava, kao i ostalih pitanja koje se odnose na upravljanje aktivom i pasivom Banke a koja su od značaja za finansijsku stabilnost Banke.

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

Sektor sredstava i likvidnosti dnevno prati osnovne parametre likvidnosti nastojeći da uravnoteži prilive i odlive sredstava tako da se dnevni pokazatelj likvidnosti kreće u okviru limita propisanih od strane Narodne banke Srbije.

Osnov za kvalitetno upravljanje i obezbeđivanje potrebnog nivoa likvidnosti jeste usklađenost ročnosti plasmana sa njihovim izvorima. Odlučivanje o ročnosti plasmana zasniva se na podacima o ročnosti depozita, a posebno na informacijama o kretanju depozita značajnih deponenata, kao i njihovih potreba na kratki rok. Prilikom odlučivanja Banka naročito vodi računa o potrebi da se sredstva iz kratkoročnih izvora ne koriste za dugoročne plasmane.

Nivo likvidnosti Banke iskazuje se pokazateljem njene likvidnosti, kao i užim pokazateljem likvidnosti Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Pokazatelj likvidnosti predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Banke prvog i drugog reda (gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, depoziti kod Narodne banke Srbije, čekovi i druga novčana potraživanja u postupku realizacije, neopozive kreditne linije odobrene Banci, akcije i dužničke hartije od vrednosti kotirane na berzi i ostala potraživanja Banke koja dospevaju u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti), s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Uži pokazatelj likvidnosti Banke predstavlja odnos likvidnih potraživanja Banke prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza Banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Pokazatelj likvidnosti tokom 2015. i 2014. godine je bio sledeći:

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|----------------------|--------------|--------------|
| Prosek tokom perioda | 3,76 | 2,89 |
| Najviši | 7,36 | 4,89 |
| Najniži | 2,17 | 1,30 |
| Na dan 31. decembra | 3,02 | 1,62 |

Na dan 31. decembra 2015. godine, uži pokazatelj likvidnosti je iznosio 1,97.

Tokom 2015. i 2014. godine, Banka je održavala likvidnost iznad nivoa minimalno dozvoljenih limita od strane Narodne banke Srbije.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Sledeća tabela prikazuje finansijske obaveze Banke na osnovu očekivanih tokova gotovine baziranih na istorijskom iskustvu Banke o zadržavanju depozita (učešće transakcionih depozita koji se zadržavaju je 70%, dok je učešće oročenih depozita koji se ponovo oročavaju - 80%). Pregled uključuje i kamatu i glavnici tokova gotovine.

| | U RSD hiljada | | | | | |
|--|------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| | Do 1 meseca | Od 1 do 3 meseca | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
| 31.12.2015. | | | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 66.998 | - | 234.284 | - | - | 301.282 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 978.649 | 912.219 | 2.337.350 | 2.970.564 | 1.111.499 | 8.310.281 |
| Subordinirane obaveze | 7.838 | - | 23.515 | 572.653 | - | 604.006 |
| Ostale obaveze | 36.219 | - | - | - | - | 36.219 |
| Ukupno | 1.089.704 | 912.219 | 2.595.149 | 3.543.217 | 1.111.499 | 9.251.788 |
| 31.12.2014. | | | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 80.539 | - | 186.866 | - | - | 267.405 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 644.410 | 783.941 | 1.999.248 | 2.691.220 | 2.294.150 | 8.412.969 |
| Subordinirane obaveze | - | 8.225 | 26.246 | 601.277 | - | 635.748 |
| Ostale obaveze | 31.766 | - | - | - | - | 31.766 |
| Ukupno | 756.715 | 792.166 | 2.212.360 | 3.292.497 | 2.294.150 | 9.347.888 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2015. godine Banka ima odobren limit za upravljanje likvidnošću od strane VTB Bank OAD, Sankt Peterburg, u iznosu od RUB 177.000.000 sa ročnošću do 6 meseci, uz uslov da se zbog sankcija, za valute EUR i USD koriste tenori ne duži od jednog meseca, koji nije iskorišćen. Takođe, Banka ima odobrene kratkoročne limite od domaćih banaka koje posluju na bankarskom tržištu Republike Srbije u iznosu od EUR 3.000.000.

Ročnost nepovučениh kredita i limita, primljenih garancija i akreditiva prema preostalim ugovorenim rokovima dospeća na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine prikazana je kako sledi:

| | U RSD hiljada | | |
|--|----------------|---------------------|------------------|
| | Do 1 godine | Od 1 do 5 godina | Ukupno |
| 31.12.2015. | | | |
| Garancije | 401.910 | 969.169 | 1.371.079 |
| Nepokriveni akreditivi | 7.143 | - | 7.143 |
| Preuzete obaveze po nepovučениm kreditima i limitima | 3.257 | 13.379 | 16.636 |
| Ukupno | 412.310 | 982.548 | 1.394.858 |
| 31.12.2014. | | | |
| Garancije | 798.803 | 679.644 | 1.478.447 |
| Nepokriveni akreditivi | 34.765 | - | 34.765 |
| Preuzete obaveze po nepovučениm kreditima i limitima | 9.143 | - | 9.143 |
| Ukupno | 842.711 | 679.644 | 1.522.355 |

Banka očekuje da neće sve preuzete neopozive obaveze biti povučene pre njihovog isteka roka dospeća.

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Banke na osnovu očekivanih rokova plaćanja. Očekivani tokovi gotovine za pozicije aktive odgovaraju ugovorenim tokovima gotovine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Ročna struktura sredstava i obaveza po njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti na dan 31. decembra 2015. godine, prema preostaloj ročnosti na dan bilansa stanja, prikazana je kako sledi:

| | U RSD hiljada | | | | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Do 1 meseca | Od 1 do 3 meseca | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
| AKTIVA | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 2.995.802 | - | - | - | - | 2.995.802 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | | 665.698 | - | - | 665.698 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 1.497.836 | - | - | - | 4.975 | 1.502.811 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 801.341 | 113.516 | 1.669.653 | 2.596.828 | 744.086 | 5.925.424 |
| Nematerijalna ulaganja | - | - | - | 20.029 | - | 20.029 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | - | 35.740 | - | 35.740 |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - | 4.414 | - | 4.414 |
| Ostala sredstva | 66.203 | - | - | - | - | 66.203 |
| Ukupno aktiva | <u>5.361.182</u> | <u>113.516</u> | <u>2.335.351</u> | <u>2.657.011</u> | <u>749.061</u> | <u>11.216.121</u> |
| OBAVEZE | | | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 66.954 | 176.798 | 52.000 | - | - | 295.752 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 3.766.374 | 610.154 | 2.904.278 | 997.564 | - | 8.278.370 |
| Subordinirane obaveze | - | - | - | 486.504 | - | 486.504 |
| Rezervisanja | - | - | 2.867 | - | - | 2.867 |
| Ostale obaveze | 36.219 | - | - | - | - | 36.219 |
| Ukupno obaveze | <u>3.869.547</u> | <u>786.952</u> | <u>2.959.145</u> | <u>1.484.068</u> | <u>-</u> | <u>9.099.712</u> |
| Kapital | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2.116.409</u> | <u>2.116.409</u> |
| Ukupno pasiva | <u>3.869.547</u> | <u>786.952</u> | <u>2.959.145</u> | <u>1.484.068</u> | <u>2.116.409</u> | <u>11.216.121</u> |
| Ročna neusklađenost na dan: | | | | | | |
| - 31. decembra 2015. | <u>1.491.635</u> | <u>(673.436)</u> | <u>(623.794)</u> | <u>1.172.943</u> | <u>(1.367.348)</u> | |
| - 31. decembra 2014. | <u>(105.241)</u> | <u>(473.323)</u> | <u>(705.204)</u> | <u>1.916.721</u> | <u>(632.953)</u> | |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Kamatni rizik

Rizik od promene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi

Kamatni rizik definiše se definiše kao gubitak banke koji nastaje promenom vrednosti imovine i obaveza banke pod uticajem promene kamatne stope, odnosno rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promena kamatnih stopa.

Predmet upravljanja rizikom kamatne stope predstavljaju sve pozicije iz bankarske knjige koje mogu prouzrokovati negativan efekat na rezultat i kapital Banke usled promene kamatne stope.

Banka kamatni rizik kontroliše praćenjem odnosa kamatonosne aktive, odnosno pasive i učešća iste u ukupnoj aktivi, odnosno pasivi. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati rizik od promena kamatnih stopa po svim pozicijama aktive, pasive i vanbilansnih stavki, raspone kamatnih stopa i uticaj promene kamatnih stopa na prihode, odnosno na rashode i kapital Banke.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom redovno izveštava Izvršni odbor o upravljanju kamatnim rizikom radi preduzimanja određenih mera, ukoliko se ukaže za potrebno.

Ugovaranjem promenljivih kamatnih stopa, Banka u velikoj meri utiče na smanjenje rizika od promena kamatnih stopa. U praksi, izloženost Banke kamatnom riziku je ograničena, s obzirom na mogućnost usklađivanja kamata kod kredita i depozita, uz pismenu saglasnost klijenata (fizičkih lica) za izmenu obaveznih elemenata ugovora.

Upravljanje kamatnim rizikom zasnovano je na paralelnoj i sinhronizovanoj primeni dva pristupa za upravljanje rizicima:

1. Regulatorni pristup - zasnovan na primeni zahteva definisanih od strane Narodne banke Srbije, i
2. Pristup zasnovan na standardima i instrukcijama Grupe.

Banka je uspostavila jedinstven proces upravljanja kamatnim rizikom kojim se identifikuje i procenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost riziku kamatne stope, odnosno, identifikuje i procenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje kamatnim rizikom Banke podrazumeva integrisan proces koji obuhvata:

1. Identifikovanje kamatnog rizika;
2. Merenje, odnosno procenu kamatnog rizika;
3. Ublažavanje kamatnog rizika;
4. Praćenje i kontrolu kamatnog rizika; i
5. Izveštavanje o kamatnom riziku.

Identifikacijom kamatnog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke/faktore koji dovode do nastanka kamatnog rizika, što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kamatnom riziku (kamatnosne pozicije aktive i pasive) i rizik opcije, kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi.

Identifikaciju uzroka/faktora kamatnog rizika sprovodi Sektor sredstava i likvidnosti u saradnji sa Sektorom upravljanja rizicima i Sektorom finansija i plana, na osnovu informacija koje dostavljaju organizacioni delovi za rad sa privredom i stanovništvom, kao i nosioci sistema upravljanja kamatnim rizikom (Upravni odbor i/ili Izvršni odbor) i članovi ALCO odbora.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Kamatni rizik (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi (Nastavak)

Merenje kamatnog rizika Banke predstavlja kvantitativnu i kvalitativnu procenu izloženosti kamatnom riziku primenom GAP analize, racio analize, Black-Scholes modela (za rizik opcije) i stres testiranja, koja se sprovode minimalno na mesečnom nivou u redovnim uslovima poslovanja i u nadležnosti su Sektora upravljanja rizicima.

Prilikom utvrđivanja izloženosti kamatnom riziku u bankarskoj knjizi i limita ovog rizika, Sektor upravljanja rizicima procenjuje negativne efekte promene kamatne stope na finansijski rezultat Banke (bilans uspeha), kao i na ekonomsku vrednost Banke, primenjujući test - standardni kamatni šok od 200bp. Takođe i drugi scenariji mogu biti korišćeni.

Sektor upravljanja rizicima analizira uticaj promene kamatne stope, odnosno kamatni repricing prema metodologiji za kamatno osetljive stavke aktive i pasive na mesečnom nivou i meri efekte standardnog kamatnog šoka od 200bp na ekonomsku vrednost Banke u odnosu na bazelski limit od 20% regulatornog kapitala (Tier 1 + Tier 2), koji ujedno predstavlja i maksimalnu graničnu vrednost prihvatljivog rizika Banke.

Ublažavanje kamatnog rizika predstavlja utvrđivanje mera i pravila za ublažavanje kamatnog rizika, odnosno održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke.

Praćenjem kamatnog rizika definiše se proces stanja, promena i trendova izloženosti kamatnom riziku. Sektor upravljanja rizicima prati usklađenost sa definisanim limitima.

U slučaju prekoračenja usvojenih limita, Sektor sredstava i likvidnosti dostavlja Sektoru upravljanja rizicima informaciju o prekoračenju limita, razlozima prekoračenja i predlogu mera za usklađivanje sa limitima.

Monitoring svih definisanih mera za umanjene/neutralisanje kamatnog rizika sprovodi ALCO odbor preko Sektora upravljanja rizicima.

U cilju obezbeđenja kontinuiranog rada Banke, a u slučaju predviđanja nastanka ozbiljnih poremećaja na tržištu, Sektor upravljanja rizicima u saradnji sa Sektorom sredstava i likvidnosti definiše plan aktivnosti i mera za umanjene izloženosti kamatnom riziku u vanrednim situacijama, koji usvaja ALCO odbor.

Banka je u 2015. godini nastavila sprovođenje aktivnosti kontrole i merenje rizika promene kamatnih stopa korišćenjem pojednostavljenog obračuna promene ekonomske vrednosti knjige banke (Banking book) primenjujući standardni kamatni šok od 200 bp na pozicije bankarske knjige po svim važnijim valutama pojedinačno i za ostale valute ukupno, čiji rezultati su prikazani u sledećoj tabeli.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Kamatni rizik (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi (Nastavak)

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap izveštaj) na dan 31. decembra 2015. godine sa uporednim pregledom efekata i za 2014. godinu.

| Promena ekonomske vrednosti knjige Banke - ukupno (zbirno) | | | | | |
|--|--------------------|------------------|--------|------------------------------|------------------|
| Vremenski period | Marginalni gap | | Ponder | Uticao na ekonomsku vrednost | |
| | Ukupno u RSD | Ukupno u EUR | | Ukupno u RSD | Ukupno u EUR |
| Do 1 m | 3.147.350.594 | 25.877.263 | 0,08% | 2.517.880 | 20.702 |
| 1 - 3 m | (453.253.017) | (3.726.610) | 0,32% | (1.450.410) | (11.925) |
| 3 - 6 m | (727.796.864) | (5.983.887) | 0,72% | (5.240.137) | (43.084) |
| 6 - 12 m | (1.225.818.203) | (10.078.579) | 1,43% | (17.529.200) | (144.124) |
| 1 - 2 g | (427.441.893) | (3.514.393) | 2,77% | (11.840.140) | (97.349) |
| 2 - 3 g | (104.872.767) | (862.255) | 4,49% | (4.708.787) | (38.715) |
| 3 - 4 g | 71.661.448 | 589.195 | 6,14% | 4.400.013 | 36.177 |
| 4 - 5 g | (177.997.559) | (1.463.482) | 7,71% | (13.723.612) | (112.834) |
| 5 - 7 g | 100.063.318 | 822.713 | 10,15% | 10.156.427 | 83.505 |
| 7 - 10 g | 65.416.090 | 537.846 | 13,26% | 8.674.174 | 71.318 |
| 10 - 15 g | 101.760 | 837 | 17,84% | 18.154 | 149 |
| Ukupno | 267.412.907 | 2.198.648 | | (28.725.638) | (236.180) |
| Regulatorni kapital na 31.12.2015. godine: | | | | 1.417.307.000 | 11.652.984 |
| Efekat uticaja standardnog šoka od +200bp | | | | -2,03% | -2,03% |
| Rezultati stres testiranja na 31.12.2014. godine: | | | | | |
| Regulatorni kapital na 31.12.2014. godine | | | | 845.027.574 | 6.986.107 |
| Efekat uticaja standardnog šoka od +200bp | | | | -8,59% | -8,59% |

Prilikom izračunavanja izloženosti Banke kamatnom riziku primenjen je pojednostavljeni obračun promene ekonomske vrednosti bankarske knjige (Banking book), primenjujući standardni kamatni šok od 200bp na pozicije bankarske knjige po svim važnijim valutama pojedinačno (EUR i RSD) i za ostale valute ukupno (USD, CHF, RUB).

Kamatno osetljive pozicije bankarske knjige su raspoređene u vremenske zone na način koji je prikazan u tabelama koje slede, a ponderi koji su korišćeni se baziraju na procenjenom kamatnom skoku od 200 baznih poena i procenjenom modifikovanom trajanju za svaku vremensku zonu koji je preuzet iz Bazel dokumenta pod nazivom "Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk".

Banka pozicije sa fiksnom kamatnom stopom raspoređuje u vremenske zone prema preostalom roku do dospeća, a pozicije sa promenljivom kamatnom stopom raspoređuje u vremenske zone prema roku do sledeće promene kamatne stope (*repricing*).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Kamatni rizik (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi (Nastavak)

Sektor upravljanja rizicima najmanje mesečno sprovodi stres testiranje materijalno značajnih rizika, uključujući efekte promene kamatnih stopa, u skladu sa prirodom i nivoom rizika kojima je Banka izložena, na prihode i ekonomsku vrednost Banke, odnosno uticaj na regulatorni kapital i adekvatnost kapitala, primenom kamatnog repricing-a, kao što je prikazano u sledećoj tabeli:

| <u>Scenario</u> | <u>Promena tržišnih kamatnih stopa</u> | <u>U RSD hiljada</u> | |
|-----------------|--|----------------------------|--|
| | | <u>Kamatni rizik 2015.</u> | |
| 1 | 1% | (14.271) | |
| 2 | 2% | (28.543) | |
| 3 | -1% | 14.271 | |
| 4 | -2% | 28.543 | |

| <u>Scenario</u> | <u>Promena tržišnih kamatnih stopa</u> | <u>U RSD hiljada</u> | |
|-----------------|--|----------------------------|--|
| | | <u>Kamatni rizik 2014.</u> | |
| 1 | 1% | (38.317) | |
| 2 | 2% | (76.635) | |
| 3 | -1% | 38.317 | |
| 4 | -2% | 76.635 | |

Prema rezultatima stress testiranja promene ekonomske vrednosti u bankarskoj knjizi za 200 bp, odnosno za standardni šok koji je definisao Bazelski komitet, na kraju godine:

1. Prema uticaju standardnog šoka na ekonomsku vrednost pojedinačno po važnijim valutama (materijalno značajnim), Banka bi imala negativan efekat od oko **5%** za marginalni gap u valuti EUR i pozitivan efekat od oko **2%** za marginalni gap u valuti RSD (potraživanja i obaveze u RSD i ostale valute koje nisu materijalno značajne) u odnosu na regulatorni kapital.
2. Prema uticaju standardnog šoka na ekonomsku vrednost ukupno izraženo u materijalno značajnim valutama, Banka bi imala negativan efekat od oko **2%** za marginalni gap u odnosu na regulatorni kapital.

U oba slučaja stress testiranja (1 i 2), efekat standardnog šoka (rast kamatnih stopa od 2% (200 bp) na ekonomsku vrednost (ukupan regulatorni kapital Banke) u bankarskoj knjizi je ispod bazelskog limita od 20%, kao i za celokupni period u toku godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**31.4. Tržišni rizici**

Tržišni rizici su mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki Banke koje nastaju usled kretanja cena na tržištu.

Tržišni rizici obuhvataju: devizni rizik, cenovni rizik (po osnovu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti), rizik izmirenja/ispоруke, rizik druge ugovorne strane, robni rizik i rizik opcija.

Banka nije izložena riziku promene cena instrumenata kapitala i cena robe. Osim koncentracije tržišnog rizika stranih valuta, Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija.

31.4.1. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa, a Banka mu je izložena po osnovu pozicija koje se vode u bankarskoj knjizi i u knjizi trgovanja.

ALCO odbor je odobrio limite za pozicije u svakoj materijalno značajnoj valuti u poslovanju Banke. Pozicije se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini utvrđenih limita.

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Banka kontinuirano održava svoju deviznu poziciju - pokazatelj njenog deviznog rizika u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital. Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije (uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu) i kapitala Banke, koji se obračunavaju u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Banke. Banka odnos između aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija (uključujući i apsolutnu vrednost otvorene pozicije u zlatu) na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% kapitala.

Tokom 2015. godine Banka je strogo vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, gde je ovaj pokazatelj bio na nivou koji je ispod propisane vrednosti, izuzev proboja u toku jednog dana koji je narednog dana vraćen u zonu optimalnog limita, te nije bilo potrebno informisati Narodnu banku Srbije.

Cilj upravljanja deviznim rizikom je obezbeđenje sigurnog poslovanja Banke, kroz minimiziranje negativnih efekata promene deviznog kursa na finansijski rezultat i kapital Banke, za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Banka je uspostavila jedinstven proces upravljanja deviznim rizikom kojim se identifikuje i procenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost deviznom riziku, odnosno, identifikuje i procenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje deviznim rizikom Banke podrazumeva integrisan proces koji obuhvata:

1. Identifikovanje deviznog rizika;
2. Merenje, odnosno procenu deviznog rizika;
3. Ublažavanje deviznog rizika;
4. Praćenje i kontrolu deviznog rizika; i
5. Izveštavanje o deviznom riziku.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.4. Tržišni rizici (Nastavak)

31.4.1. Devizni rizik (Nastavak)

Identifikacijom deviznog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke/faktore koji dovode do nastanka deviznog rizika, što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kao i izloženosti deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti. Ova aktivnost je u nadležnosti Sektora upravljanja rizicima, u saradnji sa Sektorom finansija i plana i Sektorom sredstava i likvidnosti.

Merenje deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i kvalitativnu procenu izloženosti Banke deviznom riziku primenom GAP, Racio analize i VaR metodologije na dnevnom nivou i stres testiranja koja se sprovode minimalno na kvartalnom nivou u redovnim uslovima poslovanja, a u vanrednim uslovima i češće.

Sektor upravljanja rizicima sprovodi stres testove osetljivosti pozicija Banke na promene deviznih kurseva najmanje jednom kvartalno i o rezultatima testiranja informiše Izvršni odbor Banke, ALCO odbor, Odbor za reviziju, Upravni odbor Banke i Matičnu banku -VTB Bank OAD, Sankt Peterburg.

ALCO odbor učestvuje u upravljanju deviznim rizikom u skladu sa Odlukom o nadležnosti i načinu rada ALCO odbora.

Osnovni principi upravljanja deviznim rizikom Banke su:

- nije dozvoljeno postojanje otvorene devizne pozicije za valute za koje ne postoje prethodno definisani limiti;
- održavanje nivoa deviznog rizika u okviru eksterno i interno definisanih limita, pri čemu se minimizira negativan uticaj promene međuvalutnih odnosa na tržištu.
- probijanje limita u toku dana je dozvoljeno samo pod uslovom da na kraju dana bude u okviru definisanog limita;
- svaka neto otvorena pozicija koja je veća od definisanog limita se mora odmah prijaviti nadležnim organizacionim delovima Banke (ALCO odbor);
- održavanje usklađenosti valutnih pozicija; i
- utvrđivanje planiranih aktivnosti u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Upravljanje deviznim rizikom zasnovano je na paralelnoj i sinhronizovanoj primeni dva pristupa za upravljanje rizicima:

1. Regulatorni pristup - zasnovan na primeni zahteva definisanih od strane Narodne banke Srbije; i
2. Pristup zasnovan na standardima i instrukcijama VTB Grupe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.4. Tržišni rizici (Nastavak)

31.4.1. Devizni rizik (Nastavak)

Sledeće tabele ukazuju na valute u kojima Banka ima značajne izloženosti na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine svojih monetarnih sredstava i obaveza kojima se ne trguje.

Analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Negativni iznosi u tabeli predstavljaju potencijalno smanjenje rezultata poslovanja ili kapitala, dok pozitivni iznosi predstavljaju potencijalna povećanja.

| <u>Valuta</u> | <u>Promene u deviznom kursu (%)</u> <u>2015.</u> | <u>U RSD hiljada</u> <u>Efekat na rezultat poslovanja pre oporezivanja</u> <u>2015.</u> |
|---------------|---|---|
| EUR | -20% | (2.785) |
| CHF | +20% | (224) |
| USD | -20% | (1.309) |

| <u>Valuta</u> | <u>Promene u deviznom kursu (%)</u> <u>2014.</u> | <u>U RSD hiljada</u> <u>Efekat na rezultat poslovanja pre oporezivanja</u> <u>2014.</u> |
|---------------|---|---|
| EUR | +20% | (15.198) |
| CHF | +20% | (1.712) |
| USD | -20% | (498) |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.4. Tržišni rizici (Nastavak)

31.4.1. Devizni rizik (Nastavak)

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku (uključujući i valutnu klauzulu) na dan 31. decembra 2015. godine. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

| | U RSD hiljada | | | | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------|---|--|-------------------|
| | EUR | USD | CHF | Ostale valute | Ukupno podbilans osetljiv na promenu deviznog kursa | Podbilans neosetljiv na promenu deviznog kursa | Ukupno |
| AKTIVA | | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 1.046.077 | 36.789 | 3.346 | 3.559 | 1.089.771 | 1.906.031 | 2.995.802 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | - | - | - | - | 665.698 | 665.698 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 1.359.201 | 127.324 | 10.819 | 5.467 | 1.502.811 | - | 1.502.811 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 4.211.703 | 259.018 | - | - | 4.470.721 | 1.454.703 | 5.925.424 |
| Nematerijalna ulaganja | - | - | - | - | - | 20.029 | 20.029 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | - | - | - | 35.740 | 35.740 |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - | - | - | 4.414 | 4.414 |
| Ostala sredstva | 4.267 | - | - | - | 4.267 | 61.936 | 66.203 |
| Ukupno aktiva | 6.621.248 | 423.131 | 14.165 | 9.026 | 7.067.570 | 4.148.551 | 11.216.121 |
| OBAVEZE | | | | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 138.793 | - | - | - | 138.793 | 156.959 | 295.752 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 5.982.002 | 424.251 | 7.622 | 5.134 | 6.419.009 | 1.859.361 | 8.278.370 |
| Subordinirane obaveze | 486.504 | - | - | - | 486.504 | - | 486.504 |
| Rezervisanja | 18 | - | - | - | 18 | 2.849 | 2.867 |
| Ostale obaveze | 5 | - | - | - | 5 | 36.214 | 36.219 |
| Ukupno obaveze | 6.607.322 | 424.251 | 7.622 | 5.134 | 7.044.329 | 2.055.383 | 9.099.712 |
| Kapital | - | - | - | - | - | 2.116.409 | 2.116.409 |
| Ukupno pasiva | 6.607.322 | 424.251 | 7.622 | 5.134 | 7.044.329 | 4.171.792 | 11.216.121 |
| Neto devizna pozicija na dan: | | | | | | | |
| -31. decembra 2015. | <u>13.926</u> | <u>(1.120)</u> | <u>6.543</u> | <u>3.892</u> | <u>23.241</u> | | |
| -31. decembra 2014. | <u>(75.991)</u> | <u>(2.492)</u> | <u>8.560</u> | <u>6.111</u> | <u>(63.812)</u> | | |

31.4.2. Cenovni rizik

Banka trenutno nije izložena značajnijem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom na to da nema ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**31.5. Rizici izloženosti Banke (Rizik koncentracije)**

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizlazi 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, geografska područja, vrste proizvoda i slično; i
- instrumente kreditne zaštite, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i instrumenata kreditne zaštite tih izloženosti.

Praćenje izloženosti Banke riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica u nadležnosti je organizacionog dela odgovornog za odobravanje angažovanja po proizvodu. Praćenje izloženosti Banke ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja angažovanja u smislu da organ - odbor koji odobrava angažovanja raspolaže podacima u vezi sa ukupnom visinom izloženosti Banke prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosom prema kapitalu Banke.

Banka kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji joj omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija. Pored regulatorno definisanih metoda merenja rizika koncentracije (prekoračenje limita), Banka koristi još dve često korišćene mere koncentracije: Racio koncentracije i Herfindahl-Hirschman indeks (HHI). Racio koncentracije - CR4 (mera koncentracije za 4 najveće izloženosti za koje važi: niska koncentracija 0-50%; srednja koncentracija 50-80% i visoka koncentracija 80-100%) predstavlja zbir određenog broja najvećih procentualnih učešća izloženosti u regulatornom kapitalu, dok Herfindahl-Hirschman indeks predstavlja zbir kvadrata svih procentualnih učešća izloženosti u regulatornom kapitalu. Za obe mere važi sledeća relacija: što je kreditni portfolio više diversifikovan (manja koncentracija), to su vrednosti tih mera manje.

Ublažavanje rizika koncentracije Banka sprovodi aktivnim upravljanjem kreditnim portfoliom, kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita.

U 2015. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika koncentracije i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenih relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije.

U skladu sa propisima i Politikama upravljanja rizicima Upravni odbor daje saglasnost za izlaganje Banke riziku izloženosti po pojedinim klijentima ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Bankom.

Dodatni nadzor pokazatelja izloženosti Banke vrši se u Sektoru upravljanja rizicima, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Bankom. Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole unutrašnje revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja. Sektor upravljanja rizicima je pokrenuo proces implementacije Metodologije načina utvrđivanja, revizije i ukidanja internih limita prema bankama i drugim finansijskim institucijama (rizik druge ugovorne strane) u skladu sa instrukcijama Grupe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**31.5. Rizici izloženosti Banke (Rizik koncentracije) (Nastavak)**

Rizik druge ugovorne strane se prati kroz proces upravljanja kreditnim rizikom i tržišnim rizicima. Sektor upravljanja rizicima prati izloženosti finansijskim institucijama sa aspekta internih i regulatornih limita koncentracije rizika na dnevnom nivou za prethodni dan i o kretanju istih izveštava Sektor sredstava i likvidnosti, ALCO odbor i Matičnu banku.

Sektor upravljanja rizicima sačinjava mesečne izveštaje o koncentraciji potraživanja u odnosu na pojedine dužnike, grupe povezanih dužnika, privredne grane, zemlje, odnosno geografska područja i druge parametre od značaja za upravljanje kreditnim rizikom o čemu redovno izveštava Izvršni odbor Banke i Matičnu banku u formi propisanih izveštaja.

Tokom 2015. godine, Banka nije imala proboje regulatornih limita koncentracije rizika na dan izveštavanja, izuzimajući dnevne osilacije koje su narednog dana dovedeni u nivo optimalnih i proboj limita od 400% i 25% na kraju prvog i drugog kvartala zbog niskog nivoa regulatornog kapitala (naknadno umanjen zbog povećanja potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama), čije vrednosti su dovedene u status optimalnih nakon dokapitalizacije Banke u trećem kvartalu 2015. godine i zaključno sa 31. decembrom 2015. godine.

31.6. Rizici ulaganja Banke

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u nekretnine, postrojenja i opremu (osnovna sredstva).

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja Banke i visina regulatornog kapitala i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje ne posluje u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Izloženost riziku ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, prati se na način da je organizacioni deo ili organ Banke nadležan za nabavku osnovnih sredstava i ulaganje u pravna lica upoznat sa trenutnim stanjem izloženosti i visinom kapitala radi blagovremenog postupanja u skladu sa propisanim limitima.

Dodatni nadzor pokazatelja izloženosti Banke vrši se u Sektoru upravljanja rizicima, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Banke. Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

U 2015. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije.

Banka na dan 31. decembra 2015. godine nije imala ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru, dok je pokazatelj ulaganja u osnovna sredstva iznosio 2,52% regulatornog kapitala Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.7. Rizik zemlje

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na njen finansijski rezultat i kapital 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 sledeće rizike:

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

Za upravljanje rizikom zemlje kojem je Banka izložena, odgovoran je Sektor upravljanja rizicima.

Limite izloženosti riziku zemlje, pojedinačno po zemlji porekla dužnika, Banka utvrđuje i koriguje u saradnji sa Matičnom bankom.

Banka limite izloženosti riziku zemlje utvrđuje pojedinačno po državi porekla dužnika, a u slučaju utvrđene koncentracije izloženosti po geografskim regionima - utvrđuje ih i na regionalnoj osnovi.

Prilikom određivanja nivoa ispravki vrednosti i rezervisanja po državama, Banka uzima u obzir i rizik zemlje.

Banka najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena u delu sredstava koja se u određenim momentima drže na računima kod inostranih banaka.

Banka vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na taj način što kontinuirano prati izloženost riziku zemlje u odnosu na usvojene limite, koji su određeni na osnovu rejtinga zemalja utvrđenog od kompetentnih institucija (OECD) uz redovno informisanje organa upravljanja o postojećim izloženostima.

Rizik zemlje Banka minimizira i politikom plasiranja sredstava u inostranstvo, prvenstveno kratkoročnim oročavanjem sredstava kod prvoklasnih inostranih banaka.

31.8. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Ova definicija uključuje pravni rizik, a isključuje strateški i reputacioni rizik.

Operativni rizik uključuje i: pravni rizik, rizike po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, kao i rizik poveravanja aktivnosti trećim licima (eksternalizacija - outsourcing) i rizik informacionog sistema.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.8. Operativni rizik (Nastavak)

U skladu sa regulativom Grupe kojoj Banka pripada, u okviru upravljanja operativnim rizikom uključen je i regulatorni (*compliance*) rizik, kao sastavni deo jedinstvene procedure, u smislu formiranja zajedničke Baze operativnih i regulatornih rizika, kao i upravljanja i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

U procesu upravljanja operativnim rizikom učestvuju Upravni odbor, Izvršni odbor, Komitet za upravljanje operativnim i *compliance* rizicima, Odbor za reviziju i svi organizacioni delovi Banke.

Upravljanje operativnim i regulatornim rizikom zasnovano je na paralelnoj i sinhronizovanoj primeni dva pristupa za upravljanje rizicima:

1. Regulatorni pristup - zasnovan na primeni zahteva definisanih od strane Narodne banke Srbije; i
2. Pristup zasnovan na standardima i instrukcijama VTB Grupe.

Banka je uspostavila jedinstven proces upravljanja operativnim rizikom i regulatornim rizikom, kojim se identifikuje i procenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost navedenim rizicima, odnosno, identifikuje i procenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje operativnim rizikom i regulatornim rizikom Banke, podrazumeva integrisan proces koji obuhvata:

1. Identifikovanje rizika;
2. Merenje, odnosno procenu rizika;
3. Ublažavanje rizika;
4. Praćenje i kontrolu rizika; i
5. Izveštavanje o riziku.

Identifikacijom operativnog i regulatornog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke/faktore koji dovode do nastanka rizika, odnosno sprovodi klasifikaciju rizika za prikupljanje podataka o operativnim i regulatornim rizicima i gubicima (Baza OPR), što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti, kao i izloženosti riziku po osnovu uvođenja proizvoda/usluga u Banci i/ili poveravanja aktivnosti/usluge trećim licima (*outsourcing*).

Baza podataka o događajima po osnovu kojih je nastao ili je mogao nastati gubitak, u skladu sa propisanim limitom, kao posledica operativnog ili regulatornog rizika po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka i ostalim kriterijumima za opis i klasifikaciju događaja, popunjava se unosom podataka na osnovu identifikovanih rizika po vrstama poslova, od strane lica odgovornih za određene poslovne procese u Banci kroz prijavu istih Sektoru upravljanja rizicima na dalje postupanje.

Banka identifikuje operativni rizik retroaktivno (kroz unos u bazu podataka o događajima) i proaktivno kroz periodične samoprocene operativnog rizika.

Merenje, odnosno procena izloženosti operativnom riziku predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog rizika od strane Sektora upravljanja rizicima, putem primene metodologije za samo-procenu rizika, analize uticaja na poslovanje i indikatora izloženosti primenom osnovnog indikatora - minimalno godišnje, kao i putem frekvencije kretanja ključnih indikatora rizika (KRI) i stres testiranjem na kvartalnom nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.8. Operativni rizik (Nastavak)

Prilikom preuzimanja operativnog rizika Banka se rukovodi sledećim načelima:

- vrši se analiza ključnih indikatora rizika koji dovode do nastanka događaja operativnog rizika; i
- meri se tekuća izloženost operativnom riziku i procenjuje izloženost po osnovu uvođenja novih proizvoda i aktivnosti i ustupanja aktivnosti/usluga trećim licima radi sprovođenja mera u cilju minimiziranja događaja operativnog rizika.

Procesom ublažavanja operativnog rizika Banka utvrđuje mere za ublažavanje operativnog rizika. Mere za ublažavanje operativnog rizika podrazumevaju:

- definisanje limita izloženosti;
- definisanje ključnih indikatora za praćenje i kontrolu izloženosti;
- definisanje i primenu mera za ublažavanje operativnih rizika;
- primenu mehanizama za prenos rizika; i
- Plan kontinuiteta poslovanja (BCP) i Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofe (DRP).

Banka ima definisan i usvojen Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja (BCP) i Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa (DRP) koji omogućavaju nesmetano i kontinuirano funkcionisanje svih značajnih sistema i procesa Banke, kao i ograničavanje gubitka u vanrednim situacijama, koji su bili adekvatno testirani u toku 2015. godine.

Proces praćenja i izveštavanja o efektima realizacije primenjenih mera i tehnika ublažavanja operativnog rizika, sprovodi Sektor upravljanja rizicima kroz redovno izveštavanje Komiteta za upravljanje operativnim i *compliance* rizicima, Izvršnog odbora i Matične banke.

Sistem izveštavanja o operativnom riziku obuhvata pravovremeno izveštavanje o događajima operativnog rizika po vrstama događaja i linijama poslovanja, uzrocima i izvorima nastanka događaja, značajnosti događaja, trendu izloženosti, merama koje se nameravaju ili jesu preduzete u cilju ublažavanja i ograničavanja posledica događaja i aktivnosti koje je Banka poverila trećim licima (koordinator/tim za nadzor i upravljanje procesom eksternalizacije) kao i limita za nove proizvode.

Odluku o eksternalizaciji, odnosno promeni Pružaoca usluga i uvođenju novog proizvoda, te postupke za njenu izmenu, donosi Izvršni odbor Banke na predlog Komiteta za upravljanje operativnim i *compliance* rizicima.

Merenje i upravljanje procesom eksternalizacije se zasniva na identifikovanju i proceni svih povezanih rizika sa aktivnostima ustupanja aktivnosti trećim licima (eksternalizacija), koji mogu imati uticaj na: kontinuitet poslovanja Banke; troškove, finansijski rezultat, likvidnost, solventnost i kapital Banke; rizični profil Banke; kvalitet pružanja usluga i reputaciju Banke. Na analogan način se postupa i u slučaju uvođenja novih proizvoda/usluga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.8. Operativni rizik (Nastavak)

Banka je tokom 2015. godine postupila u skladu sa tačkom 76. stav 1 Odluke o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 23/2013, 43/2013, 92/2013, 33/2015 i 61/2015) i Procedurom za upravljanje rizikom eksternalizacije u delu informisanja Narodne banke Srbije o predmetu eksternalizacije 30 dana pre planiranog potpisivanja Ugovora sa Pružaocem usluga, odnosno prilikom prve obnove postojećih ugovora na predlog IT sektora za aktivnosti: 1. održavanje Core banking sistema i održavanje opreme i servisne podrške Pružaoca usluga Asseco SEE d.o.o. Srbija; 2. Procesiranje transakcija kartica Pružaoca usluga FirstData Slovakia; 3. Personalizaciju platnih kartica Pružaoca usluga ZIN, Srbija; 4. Usluge transporta novca Pružaoca usluga G4S, Srbija; 5. Procesiranja plaćanja putem mobilnog telefona Pružaoca usluga FirstData Srbija i 6. Aktivnosti identifikacije stranke i analize boniteta stranke Pružaoca usluga VTB Faktoring, Moskva.

Banka je tokom 2015. godine postupila u skladu sa tačkom 73. stav 5 Odluke o upravljanju rizicima i Procedurom za usvajanje i upravljanje novim proizvodom ili modifikovanim/redizajniranim postojećim proizvodima ili uslugama u delu informisanja Narodne banke Srbije 30 dana pre planiranog roka za implementaciju novog proizvoda - Otkup potraživanja (faktoring) i to kroz dve faze: prvo je uveden domaći faktoring koji je realizovan u četvrtom kvartalu 2015. godine, a naknadno je uveden i međunarodni faktoring, u formi modifikovanog proizvoda, čija implementacije se očekuje u prvom kvartalu 2016. godine.

Sektor upravljanja rizicima, odnosno Komitet za upravljanje operativnim i *compliance* rizicima aktivno radi na identifikovanju, merenju i upravljanju operativnim rizikom, odnosno na uspostavljanju mehanizama blagovremenog identifikovanja materijalno značajnih operativnih gubitaka na svim organizacionim nivoima u Banci u skladu sa usvojenim procedurama, izradi novih procedura i uputstava saglasno nacionalnoj regulativi i harmonizaciji regulative na nivou Grupe, edukaciji zaposlenih i adekvatnoj softverskoj podršci.

Tokom 2015. godine Sektor upravljanja rizicima je izveštavao Komitet za upravljanje operativnim i *compliance* rizicima i Matičnu banku dostavljanjem periodičnih izveštaja o evidentiranim operativnim događajima koji mogu imati negativne efekte na kapital i adekvatnosti kapitala sa predlogom mera za njihovo otklanjanje/ublažavanje. Takođe, sprovodio je aktivnosti upoznavanja odgovornih lica sa zaključcima i rokovima sa sednice Odbora, kao i monitoring izvršenja zadataka i obaveštavao Odbor o istim.

Na kvartalnom nivou Narodnoj banci Srbije su dostavljeni podaci o kapitalnom zahtevu za operativni rizik prema BIA pristupu sa podacima o indikatoru izloženosti koja ulazi u osnovicu za obračun. Takođe, na zahtev Narodne banke Srbije dostavljeni su podaci i o Bazi operativnih događaja i Zapisnici sa sednice Odbora za operativni rizik.

U toku 2015. godine u Bazi operativnih gubitaka je evidentiran jedan (1) stvarni kvantifikovan operativni gubitak (isključujući potencijalne nekvantifikovane gubitke čiju vrednost nije moguće adekvatno utvrditi) koji je zatvoren na teret Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.9. Rizik prevremene otplate

Rizik prevremene otplate je rizik da će Banka ostvariti finansijski gubitak ukoliko komitenti otplate svoje obaveze prema Banci ili zahtevaju otplatu pre ili nakon očekivanog roka.

Efekat na neto prihod od kamata, odnosno godišnji dobitak/ (gubitak) pre oporezivanja i kapital, pod pretpostavkom da će 10% finansijskih instrumenata biti prevremeno otplaćeno početkom godine, uz konstantno održavanje ostalih varijabli, je sledeći:

| <u>Valuta</u> | <u>Efekat na neto prihod od kamata 2015.</u> | <u>U RSD hiljada Efekat na neto prihod od kamata 2014.</u> |
|---------------|--|--|
| EUR | (3.469) | (26.443) |
| Ostale valute | (2.530) | (9.887) |

32. MERENJE FER VREDNOSTI

Fer vrednost koja se navodi u finansijskim izveštajima je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u nezavisnoj transakciji. Fer vrednost se računa koristeći tržišne informacije raspoložive na datum izveštavanja, kao i individualne metode procene Banke.

Fer vrednost nekog finansijskog instrumenta prikazana po njegovoj nominalnoj vrednosti je približno jednaka njegovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovo uključuje gotovinu, kao i potraživanja i obaveze bez definisane dospelosti ili fiksne kamatne stope.

Za ostala potraživanja i obaveze, budući očekivani tokovi gotovine se diskontuju do njihove sadašnje vrednosti koristeći tekuće kamatne stope. Imajući u vidu da su varijabilne kamatne stope ugovorene za većinu finansijske aktive i obaveza Banke, promene u tekućim kamatnim stopama vode do promena u ugovorenim kamatnim stopama.

Kotirajuće tržišne cene se koriste za hartije kojima se trguje. Fer vrednost ostalih hartija se računa kao neto sadašnja vrednost budućih očekivanih gotovinskih tokova.

Fer vrednost neopozivih kreditnih obaveza i potencijalnih obaveza su iste kao i njihove knjigovodstvene vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

32. MERENJE FER VREDNOSTI (Nastavak)

Procena finansijskih instrumenata

Banka meri fer vrednost pomoću sledeće hijerarhije fer vrednosti koja odražava značaj inputa koji se koriste u izradi merenja:

- **Nivo 1:** Kotirane tržišne cene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičan instrument.
- **Nivo 2:** Tehnike procene koje se temelje na uočljivim inputima koji ne predstavljaju kotirane cene iz nivoa 1, bilo direktno (tj. kao cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena). Ova kategorija uključuje instrumente koji su vrednovani korišćenjem: kotirane tržišne cene na aktivnim tržištima za slične instrumente; navedene cene za iste ili slične instrumente na tržištima koja se smatraju manje aktivnim; ili druge tehnike procene u kojima su svi značajni inputi direktno ili indirektno uočljivi iz tržišnih podataka.
- **Nivo 3:** Tehnike procene koje koriste značajne neuočljive inpute. Ova kategorija uključuje sve instrumente, gde tehnika vrednovanja uključuje inpute nebazirane na uočljivim podacima i neuočljivi inputi imaju značajan uticaj na vrednovanje instrumenta. Ova kategorija uključuje instrumente koji se vrednuju na bazi kotiranih cena sličnih instrumenata gde su značajna neuočljiva podešavanja ili pretpostavke potrebne da bi se odražavala razlika između instrumenata.

Fer vrednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cenama ili cenama kotiranim od strane dilera. Za sve ostale finansijske instrumente Banka određuje fer vrednosti pomoću tehnika procene.

Tehnike procene uključuju neto sadašnju vrednost i modele diskontovanog gotovinskog toka, upoređivanje sa sličnim instrumentima za koje postoji uočljiva tržišna cena i druge modele procene. Pretpostavke i inputi korišćeni u tehnikama procene uključuju oslobođenje rizika i benčmark kamatne stope, kreditne marže i druge premije koje se koriste u proceni diskontne stope, cene obveznica i vlasničkih hartija, devizne kurseve, kapital i kapitalom indeksirane cene i očekivane oscilacije cena i korelacije. Cilj tehnika procene je odrediti fer vrednost koja odražava cenu finansijskog instrumenta na dan izveštavanja, koja bi bila definisana od strane učesnika na tržištu u slobodnim i nezavisnim transakcijama.

Banka koristi široko prihvaćene modele procene za određivanje fer vrednosti uobičajenih i jednostavnijih finansijskih instrumenata, kao kamatne stope i valutne svopove koji koriste samo uočljive tržišne podatke i zahtevaju malo prosuđivanja i procene od strane rukovodstva. Kotirane cene i inputi za modele su obično (relativno) dostupni na tržištu za kotirane dužničke i vlasničke hartije od vrednosti, derivate kojima se trguje i jednostavne derivate, kao kamatni svopovi.

Dostupnost uočljivih tržišnih cena i inputa modela smanjuje potrebu za procenama rukovodstva te smanjuje nesigurnost povezanu s određivanjem fer vrednosti. Raspoloživost uočljivih tržišnih cena i inputa varira zavisno od proizvoda i tržišta i sklona je promenama usled specifičnih dešavanja i opštih uslova budućih tržišta.

Na dan 31. decembra 2015. godine, Banka nije imala finansijske instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

32. MERENJE FER VREDNOSTI (Nastavak)

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

| | 31.12.2015. | | U RSD hiljada 31.12.2014. | |
|--|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | Knjigovod- stvena vrednost | Fer vrednost | Knjigovod- stvena vrednost | Fer vrednost |
| Finansijska (monetarna) aktiva | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 2.995.802 | 2.995.802 | 2.300.072 | 2.300.072 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 665.698 | 665.565 | 7.466 | 7.384 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 1.502.811 | 1.502.510 | 787.600 | 778.936 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 5.925.424 | 5.630.825 | 7.050.306 | 6.972.753 |
| Ostala sredstva | 39.416 | 39.416 | 18.696 | 18.696 |
| Ukupno | 11.129.151 | 10.834.118 | 10.164.140 | 10.077.841 |
| Finansijska (monetarna) pasiva | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama | 295.752 | 291.848 | 258.717 | 256.389 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 8.278.370 | 8.169.096 | 8.167.201 | 8.093.696 |
| Subordinirane obaveze | 486.504 | 476.774 | 483.833 | 479.479 |
| Ostale obaveze | 15.674 | 15.674 | 30.211 | 30.211 |
| Ukupno | 9.076.300 | 8.953.392 | 8.939.962 | 8.859.775 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

32. MERENJE FER VREDNOSTI (Nastavak)

| 31.12.2015. | Fer vrednost | | | U RSD hiljada |
|--|--------------|------------------|----------|------------------|
| | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupno |
| Sredstva | | | | |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | 665.565 | - | 665.565 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | - | 1.502.510 | - | 1.502.510 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | - | 5.630.825 | - | 5.630.825 |
| Ukupno | - | 7.798.900 | - | 7.798.900 |
| Obaveze | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama | - | 291.848 | - | 291.848 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | - | 8.169.096 | - | 8.169.096 |
| Subordinirane obaveze | - | 476.774 | - | 476.774 |
| Ukupno | - | 8.937.718 | - | 8.937.718 |
| U RSD hiljada | | | | |
| 31.12.2014. | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupno |
| Sredstva | | | | |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | 7.384 | - | 7.384 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | - | 778.936 | - | 778.936 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | - | 6.972.753 | - | 6.972.753 |
| Ukupno | - | 7.759.073 | - | 7.759.073 |
| Obaveze | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama | - | 256.389 | - | 256.389 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | - | 8.093.696 | - | 8.093.696 |
| Subordinirane obaveze | - | 479.479 | - | 479.479 |
| Ukupno | - | 8.829.564 | - | 8.829.564 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

32. MERENJE FER VREDNOSTI (Nastavak)

Tamo gde je moguće, fer vrednost kredita i potraživanja je bazirana na uočljivim tržišnim transakcijama. Gde uočljive tržišne transakcije nisu dostupne, fer vrednost se ocenjuje koristeći modele procene, kao što su tehnike diskontovanja gotovinskih tokova.

Inputi za tehnike procene uključuju očekivane kreditne gubitke tokom životnog veka kredita, kamatne stope, stope avansa i izvorne podatke ili podatke sa sekundarnog tržišta. Za kolateralno-zavisne umanjene (obezvređene) zajmove, fer vrednost se meri na bazi vrednosti pripadajućeg kolaterala. Inputi modela mogu uključiti podatke od brokera treće strane bazirane na OTC aktivnosti trgovanja, i informacije dobijene od drugih učesnika na tržištu, što uključuje uočljive primarne i sekundarne transakcije.

Za unapređenje tačnosti procene kredita stanovništvu (retail) i manjih komercijalnih kredita, homogeni krediti su grupisani u portfolio sa sličnim karakteristikama kao poreklo, LTV racia, kvalitet kolaterala, tip proizvoda i dužnika, stope avansa i neizvršenja i standardne verovatnoće.

Fer vrednost depozita banaka i klijenata se ocenjuje koršćenjem tehnike diskontovanja gotovinskih tokova, primenjujući stope koje su ponuđene za depozite sličnog dospeća i uslova. Fer vrednost depozita plativih na zahtev je iznos za isplatu na dan izveštavanja.

Tabela ispod prikazuje klasifikaciju Banke za svaku klasu finansijske imovine i obaveza po knjigovodstvenoj vrednosti i njihovu fer vrednost na dan **31. decembra 2015. godine**:

| | U RSD hiljada | | | | | | |
|--|----------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------|
| | Naznačeno po fer vrednosti | Koja se drže do dospeća | Kredit i potraživanja | Raspoloživo za prodaju | Ostala amortizovana vrednost | Ukupna sadašnja vrednost | Fer vrednost |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | - | - | 2.995.802 | - | - | 2.995.802 | 2.995.802 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | 665.698 | - | - | - | 665.698 | 665.565 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | - | - | 1.502.811 | - | - | 1.502.811 | 1.502.510 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | - | - | 5.925.424 | - | - | 5.925.424 | 5.630.825 |
| Ostala sredstva | - | - | 39.416 | - | - | 39.416 | 39.416 |
| Ukupno sredstva | - | 665.698 | 10.463.453 | - | - | 11.129.151 | 10.834.118 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama | - | - | - | - | 295.752 | 295.752 | 291.848 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | - | - | - | - | 8.278.370 | 8.278.370 | 8.169.096 |
| Subordinirane obaveze | - | - | - | - | 486.504 | 486.504 | 476.774 |
| Ostale obaveze | - | - | - | - | 15.674 | 15.674 | 15.674 |
| Ukupno obaveze | - | - | - | - | 9.076.300 | 9.076.300 | 8.953.392 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

32. MERENJE FER VREDNOSTI (Nastavak)

Tabela ispod prikazuje klasifikaciju Banke za svaku klasu finansijske imovine i obaveza po knjigovodstvenoj vrednosti i njihovu fer vrednost na dan **31. decembra 2014. godine:**

| | U RSD hiljada | | | | | | |
|--|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|-------------------|
| | Naznačeno po fer vrednosti | Koja se drže do dospeća | Kredit i potraži- vanja | Raspolo- živo za prodaju | Ostala amorti- zovana vrednost | Ukupna sadašnja vrednost | Fer vrednost |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | - | - | 2.300.072 | - | - | 2.300.072 | 2.300.072 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | 7.466 | - | - | - | 7.466 | 7.384 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | - | - | 787.600 | - | - | 787.600 | 778.936 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | - | - | 7.050.306 | - | - | 7.050.306 | 6.972.753 |
| Ostala sredstva | - | - | 18.696 | - | - | 18.696 | 18.696 |
| Ukupno sredstva | - | 7.466 | 10.156.674 | - | - | 10.164.140 | 10.077.841 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama | - | - | - | - | 258.717 | 258.717 | 256.389 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | - | - | - | - | 8.167.201 | 8.167.201 | 8.093.696 |
| Subordinirane obaveze | - | - | - | - | 483.833 | 483.833 | 479.479 |
| Ostale obaveze | - | - | - | - | 30.211 | 30.211 | 30.211 |
| Ukupno obaveze | - | - | - | - | 8.939.962 | 8.939.962 | 8.859.775 |

Sledi opis metodologija i pretpostavki korišćenih za određivanje fer vrednosti onih finansijskih instrumenata koji još nisu evidentirani po fer vrednosti u finansijskim izveštajima.

Imovina za koju je fer vrednost približna knjigovodstvenoj vrednosti

Za finansijsku imovinu i obaveze koju su likvidni ili imaju kratkoročno dospeće (manje od jedne godine) pretpostavlja se da je knjigovodstvena vrednost približna fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe primenjuje na depozite na zahtev, štedne račune bez određenog dospeća i finansijske instrumente sa varijabilnom stopom.

Finansijski instrumenti sa fiksnom stopom

Fer vrednost finansijske imovine i obaveza sa fiksnom stopom evidentiranih po amortizovanoj vrednosti se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa kada su prvobitno bili priznati po tekućim tržišnim stopama ponuđenim za slične finansijske instrumente.

Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom stopom je zasnovana na diskontovanju gotovinskih tokova koristeći preovlađujuće kamatne stope na dug na novčanom tržištu sa sličnim kreditnim rizikom i dospelošću.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

33. RIZIK INFORMACIONIH SISTEMA

Rizik informacionog sistema je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, postizanje poslovnih rezultata, poslovanje u skladu sa regulativama i reputacije usled neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom ili neka druga sistemski slabost koja negativno utiče na sistemsku funkcionalnost ili bezbednost i/ili ugrožava kontinuitet poslovanja.

Banka upravlja rizicima informacionog sistema kroz integralni proces upravljanja operativnim rizikom i kontinuitetom poslovanja Banke, kojim se definiše identifikacija, procena, analiza i praćenje operativnog rizika i povezanih rizika - rizik informacionog sistema, kao i mere za njihovo ublažavanje, prevenciju i kontrolu u skladu sa pravnim regulativama, zahtevima VTB Grupe i internim aktima.

Procena rizika informacionog sistema se vrši najmanje jednom godišnje u sklopu sveobuhvatne samoprocene operativnih rizika u Banci i podrazumeva postupak u kome organizacione jedinice Banke, u saradnji sa Sektorom upravljanja rizicima, sagledavaju registar rizika informacionog sistema i navode u kojoj meri su izloženi pojedinim vrstama rizika informacionog sistema.

Procena rizika informacionog sistema daje mogućnost vlasnicima procesa da pravovremeno identifikuju i procene rizike, koji utiču na procese za koje su odgovorni. Nakon izvršene godišnje ili vanredne procene rizika informacionog sistema Sektor upravljanja rizicima kreira izveštaj o proceni rizika informacionog sistema, kao sastavnog dela samoprocene operativnih rizika u Banci, koji se dostavlja organima Banke na razmatranje i usvajanje.

34. INTERNA PROCENA ADEKVATNOSTI KAPITALA

Interna procena adekvatnosti kapitala predstavlja proces procene svih značajnih rizika kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala sadrži sledeće faze:

- utvrđivanje materijalne značajnosti rizika;
- računanje iznosa potrebnog internog kapitala za pokriće rizika;
- određivanje ukupnog internog kapitala raspoloživog za pokriće rizika; i
- poređenje iznosa potrebnog internog kapitala sa iznosom kapitala obračunatim u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala.

Analizom rizičnog profila Banke identifikovani su rizici za koje će Banka obračunavati kapitalne zahteve u procesu interne procene adekvatnosti kapitala, i to: kreditni rizik, devizni rizik, operativni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik u Bankarskoj knjizi, rizik koncentracije i kreditno-devizni rizik. Za ostale vrste rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju (rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, rizik ulaganja, rezidualni rizik, rizik usklađenosti poslovanja, strateški rizik, reputacioni rizik) Banka će obračunavati kapitalne zahteve ukoliko se budu identifikovali kao materijalno značajni. Navedenim rizicima Banka upravlja koristeći tehnike za ublažavanje/transfer rizika i bliže su definisane i određene Procedurama za upravljanje rizicima i drugim internim aktima.

Određivanje ukupnog internog kapitala raspoloživog za pokriće rizika vrši se sabiranjem izračunatih kapitalnih zahteva za pojedinačne materijalno značajne rizike. Poređenje iznosa potrebnog internog kapitala sa iznosom kapitala obračunatim u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala, vrši se tromesečno, kroz izradu i analizu izveštaja u vezi sa kapitalom i adekvatnošću kapitala. Izveštaj se radi u Sektoru za upravljanje rizicima i Sektoru finansija i plana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

34. INTERNA PROCENA ADEKVATNOSTI KAPITALA (Nastavak)

O obračunatoj internoj proceni adekvatnosti kapitala obaveštava se Sektor za upravljanje rizicima i svakog kvartala Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za reviziju i Upravni odbor Banke.

Minimalni kapitalni zahtevi i interni kapitalni zahtevi Banke (u RSD hiljada) - 2015.

| | Adekvatnost kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke | Adekvatnost kapitala u skladu sa procesom interne procene adekvatnosti kapitala | Razlika |
|--|--|---|----------------|
| (A) | Kapital | Raspoloživi interni kapital | |
| | 1.417.307 | 1.417.307 | - |
| (B) | Minimalni kapitalni zahtevi | Interni kapitalni zahtevi | |
| Kreditni rizik | 718.223 | 716.317 | -1.906 |
| Tržišni rizici | - | 1.752 | 1.752 |
| Operativni rizik | 63.897 | 63.897 | - |
| Rizik koncentracije | | 7.214 | |
| Kreditno-devizni rizik | | 39.701 | |
| Kamatni rizik | | - | |
| Rizik likvidnosti | | 47.573 | |
| Ostali materijalno značajni rizici | | 7.821 | |
| Efekti diversifikacije | | - | |
| Ukupno | 782.120 | 884.275 | 102.155 |
| PAK - $A/(B*8,33)*100$ | 21,75% | 19,23% | -2,52% |

35. UPRAVLJANJE KAPITALOM

(a) Regulatorni kapital

Banka kontinuirano upravlja kapitalom, koji predstavlja širi koncept od pozicije kapitala u bilansu stanja, sa ciljem da:

- obezbedi usaglašenost sa zahtevima vezanim za kapital koji su definisani od strane Narodne banke Srbije;
- obezbedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja po principu "stalnosti poslovanja", uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama; i
- obezbedi adekvatnu kapitalnu osnovu kao podršku daljem razvoju poslovanja Banke.

Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti Banke i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja.

Banka upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskim uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Banke. Strategija upravljanja kapitalom Banke definiše odnos prema kapitalu na način koji obezbeđuje upravljanje kapitalom na kontinuiranoj i dugoročnoj osnovi. Cilj strategije upravljanja kapitalom je da se njenim sprovođenjem obezbedi formiranje i održavanje adekvatnog nivoa i strukture internog kapitala, kao i jačanje kapitalne osnove Banke. Strategija upravljanja kapitalom Banke je nepromenjena u odnosu na prethodnu godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

35. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)**(a) Regulatorni kapital (Nastavak)**

Narodna banka Srbije je definisala sledeće limite za kapital:

- Minimalni iznos kapitala u dinarskoj protivvrednosti od EUR 10 miliona prema zvaničnom srednjem kursu; i
- Pokazatelj adekvatnosti kapitala na nivou koji nije niži od 12%.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011, 6/2013 i 51/2014), utvrđena je metodologija izračunavanja pokazatelja adekvatnosti kapitala. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke jednak je odnosu kapitala i rizične aktive Banke. Kapital Banke čini zbir osnovnog kapitala i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke od kapitala definisane ovom odlukom.

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

Banka za izračunavanje aktive ponderisane kreditnim i tržišnim (deviznim) rizicima koristi standardizovani (SA) pristup, dok za izračunavanje indikatora izloženosti (operativni rizik) koristi metod osnovnih indikatora (BIA). Aktiva Banke ponderisana kreditnim rizikom predstavlja zbir vrednosti pozicija bilansne aktive i vanbilansnih stavki pomnoženih odgovarajućim ponderima kreditnog rizika.

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

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

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

Za svrhe utvrđivanja regulatornog kapitala i koeficijenta adekvatnosti kapitala, osnovni kapital Banke na dan izveštavanja čini uplaćeni akcijski kapital, dok dopunski kapital čine subordinirane obaveze. Odbitne stavke od kapitala su gubici iz prethodnih godina, gubitak tekuće godine, nematerijalna ulaganja i iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama Banke.

Rezerva za procenjene gubitke po osnovu kreditnog rizika sadržanog u kreditnom portfoliju Banke, obračunava se u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013, 135/2014, 25/2015 i 38/2015).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

35. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)

(a) Regulatorni kapital (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2015. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki iznosi RSD 970.976 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 704.864 hiljade).

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog regulatornog kapitala Banke na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, kao i pokazatelj adekvatnosti kapitala:

| | 2015. | U RSD hiljada 2014. |
|---|------------------|--------------------------------|
| Regulatorni kapital | | |
| Osnovni kapital | | |
| Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija | 3.179.907 | 2.337.807 |
| Gubici iz prethodnih godina | (1.044.510) | (982.268) |
| Gubitak tekuće godine | (18.988) | (62.242) |
| Nematerijalna ulaganja | (20.029) | (25.081) |
| | 2.096.380 | 1.268.216 |
| Dopunski kapital - subordinirane obaveze | 291.903 | 281.676 |
| Ukupan osnovni i dopunski kapital | 2.388.283 | 1.549.892 |
| <i>Odbitne stavke od kapitala:</i> | | |
| Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama | (970.976) | (704.864) |
| Ukupan kapital (1) | 1.417.307 | 845.028 |
| Izloženost rizicima | | |
| Izloženost kreditnom riziku - standardizovani pristup | 5.985.188 | 7.250.191 |
| Izloženost operativnom riziku | 532.475 | 416.033 |
| Izloženost tržišnom riziku | - | 78.483 |
| Ukupno (2) | 6.517.663 | 7.744.707 |
| Pokrivenost kapitalnih zahteva - osnovnim kapitalom | 782.120 | 563.352 |
| Pokrivenost kapitalnih zahteva - dopunskim kapitalom | - | 281.676 |
| | 782.120 | 845.028 |
| Pokazatelj adekvatnosti kapitala (1/2*100) | 21,75% | 10,91% |

Na dan 31. decembra 2015. godine regulatorni kapital Banke iznosio je RSD 1.417.307 hiljada, odnosno EUR 11.652.984 po zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa stanja (31. decembar 2014. godine: je RSD 845.028 hiljada, odnosno EUR 6.986.107). Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke od 21,75% je viši od propisanog minimuma od 12%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

35. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)

(a) Regulatorni kapital (Nastavak)

Prema Odluci Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala, na dan 31. decembra 2015. godine Banka je imala dovoljno kapitala da zadovolji minimalne zahteve Narodne banke Srbije.

S obzirom na visinu regulatornog kapitala, Banka je u postupku planiranja poslovanja za 2016. godinu u dogovoru sa Matičnom bankom predvidela povećanje kapitala Banke koje bi joj omogućilo nesmetanu realizaciju poslovnih planova i usaglašenost sa odgovarajućim propisima koji regulišu bankarsko poslovanje u Republici Srbiji (*videti* Napomene 2.3. i 39(a)).

(b) Pokazatelji poslovanja Banke - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona. Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2015. godine bili su sledeći:

| <u>Pokazatelji poslovanja</u> | <u>Propisani</u> | <u>Ostvareni</u> |
|--|---------------------------|------------------|
| 1. Regulatorni kapital | Minimum EUR 10 miliona | 11.652.984 |
| 2. Adekvatnost kapitala | Minimum 12% | 21,75% |
| 3. Ulaganja Banke | Maksimum 60% kapitala | 2,52% |
| 4. Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica | Maksimum 25% kapitala | 17,04% |
| 5. Zbir svih velikih izloženosti u odnosu na kapital | Maksimum 400% | 149,67% |
| 6. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti: | | |
| - u prvom mesecu izveštajnog perioda | Minimum 1 | 3,01 |
| - u drugom mesecu izveštajnog perioda | Minimum 1 | 3,02 |
| - u trećem mesecu izveštajnog perioda | Minimum 1 | 3,18 |
| | Maksimum 20% | |
| 7. Pokazatelj deviznog rizika | kapitala | 1,72% |

Na dan 31. decembra 2015 godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

36. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

(a) Preuzete obaveze po osnovu operativnog lizinga

Obaveze po osnovu operativnog lizinga se odnose na zakup poslovnog prostora i automobila po osnovu zaključenih ugovora.

Buduća minimalna plaćanja neotkazivih obaveza po osnovu operativnog lizinga prikazana su kako sledi:

| | <u>31.12.2015.</u> | <u>U RSD hiljada 31.12.2014.</u> |
|------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Do 1 godine | 55.968 | 50.042 |
| Od 1 do 5 godina | <u>106.373</u> | <u>138.181</u> |
| Ukupno | <u>162.341</u> | <u>188.223</u> |

(b) Sudski sporovi

Radi naplate svojih potraživanja Banka protiv pravnih i fizičkih lica vodi 37 izvršnih postupaka, 4 parnična postupka i 12 stečajnih postupaka.

Na dan 31. decembra 2015. godine se ne vode postupci u kojima se Banka pojavljuje kao pasivno legitimisana strana u postupku. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Banke ne uključuju rezervisanja po osnovu sudskih sporova.

(c) Poreski rizici

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

37. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Banka je u skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu izvršila usaglašavanje plasmana i obaveza sa svojim dužnicima i poveriocima, i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Banka je klijentima dostavila 410 izvoda otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 31. oktobra 2015. godine, od čega je vraćeno 316 IOS-a.

Na osnovu razmenjenih IOS obrazaca sa klijentima, nema osporenih IOS-a za kredite i potraživanja od komitenata, kao ni IOS-a koji se odnose na obaveze.

Budući da je u izvodima otvorenih stavki stajala klauzula da "ukoliko primalac izvoda ne vrati izvod u određenom roku smatra se da je stanje obaveza i potraživanja usaglašeno", Banka smatra da su stanja i za one izvode koji nisu vraćeni usaglašena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2015.

38. DEVIZNI KURSEVI


Zvanični srednji devizni kursevi Narodne banke Srbije utvrđeni na međubankarskom deviznom tržištu, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine glavne strane valute su:


| | 2015. | U RSD 2014. |
|-----|----------|----------------|
| EUR | 121,6261 | 120,9583 |
| USD | 111,2468 | 99,4641 |
| CHF | 112,5230 | 100,5472 |


39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

- (a) Banka je započela sa procesom odobravanja dokapitalizacije na sednici Komisije za upravljanje kapitalom Matične banke održanoj u Moskvi 17. februara 2016. godine. Očekuje se da će proces dokapitalizacije Banke biti završen u trećem kvartalu 2016. godine.
- (b) Narodna banka Srbije je u februaru 2016. godine izdala "Smernice za primenu MRS 39" u vezi sa umanjnjem vrednosti i nenaplativosti plasmana koji se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti, koje se primenjuju prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja banaka za 2016. godinu, i shodno tome, Banka je u obavezi da uskladi svoje računovodstvene politike u određenim segmentima sa zahtevima ovih Smernica tokom 2016. godine.

Beograd, 28. mart 2016. godine


 Anđelka Stanković
 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskih izveštaja


 Markus Ferstl
 Predsednik Izvršnog
 odbora


 Vesna Tomašević
 Član Izvršnog
 odbora



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Beograd, 28. mart 2016. godine

OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA VTB BANKE A.D. BEOGRAD

VTB Banka a.d. Beograd, raniji naziv Moskovska Banka a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 11. jula 2008. godine, na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije br. 2158 od 3. marta 2008. godine.

Osnivač i jedini akcionar Banke je bila Akcionarska Komercijalna Banka – Moskovska banka iz Moskve, Ruska Federacija (u daljem tekstu "Matična banka" ili Moskovska banka, Moskva).

Dana 16. maja 2013. godine potpisan je Ugovor o kupoprodaji akcija između Moskovske banke, Moskva, kao prodavca i otvorenog akcionarskog društva „VTB Banke“ kao kupca. Predmet kupoprodaje po navedenom ugovoru bile su akcije Banke. Realizacija ugovora je izvršena istog dana kada je u Centralnom registru hartija od vrednosti upisan novi vlasnik akcija Banke – otvoreno akcionarasko društvo „VTB Banka“, Sankt Peterburg, Ruska Federacija.

Izmenama osnivačkog akta od 30. avgusta 2013. godine, Banka je dana 13. septembra 2013. godine. Rešenjem br. - BD 99529/2013 upisana u Registar privrednih subjekata pod nazivom VTB Banka a.d. Beograd, a jedini akcionar Banke postaje Otvoreno akcionarsko društvo "VTB Bank", Sankt Peterburg, Ruska federacija.

Skupština akcionara Banke je na sednici održanoj 19. avgusta 2014. godine donela odluku o povećanju osnovnog kapitala Banke izdavanjem običnih akcija za postojećeg akcionara ukupne nominalne vrednosti od 587.278.000 dinara. Dana 08. septembra 2014. godine izvršen je upis i uplata III emisije akcija banke dok je 11. septembra 2014. navedena promena/povećanje kapitala registrovana u registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre.

Skupština akcionara Banke je na sednici održanoj 09. jula 2015. godine donela odluku o povećanju osnovnog kapitala Banke izdavanjem običnih akcija za postojećeg akcionara ukupne nominalne vrednosti od 842.100.000 dinara. Dana 14. jula 2015. godine izvršen je upis i uplata IV emisije akcija banke dok je 21. jula 2015. navedena promena/povećanje kapitala registrovana u registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre.

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

Sedište Banke se nalazi u Beogradu, ulica Balkanska br. 2.

Dana 3. juna 2009. godine, Banka je otvorila svoju prvu ekspozituru u Beogradu, u Balkanskoj ulici br. 2, koja je krajem 2010. godine preimenovana u filijalu.

Dana 22. novembra 2010. godine, Banka je otvorila svoju prvu filijalu u Novom Sadu, u Ulici Narodnog fronta br. 12.

Dana 24. septembra 2013. godine, Banka je otvorila novu ekspozituru u Beogradu u ulici Kralja Milutina br. 57.

Organi upravljanja Bankom su: Upravni odbor i Izvršni odbor.

Pored navedenih odbora, u skladu sa Zakonom o bankama formiran je i Odbor za reviziju.

OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA VTB BANKE A.D. BEOGRAD (Nastavak)

Članovi Upravnog odbora Banke su:

Predsednik: Mihail Leonidovič Jakunjin
Članovi: Tatiana Anatolievna Muhina
Sergej Vladimirovič Stepanov
Milutin Nikolić
Goran Nikolić

Članovi Izvršnog odbora Banke su:

Predsednik: Markus Ferstl
Član: Vesna Tomašević

Članovi Odbora za reviziju Banke su:

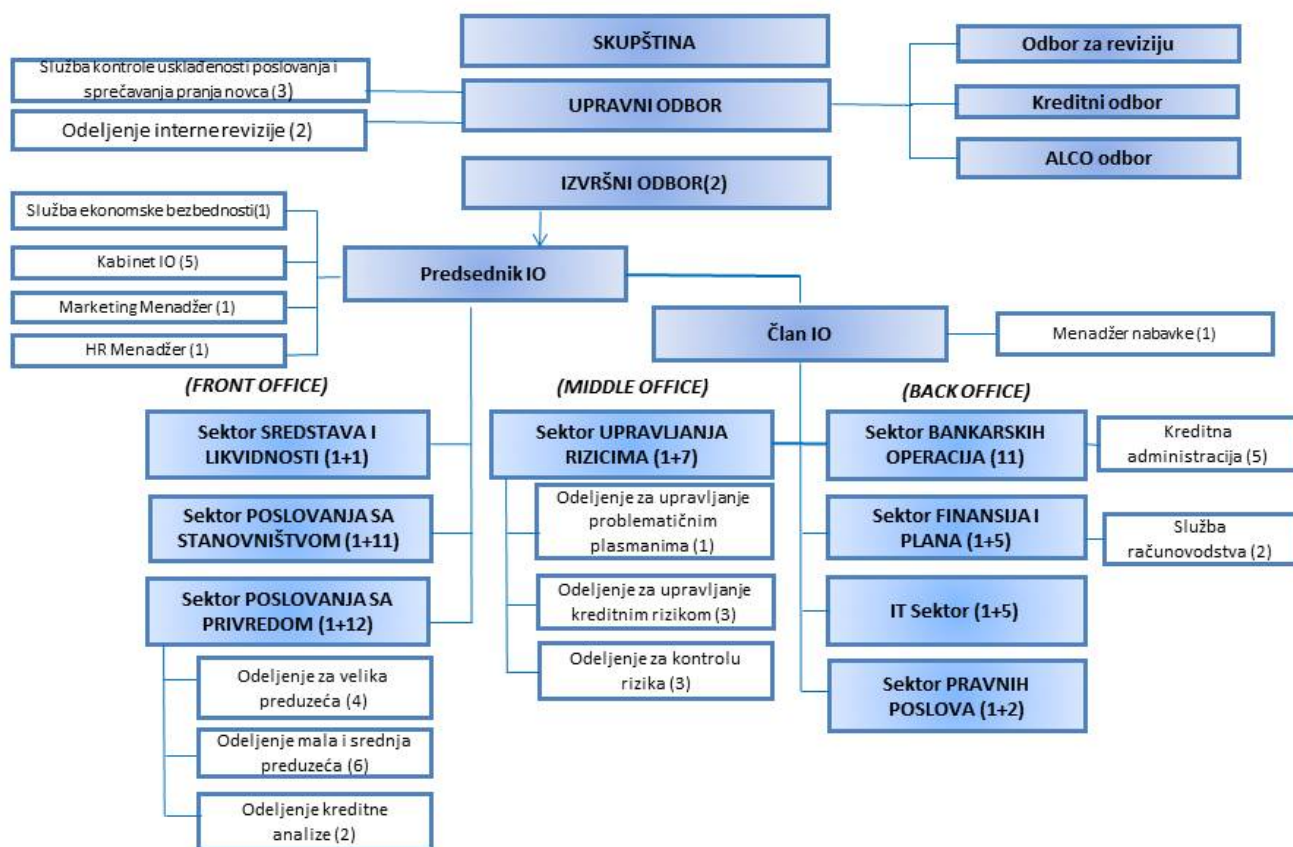
Predsednik: Sergej Vladimirovič Taliantsev
Članovi: Elena Anatolievna Pavlenko
Sergej Vladimirovič Stepanov
Goran Nikolić

Banka je formirala i sledeće odbore: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke, Odbor za upravljanje operativnim rizikom, NPL Odbor, IT Komitet i Kreditni odbor.

Na dan 31. decembra 2015. godine Banka je imala 2 filijale (Beograd i Novi Sad) i 1 ekspozituru (Beograd).

Na dan 31. decembra 2015. godine Banka je imala 76 zaposlenih radnika. Broj zaposlenih na kraju decembra 2014. godine iznosio je 71.

ORGANIZACIONA ŠEMA



MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE

Fiskalne mere preduzete u 2015. godini dale su dobre rezultate. Uspešnom koordinacijom monetarne i fiskalne politike, u uslovima sprovođenja mera fiskalne konsolidacije, omogućena je relaksacija monetarne politike postepenim smanjenjem referentne kamatne stope uz očuvanje stabilnosti kursa. Privredna aktivnost je dodatno stimulisana implementacijom strukturnih reformi iz oblasti radnog zakonodavstva i građevinarstva, što je znatno poboljšalo poslovni ambijent i dodatno podstaklo rast.

Aktuelna kretanja ukazuju da su makroekonomske perspektive zemlje poboljšane i da je oporavak privredne aktivnosti intenziviran. Unutrašnje i spoljne makroekonomske neravnoteže su smanjene i povećan je priliv investicija. Dosledno sprovođenje fiskalne konsolidacije, uz započeto strukturno prilagođavanje, povoljno je uticalo na investicioni ambijent. Poželjnu strukturu započetog oporavka dodatno potvrđuju pozitivni trendovi na tržištu rada. Platnobilansni deficit, kao indikator spoljne neravnoteže je osetno umanjen, a inflacija, kao indikacija unutrašnjih neravnoteža je izuzetno niska. Pored toga, oporavak naših spoljnotrgovinskih partnera, u uslovima ekspanzivne monetarne politike ECB i pada cena nafte, dodatno je uticao na povoljna ekonomska kretanja tokom većeg dela 2015. godine.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku (u daljem tekstu: RZS), BDP je nakon pada u prvom kvartalu 2015. godine, u drugom kvartalu povećan za 2,2%, dsz, dok je međugodišnji rast u odnosu na drugi kvartal 2014. godine iznosio 1%. Tokom trećeg kvartala, nastavljena su pozitivna privredna kretanja i zabeležen međugodišnji rast BDP od 2,0% Započet oporavak je postignut na zdrav način, zahvaljujući rastu izvozne i investicione aktivnosti. Reforme poslovnog ambijenta, uz poboljšanje finansijske pozicije preduzeća, pre svega usled pada cene nafte i nižih troškova zaduživanja, pozitivno su se odrazile na rast investicija.

| Makroekonomski pokazatelji | 2013 | 2014 | 1Q'2015 | 2Q'2015 | 3Q'2015 | 4Q'2015 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Kurs RSD/USD | 83.13 | 99.46 | 111.42 | 107.73 | 106.49 | 111.25 |
| Kurs RSD/EUR | 114.64 | 120.96 | 120.22 | 120.60 | 119.75 | 121.63 |
| GDP stopa rasta, % | 2.60% | -1.80% | -1.84% | 0.86% | 2.21% | 1.30% |
| CPI | 2.20% | 1.70% | 1.90% | 1.90% | 1.40% | 1.55% |
| Stopa nezaposlenosti | 22% | 17% | 19% | 18% | 17% | 17.9%* |
| Prosečna zarada (u evrima) | 388.6 | 385.7 | 344.0 | 371.3 | 372.5 | 384.3 |
| Referentna kamatna stopa | 9.50% | 8.00% | 7.50% | 8.50% | 5.00% | 4.50% |
| Štednja stanovništva (mlrd RSD) | 967.5 | 1036.4 | 1041.5 | 1050.2 | 1037.2 | 1059.6 |
| Devizne rezerve (mlrd EUR) | 12.1 | 11.64 | 10.52 | 10.29 | 10.51 | 10.38 |

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

BILANS USPEHA

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine

| | Napomena | 2015. | U RSD hiljada 2014. |
|---|----------|-----------------|------------------------|
| Prihodi od kamata | 5 | 657.409 | 713.468 |
| Rashodi od kamata | 5 | (292.851) | (350.171) |
| Neto prihod po osnovu kamata | | 364.558 | 363.297 |
| Prihodi od naknada i provizija | 6 | 75.729 | 69.286 |
| Rashodi naknada i provizija | 6 | (21.593) | (20.315) |
| Neto prihod po osnovu naknada i provizija | | 54.136 | 48.971 |
| Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika | 7 | (4.195) | 4.161 |
| Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule | 8 | 162.169 | 77.248 |
| Ostali poslovni prihodi | 9 | 4.728 | 11.882 |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki | 10 | (134.354) | (150.007) |
| UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD | | 447.042 | 355.552 |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 11 | (175.390) | (163.269) |
| Troškovi amortizacije | 12 | (20.425) | (25.836) |
| Ostali rashodi | 13 | (270.117) | (228.868) |
| GUBITAK PRE OPOREZIVANJA POREZ NA DOBITAK | 14 | (18.890) | (62.421) |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza | | - | 188 |
| Gubitak po osnovu odloženih poreza | | (98) | (9) |
| GUBITAK PERIODA | | (18.988) | (62.242) |

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE (Nastavak)

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI (Nastavak)

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2015.

| | <u>Napomena</u> | <u>31.12.2015.</u> | <u>31.12.2014.</u> | <u>U RSD hiljada 01.01.2014.</u> |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------|
| AKTIVA | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 16 | 2.995.802 | 2.300.072 | 2.004.310 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | 17 | 665.698 | 7.466 | 10.980 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih fin. org. | 18 | 1.502.811 | 787.600 | 1.254.363 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 19 | 5.925.424 | 7.050.306 | 6.833.610 |
| Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika | | - | 4.195 | 158 |
| Nematerijalna ulaganja | 20 | 20.029 | 25.081 | 33.538 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 21 | 35.740 | 45.746 | 39.462 |
| Odložena poreska sredstva | 14(c) | 4.414 | 4.512 | 4.333 |
| Ostala sredstva | 22 | 66.203 | 27.154 | 34.893 |
| UKUPNO AKTIVA | | 11.216.121 | 10.252.132 | 10.215.647 |
| PASIVA | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim org. i centralnoj banci | 23 | 295.752 | 258.717 | 415.817 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 24 | 8.278.370 | 8.167.201 | 8.538.514 |
| Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika | 25 | - | - | 124 |
| Subordinirane obaveze | 26 | 486.504 | 483.833 | 458.568 |
| Rezervisanja | 27 | 2.867 | 9.862 | 6.821 |
| Ostale obaveze | | 36.219 | 39.222 | 27.542 |
| UKUPNO OBAVEZE | | 9.099.712 | 8.958.835 | 9.447.386 |
| KAPITAL | 28 | | | |
| Akcijski kapital | | 3.179.907 | 2.337.807 | 1.750.529 |
| Gubitak | | (1.063.498) | (1.044.510) | (982.268) |
| UKUPNO KAPITAL | | 2.116.409 | 1.293.297 | 768.261 |
| UKUPNO PASIVA | | 11.216.121 | 10.252.132 | 10.215.647 |

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE (Nastavak)

Banka je u 2015. godini ostvarila neto poslovne prihode koji uključuju neto prihode od kamata, neto prihode od naknada, neto prihode od kursnih razlika i efekata valutne klauzule, ostale poslovne prihode i neto dobitak po osnovu zaštite od rizika u iznosu od 585.591 hiljadu dinara odnosno za 15,8% više nego što je ostvareno u 2014. godini (505.559 hiljada dinara u 2014. godini).

Ukupni poslovni rashodi iznose 465.932 hiljade dinara što predstavlja rast od 11,5% u odnosu na prethodnu godinu (417.973 hiljade dinara), dok rashodi po osnovu obezvređenja iznose 134.354 hiljade dinara. Dobitak iz redovnog poslovanja pre obračunatih rashoda po osnovu obezvređenja plasmana je ostvaren u iznosu od 115.464 hiljade dinara što u poređenju sa dobitkom ostvarenim u 2014. godini od 87.586 hiljada dinara, predstavlja povećanje od 27.878 hiljada dinara. Banka je ostvarila ukupan gubitak iz poslovanja u iznosu od 18.988 hiljada dinara tj. za 43.254 hiljade dinara manje nego ostvareni gubitak u 2014.

Prihodi od kamata

| Pozicija (U RSD hiljada) | 2015 | % učešće | 2014 | % učešće | promena | % promene |
|---------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Druge banke | 8.391 | 1,3% | 3.456 | 0,5% | 4.935 | 142,8% |
| Narodna banka Srbije | 42.494 | 6,5% | 39.516 | 5,5% | 2.978 | 7,5% |
| Preduzeća | 463.917 | 70,6% | 558.037 | 78,2% | (94.120) | (16,9%) |
| Stanovništvo | 133.528 | 20,3% | 112.420 | 15,8% | 21.108 | 18,8% |
| Državne ustanove | 9.079 | 1,3% | 39 | 0,0% | 9.040 | 23.179,5% |
| Ukupno | 657.409 | 100,0% | 713.468 | 100,0% | (56.059) | (7,9%) |

Prihodi od kamata su ostvareni u iznosu od 657.409 hiljada dinara i manji su u odnosu na isti period prethodne godine za 7,9% tj. 56.059 hiljada dinara. U strukturi prihoda od kamata najveće učešće od 70,6% imaju prihodi po osnovu plasmana pravnim licima i plasmana stanovništvu 20,3%.

Prihodi od kamata od pravnih lica beleže pad od 16,9% u odnosu na prethodnu godinu obzirom da je Banka usporila svoju kreditnu aktivnost sa pravnim licima usled svog potkapitalizovanog statusa u prvih šest meseci 2015. godine.

Prihodi od kamata od stanovništva beleže rast od 21.108 hiljada dinara usled povećanja portfolia gotovinskih i refinansirajućih kredita datih fizičkim licima.

Prihodi od kamata od državnih ustanova beleže rast u 2015. godini od 23.179,5% usled kupovine Trezorskih zapisa Ministarstva finansija Republike Srbije krajem septembra 2015. godine i oprihodovane kamate po tom osnovu.

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE (Nastavak)

Rashodi od kamata

| Pozicija (U RSD hiljada) | 2015 | % učešće | 2014 | % učešće | promena | % promene |
|---------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Banke | 34.782 | 11,9% | 77.951 | 22,2% | (43.169) | (55,4%) |
| Preduzeća | 118.762 | 40,6% | 91.323 | 26,1% | 27.439 | 30,0% |
| Stanovništvo | 138.542 | 47,3% | 179.610 | 51,3% | (41.068) | (22,9%) |
| Državne ustanove | 765 | 0,2% | 1.287 | 0,4% | (522) | (40,6%) |
| Ukupno | 292.851 | 100,0% | 350.171 | 100,0% | (57.320) | (16,4%) |

Ukupno ostvareni rashodi od kamata su smanjeni za 16,4% u odnosu na 2014. godinu. Osnovni razlozi su optimizacija visine depozitne baze Banke u odnosu na mogućnost plasiranja sredstava kao i dalje snižavanje pasivnih kamatnih stopa naročito kod depozita od stanovništva i transakcionih depozita pravnih lica.

Najveće učešće u rashodima od kamata odnosi se na rashode kamata stanovništvu (47,3%) i preduzećima 40,6%. Kamata na depozite banaka je imala najveći pad u nominalnom iznosu (43.169 hiljada dinara), obzirom da Banka tokom 2015. godine nije imala oročenja depozita banaka u stečaju, dok je u 2014. godini bilo ovih oročenja.

Prihodi od naknada

| Pozicija (U RSD hiljada) | 2015 | % učešće | 2014 | % učešće | promena | % promene |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| Poslovi platnog prometa u zemlji | 21.891 | 28,9% | 20.662 | 29,8% | 1.229 | 5,9% |
| Poslovi kupovine i prodaje deviza | 1.886 | 2,5% | 1.207 | 1,7% | 679 | 56,3% |
| Kreditni poslovi | 16.583 | 21,9% | 15.694 | 22,7% | 889 | 5,7% |
| Ostale provizije | 35.369 | 46,7% | 31.723 | 45,8% | 3.646 | 11,5% |
| Ukupno | 75.729 | 100,0% | 69.286 | 100,0% | 6.443 | 9,3% |

U strukturi prihoda od naknada najveće učešće imaju ostale naknade i provizije sa 46,7% koje se najvećim delom odnose na prihode od naknada po osnovu izdatih garancija pravnim licima u iznosu od 21.473 hiljade dinara (2014. godina: 18.632 hiljade dinara). Značajno je povećanje ostalih provizija najvećim delom zbog većeg obima poslovanja sa garancijama i dokumentarnog poslovanja tokom 2015. godine u odnosu na 2014. godinu.

Rashodi naknada i provizija iznose 21,593 hiljade dinara u 2015. godini i približno su na istom nivou kao i u 2014. godini (20.315 hiljada dinara), tj. beleže rast od 6,3%. U strukturi rashoda naknada i provizija značajno je učešće naknada po osnovu platnog prometa u zemlji sa 58,0% (2014. godina: 55,3%), dok naknade po osnovu platnog prometa sa inostranstvom učestvuju sa 42,0% (2014. godina: 44,7%).

Troškovi zarada

Troškovi zarada iznose 175.390 hiljada dinara i veći su za 7,4% u odnosu na prethodnu godinu. Broj zaposlenih na kraju 2015. godine bio je 76, što je za 7,0% više nego na kraju 2014. godine (71 zaposleni). Banka je u toku 2015. godine imala porast broja zaposlenih po osnovu zapošljavanja novih radnika.

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE (Nastavak)

Struktura ostalih rashoda

| Pozicija (U RSD hiljada) | 2015 | % učešće | 2014 | % učešće | % promene |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| Troškovi zakupa | 61.974 | 22,9% | 62.293 | 27,2% | (0,5%) |
| Troškovi održavanja | 48.006 | 17,8% | 42.791 | 18,7% | 12,2% |
| Profesionalne usluge | 30.396 | 11,3% | 26.944 | 11,8% | 12,8% |
| Troškovi reklame i propagande | 4.560 | 1,7% | 5.834 | 2,5% | (21,8%) |
| PTT i telekomunikacione usluge | 5.839 | 2,2% | 6.063 | 2,6% | (3,7%) |
| Troškovi premija osiguranja | 43.161 | 16,0% | 37.226 | 16,3% | 15,9% |
| Troškovi poreza | 3.380 | 1,3% | 3.152 | 1,4% | 7,2% |
| Troškovi doprinosa | 24.173 | 8,9% | 26.389 | 11,5% | (8,4%) |
| Naknade troškova zaposlenima | 5.702 | 2,0% | 5.419 | 2,4% | 5,2% |
| Ostali rashodi | 42.926 | 15,9% | 12.757 | 5,6% | 236,5% |
| Ukupno | 270.117 | 100,0% | 228.868 | 100,0% | 18,0% |

Ostali rashodi beleže rast u 2015. godini od 236,5% u odnosu na 2014. godinu najvećim delom zbog storniranja prihoda od kamata iz prethodnih godina nakon usvajanja UPPR plana za klijenta Beohemija d.o.o. Beograd.

Prihodi / rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

| U RSD hiljada | 2015 | 2014 | % prom. |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija | 383.033 | 202.300 | 89,3% |
| Prihodi od ukidanja rezervisanja po osnovu plasmana vanbilansnih pozicija | 14.684 | 8.390 | 75,0% |
| Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja | - | 15 | 100,0% |
| Ukupno prihodi | 397.717 | 210.705 | 88,8% |
| Rashodi indirektnih otpisa bilansnih pozicija | (523.573) | (348.622) | 50,2% |
| Rashodi rezervisanja vanbilansnih pozicija | (8.498) | (12.090) | (29,7%) |
| Ukupno rashodi | (532.071) | (360.712) | 47,5% |
| Neto prihodi/rashodi | (134.354) | (150.007) | (10,4%) |

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE (Nastavak)

Bilansna suma na kraju 2015. godine iznosi 11.216.121 hiljadu dinara i veća je za 9,4% u odnosu na prethodnu godinu. Najveće učešće i dalje imaju krediti i potraživanja od komitenata s tim da je isto u 2015. godini smanjeno sa 68,8% na 52,8% kao i gotovina i sredstva kod centralne banke koja u ukupnoj aktivni na kraju 2015. učestvuju sa 26,7% u odnosu na 22,4% na kraju 2014. godine.

Valutna struktura ukupne aktive: EUR – 52,1%, RSD 44%, USD 3,8% i ostale valute 0,1%. U pogledu ročne strukture plasmana 74,7% je dugoročno. Po proizvodima dominiraju krediti za finansiranje tekućeg poslovanja pravnih lica učešćem od 83,3% a za njima slede krediti za obrtna sredstva sa učešćem od 14,3%. Kod kredita stanovništvu najveći deo odnosi se na gotovinske i kredite za refinansiranje.

Pregled razvoja najznačajnijih pozicija aktive u bilansu stanja u 2015 godini:

Gotovina i sredstva kod centralne banke

| U RSD hiljada | 2015 | % učešće | 2014 | % učešće | % promene |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| U dinarima | | | | | |
| Tekući i žiro računi | 600.020 | 20,0% | 945.441 | 41,1% | (36,5%) |
| Depoziti viškova likvidnih sredstava | 1.218.700 | 40,7% | - | | 100,0% |
| Gotovina u blagajni | 86.718 | 2,9% | 49.366 | 2,1% | 75,7% |
| Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke | 593 | 0,0% | 607 | 0,0% | (2,3%) |
| | 1.906.031 | 63,6% | 995.414 | 43,3% | 91,5% |
| U stranoj valuti | | | | | |
| Obavezna rezerva | 898.817 | 30,0% | 1.154.184 | 50,2% | (22,1%) |
| Gotovina u blagajni | 190.954 | 6,4% | 150.474 | 6,5% | 26,9% |
| | 1.089.771 | 36,4% | 1.304.658 | 56,7% | (16,5%) |
| Stanje na dan | 2.995.802 | 100,0% | 2.300.072 | 100,0% | 30,2% |

Porast gotovine i sredstava kod centralne Banke u 2015. godini je najvećim delom uslovljen deponovanjem viškova likvidnih sredstava kod Narodne Banke Srbije na dan 31.decembra 2015. godine u iznosu od 1.218.700 hiljada dinara, dok na dan 31.decembra 2014. godine nije bilo deponovanja viškova likvidnih sredstava.

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE (Nastavak)

Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

| U RSD hiljada | 2015 | % učešće | 2014 | % učešće | % promene |
|-------------------------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| U stranoj valuti | | | | | |
| Devizni računi | 1.498.589 | 99,7% | 214.887 | 27,3% | 597,4% |
| Depoziti po viđenju kod NBS | - | 0,0% | 567.983 | 72,1% | (100,0%) |
| Ostali depoziti | 4.975 | 0,4% | 4.947 | 0,6% | 0,6% |
| | 1.503.564 | 100,1% | 787.817 | 100,0% | 90,9% |
| Bruto krediti i potraživanja | 1.503,564 | 100,1% | 787.817 | 100,0% | 90,9% |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | (753) | -0,1% | (217) | 0,0% | 247,0% |
| Stanje na dan | 1.502.811 | 100,0% | 787.600 | 100,0% | 90,8% |

Stanje sredstava na deviznim računima kod banaka obuhvata i sredstva na redovnom deviznom računu kod Narodne banke Srbije u iznosu od 1.207.123 hiljade dinara na dan 31. decembra 2015. godine.

Kredit i potraživanja od komitenata

| U RSD hiljada | 31.12.2015. | | | 31.12.2014. | | | % promene bruto vrednosti |
|----------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------------|
| | Bruto | Ispravka vrednosti | Neto vrednost | Bruto | Ispravka vrednosti | Neto vrednost | |
| Prekoračenja po tekućim računima | 13.150 | (267) | 12.883 | 7.184 | (84) | 7.100 | 83,0% |
| Gotovinski krediti | 692.994 | (30.780) | 662.214 | 671.177 | (26.149) | 645.028 | 3,3% |
| Kredit za obrtna sredstva | 1.896.679 | (117.355) | 1.779.324 | 2.204.249 | (71.060) | 2.133.189 | (14,0%) |
| Investicioni krediti | 74.688 | (1.166) | 73.522 | 112.903 | (442) | 112.461 | (33,8%) |
| Ostali krediti | 3.880.182 | (482.701) | 3.397.481 | 4.540.785 | (388.257) | 4.152.528 | (14,5%) |
| Ukupno | 6.557.693 | (632.269) | 5.925.424 | 7.536.298 | (485.992) | 7.050.306 | (13,0%) |

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE (Nastavak)

U strukturi ukupnih obaveza, depoziti prema bankama drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci i prema drugim komitentima čine 94,2%, dok u ukupnoj pasivi učestvuju sa 76,4%.

Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci iznose 295.752 hiljade dinara (2014: 258.717 hiljada dinara) čine 2,6% pasive na dan 31. decembra 2015. godine (2014. godina: 2,5%) i beleže rast u odnosu na prethodnu godinu od 14,3%, što je posledica povećanja ostalih depozita u dinarima za 73,1%, tako i ostalih depozita u stranoj valuti za 9,9%. Transakcioni depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija na dan 31. decembra 2015. godine se najvećim delom odnose na stanje na dinarskom transakcionom računu Matične banke PJSC VTB Bank, Sankt Peterburg u iznosu od 64.381 hiljadu dinara.

Depoziti i ostale obaveze prema komitentima

| U RSD hiljada | 31.12.2015. | % učešće | 31.12.2014. | % učešće | % promene |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|
| U dinarima | | | | | |
| Transakcioni računi | 983.081 | 11,9% | 596.088 | 7,3% | 64,9% |
| Štedni depoziti | 109.980 | 1,3% | 86.225 | 1,1% | 27,6% |
| Namenski depoziti | 153.538 | 1,9% | 66.640 | 0,8% | 130,4% |
| Ostali depoziti | 607.892 | 7,3% | 793.308 | 9,7% | (23,4%) |
| Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite ostale finansijske obaveze | 2.626 | 0,1% | 2.457 | 0,0% | 6,9% |
| Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu | 2.244 | 0,0% | 3.498 | 0,0% | (35,8%) |
| | 1.859.361 | 22,5% | 1.548.216 | 19,0% | 20,1% |
| U stranoj valuti | | | | | |
| Transakcioni računi | 1.242.612 | 15,0% | 721.470 | 8,8% | 72,2% |
| Štedni depoziti | 4.532.349 | 54,7% | 4.755.614 | 58,2% | (4,7%) |
| Namenski depoziti | 31.165 | 0,4% | 118.449 | 1,5% | (73,7%) |
| Ostali depoziti | 487.848 | 5,9% | 870.091 | 10,7% | (43,9%) |
| Primljeni krediti | 103.737 | 1,3% | 123.677 | 1,5% | (16,1%) |
| Ostale finansijske obaveze | 1.331 | 0,0% | 1.332 | 0,0% | (0,1%) |
| Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze | 2 | 0,0% | 108 | 0,0% | (98,1%) |
| Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu | 19.965 | 0,2% | 28.244 | 0,3% | (29,3%) |
| | 6.419.009 | 77,5% | 6.618.985 | 81,0% | (3,0%) |
| Stanje na dan | 8.278.370 | 100,0% | 8.167.201 | 100,0% | 1,4% |

Depoziti komitenata u 2015. godini su nešto veći u odnosu na prethodnu godinu (1,4%). Transakcioni depoziti su povećani za 68,9% dok ostali depoziti beleže pad za 11,6%. U strukturi ukupnih depozita od komitenata i dalje najveće učešće imaju štedni depoziti od fizičkih lica (56%) koji su najvećim delom u stranoj valuti (evro).

PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE (Nastavak)

Kapital Banke učestvuje sa 18,9% u ukupnoj pasivi (u decembru 2014. godine 12,6%) i beleži značajan rast usled dokapitalizacije Banke u julu 2015. godine.

Vanbilansne pozicije

| U RSD hiljada | 31.12.2015. | 31.12.2014. | Promena | % promene |
|--|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Garancije i ostale preuzete buduće obaveze | 1.394.858 | 2.494.216 | (1.099.358) | (44,1%) |
| Druge vanbilansne pozicije | 5.666.497 | 1.409.504 | 4.256.993 | 302,0% |
| Stanje na dan | 7.061.355 | 3.903.720 | 3.157.635 | 80,9% |

| U RSD hiljada | 31.12.2015. | 31.12.2014. | Promena | % promene |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Plative garancije: | | | | |
| – u dinarima | 828.078 | 764.585 | 63.493 | 8,3% |
| – u stranoj valuti | 144.830 | 204.848 | (60.018) | (29,3%) |
| | 972.908 | 969.433 | 3.475 | 0,4% |
| Činidbene garancije: | | | | |
| – u dinarima | 241.230 | 298.203 | (56.973) | (19,1%) |
| – u stranoj valuti | 156.941 | 210.811 | (53.870) | (25,6%) |
| | 398.171 | 509.014 | (110.843) | 28,5% |
| Preuzete neopozive obaveze: | | | | |
| – u dinarima | 3.257 | 9.143 | (5.886) | (64,4%) |
| – u stranoj valuti | 20.522 | 34.765 | (14.243) | (40,9%) |
| | 23.779 | 43.908 | (20.129) | (45,8%) |
| Rizične vanbilansne stavke | 1.394.858 | 1.522.355 | (127.497) | (8,4%) |
| Spot transakcije sa Narodnom bankom Srbije i kupovina deviza za dinare | - | 971.861 | (971.861) | (100,0%) |
| Stanje na dan | 1.394.858 | 2.494.216 | (1.099.358) | (44,1%) |

U okviru vanbilasnih pozicija, plative i činidbene garancije beleže pad u odnosu na prethodnu godinu za 7,3%.

Druge vanbilansne pozicije se na dan 31.decembra 2015. godine najvećim delom u iznosu od 3.838.132 hiljade dinara odnose na materijalna sredstva obezbeđenja po kreditima-hipoteke i zaloge komitenata.

KAPITAL BANKE

Odlukom Skupštine Banke od 09. jula 2015. godine odobreno je povećanje akcijskog kapitala Banke izdavanjem običnih akcija IV emisije akcija bez javne ponude, za postojećeg akcionara. Izdato je ukupno 1.684.200 komada akcija nominalne vrednosti 500 dinara, u ukupnoj vrednosti od 842.100 hiljada dinara. Rešenjem Agencije za privredne registre od 21. jula 2015. godine registrovano je navedeno povećanje akcijskog kapitala Banke. Akcijski kapital na dan 31. decembra 2015. sastoji se od 6.359.813 običnih akcija nominalne vrednosti od 500 dinara. Ukupan kapital Banke iznosi 3.179.907 hiljada dinara dok je 2014. iznosio 2,337,807 hiljada dinara.

Regulatorni kapital Banke na kraju 2015. godine iznosi 1.417.307 hiljada dinara dok pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosi 21,75%.

ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE

Rukovodstvo Banke je sa matičnom Bankom, VTB Bank OAD, Sankt Peterburg Poslovnim planom za 2016. godinu predvidelo povećanje kapitala u 2016. godini. VTB Bank OAD, Sankt Peterburg, koja se i putem Pisma podrške obavezala da Banci pruži podršku, obezbedi adekvatna sredstva i poveća kapital u cilju nastavka poslovanja Banke u bližoj budućnosti i poštovanja zahteva Narodne banke Srbije. Očekuje se da će proces dokapitalizacije Banke biti završen u trećem kvartalu 2016. godine.

ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

U cilju zaštite životne sredine, Banka je potpisala ugovore o preuzimanju elektronskog otpada kao i o preuzimanju starog papira i kartona. Takođe, Banka je uključena u proces recikliranja praznih tonera putem saradnje sa specijalizovanim privrednim društvima.

PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Nakon sprovođenja dokapitalizacije od strane matične Banke, koja je planirana početkom III kvartala 2016. godine u skladu sa Planom upravljanja kapitalom, Banka će nastaviti aktivnosti na uspostavljanju pretpostavki i uslova za dalji rast i razvoj u skladu sa definisanim planom poslovanja za 2016. godinu.

Banka će svoje poslovanje u 2016. godini usmeriti na rad sa velikim korporativnim klijentima naročito izvozniciima prehrambenih i proizvoda namenske industrije na tržište Ruske Federacije. Banka će takođe svoje dalje aktivnosti usmeriti na povećanje obima dokumentarnog poslovanja i prekograničnog kreditiranja.

AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Banka je tokom 2015. godine uspešno upravljala procesima usaglašavanja poslovanja sa zakonskim propisima u delu izmena procedura, izrade nacrtu ugovora, a u vezi sa Zakonom o platnim uslugama, Zakonom o zaštiti korisnika finansijskih usluga i izmenama Zakona o bankama. Banka će u narednom periodu preduzimati mere na jačanju IT platforme i podrške za unapređenje poslovanja i širenje portfolia usluga, kao i mere na implementaciji nove regulative predviđene za 2016. godinu od kojih se po svojoj suštini i važnosti izdvajaju Smernice za primenu MRS 39: Umanjenje vrednosti i nenaplativost plasmana koji se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti koje je izdala Narodna Banka Srbije u februaru 2016. godine.

Narodna banka Srbije smatra da pristupi zastupljeni u ovim smernicama predstavljaju najbolju praksu primene MRS 39 i očekuje da ih banka primenjuje prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja u 2016. godini.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizik je karakterističan za bankarsko poslovanje, ali se njime upravlja posredstvom procesa neprekidnog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja rizika i primenom drugih kontrola.

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najznačajnijim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku (koji obuhvata devizni rizik i ostale tržišne rizike).

Banka je takođe izložena uticaju operativnog rizika (koji obuhvata i pravni rizik, rizike po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, kao i rizik poveravanja aktivnosti trećim licima, tj. eksternalizacija – outsourcing i rizik informacionog sistema), kamatnog rizika u bankarskoj knjizi, rizika izloženosti Banke prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, rizika ulaganja Banke u druga pravna lica i osnovna sredstva, kao i rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena i rizika prevremene otplate, a koje Banka kontinuirano prati.

Procesi upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke i svaki pojedinac u Banci je u svom domenu odgovoran za izloženost riziku. Nezavisni proces upravljanja rizikom ne uključuje poslovne rizike koji obuhvataju promene u okruženju, tehnologiji i industriji. Banka prati ove rizike kroz proces strateškog planiranja.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci.

Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja naplate potraživanja Banke, a identifikuje se, meri, procenjuje i prati u skladu sa internom regulativom za upravljanje kreditnim rizikom, kao i odlukama kojima se uređuju klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke, odnosno adekvatnost kapitala.

Politikom za upravljanje rizicima, procedurama za upravljanje kreditnim rizikom i procedurama za odobravanje, puštanje i naplatu plasmana, definiše se proces upravljanja kreditnim rizikom pojedinačnih plasmana i rizika na nivou portfolia, odnosno postupci identifikovanja, merenja i praćenja (kontrole) plasmana, a posebno onih sa povišenim nivoom rizika. Banka se, u skladu sa navedenim procedurama, angažuje kod korisnika koji imaju odgovarajući bonitet i za koje se procenom utvrdi da je nivo rizika prihvatljiv imajući u vidu odnos i povezanost kategorija rizika i profitabilnosti.

Banka kontroliše i upravlja kreditnim rizikom uspostavljanjem limita, kojima definiše nivo rizika koji je voljna da prihvati na nivou pojedinačnih komitenata, geografskih područja i industrija, kao i kroz praćenje izloženosti tim rizicima. Izloženost riziku se kontinuirano prati putem periodičnih procena mogućnosti dužnika da izvršavaju obaveze prema Banci i drugim poveriocima.

Banka je uspostavila proces praćenja kvaliteta kredita da bi obezbedila blagovremenu identifikaciju potencijalnih promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, uključujući redovnu kontrolu sredstava obezbeđenja.

Limiti u odnosu na komitente se utvrđuju korišćenjem sistema klasifikacije kreditnog rizika, koji svakog komitenta klasifikuje prema određenom kreditnom rangi, kao i prema internoj metodologiji koja definiše nivo izloženosti koji je Banka spremna da prihvati prema pojedinačnom dužniku ili grupi povezanih lica. Klasifikacija komitenata je predmet redovnog sagledavanja. Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Banci da proceni potencijalne gubitke kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku je prema politici Banke centralizovano i koncentrisano u okviru Kreditnog odbora za privredu i stanovništvo. Odluka Kreditnog odbora se donosi po razmatranju predloga koji je dat od strane nadležnih sektora uključenih u kreditni proces i Sektora upravljanja rizicima.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Kreditni rizik (Nastavak)

Uslovi odobrenja svakog plasmana privredi se određuju individualno, a u zavisnosti od vrste klijenta, namene za koju se plasman odobrava, procenjene kreditne sposobnosti, ponuđenog obezbeđenja kao i od trenutne situacije na tržištu. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su takođe opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana kao i samim iznosom. Svi plasmani Banke se zasnivaju na relevantnim odobrenjima, koja određuju odredbe i ostale uslove njihove implementacije.

Izveštavanje o kreditnom riziku vrši se na kontinuiranoj osnovi na nivou ukupnog portfolia Banke kao i na nivou pojedinačnog klijenta. U skladu sa zahtevima akcionara, izveštavanje o kreditnom riziku se vrši na mesečnoj osnovi kada se daje pregled portfolia, kašnjenja, kretanje rezervisanja i kapitala Banke.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

Pregled maksimalnih izloženosti kreditnom riziku, prikazan u bruto iznosu za aktivu koja se klasifikuje u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine dat je u narednoj tabeli:

U RSD hiljada

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | Bruto | Bruto |
| | maksimalna | maksimalna |
| | izloženost | izloženost |
| Izloženost vezana za bilansne stavke | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | | - |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća* | 665.698 | 7.860 |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 291.496 | 214.887 |
| Kreditni i potraživanja od komitenata | 6.585.800 | 7.569.202 |
| Ostala sredstva | 42.868 | 12.469 |
| Ukupno bilansne pozicije | 7.585.862 | 7.804.418 |
| Izloženost vezana za vanbilansne stavke | | |
| Plative garancije | 972.908 | 969.433 |
| Činidbene garancije | 398.171 | 509.014 |
| Avali i akcepti menica | | - |
| Nepokriveni akreditivi | 7.143 | 34.766 |
| Neiskorišćene preuzete obaveze | 875.968 | 9.142 |
| Ukupno vanbilansne stavke | 2.254.190 | 1.522.355 |
| Ukupno | 9.840.052 | 9.326.773 |

*Finansijska sredstva koja se drže do dospeća na dan 31. decembra 2015. godine se u celini odnose na državne zapise Ministarstva finansija, i sa stanovišta Banke ne predstavljaju rizične bilansne stavke, te su shodno tome isključena iz daljih analiza izloženosti Banke kreditnom riziku datih u narednim tabelama.

Koncentracijom rizika Banka upravlja postavljanjem limita u odnosu na pojedinačne komitente, geografska područja i industrije. Kako bi izbegla prekomernu koncentraciju rizika, politike i procedure Banke sadrže specifične smernice za razvoj i očuvanje diversifikovanog portfolia. Shodno tome, Banka kontroliše i upravlja identifikovanim koncentracijama kreditnog rizika.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Kreditni rizik (Nastavak)

Struktura kreditne izloženosti Banke, iskazane po bruto knjigovodstvenoj vrednosti ukupnih plasmana sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine, grupisana prema geografskim sektorima, data je u narednoj tabeli:

| U RSD hiljada | Srbija | Evropa | Ostalo | Ukupno |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Kreditni i potraživanja od: | | | | |
| - Banke i finansijske institucije | - | 250.454 | 41.042 | 291.496 |
| - Preduzeća | 5.895.856 | - | 4.782 | 5.900.638 |
| - Stanovništvo | 718.674 | 39 | 9 | 718.722 |
| - Preduzetnici | 9.308 | - | - | 9.308 |
| Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze | 2.227.228 | 26.962 | - | 2.254.190 |
| Stanje na dan 31.12.2015. godine | 8.851.066 | 277.455 | 45.833 | 9.174.354 |
| Stanje na dan 31.12.2014. godine | 9.104.960 | 198.231 | 23.582 | 9.326.773 |

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

U RSD hiljada

| | Bruto maksimalna izloženost 2015. | Neto maksimalna izloženost 2015. | Bruto maksimalna izloženost 2014. | Neto maksimalna izloženost 2014. |
|--------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Prerađivačka industrija | 3.445.716 | 3.224.288 | 3.177.792 | 2.945.083 |
| Saobraćaj i skladištenje | 575.466 | 533.696 | 388.889 | 358.420 |
| Trgovina | 2.733.042 | 2.520.116 | 2.763.514 | 2.599.739 |
| Finansije - banke | 318.255 | 317.573 | 214.887 | 214.670 |
| Stanovništvo | 727.741 | 696.603 | 697.662 | 671.370 |
| Preduzetnici | 9.308 | 8.210 | 6.099 | 4.553 |
| Ostalo | 1.364.826 | 1.239.304 | 2.077.930 | 2.038.844 |
| Ukupno | 9.174.354 | 8.539.790 | 9.326.773 | 8.832.679 |

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Kreditni rizik (Nastavak)

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana.

Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolia (bruto kredita, potraživanja po osnovu kamata i naknada, hartija od vrednosti, ostalih plasmana i ostalih sredstava, plativih i činidbenih garancija, kao i preuzetih neopozivih obaveza, odnosno rizične bilansne aktive i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine:

| | Nedospeli i neobezbeđeni | | | | U RSD hiljada | |
|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|------------------|
| | Visok stepen kvaliteta | Standardni stepen kvaliteta | Sub-standardni stepen | Dospeli neobezbeđeni | Pojedinačno obezbeđeni | Ukupno 2015. |
| Kredit i potraživanja od banaka | 219.856 | 71.610 | - | 30 | - | 291.496 |
| Kredit i potraživanja od komitenata: | | | | | | |
| Korporativni krediti | 536.941 | 2.034.835 | 108.626 | 63.260 | 1.553.804 | 4.297.466 |
| Kredit malim i srednjim preduzećima | 440.010 | 424.638 | 72.016 | 19.338 | 647.170 | 1.603.172 |
| Kredit stanovništvu | 443.207 | 53.183 | 184.305 | 18.904 | 19.123 | 718.722 |
| Kredit preduzetnicima | 6.130 | 193 | - | 225 | 2.760 | 9.308 |
| Garancije i ostale preuzete obaveze | 1.281.529 | 837.419 | 135.238 | - | 4 | 2.254.190 |
| Ukupno | 2.927.673 | 3.421.878 | 500.185 | 101.757 | 2.222.861 | 9.174.354 |

Kvalitet portfolia po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

| | Nedospeli i neobezbeđeni | | | | U RSD hiljada | |
|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|------------------|
| | Visok stepen kvaliteta | Standardni stepen kvaliteta | Sub-standardni stepen | Dospeli neobezbeđeni | Pojedinačno obezbeđeni | Ukupno 2014. |
| Kredit i potraživanja od banaka | 214.887 | - | - | - | - | 214.887 |
| Kredit i potraživanja od komitenata: | | | | | | |
| Korporativni krediti | 415.391 | 2.919.038 | 344.219 | 315.870 | 1.010.339 | 5.004.857 |
| Kredit malim i srednjim preduzećima | 772.295 | 499.083 | 73.576 | 38.845 | 497.114 | 1.880.913 |
| Kredit stanovništvu | 512.963 | 37.010 | 107.853 | 9.401 | 30.435 | 697.662 |
| Kredit preduzetnicima | 2.491 | - | 938 | 86 | 2.584 | 6.099 |
| Garancije i ostale preuzete obaveze | 735.906 | 556.910 | 229.539 | - | - | 1.522.355 |
| Ukupno | 2.653.933 | 4.012.041 | 756.125 | 364.202 | 1.540.472 | 9.326.773 |

Ispravka vrednosti na grupnom i pojedinačnom nivou se obračunava u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, MRS 39 i metodologijom banke za obračun ispravke vrednosti i na osnovu Interne procedure za obračun ispravke vrednosti.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Kreditni rizik (Nastavak)**

Postupak procene obezvređenja se vrši na pojedinačnom nivou, kada postoje objektivni dokazi o postojanju obezvređenja plasmana, za svaki materijalno značajan plasman i na grupnom nivou, za materijalno manje značajne plasmane. Iznos obezvređenja se pojedinačno procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova, utvrđene diskontovanjem očekivanih priliva po plasmanu, primenom poslednje ugovorene efektivne kamatne stope predmetnog plasmana, osim za plasmane fizičkim licima za koje se obezvređenje utvrđuje na bazi iskustva.

Obračun ispravke vrednosti na pojedinačnoj osnovi obuhvata sva materijalno značajna potraživanja u docnji većoj od 90 dana, klijenti za koje je konstatovano obezvređenje: pogrešno finansijsko stanje klijenata u znatnom stepenu kašnjenja, kašnjenje ugovoreni odredbi, Banka bitno promeni uslove otplate potraživanja ili postane izvesno da će biti pokrenut stečajni postupak.

U slučaju da izabranom kandidatu za individualnu procenu procenjena vrednost ispravke bude jednaka nuli, pomenuta potraživanja se uključuju u grupni obračun, odnosno obračun ispravke vrednosti na bazi iskustva definisan internom procedurom.

Obezvređenje za materijalno manje značajne plasmane se procenjuje grupno za svaku grupu posebno (grupe: pravna lica, stanovništvo i finansijske institucije), imajući u vidu njihove slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika na osnovu statističke analize istorijskih obrazaca novčanih tokova tog dela portfolia. Elementi grupnog obračuna su: PD (verovatnoća nastanka statusa neizmirenih obaveza – klasifikacija na osnovu kreditne sposobnosti korigovana za docnju u izmirivanju obaveza na dan procene), rizik zemlje, obezbeđenje i obračun izloženosti (EAD).

Iznos obezvređenja bilansne aktive se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova po tom potraživanju.

Ukoliko se prilikom pojedinačne procene materijalno značajnih plasmana (na individualnom nivou) proceni da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju, predmetni plasman se procenjuje na nivou grupe.

Obezvređenje plasmana koje umanjuje vrednost plasmana, evidentira se na računu ispravke vrednosti u okviru bilansa stanja i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

U skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Banka takođe obračunava potrebnu rezervu za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki u skladu sa internom metodologijom zasnovanom na Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Imajući u vidu da je Banka veću kreditnu aktivnost zabeležila tokom 2013. i 2012. godine, kao i činjenicu da Banka nije raspolagala sa dovoljno podataka o performansama kreditnih izloženosti u toku prethodnog perioda, ispravka vrednosti izvršena je u skladu sa Uputstvom za obračun ispravke vrednosti na osnovu iskustva (u skladu sa tačkom 19. Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke – Procena na osnovu iskustva).

Reprogramirani i restrukturirani krediti

U cilju zaštite od rizika neizvršavanja obaveza u poslovanju sa dužnicima, Banka preuzima sledeće mere za regulisanje potraživanja: reprogramiranje, restrukturiranje, preuzimanje nepokretnosti u cilju naplate potraživanja, pokretanje sudskog spora i ostale mere. Dužnicima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja shodno uslovima iz Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Na dan 31. decembra 2015. godine, Banka je imala 18 reprogramiranih i 9 restrukturiranih kredita pravnih lica, kao i 20 reprogramiranih kredita i 54 restrukturirana kredita fizičkih lica.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Kreditni rizik (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka je imala 16 reprogramiranih i 6 restrukturiranih kredita pravnih lica, kao i 9 reprogramiranih kredita i 4 restrukturirana kredita fizičkih lica.

U RSD hiljada

31.12.2015.

| | Reprogramirani | | Restrukturirani | |
|-----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Bruto | Neto | Bruto | Neto |
| Javna preduzeća | | | | |
| Privreda | 1.227.157 | 910.488 | 982.374 | 873.319 |
| Preduzetnici | - | - | - | - |
| Stanovništvo | 7.913 | 5.306 | 21.983 | 16.627 |
| Drugi klijenti | - | - | - | - |
| Ukupno | 1.235.070 | 915.794 | 1.004.357 | 889.946 |

U RSD hiljada

31.12.2014.

| | Reprogramirani | | Restrukturirani | |
|-----------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | Bruto | Neto | Bruto | Neto |
| Javna preduzeća | - | - | - | - |
| Privreda | 1.706.273 | 1.477.607 | 355.277 | 345.360 |
| Preduzetnici | - | - | - | - |
| Stanovništvo | 4.590 | 2.401 | 544 | 542 |
| Drugi klijenti | - | - | - | - |
| Ukupno | 1.710.863 | 1.480.008 | 355.821 | 345.902 |

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze, i to zbog:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava), ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Osnovni cilj upravljanja rizikom likvidnosti je održavanje nivoa likvidnih sredstava, kako bi se uredno i na vreme izmirivale dospele obaveze po bilansnim i vanbilansnim poslovima na nivou Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva upravljanje svim pozicijama aktive i pasive Banke koje mogu uticati na nemogućnost Banke da ispunjava svoje dospele obaveze.

Da bi se smanjio ili ograničio ovaj rizik, rukovodstvo Banke nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom razmatrajući njenu likvidnost, i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu očekivanih novčanih tokova i postojanje visoko rangiranih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćena za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva.

Sistem upravljanja rizikom likvidnosti čine:

- Principi upravljanja rizikom likvidnosti;
- Organizaciona struktura za adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti;
- Procesi upravljanja rizikom likvidnosti;
- Informacioni sistem koji podržava upravljanje likvidnošću; i
- Blagovremeno i adekvatno postupanje u situacijama povećanog rizika likvidnosti i izrada Plana poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja (Krizni plan likvidnosti).

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Upravljanje rizikom likvidnosti zasnovano je na paralelnoj i sinhronizovanoj primeni dva pristupa za upravljanje rizicima:

- Regulatorni pristup – zasnovan na primeni zahteva definisanih od strane Narodne banke Srbije; i
- Pristup zasnovan na standardima i instrukcijama bankarske grupe kojoj Banka pripada (u daljem tekstu "Grupa").

Banka je uspostavila jedinstven proces upravljanja rizikom likvidnosti kojim se identifikuje i procenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost riziku likvidnosti, odnosno, identifikuje i procenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti Banke podrazumeva integrisan proces koji obuhvata:

- Identifikovanje rizika likvidnosti;
- Merenje, odnosno procenu rizika likvidnosti;
- Ublažavanje rizika likvidnosti;
- Praćenje i kontrola rizika likvidnosti; i
- Izveštavanje o riziku likvidnosti.

Identifikaciju uzroka/ranih signala upozorenja krize likvidnosti sprovodi Sektor sredstava i likvidnosti u saradnji sa Sektorom upravljanja rizicima i Sektorom finansija i plana, na osnovu informacija koje dostavljaju organizacioni delovi za rad sa privredom i stanovništvom, kao i nosioci sistema upravljanja rizikom likvidnosti (Upravni Odbor i/ili Izvršni odbor) i članovi Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (u daljem tekstu "ALCO odbor").

Merenje, odnosno procenu rizika likvidnosti predstavljaju kvantitativna i/ili kvalitativna procena identifikovanog rizika likvidnosti i ista je u nadležnosti Sektora upravljanja rizicima. Merenje, odnosno procena rizika likvidnosti obuhvata primenu GAP analize, racio analize i stres testa.

Ublažavanje rizika likvidnosti predstavlja utvrđivanje mera i pravila za ublažavanje rizika putem uspostavljanja sistema limita, odnosno održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke. Prihvatljiv nivo izloženosti Banke riziku likvidnosti zavisi od: strukture aktive i njene mogućnosti da se konvertuje u likvidna sredstva, koncentracije izvora sredstava, kao i valutne strukture sredstava i izvora sredstava, na osnovu kojih se omogućava limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, odnosno obezbeđuje dovoljan nivo likvidnih sredstava za ispunjavanje dospelih obaveza i finansiranje povećanja aktive.

Ublažavanje rizika likvidnosti obuhvata definisanje:

- Limita izloženosti riziku likvidnosti (osnovnih i dodatnih limita); i
- Mera zaštite od rizika likvidnosti.

Praćenjem rizika likvidnosti definiše se proces analize stanja, promena i trendova izloženosti riziku likvidnosti. Sektor Upravljanja rizicima upravlja rizikom likvidnosti koristeći definisane interne limite u okviru regulatornih limita i propisane mere zaštite od kritičnog niskog nivoa likvidnosti, odnosno prati usklađenost sa definisanim limitima.

Sektor sredstava i likvidnosti u saradnji sa drugim organizacionim delovima, sprovodi mere za smanjenje/ublažavanje rizika likvidnosti i o rezultatima sprovedenih mera obaveštava Sektor upravljanja rizicima, ALCO odbor i/ili Grupu. ALCO odbor, donosi odluku o tome da li će se i u kojoj meri sprovesti predložene mere, odnosno da li je izloženost riziku likvidnosti prihvatljiva, imajući u vidu uticaj na indikatore rizičnog profila Banke – apetit za likvidnost.

Način postupanja i rešavanja privremenih i dugoročnih kriza likvidnosti bliže je definisan Kriznim planom likvidnosti. U cilju upravljanja kratkoročnom likvidnošću Banke, koriste se analize ročnosti priliva i odliva po osnovu različitih stavki aktive i pasive. Upravljanje srednjeročnom i dugoročnom likvidnošću se obavlja projekcijama strukture bilansa stanja na osnovu planiranih poslovnih aktivnosti Banke i Strategije Banke.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je odgovoran za upravljanje rizikom likvidnosti, uspostavljanje kontrolnih mehanizama za praćenje izloženosti riziku likvidnosti, kao i donošenje relevantnih zaključaka za minimiziranje izloženosti riziku, donošenje predloga odluka za odlučivanje Izvršnog odbora Banke – naročito, pitanja politike likvidnosti i prikupljanja sredstava, kao i ostalih pitanja koje se odnose na upravljanje aktivom i pasivom Banke a koja su od značaja za finansijsku stabilnost Banke.

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

Sektor sredstava i likvidnosti dnevno prati osnovne parametre likvidnosti nastojeći da uravnoteži prilive i odlive sredstava tako da se dnevni pokazatelj likvidnosti kreće u okviru limita propisanih od strane Narodne banke Srbije.

Osnov za kvalitetno upravljanje i obezbeđivanje potrebnog nivoa likvidnosti jeste usklađenost ročnosti plasmana sa njihovim izvorima. Odlučivanje o ročnosti plasmana zasniva se na podacima o ročnosti depozita, a posebno na informacijama o kretanju depozita značajnih deponenata, kao i njihovih potreba na kratki rok. Prilikom odlučivanja Banka naročito vodi računa o potrebi da se sredstva iz kratkoročnih izvora ne koriste za dugoročne plasmane.

Nivo likvidnosti Banke iskazuje se pokazateljem njene likvidnosti, kao i užim pokazateljem likvidnosti Banke.

Pokazatelj likvidnosti predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Banke prvog i drugog reda (gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, depoziti kod Narodne banke Srbije, čekovi i druga novčana potraživanja u postupku realizacije, neopozive kreditne linije odobrene Banci, akcije i dužničke hartije od vrednosti kotirane na berzi i ostala potraživanja Banke koja dospevaju u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti), s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Uži pokazatelj likvidnosti Banke predstavlja odnos likvidnih potraživanja Banke prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza Banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Pokazatelj likvidnosti tokom 2015. i 2014. godine je bio sledeći:

| | <u>2015.</u> | <u>2014.</u> |
|----------------------|--------------|--------------|
| Prosek tokom perioda | 3,76 | 2,89 |
| Najviši | 7,36 | 4,89 |
| Najniži | 2,17 | 1,30 |
| Na dan 31. decembra | 3,02 | 1,62 |

Na dan 31. decembra 2015. godine, uži pokazatelj likvidnosti je iznosio 1,97.

Tokom 2015. i 2014. godine, Banka je održavala likvidnost iznad nivoa minimalno dozvoljenih limita od strane Narodne banke Srbije.

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

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Rizik likvidnosti (Nastavak)

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2015. godine prikazana je kako sledi:

U RSD hiljada

| | Do 1 meseca | Od 1 do 3 meseca | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|--|------------------|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 2.995.802 | - | - | - | - | 2.995.802 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | | 665.698 | - | - | 665.698 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 1.497.836 | - | - | - | 4.975 | 1.502.811 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 801.341 | 113.516 | 1.669.653 | 2.596.828 | 744.086 | 5.925.424 |
| Nematerijalna ulaganja | - | - | - | 20.029 | - | 20.029 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | - | 35.740 | - | 35.740 |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - | 4.414 | - | 4.414 |
| Ostala sredstva | 66.203 | - | - | - | - | 66.203 |
| Ukupno aktiva | 5.361.182 | 113.516 | 2.335.351 | 2.657.011 | 749.061 | 11.216.121 |
| OBAVEZE | | | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 66.954 | 176.798 | 52.000 | - | - | 295.752 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 3.766.374 | 610.154 | 2.904.278 | 997.564 | - | 8.278.370 |
| Subordinirane obaveze | - | - | - | 486.504 | - | 486.504 |
| Rezervisanja | - | - | 2.867 | - | - | 2.867 |
| Ostale obaveze | 36.219 | - | - | - | - | 36.219 |
| Ukupno obaveze | 3.869.547 | 786.952 | 2.959.145 | 1.484.068 | - | 9.099.712 |
| Kapital | - | - | - | - | 2.116.409 | 2.116.409 |
| Ukupno pasiva | 3.869.547 | 786.952 | 2.959.145 | 1.484.068 | 2.116.409 | 11.216.121 |
| Ročna neusklađenost na dan: | | | | | | |
| - 31. decembra 2015. | <u>1.491.635</u> | <u>(673.436)</u> | <u>(623.794)</u> | <u>1.172.943</u> | <u>(1.367.348)</u> | |
| - 31. decembra 2014. | <u>(105.241)</u> | <u>(473.323)</u> | <u>(705.204)</u> | <u>1.916.721</u> | <u>(632.953)</u> | |

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Kamatni rizik**

Kamatni rizik definiše se definiše kao gubitak banke koji nastaje promenom vrednosti imovine i obaveza banke pod uticajem promene kamatne stope, odnosno rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promena kamatnih stopa. Predmet upravljanja rizikom kamatne stope predstavljaju sve pozicije iz bankarske knjige koje mogu prouzrokovati negativan efekat na rezultat i kapital Banke usled promene kamatne stope.

Banka kamatni rizik kontroliše praćenjem odnosa kamatonosne aktive, odnosno pasive i učešća iste u ukupnoj aktivni, odnosno pasivi. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati rizik od promena kamatnih stopa po svim pozicijama aktive, pasive i vanbilansnih stavki, raspone kamatnih stopa i uticaj promene kamatnih stopa na prihode, odnosno na rashode i kapital Banke.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom redovno izveštava Izvršni odbor o upravljanju kamatnim rizikom radi preduzimanja određenih mera, ukoliko se ukaže za potrebno.

Ugovaranjem promenljivih kamatnih stopa, Banka u velikoj meri utiče na smanjenje rizika od promena kamatnih stopa. U praksi, izloženost Banke kamatnom riziku je ograničena, s obzirom na mogućnost usklađivanja kamata kod kredita i depozita, uz pismenu saglasnost klijenata (fizičkih lica) za izmenu obaveznih elemenata ugovora.

Upravljanje kamatnim rizikom zasnovano je na paralelnoj i sinhronizovanoj primeni dva pristupa za upravljanje rizicima:

- Regulatorni pristup – zasnovan na primeni zahteva definisanih od strane Narodne banke Srbije, i
- Pristup zasnovan na standardima i instrukcijama Grupe.

Banka je uspostavila jedinstven proces upravljanja kamatnim rizikom kojim se identifikuje i procenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost riziku kamatne stope, odnosno, identifikuje i procenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje kamatnim rizikom Banke podrazumeva integrisan proces koji obuhvata:

- Identifikovanje kamatnog rizika;
- Merenje, odnosno procenu kamatnog rizika;
- Ublažavanje kamatnog rizika;
- Praćenje i kontrolu kamatnog rizika; i
- Izveštavanje o kamatnom riziku.

Identifikacijom kamatnog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke/faktore koji dovode do nastanka kamatnog rizika, što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kamatnom riziku (kamatnosne pozicije aktive i pasive) i rizik opcije, kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi.

Identifikaciju uzroka/faktora kamatnog rizika sprovodi Sektor sredstava i likvidnosti (u daljem tekstu: Treasury) u saradnji sa Sektorom upravljanja rizicima i Sektorom finansija i plana, na osnovu informacija koje dostavljaju organizacioni delovi za rad sa privredom i stanovništvom, kao i nosioci sistema upravljanja kamatnim rizikom (Upravni odbor i/ili Izvršni odbor) i članovi ALCO odbora.

Merenje kamatnog rizika Banke predstavlja kvantitativnu i kvalitativnu procenu izloženosti kamatnom riziku primenom GAP analize, racio analize, Black-Scholes modela (za rizik opcije) i stres testiranja, koja se sprovode minimalno na mesečnom nivou u redovnim uslovima poslovanja i u nadležnosti su Sektora upravljanja rizicima.

Prilikom utvrđivanja izloženosti kamatnom riziku u bankarskoj knjizi i limita ovog rizika, Sektor upravljanja rizicima procenjuje negativne efekte promene kamatne stope na finansijski rezultat Banke (bilans uspeha), kao i na ekonomsku vrednost Banke, primenjujući test – standardni kamatni šok od 200bp. Takođe i drugi scenariji mogu biti korišćeni.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Kamatni rizik (Nastavak)

Sektor upravljanja rizicima analizira uticaj promene kamatne stope, odnosno kamatni repricing prema metodologiji za kamatno osetljive stavke aktive i pasive na mesečnom nivou i meri efekte standardnog kamatnog šoka od 200bp na ekonomsku vrednost Banke u odnosu na bazelski limit od 20% regulatornog kapitala (Tier 1 + Tier 2), koji ujedno predstavlja i maksimalnu graničnu vrednost prihvatljivog rizika Banke.

Ublažavanje kamatnog rizika predstavlja utvrđivanje mera i pravila za ublažavanje kamatnog rizika, odnosno održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke.

Praćenjem kamatnog rizika definiše se proces stanja, promena i trendova izloženosti kamatnom riziku. Sektor upravljanja rizicima prati usklađenost sa definisanim limitima.

U slučaju prekoračenja usvojenih limita, Sektor sredstava i likvidnosti dostavlja Sektoru upravljanja rizicima informaciju o prekoračenju limita, razlozima prekoračenja i predlogu mera za usklađivanje sa limitima. Monitoring svih definisanih mera za umanjenje/neutralisanje kamatnog rizika sprovodi ALCO odbor preko Sektora upravljanja rizicima.

U cilju obezbeđenja kontinuiranog rada Banke, a u slučaju predviđanja nastanka ozbiljnih poremećaja na tržištu, Sektor upravljanja rizicima u saradnji sa Sektorom sredstava i likvidnosti definiše plan aktivnosti i mera za umanjenje izloženosti kamatnom riziku u vanrednim situacijama, koji usvaja ALCO odbor.

Banka je u 2015. godini nastavila sprovođenje aktivnosti kontrole i merenje rizika promene kamatnih stopa korišćenjem pojednostavljenog obračuna promene ekonomske vrednosti knjige banke (Banking book) primenjujući standardni kamatni šok od 200 bp na pozicije bankarske knjige po svim važnijim valutama pojedinačno i za ostale valute ukupno, čiji rezultati su prikazani u sledećoj tabeli.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap izveštaj) na dan 31. decembra 2015. godine sa uporednim pregledom efekata i za 2014. godinu.

| Promena ekonomske vrednosti knjige banke - ukupno (zbirno) | | | | | |
|---|--------------------|------------------|--------|---|------------------|
| Vremenski period | Marginalni Gap | | Ponder | Uticaj na ekonomsku vrednost na bankarsku knjigu – total (izraženo u EUR i RSD) | |
| | Ukupno u RSD | Ukupno u EUR | | Ukupno u RSD | Ukupno u EUR |
| do 1 m | 3.147.350.594 | 25.877.263 | 0,08% | 2.517.880 | 20.702 |
| 1 - 3 m | (453.253.017) | (3.726.610) | 0,32% | (1.450.410) | (11.925) |
| 3 - 6 m | (727.796.864) | (5.983.887) | 0,72% | (5.240.137) | (43.084) |
| 6 - 12 m | (1.225.818.203) | (10.078.579) | 1,43% | (17.529.200) | (144.124) |
| 1 - 2 y | (427.441.893) | (3.514.393) | 2,77% | (11.840.140) | (97.349) |
| 2 - 3 y | (104.872.767) | (862.255) | 4,49% | (4.708.787) | (38.715) |
| 3 - 4 y | 71.661.448 | 589.195 | 6,14% | 4.400.013 | 36.177 |
| 4 - 5 y | (177.997.559) | (1.463.482) | 7,71% | (13.723.612) | (112.834) |
| 5 - 7 y | 100.063.318 | 822.713 | 10,15% | 10.156.427 | 83.505 |
| 7 - 10 y | 65.416.090 | 537.846 | 13,26% | 8.674.174 | 71.318 |
| 10 - 15 y | 101.760 | 837 | 17,84% | 18.154 | 149 |
| Ukupno | 267.412.907 | 2.198.648 | | (28.725.638) | (236.180) |
| Regulatorni kapital na 31.12.2015. godine: | | | | 1.417.307.000 | 11.652.984 |
| Efekat uticaja standardnog šoka od +200bp | | | | -2,03% | -2,03% |
| Rezultati stres testiranja na 31.12.2014. godine: | | | | 845.027.574 | 6.986.107 |
| Regulatorni kapital na 31.12.2014. godine | | | | -8,59% | -8,59% |
| Efekat uticaja standardnog šoka od +200bp | | | | | |

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Kamatni rizik (Nastavak)**

Prilikom izračunavanja izloženosti Banke kamatnom riziku primenjen je pojednostavljeni obračun promene ekonomske vrednosti bankarske knjige (Banking book), primenjujući standardni kamatni šok od 200bp na pozicije bankarske knjige po svim važnijim valutama pojedinačno (EUR i RSD) i za ostale valute ukupno (USD, CHF, RUB).

Kamatno osetljive pozicije bankarske knjige su raspoređene u vremenske zone na način koji je prikazan u tabelama koje slede, a ponderi koji su korišćeni se baziraju na procenjenom kamatnom skoku od 200 baznih poena i procenjenom modifikovanom trajanju za svaku vremensku zonu koji je preuzet iz Bazel dokumenta pod nazivom "Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk".

Banka pozicije sa fiksnom kamatnom stopom raspoređuje u vremenske zone prema preostalom roku do dospeća, a pozicije sa promenljivom kamatnom stopom raspoređuje u vremenske zone prema roku do sledeće promene kamatne stope (repricing).

Tržišni rizici

Tržišni rizici su mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki Banke koje nastaju usled kretanja cena na tržištu.

Tržišni rizici obuhvataju: devizni rizik, cenovni rizik (po osnovu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti), rizik izmirenja/isporuke, rizik druge ugovorne strane, robni rizik i rizik opcija.

Banka nije izložena riziku promene cena instrumenata kapitala i cena robe. Osim koncentracije tržišnog rizika stranih valuta, Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija.

Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa, a Banka mu je izložena po osnovu pozicija koje se vode u bankarskoj knjizi i u knjizi trgovanja.

ALCO odbor je odobrio limite za pozicije u svakoj materijalno značajnoj valuti u poslovanju Banke. Pozicije se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini utvrđenih limita.

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Banka kontinuirano održava svoju deviznu poziciju - pokazatelj njenog deviznog rizika u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital. Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije (uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu) i kapitala Banke, koji se obračunavaju u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Banke. Banka odnos između aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija (uključujući i apsolutnu vrednost otvorene pozicije u zlatu) na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% kapitala.

Tokom 2015. godine Banka je strogo vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, gde je ovaj pokazatelj bio na nivou koji je ispod propisane vrednosti, izuzev proboja u toku jednog dana koji je narednog dana vraćen u zonu optimalnog limita, te nije bilo potrebno informisati Narodnu banku Srbije.

Cilj upravljanja deviznim rizikom je obezbeđenje sigurnog poslovanja Banke, kroz minimiziranje negativnih efekata promene deviznog kursa na finansijski rezultat i kapital Banke, za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Devizni rizik (Nastavak)**

Banka je uspostavila jedinstven proces upravljanja deviznim rizikom kojim se identifikuje i procenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost deviznom riziku, odnosno, identifikuje i procenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje deviznim rizikom Banke podrazumeva integrisan proces koji obuhvata:

- Identifikovanje deviznog rizika;
- Merenje, odnosno procenu deviznog rizika;
- Ublažavanje deviznog rizika;
- Praćenje i kontrolu deviznog rizika; i
- Izveštavanje o deviznom riziku.

Identifikacijom deviznog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke/faktore koji dovode do nastanka deviznog rizika, što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kao i izloženosti deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti. Ova aktivnost je u nadležnosti Sektora upravljanja rizicima, u saradnji sa Sektorom finansija i plana i Sektorom sredstava i likvidnosti.

Merenje deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i kvalitativnu procenu izloženosti Banke deviznom riziku primenom GAP, Racio analize i VaR metodologije na dnevnom nivou i stres testiranja koja se sprovede minimalno na kvartalnom nivou u redovnim uslovima poslovanja, a u vanrednim uslovima i češće.

Sektor upravljanja rizicima sprovodi stres testove osetljivosti pozicija Banke na promene deviznih kurseva najmanje jednom kvartalno i o rezultatima testiranja informiše Izvršni odbor Banke, ALCO odbor, Odbor za reviziju, Upravni odbor Banke i Matičnu banku –VTB Bank OAD, Sankt Peterburg.

ALCO odbor učestvuje u upravljanju deviznim rizikom u skladu sa Odlukom o nadležnosti i načinu rada ALCO odbora.

Osnovni principi upravljanja deviznim rizikom Banke su:

- nije dozvoljeno postojanje otvorene devizne pozicije za valute za koje ne postoje prethodno definisani limiti;
- održavanje nivoa deviznog rizika u okviru eksterno i interno definisanih limita, pri čemu se minimizira negativan uticaj promene međuvalutnih odnosa na tržištu.
- probijanje limita u toku dana je dozvoljeno samo pod uslovom da na kraju dana bude u okviru definisanog limita;
- svaka neto otvorena pozicija koja je veća od definisanog limita se mora odmah prijaviti nadležnim organizacionim delovima Banke (ALCO odbor);
- održavanje usklađenosti valutnih pozicija; i
- utvrđivanje planiranih aktivnosti u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Upravljanje deviznim rizikom zasnovano je na paralelnoj i sinhronizovanoj primeni dva pristupa za upravljanje rizicima:

- Regulatorni pristup – zasnovan na primeni zahteva definisanih od strane Narodne banke Srbije; i
- Pristup zasnovan na standardima i instrukcijama VTB Grupe.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Devizni rizik (Nastavak)

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku (uključujući i valutnu klauzulu) na dan 31. decembra 2015. godine. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

| | | | | | | U RSD hiljada | |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------|---|--|-------------------|
| | EUR | USD | CHF | Ostale valute | Ukupno podbilans osetljiv na promenu deviznog kursa | Podbilans neosetljiv na promenu deviznog kursa | Ukupno |
| AKTIVA | | | | | | | |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke | 1.046.077 | 36.789 | 3.346 | 3.559 | 1.089.771 | 1.906.031 | 2.995.802 |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | - | - | - | - | - | 665.698 | 665.698 |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 1.359.201 | 127.324 | 10.819 | 5.467 | 1.502.811 | - | 1.502.811 |
| Kredit i potraživanja od komitenata | 4.211.703 | 259.018 | - | - | 4.470.721 | 1.454.703 | 5.925.424 |
| Nematerijalna ulaganja | - | - | - | - | - | 20.029 | 20.029 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | - | - | - | 35.740 | 35.740 |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - | - | - | 4.414 | 4.414 |
| Ostala sredstva | 4.267 | - | - | - | 4.267 | 61.936 | 66.203 |
| Ukupno aktiva | 6.621.248 | 423.131 | 14.165 | 9.026 | 7.067.570 | 4.148.551 | 11.216.121 |
| OBAVEZE | | | | | | | |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 138.793 | - | - | - | 138.793 | 156.959 | 295.752 |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima | 5.982.002 | 424.251 | 7.622 | 5.134 | 6.419.009 | 1.859.361 | 8.278.370 |
| Subordinirane obaveze | 486.504 | - | - | - | 486.504 | - | 486.504 |
| Rezervisanja | 18 | - | - | - | 18 | 2.849 | 2.867 |
| Ostale obaveze | 5 | - | - | - | 5 | 36.214 | 36.219 |
| Ukupno obaveze | 6.607.322 | 424.251 | 7.622 | 5.134 | 7.044.329 | 2.055.383 | 9.099.712 |
| Kapital | - | - | - | - | - | 2.116.409 | 2.116.409 |
| Ukupno pasiva | 6.607.322 | 424.251 | 7.622 | 5.134 | 7.044.329 | 4.171.792 | 11.216.121 |
| Neto devizna pozicija na dan: | | | | | | | |
| -31. decembra 2015. | <u>13.926</u> | <u>(1.120)</u> | <u>6.543</u> | <u>3.892</u> | <u>23.241</u> | | |
| -31. decembra 2014. | <u>(75.991)</u> | <u>(2.492)</u> | <u>8.560</u> | <u>6.111</u> | <u>(63.812)</u> | | |

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Rizici izloženosti Banke (Rizik koncentracije)**

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizlazi 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, geografska područja, vrste proizvoda i slično; i
- instrumente kreditne zaštite, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i instrumenata kreditne zaštite tih izloženosti.

Praćenje izloženosti Banke riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica u nadležnosti je organizacionog dela odgovornog za odobravanje angažovanja po proizvodu. Praćenje izloženosti Banke ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja angažovanja u smislu da organ - odbor koji odobrava angažovanja raspolaže podacima u vezi sa ukupnom visinom izloženosti Banke prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosom prema kapitalu Banke.

Banka kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji joj omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija. Pored regulatorno definisanih metoda merenja rizika koncentracije (prekoračenje limita), Banka koristi još dve često korišćene mere koncentracije: Racio koncentracije i Herfindahl-Hirschman indeks (HHI). Racio koncentracije - CR4 (mera koncentracije za 4 najveće izloženosti za koje važi: niska koncentracija 0-50%; srednja koncentracija 50-80% i visoka koncentracija 80-100%) predstavlja zbir određenog broja najvećih procentualnih učešća izloženosti u regulatornom kapitalu, dok Herfindahl-Hirschman indeks predstavlja zbir kvadrata svih procentualnih učešća izloženosti u regulatornom kapitalu. Za obe mere važi sledeća relacija: što je kreditni portfolio više diversifikovan (manja koncentracija), to su vrednosti tih mera manje.

Ublažavanje rizika koncentracije Banka sprovodi aktivnim upravljanjem kreditnim portfoliom, kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita.

U 2015. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika koncentracije i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenih relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije.

U skladu sa propisima i Politikama upravljanja rizicima Upravni odbor daje saglasnost za izlaganje Banke riziku izloženosti po pojedinim klijentima ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Bankom.

Dodatni nadzor pokazatelja izloženosti Banke vrši se u Sektoru upravljanja rizicima, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Bankom. Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole unutrašnje revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja. Sektor upravljanja rizicima je pokrenuo proces implementacije Metodologije načina utvrđivanja, revizije i ukidanja internih limita prema bankama i drugim finansijskim institucijama (rizik druge ugovorne strane) u skladu sa instrukcijama Grupe.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Rizici izloženosti Banke (Rizik koncentracije) (Nastavak)**

Rizik druge ugovorne strane se prati kroz proces upravljanja kreditnim rizikom i tržišnim rizicima. Sektor upravljanja rizicima prati izloženosti finansijskim institucijama sa aspekta internih i regulatornih limita koncentracije rizika na dnevnom nivou za prethodni dan i o kretanju istih izveštava Sektor sredstava i likvidnosti, ALCO odbor i Matičnu banku.

Sektor upravljanja rizicima sačinjava mesečne izveštaje o koncentraciji potraživanja u odnosu na pojedine dužnike, grupe povezanih dužnika, privredne grane, zemlje, odnosno geografska područja i druge parametre od značaja za upravljanje kreditnim rizikom o čemu redovno izveštava Izvršni odbor Banke i Matičnu banku u formi propisanih izveštaja.

Tokom 2015. godine, Banka nije imala proboje regulatornih limita koncentracije rizika na dan izveštavanja, izuzimajući dnevne osilacije koje su narednog dana dovedeni u nivo optimalnih i proboj limita od 400% i 25% na kraju prvog i drugog kvartala zbog niskog nivoa regulatornog kapitala (naknadno umanjen zbog povećanja potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama), čije vrednosti su dovedene u status optimalnih nakon dokapitalizacije Banke u trećem kvartalu 2015. godine i zaključno sa 31. decembrom 2015. godine.

Rizici ulaganja Banke

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u nekretnine, postrojenja i opremu (osnovna sredstva).

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja Banke i visina regulatornog kapitala i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje ne posluje u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Izloženost riziku ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, prati se na način da je organizacioni deo ili organ Banke nadležan za nabavku osnovnih sredstava i ulaganje u pravna lica upoznat sa trenutnim stanjem izloženosti i visinom kapitala radi blagovremenog postupanja u skladu sa propisanim limitima.

Dodatni nadzor pokazatelja izloženosti Banke vrši se u Sektoru upravljanja rizicima, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Banke. Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

U 2015. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije.

Banka na dan 31. decembra 2015. godine nije imala ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru, dok je pokazatelj ulaganja u osnovna sredstva iznosio 2,52% regulatornog kapitala Banke.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Rizik zemlje

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na njen finansijski rezultat i kapital 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 sledeće rizike:

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

Za upravljanje rizikom zemlje kojem je Banka izložena, odgovoran je Sektor upravljanja rizicima.

Limite izloženosti riziku zemlje, pojedinačno po zemlji porekla dužnika, Banka utvrđuje i koriguje u saradnji sa Matičnom bankom.

Banka limite izloženosti riziku zemlje utvrđuje pojedinačno po državi porekla dužnika, a u slučaju utvrđene koncentracije izloženosti po geografskim regionima – utvrđuje ih i na regionalnoj osnovi.

Prilikom određivanja nivoa ispravki vrednosti i rezervisanja po državama, Banka uzima u obzir i rizik zemlje.

Banka najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena u delu sredstava koja se u određenim momentima drže na računima kod inostranih banaka.

Banka vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na taj način što kontinuirano prati izloženost riziku zemlje u odnosu na usvojene limite, koji su određeni na osnovu rejtinga zemalja utvrđenog od kompetentnih institucija (OECD) uz redovno informisanje organa upravljanja o postojećim izloženostima.

Rizik zemlje Banka minimizira i politikom plasiranja sredstava u inostranstvo, prvenstveno kratkoročnim oročavanjem sredstava kod prvoklasnih inostranih banaka.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Ova definicija uključuje pravni rizik, a isključuje strateški i reputacioni rizik.

Operativni rizik uključuje i: pravni rizik, rizike po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, kao i rizik poveravanja aktivnosti trećim licima (eksternalizacija – outsourcing) i rizik informacionog sistema.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Operativni rizik (Nastavak=**

U skladu sa regulativom Grupe kojoj Banka pripada, u okviru upravljanja operativnim rizikom uključen je i regulatorni (*compliance*) rizik, kao sastavni deo jedinstvene procedure, u smislu formiranja zajedničke Baze operativnih i regulatornih rizika, kao i upravljanja i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

U procesu upravljanja operativnim rizikom učestvuju Upravni odbor, Izvršni odbor, Komitet za upravljanje operativnim i *compliance* rizicima, Odbor za reviziju i svi organizacioni delovi Banke.

Upravljanje operativnim i regulatornim rizikom zasnovano je na paralelnoj i sinhronizovanoj primeni dva pristupa za upravljanje rizicima:

- Regulatorni pristup – zasnovan na primeni zahteva definisanih od strane Narodne banke Srbije; i
- Pristup zasnovan na standardima i instrukcijama VTB Grupe.

Banka je uspostavila jedinstven proces upravljanja operativnim rizikom i regulatornim rizikom, kojim se identifikuje i procenjuje uticaj aktivnosti Banke na njenu izloženost navedenim rizicima, odnosno, identifikuje i procenjuje njihov uticaj na rezultat i kapital Banke.

Upravljanje operativnim rizikom i regulatornim rizikom Banke, podrazumeva integrisan proces koji obuhvata:

- Identifikovanje rizika;
- Merenje, odnosno procenu rizika;
- Ublažavanje rizika;
- Praćenje i kontrolu rizika; i
- Izveštavanje o riziku.

Identifikacijom operativnog i regulatornog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke/faktore koji dovode do nastanka rizika, odnosno sprovodi klasifikaciju rizika za prikupljanje podataka o operativnim i regulatornim rizicima i gubicima (Baza OpR), što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti, kao i izloženosti riziku po osnovu uvođenja proizvoda/usluga u Banci i/ili poveravanja aktivnosti/usluge trećim licima (outsourcing).

Baza podataka o događajima po osnovu kojih je nastao ili je mogao nastati gubitak, u skladu sa propisanim limitom, kao posledica operativnog ili regulatornog rizika po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka i ostalim kriterijumima za opis i klasifikaciju događaja, popunjava se unosom podataka na osnovu identifikovanih rizika po vrstama poslova, od strane lica odgovornih za određene poslovne procese u Banci kroz prijavu istih Sektoru upravljanja rizicima na dalje postupanje.

Banka identifikuje operativni rizik retroaktivno (kroz unos u bazu podataka o događajima) i proaktivno kroz periodične samoprocene operativnog rizika.

Merenje, odnosno procena izloženosti operativnom riziku predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog rizika od strane Sektora upravljanja rizicima, putem primene metodologije za samo-procenu rizika, analize uticaja na poslovanje i indikatora izloženosti primenom osnovnog indikatora - minimalno godišnje, kao i putem frekvencije kretanja ključnih indikatora rizika (KRI) i stres testiranjem na kvartalnom nivou.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Operativni rizik (Nastavak)**

Prilikom preuzimanja operativnog rizika Banka se rukovodi sledećim načelima:

- vrši se analiza ključnih indikatora rizika koji dovode do nastanka događaja operativnog rizika; i
- meri se tekuća izloženost operativnom riziku i procenjuje izloženost po osnovu uvođenja novih proizvoda i aktivnosti i ustupanja aktivnosti/usluga trećim licima radi sprovođenja mera u cilju minimiziranja događaja operativnog rizika.

Procesom ublažavanja operativnog rizika Banka utvrđuje mere za ublažavanje operativnog rizika. Mere za ublažavanje operativnog rizika podrazumevaju:

- definisanje limita izloženosti;
- definisanje ključnih indikatora za praćenje i kontrolu izloženosti;
- definisanje i primenu mera za ublažavanje operativnih rizika;
- primenu mehanizama za prenos rizika; i
- Plan kontinuiteta poslovanja (BCP) i Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofe (DRP).

Banka ima definisan i usvojen Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja (BCP) i Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa (DRP) koji omogućavaju nesmetano i kontinuirano funkcionisanje svih značajnih sistema i procesa Banke, kao i ograničavanje gubitka u vanrednim situacijama, koji su bili adekvatno testirani u toku 2015. godine.

Proces praćenja i izveštavanja o efektima realizacije primenjenih mera i tehnika ublažavanja operativnog rizika, sprovodi Sektor upravljanja rizicima kroz redovno izveštavanje Komiteta za upravljanje operativnim i compliance rizicima, Izvršnog odbora i Matične banke.

Sistem izveštavanja o operativnom riziku obuhvata pravovremeno izveštavanje o događajima operativnog rizika po vrstama događaja i linijama poslovanja, uzrocima i izvorima nastanka događaja, značajnosti događaja, trendu izloženosti, merama koje se nameravaju ili jesu preduzete u cilju ublažavanja i ograničavanja posledica događaja i aktivnosti koje je Banka poverila trećim licima (koordinatori/tim za nadzor i upravljanje procesom eksternalizacije) kao i limita za nove proizvode.

Odluku o eksternalizaciji, odnosno promeni Pružaoca usluga i uvođenju novog proizvoda, te postupke za njenu izmenu, donosi Izvršni odbor Banke na predlog Komiteta za upravljanje operativnim i compliance rizicima. Merenje i upravljanje procesom eksternalizacije se zasniva na identifikovanju i proceni svih povezanih rizika sa aktivnostima ustupanja aktivnosti trećim licima (eksternalizacija), koji mogu da imaju ili mogu imati uticaj na: kontinuitet poslovanja Banke; troškove, finansijski rezultat, likvidnost, solventnost i kapital Banke; rizični profil Banke; kvalitet pružanja usluga i reputaciju Banke. Na analogan način se postupa i u slučaju uvođenja novih proizvoda/usluga.

Banka je tokom 2015. godine postupila u skladu sa tačkom 76. stav 1 Odluke o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 23/2013, 43/2013, 92/2013, 33/2015 i 61/2015) i Procedurom za upravljanje rizikom eksternalizacije u delu informisanja Narodne banke Srbije o predmetu eksternalizacije 30 dana pre planiranog potpisivanja Ugovora sa Pružaocem usluga, odnosno prilikom prve obnove postojećih ugovora na predlog IT sektora za aktivnosti: **1.** održavanje Core banking sistema i održavanje opreme i servisne podrške Pružaoca usluga Assecu SEE d.o.o. Srbija; **2.** Procesiranje transakcija kartica Pružaoca usluga FirstData Slovakia, **3.** Personalizaciju platnih kartica Pružaoca usluga ZIN, Srbija, **4.** Usluge transporta novca Pružaoca usluga G4S, Srbija, **5.** Procesiranja plaćanja putem mobilnog telefona Pružaoca usluga FirstData Srbija i **6.** Aktivnosti identifikacije stranke i analize boniteta stranke Pružaoca usluga VTB Faktoring, Moskva.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**Operativni rizik (Nastavak)**

Banka je tokom 2015. godine postupila u skladu sa tačkom 73. stav 5, Odluke o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 23/2013, 43/2013, 92/2013, 33/2015 i 61/2015) i Procedurom za usvajanje i upravljanje novim proizvodom ili modifikovanim/redizajniranim postojećim proizvodima ili uslugama u delu informisanja Narodne banke Srbije 30 dana pre planiranog roka za implementaciju novog proizvoda - Otkup potraživanja (faktoring) i to kroz dve faze: prvo je uveden domaći faktoring koji je realizovan u četvrtom kvartalu 2015. godine, a naknadno je uveden i međunarodni faktoring, u formi modifikovanog proizvoda, čija implementacije se očekuje u prvom kvartalu 2016. godine.

Sektor upravljanja rizicima, odnosno Komitet za upravljanje operativnim i *compliance* rizicima aktivno radi na identifikovanju, merenju i upravljanju operativnim rizikom, odnosno na uspostavljanju mehanizama blagovremenog identifikovanja materijalno značajnih operativnih gubitaka na svim organizacionim nivoima u Banci u skladu sa usvojenim procedurama, izradi novih procedura i uputstava saglasno nacionalnoj regulativi i harmonizaciji regulative na nivou Grupe, edukaciji zaposlenih i adekvatnoj softverskoj podršci.

Tokom 2015. godine Sektor upravljanja rizicima je izveštavao Komitet za upravljanje operativnim i *compliance* rizicima i Matičnu banku dostavljanjem periodičnih izveštaja o evidentiranim operativnim događajima koji mogu imati negativne efekte na kapital i adekvatnosti kapitala sa predlogom mera za njihovo otklanjanje/ublažavanje. Takođe, sprovodio je aktivnosti upoznavanja odgovornih lica sa zaključcima i rokovima sa sednice Odbora, kao i monitoring izvršenja zadataka i obaveštavao Odbor o istim.

Na kvartalnom nivou Narodnoj banci Srbije su dostavljeni podaci o kapitalnom zahtevu za operativni rizik prema BIA pristupu sa podacima o indikatoru izloženosti koja ulazi u osnovicu za obračun. Takođe, na zahtev Narodne banke Srbije dostavljani su podaci i o Bazi operativnih događaja i Zapisnici sa sednice Odbora za operativni rizik.

U toku 2015. godine u Bazi operativnih gubitaka je evidentiran jedan (1) stvarni kvantifikovan operativni gubitak (isključujući potencijalne nekvantifikovane gubitke čiju vrednost nije moguće adekvatno utvrditi) koji je zatvoren na teret Banke.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Operativni rizik (Nastavak)

Rizik prevmemene otplate je rizik da će Banka ostvariti finansijski gubitak ukoliko komitenti otplate svoje obaveze prema Banci ili zahtevaju otplatu pre ili nakon očekivanog roka.

Efekat na neto prihod od kamata, odnosno godišnji dobitak/(gubitak) pre oporezivanja i kapital, pod pretpostavkom da će 10% finansijskih instrumenata biti prevmemeno otplaćeno početkom godine, uz konstantno održavanje ostalih varijabli, je sledeći:

| Valuta | Efekat na neto prihod od kamata 2015. | U RSD hiljada Efekat na neto prihod od kamata 2014. |
|---------------|---|--|
| EUR | (3.469) | (26.443) |
| Ostale valute | (2.530) | (9.887) |



Markus Ferstl
Predsednik Izvršnog odbora



Vesna Tomašević
Član Izvršnog odbora



Anđelka Stanković
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja





BDO d.o.o. Beograd

Knez Mihailova 10
11000 Belgrade
Republic of Serbia
Tel: +381 11 3281 399
Fax: +381 11 32 81 808

www.bdo.co.rs

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.

BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

