

**VTB BANKA a.d. BEOGRAD**

**Finansijski izveštaji za godinu  
završenu 31. decembra 2014.**

**i**

**Izveštaj spoljnog revizora o obavljenoj reviziji  
finansijskih izveštaja za 2014. godinu**

**SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1 - 2
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>	
Bilans uspeha	3
Izveštaj o ostalom rezultatu	4
Bilans stanja	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 107
<b>GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU</b>	

## 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 2014. 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 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 opravdanost 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.

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Izveštaj o finansijskim izveštajima (Nastavak)

### *Skretanje pažnje*

Skrećemo pažnju na Napomenu 35. uz finansijske izveštaje u kojoj je obelodanjeno da na dan 31. decembra 2014. godine 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) iznosi RSD 845.028 hiljada, odnosno EUR 6.986.107 prema zvaničnom srednjem kursu na dan izveštavanja i ispod je minimalnog iznosa kapitala od EUR 10 miliona propisanog Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005 i 91/2010). Kao posledica toga, pokazatelji adekvatnosti kapitala, zbir velikih izloženosti u odnosu na kapital i izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica na dan 31. decembra 2014. godine nisu usklađeni sa propisanim vrednostima. U skladu sa članom 110. Zakona o bankama, Banka je dana 23. februara 2015. godine informisala Narodnu banku Srbije o neusklađenosti kapitala sa regulatornim zahtevom. S obzirom na visinu regulatornog kapitala na dan 31. decembra 2014. godine i status potkapitalizovane Banke, rukovodstvo Banke je u postupku planiranja poslovanja za 2015. godinu predvidelo povećanje regulatornog kapitala koje bi omogućilo nesmetanu realizaciju poslovnih planova Banke i usaglašenost sa odgovarajućim propisima koji regulišu bankarsko poslovanje u Republici Srbiji. Shodno tome, Upravni odbor Banke je 27. februara 2015. godine doneo Odluku o usvajanju Plana upravljanja kapitalom, koji između ostalog predviđa i dokapitalizaciju Banke putem nove emisije akcija u iznosu od EUR 7 miliona. Rukovodstvo smatra da u datim okolnostima preduzima sve neophodne aktivnosti radi obezbeđenja uslova da Banka nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti poslovanja. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

### *Ostala pitanja*

Finansijski izveštaji Banke za 2013. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 22. aprila 2014. godine izrazio mišljenje bez rezerve na ove finansijske izveštaje.

### 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. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju Banke za 2014. godinu sa finansijskim izveštajima za tu poslovnu godinu. Naši postupci u tom pogledu su obavljeni 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 godišnjeg izveštaja o poslovanju sa revidiranim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju Banke za 2014. godinu usklađen je, po svim materijalno značajnim pitanjima, sa revidiranim finansijskim izveštajima Banke za 2014. godinu.

Beograd, 8. april 2015. godine

  
Ksenija Ristić Kostić  
Ovlašćeni revizor



**BILANS USPEHA**  
 U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	Napomena	2014.	U RSD hiljada 2013.
Prihodi od kamata	5	713.468	536.417
Rashodi od kamata	5	(350.171)	(363.854)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>		<b>363.297</b>	<b>172.563</b>
Prihodi od naknada i provizija	6	69.286	104.628
Rashodi naknada i provizija	6	(20.315)	(16.279)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>		<b>48.971</b>	<b>88.349</b>
Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika	7	4.161	1.700
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule	8	77.248	90.486
Ostali poslovni prihodi	9	11.882	1.490
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	10	(150.007)	(304.445)
<b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>		<b>355.552</b>	<b>50.143</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	11	(163.269)	(177.979)
Troškovi amortizacije	12	(25.836)	(39.518)
Ostali rashodi	13	(228.868)	(207.541)
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>(62.421)</b>	<b>(374.895)</b>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>	14		
Dobitak po osnovu odloženih poreza		188	2.676
Gubitak po osnovu odloženih poreza		(9)	-
<b>GUBITAK PERIODA</b>		<b>(62.242)</b>	<b>(372.219)</b>

Napomene na stranama od 8 do 107  
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime rukovodstva Banke dana 31. marta 2015. godine:

		
Anđelka Stanković Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja	Vladimir Zečar Predsednik Izvršnog odbora	Miroslav Kosijer Član Izvršnog odbora



**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**  
 U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	2014.	U RSD hiljada 2013.
<b>GUBITAK PERIODA</b>	<b>(62.242)</b>	<b>(372.219)</b>
<b>Ostali rezultat perioda</b>		
Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak	-	-
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak	-	-
<b>Ukupan pozitivan/(negativan) ostali rezultat perioda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UKUPAN NEGATIVAN REZULTAT PERIODA</b>	<b>(62.242)</b>	<b>(372.219)</b>

Napomene na stranama od 8 do 107  
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

  
 Anđelka Stanković  
 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskih izveštaja

  
 Vladimir Zečar  
 Predsednik Izvršnog  
 odbora

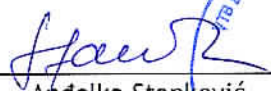


  
 Miroslav Kosijer  
 Član Izvršnog  
 odbora



**BILANS STANJA**  
 Na dan 31. decembra 2014. godine

	<u>Napomena</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
<b>AKTIVA</b>				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	16	2.300.072	2.004.310	2.770.081
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	17	7.466	10.980	104.546
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	18	787.600	1.254.363	444.151
Kredit i potraživanja od komitenata	19	7.050.306	6.833.610	3.970.293
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika		4.195	158	-
Nematerijalna ulaganja	20	25.081	33.538	45.384
Nekretnine, postrojenja i oprema	21	45.746	39.462	34.569
Odložena poreska sredstva	14(c)	4.512	4.333	1.656
Ostala sredstva	22	27.154	34.893	8.350
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b><u>10.252.132</u></b>	<b><u>10.215.647</u></b>	<b><u>7.379.030</u></b>
<b>PASIVA</b>				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	23	258.717	415.817	1.316.888
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	24	8.167.201	8.538.514	4.665.715
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika		-	124	1.666
Subordinirane obaveze	25	483.833	458.568	227.437
Rezervisanja	26	9.862	6.821	3.705
Ostale obaveze	27	39.222	27.542	23.139
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b><u>8.958.835</u></b>	<b><u>9.447.386</u></b>	<b><u>6.238.550</u></b>
<b>KAPITAL</b>	28			
Akcijski kapital		2.337.807	1.750.529	1.750.529
Dobitak		-	-	10.108
Gubitak		(1.044.510)	(982.268)	(620.157)
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b><u>1.293.297</u></b>	<b><u>768.261</u></b>	<b><u>1.140.480</u></b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b><u>10.252.132</u></b>	<b><u>10.215.647</u></b>	<b><u>7.379.030</u></b>


Napomene na stranama od 8 do 107  
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

 Anđelka Stanković Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja	 Vladimir Zečar Predsednik Izvršnog odbora	 Miroslav Kosijer Član Izvršnog odbora
--	--	--

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	Akcijski kapital	Dobitak	Gubitak	U RSD hiljada Ukupno kapital
Početno stanje na dan 1. januara 2012. godine	1.750.529	-	(620.157)	1.130.372
Dobitak tekuće godine	-	10.108	-	10.108
Stanje na dan 31. decembra 2012. godine	1.750.529	10.108	(620.157)	1.140.480
Početno stanje na dan 1. januara 2013. godine	1.750.529	10.108	(620.157)	1.140.480
Gubitak tekuće godine	-	-	(372.219)	(372.219)
Pokriće gubitka	-	(10.108)	10.108	-
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	1.750.529	-	(982.268)	768.261
Početno 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	2.337.807	-	(1.044.510)	1.293.297

Napomene na stranama od 8 do 107  
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

  
Anđelka Stanković  
Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

  
Vladimir Zečar  
Predsednik Izvršnog  
odbora

  
Miroslav Kosijer  
Član Izvršnog  
odbora




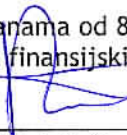



**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
 U periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

	2014.	U RSD hiljada 2013.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	698.853	659.801
Prilivi od kamata	624.348	543.495
Prilivi od naknada	72.208	114.807
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	2.297	1.499
		-
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(737.183)	(786.325)
Odlivi po osnovu kamata	(351.302)	(357.157)
Odlivi po osnovu naknada	(20.315)	(16.279)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(162.792)	(176.194)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina	(29.891)	(29.205)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(172.883)	(207.490)
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>	<b>(38.330)</b>	<b>(126.524)</b>
<b>Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih obaveza</b>	<b>2.145.533</b>	<b>3.403.176</b>
Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	491.877	471.718
Smanjenje ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	145	93.566
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	1.653.511	2.837.892
<b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza</b>	<b>(2.723.201)</b>	<b>(3.448.507)</b>
Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(595.141)	(3.448.507)
Smanjenje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnim bankama i komitentima	(2.128.060)	-
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(615.998)</b>	<b>(171.855)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(23.662)	(32.566)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(23.662)	(32.566)
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(23.662)</b>	<b>(32.566)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	615.749	356.509
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	587.278	-
Prilivi po osnovu subordiniranih obaveza	-	301.140
Prilivi po osnovu uzetih kredita	28.471	55.369
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(55.000)	-
Odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	(55.000)	-
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>560.749</b>	<b>356.509</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje gotovine</b>	<b>(78.911)</b>	<b>152.088</b>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	1.357.452	1.106.766
Pozitivne kursne razlike, neto	81.410	98.598
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>1.359.951</b>	<b>1.357.452</b>

Napomene na stranama od 8 do 107  
 cine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

  
 Anđelka Stanković  
 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskih izveštaja

  
 Vladimir Zečar  
 Predsednik Izvršnog  
 odbora

  
 Miroslav Kosijer  
 Član Izvršnog  
 odbora

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**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 (u daljem tekstu "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" 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 "OJSC VTB Banka, 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, 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.

Banka je na dan 31. decembra 2014. godine imala 71 zaposlenog radnika (31. decembar 2013. godine: 80 zaposlenih radnika).

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

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

Priloženi finansijski izveštaji Banke za 2014. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

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, 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 Ministarstva 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 prethodne periode, uključujući i godinu koja je završena na dan 31. decembra 2013. 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 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 (*videti Napomenu 2.2*).

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

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

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2013. godinu, izuzev u delu prihoda po osnovu kamata na loše plasmane gde je u 2014. godini prvi put primenjen koncept "unwinding", kao i dole navedenih novousvojenih izmenjenih MRS, MSFI i tumačenja standarda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

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

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

**(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2014.***

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 2014. nije imala za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Banke, niti efekat na priložene finansijske izveštaje Banke:

- Izmene MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 27 - "Investicioni entiteti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine" - Obelodanjivanja o nadoknadivom iznosu nefinansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" - Novacija derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine); i
- IFRIC 21 "Dažbine" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

**(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 2014. godine. Oni nisu ranije usvojeni od strane Banke, ali je u toku procena njihovog eventualnog uticaja na finansijske izveštaje od strane rukovodstva Banke. Banka namerava da usvoji ove standarde kada stupe na snagu.

- 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 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- 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 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- 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);

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**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 (Nastavak)***

- Izmene MRS 19 "Primanja zaposlenih" - Definisani planovi doprinosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. 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);
- Izmene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 18 "Nematerijalna ulaganja" - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 14 "Regulatorni računi 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 2017. godine);
- Izmene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 41 "Poljoprivreda" - Zasadi kao osnovna biološka sredstva (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); i
- 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).

Sadržina i forma obrazaca finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima je propisana 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".

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 3. koje su zasnovane na važećim računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Republike Srbije.

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1**

Shodno odredbama MSFI 1, prvi finansijski izveštaji Banke u skladu sa MSFI uključuju tri bilansa stanja (na dan 31. decembra 2014. godine, 31. decembra 2013. godine i 1. januara 2013. godine), dva bilansa uspeha i dva izveštaja o ostalom rezultatu, dva izveštaja o promenama na kapitalu i dva izveštaja o tokovima gotovine (za 2014. i 2013. godinu), pripadajuće napomene, uključujući i uporedne informacije za sve prezentovane izveštaje.

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 tekući izveštajni period u skladu sa Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke, kao što je prikazano u tabelama na narednim stranama.

Shodno prethodno navedenoj Odluci, u bilansu stanja najznačajnije izmene odnose se na posebno izdvajanje četiri osnovne vrste finansijskih instrumenata: po fer vrednosti kroz bilans uspeha, raspoloživih za prodaju, koja se drže do dospeća i krediti i potraživanja/depoziti i ostale obaveze, kao i na sektorizaciju kredita i potraživanja, kao i obaveza, odnosno podelu na banke i druge finansijske organizacije i ostale komitente.

Pozicije Kredita i potraživanja/Depozita i ostalih obaveza, pored glavnice, sada uključuju i pripadajući deo obračunatih kamata, naknada i provizija i vremenskih razgraničenja, koji se odnose na određene pozicije, kao i umanjeње za razgraničene prihode/rashode od naknada nastale prilikom odobrenja plasmana/nastanka obaveze.

Umesto pozicije Udeli (učešća) uvedene su dve nove pozicije Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate i Investicije u zavisna društva.

Subordinirane obaveze su iskazane kao posebna pozicija u okviru pasive, a ukinuta je prezentacija vanbilansnih stavki na samom obrascu, imajući u vidu da je MRS 1 ne predviđa, odnosno zahteva samo njihovo obelodanjivanje u okviru napomena uz finansijske izveštaje.

U bilansu uspeha izvršeno je usklađivanje pozicija bilansa uspeha sa pozicijama bilansa stanja, odnosno posebno iskazivanje dobitaka/gubitaka po osnovu: trgovanja, zaštite od rizika, finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha i sredstava koja su raspoloživa za prodaju.

Objedinjen je prikaz efekata kursnih razlika nastalih po osnovu deviznih potraživanja i obaveza i kursnih razlika po osnovu ugovorene valutne klauzule. Pored navedenog, uveden je objedinjen prikaz indirektnih i direktnih otpisa plasmana i potraživanja.

Sumarni pregled reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan 31. decembra 2013. godine i 1. januara 2013. godine, kao i u bilansu uspeha za 2013. godinu prikazan je u sledećim tabelama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

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

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/i/ Reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan 31. decembra 2013. godine

Stare pozicije bilansa stanja	Nove pozicije bilansa stanja na dan 31.12.2013. godine					U RSD hiljada				
	Gotovina i sredstva kod centralne banke	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	Kredit i potraživanja od komitenata	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	Nemateri- jalna ulaganja	Nekretnine, postrojenja i oprema	Odložena poreska sredstva	Ostala sredstva	Ukupno aktiva
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	874.099	-	483.353	-	-	-	-	-	-	1.357.452
Opozivi depoziti i krediti	1.129.616	-	500.000	-	-	-	-	-	-	1.629.616
Potraživanja po osnovu kamate i naknade	-	-	1.140	20.824	158	-	-	-	1.885	24.007
Dati krediti i depoziti	-	-	269.767	6.847.701	-	-	-	-	-	7.117.468
Hartije od vrednosti - bez sopstvenih akcija	-	10.980	-	-	-	-	-	-	-	10.980
Udeli, učešća	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali plasmani	-	-	103	5.745	-	-	-	-	-	5.848
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	33.538	-	-	-	33.538
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	39.462	-	-	39.462
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	4.333	-	4.333
Ostala sredstva	595	-	-	4.581	-	-	-	-	33.008	38.184
PVR - kao odbitna stavka	-	-	-	(45.241)	-	-	-	-	-	(45.241)
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>2.004.310</b>	<b>10.980</b>	<b>1.254.363</b>	<b>6.833.610</b>	<b>158</b>	<b>33.538</b>	<b>39.462</b>	<b>4.333</b>	<b>34.893</b>	<b>10.215.647</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

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

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/i/ Reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan 31. decembra 2013. godine (Nastavak)

<b>Nove pozicije bilansa stanja na dan 31.12.2013. godine</b>											<b>U RSD hiljada</b>	
<b>Stare pozicije bilansa stanja</b>	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	Subordinirane obaveze	Rezervisanja	Ostale obaveze	<b>Ukupno obaveze</b>	Akcijski kapital	Gubitak	<b>Ukupno kapital</b>	<b>Ukupno pasiva</b>	
Transakcioni depoziti	3.429	736.702	-	-	-	-	740.131	-	-	-	740.131	
Ostali depoziti	357.365	7.643.602	-	-	-	-	8.000.967	-	-	-	8.000.967	
Primljeni krediti	55.000	121.803	-	-	-	-	176.803	-	-	-	176.803	
Obaveze po osnovu kamata i naknada	13	406	124	-	-	-	543	-	-	-	543	
Rezervisanja	-	-	-	-	6.821	-	6.821	-	-	-	6.821	
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	873	873	-	-	-	873	
Ostale obaveze	10	36.001	-	458.568	-	71.910	566.489	-	-	-	566.489	
PVR	-	-	-	-	-	(45.241)	(45.241)	-	-	-	(45.241)	
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>415.817</b>	<b>8.538.514</b>	<b>124</b>	<b>458.568</b>	<b>6.821</b>	<b>27.542</b>	<b>9.447.386</b>	-	-	-	<b>9.447.386</b>	
Kapital	-	-	-	-	-	-	-	1.750.529	-	1.750.529	1.750.529	
Gubitak do nivoa kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	(982.268)	(982.268)	(982.268)	
<b>Ukupan kapital</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.750.529</b>	<b>(982.268)</b>	<b>768.261</b>	<b>768.261</b>	
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>415.817</b>	<b>8.538.514</b>	<b>124</b>	<b>458.568</b>	<b>6.821</b>	<b>27.542</b>	<b>9.447.386</b>	-	-	<b>768.261</b>	<b>10.215.647</b>	



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

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

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/ii/ Reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan 1. januara 2013. godine

Stare pozicije bilansa stanja	Nove pozicije bilansa stanja na dan 01.01.2013. godine								U RSD hiljada
	Gotovina i sredstva kod centralne banke	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	Kredit i potraživanja od komitenata	Nemateri- jalna ulaganja	Nekretnine, postrojenja i oprema	Odložena poreska sredstva	Ostala sredstva	Ukupno aktiva
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	668.302	-	438.464	-	-	-	-	-	1.106.766
Opozivi depoziti i krediti	2.101.334	-	-	-	-	-	-	-	2.101.334
Potraživanja po osnovu kamate i naknade	-	-	1.036	13.876	-	-	-	384	15.296
Dati krediti i depoziti	-	-	4.549	3.967.640	-	-	-	-	3.972.189
Hartije od vrednosti - bez sopstvenih akcija	-	104.546	-	-	-	-	-	-	104.546
Udeli, učešća	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali plasmani	-	-	102	4.160	-	-	-	-	4.262
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	45.384	-	-	-	45.384
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	34.569	-	-	34.569
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	1.656	-	1.656
Ostala sredstva	445	-	-	2.787	-	-	-	7.966	11.198
PVR - kao odbitna stavka	-	-	-	(18.170)	-	-	-	-	(18.170)
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>2.770.081</b>	<b>104.546</b>	<b>444.151</b>	<b>3.970.293</b>	<b>45.384</b>	<b>34.569</b>	<b>1.656</b>	<b>8.350</b>	<b>7.379.030</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

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

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/ii/ Reklasifikacija pozicija u bilansu stanja na dan 1. januara 2013. godine (Nastavak)

Nove pozicije bilansa stanja na dan 01.01.2013. godine											U RSD hiljada	
Stare pozicije bilansa stanja	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	Subordinirane obaveze	Rezervisanja	Ostale obaveze	Ukupno obaveze	Akcijski kapital	Dobitak	Gubitak	Ukupno kapital	Ukupno pasiva
Transakcioni depoziti	13.994	686.506	-	-	-	-	700.500	-	-	-	-	700.500
Ostali depoziti	1.302.549	3.900.157	-	-	-	-	5.202.706	-	-	-	-	5.202.706
Primljeni krediti	-	51.424	-	-	-	-	51.424	-	-	-	-	51.424
Obaveze po osnovu kamata i naknada	13	186	1.666	-	-	-	1.865	-	-	-	-	1.865
Rezervisanja	-	-	-	-	3.705	-	3.705	-	-	-	-	3.705
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	53	53	-	-	-	-	53
Ostale obaveze	332	27.442	-	227.437	-	41.256	296.467	-	-	-	-	296.467
PVR	-	-	-	-	-	(18.170)	(18.170)	-	-	-	-	(18.170)
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>1.316.888</b>	<b>4.665.715</b>	<b>1.666</b>	<b>227.437</b>	<b>3.705</b>	<b>23.139</b>	<b>6.238.550</b>	-	-	-	-	<b>6.238.550</b>
Kapital	-	-	-	-	-	-	-	1.750.529	-	-	1.750.529	1.750.529
Dobitak	-	-	-	-	-	-	-	-	10.108	-	10.108	10.108
Gubitak do nivoa kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(620.157)	(620.157)	(620.157)
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.750.529</b>	<b>10.108</b>	<b>(620.157)</b>	<b>1.140.480</b>	<b>1.140.480</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>1.316.888</b>	<b>4.665.715</b>	<b>1.666</b>	<b>227.437</b>	<b>3.705</b>	<b>23.139</b>	<b>6.238.550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.140.480</b>	<b>7.379.030</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

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

**2.2. Uporedne informacije i usklađivanja u skladu sa MSFI 1 (Nastavak)**

/iii/ Reklasifikacija pozicija u bilansu uspeha za godinu završenu 31. decembra 2013.

Stare pozicija bilansa speha	Nove pozicije bilansa uspeha za 2013. godinu												U RSD hiljada	
	Prihodi od kamata	Rashodi kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi naknada i provizija	Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika	Neto prihod od kursnih razlika i efekata valutne kluzule	Ostali poslovni prihodi	Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava	Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	Troškovi amortizacije	Ostali rashodi	Dobitak po osnovu odloženih poreza	Ukupan gubitak perioda	
Prihodi od kamata	536.417	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	536.417	
Rashodi kamata	-	(363.854)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(363.854)	
Prihodi od naknada i provizija	-	-	104.628	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104.628	
Rashodi naknada i provizija	-	-	-	(16.279)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.279)	
Neto rashod od kursnih razlika	-	-	-	-	-	(15.092)	-	-	-	-	-	-	(15.092)	
Ostali prihodi operativnog poslovanja	-	-	-	-	-	-	1.490	9	-	-	-	-	1.499	
Neto rashod od indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	(304.454)	(968)	-	(79)	-	(305.501)	
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	-	-	-	-	-	-	-	-	(177.011)	-	-	-	(177.011)	
Troškovi amortizacije	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.518)	-	-	(39.518)	
Operativni i ostali poslovni rashodi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(207.462)	-	(207.462)	
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	-	-	-	-	1.824	375.070	-	-	-	-	-	-	376.894	
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	-	-	-	-	(124)	(269.492)	-	-	-	-	-	-	(269.616)	
Dobitak po osnovu odloženih poreza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.676	2.676	
<b>Gubitak perioda</b>	<b>536.417</b>	<b>(363.854)</b>	<b>104.628</b>	<b>(16.279)</b>	<b>1.700</b>	<b>90.486</b>	<b>1.490</b>	<b>(304.445)</b>	<b>(177.979)</b>	<b>(39.518)</b>	<b>(207.541)</b>	<b>2.676</b>	<b>(372.219)</b>	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****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 doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest meseci od datuma finansijskih izveštaja.

S obzirom na visinu regulatornog kapitala na dan 31. decembra 2014. godine i status potkapitalizovane Banke, rukovodstvo Banke je u postupku planiranja poslovanja za 2015. godinu predvidelo povećanje regulatornog kapitala koje bi omogućilo nesmetanu realizaciju poslovnih planova Banke i usaglašenost sa odgovarajućim propisima koji regulišu bankarsko poslovanje u Republici Srbiji.

Shodno tome, Komitet za upravljanje kapitalom vlasnika Banke, OJSC VTB Banka, Sankt Peterburg, je 20. februara 2015. godine doneo odluku o dokapitalizaciji Banke. Upravni odbor Banke je 27. februara 2015. godine doneo Odluku o usvajanju Plana upravljanja kapitalom, koji između ostalog predviđa dokapitalizaciju putem nove emisije za postojećeg akcionara, u iznosu od EUR 7 miliona u dinarskoj protivvrednosti.

Imajući u vidu prethodno navedeno, rukovodstvo smatra da Banka ima adekvatne resurse, kao i podršku vlasnika da nastavi sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. Shodno tome, prezentovani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa konceptom stalnosti poslovanja.

**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.

Prihodi i rashodi po osnovu kamate se priznaju u bilansu uspeha korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili, prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrednost.

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 po algoritmu kamatnog obračuna primenom efektivne kamatne stope, tako da dospeće razgraničenih prihoda od naknade prati stanje osnovnog duga po kreditu. Prihodi od naknada za odobravanje kredita priznaju se u bilansu uspeha kao prihodi od kamata.

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

Banka će nakon priznavanja obezvređenja plasmana, priznavati prihode od kamate u iznosu koji se dobija primenom efektivne kamatne stope koja je korišćena za diskontovanje budućih novčanih tokova prilikom merenja gubitka od umanjenja vrednosti (prvobitna ili tekuća u slučaju primene promenljive kamatne stope) na knjigovodstvenu vrednost plasmana, odnosno njegovu neto sadašnju vrednost.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

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

Banka će koristiti 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).

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.

Za finansijska sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti, prihod od kamate se obračunava i evidentira korišćenjem efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja precizno diskontuje procenjene buduće novčane tokove. Obračun uzima u obzir ugovorene uslove finansijskog sredstva (na primer, mogućnost plaćanja unapred) i uključuje sve naknade i ostale troškove koji su direktno vezani za instrument i koji su sastavni deo efektivne kamatne stope, ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke.

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.

Naknade za odobravanje kredita, koje su uključene u prihode od kamata, obračunavaju se i naplaćuju jednokratno unapred, a razgraničavaju se po proporcionalnoj osnovi na period korišćenja kredita. Naknade po osnovu odobrenih kredita se razgraničavaju po algoritmu kamatnog obračuna primenom efektivne kamatne stope, tako da dospeće razgraničenih prihoda od naknade prati stanje osnovnog duga po kreditu.

**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.

***/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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**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 (Nastavak)*

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 izveštajnu valutu Banke.

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 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.

**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.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili rodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum izmirivanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

***Dobici na prvi dan***

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

***Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza***

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

Kada je Banka prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopila ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenela niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Banka angažovana u pogledu sredstva.

Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu 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.

***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.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**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 2014. i 2013. 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 2014.**

---

**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 i 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 portfoliu. Za procenu navednih 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 finansijskih sredstava 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 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.4.3. Krediti i potraživanja (Nastavak)**

*Obezvredenje finansijskih sredstava 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 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.4.3. Krediti i potraživanja (Nastavak)**

*Obezvredjenje finansijskih sredstava 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 dobici 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 umanjí vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**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 neto 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 2014. i 2013. 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.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

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

***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 kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

**3.4.7. 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.

**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 i 135/2014).

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.6. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki (Nastavak)**

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 2014. godine i 2013. godine obelodanila kao odbitnu stavku od kapitala (Napomena 35).

**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 izvještaja 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.9. Nematerijalna ulaganja**

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.

Korisni vek 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 software	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.

**3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti sredstava.

Osnovna sredstva Banke na dan 31. decembra 2014. 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

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).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava 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 - dr. zakon i 142/2014) 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(c)).

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.

**3.11. Obezvredenje nefinansijske imovine**

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

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

**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 2014. i 2013. 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.

**(a) Finansijski lizing - Banka kao zakupac**

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Banku prenose svi rizici i koristi koje 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.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.13. Lizing (Nastavak)**

**(a) *Finansijski lizing - Banka kao zakupac (Nastavak)***

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.

**(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 izmirla 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), 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. 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.15. Primanja zaposlenih (Nastavak)**

**(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje (Nastavak)**

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 3 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. 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, iskazane su na dan 31. decembra 2014. godine i predstavljaju sadašnju vrednost budućih isplata zaposlenima utvrđenu uz sledeće pretpostavke:

- Diskontna stopa	5,85%
- 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 2014. godine.

**3.16. 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.17. Kapital**

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

**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. 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 - dr. zakon i 142/2014) i relevantnim podzakonskim aktima.

Porez na dobitak obračunava se primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu (2013. 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 dobit za 2014. godinu, poreski obveznici više neće moći 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, 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. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.19. 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. Stopa od 15% je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja "goodwill-a" ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak, kao i ukoliko se odnose na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom periodu.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev ukoliko se odložena poreska sredstva odnose na privremene razlike nastale iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak ili na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima, kada se odložena poreska sredstva priznaju samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

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.

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.

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.19. Porezi i doprinosi (Nastavak)****(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).

**3.20. 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.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)**

**(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (Nastavak)**

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.

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. 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 osnovnih sredstava**

Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva 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. Primera 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 2.583 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 2014.**

**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 3.15(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 524 hiljade ili viša za RSD 751 hiljadu u odnosu na rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Banke na dan 31. decembra 2014. 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 2014. godine protiv Banke se vode tri spora po prekršajnom postupku.

**5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

	<b>2014.</b>	<b>U RSD hiljada 2013.</b>
<b>Prihodi od kamata</b>		
Druge banke	3.456	639
Narodna banka Srbije	39.516	60.653
Preduzeća	558.037	382.802
Stanovništvo	112.420	92.272
Državne ustanove	39	51
<b>Ukupno</b>	<b>713.468</b>	<b>536.417</b>
<b>Rashodi od kamata</b>		
Banke	(77.951)	(33.792)
Preduzeća	(91.323)	(146.492)
Stanovništvo	(179.610)	(182.920)
Državne ustanove	(1.287)	(650)
<b>Ukupno</b>	<b>(350.171)</b>	<b>(363.854)</b>
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>363.297</b>	<b>172.563</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (Nastavak)**

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

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
<b>Prihodi od kamata</b>		
Plasmani bankama	3.456	639
Repo plasmani kod Narodne banke Srbije	13.701	12.603
Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije	17.941	13.924
Ostali plasmani i depoziti kod		
Narodne banke Srbije	7.874	34.126
Plasmani komitentima	558.037	382.802
Plasmani stanovništvu	112.420	92.272
Plasmani državnim ustanovama	39	51
<b>Ukupno</b>	<b><u>713.468</u></b>	<b><u>536.417</u></b>
<b>Rashodi od kamata</b>		
Depoziti banaka	(44.147)	(12.386)
Subordinirani krediti	(33.804)	(21.406)
Depoziti komitenata	(91.323)	(146.492)
Depoziti stanovništva	(179.610)	(182.920)
Depoziti i krediti državnih ustanova	(1.287)	(650)
<b>Ukupno</b>	<b><u>(350.171)</u></b>	<b><u>(363.854)</u></b>
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b><u>363.297</u></b>	<b><u>172.563</u></b>

**6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji	20.662	15.905
Poslovi kupovine i prodaje deviza	1.207	1.127
Kreditni poslovi	15.694	9.332
Agentska provizija	-	57.024
Ostale naknade i provizije	31.723	21.240
<b>Ukupno</b>	<b><u>69.286</u></b>	<b><u>104.628</u></b>
<b>Rashodi naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji	(11.235)	(8.745)
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	(9.080)	(7.534)
<b>Ukupno</b>	<b><u>(20.315)</u></b>	<b><u>(16.279)</u></b>
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b><u>48.971</u></b>	<b><u>88.349</u></b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**7. NETO DOBITAK PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA**

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
Prihodi od promene vrednosti derivata namenjenih zaštiti od rizika	4.195	1.824
Rashodi po osnovu negativnih efekata promene vrednosti derivata	<u>(34)</u>	<u>(124)</u>
<b>Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika</b>	<b><u>4.161</u></b>	<b><u>1.700</u></b>

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

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
Pozitivne kursne razlike i dobiti po osnovu ugovorene valutne klauzule	1.411.942	1.275.868
Negativne kursne razlike i gubici po osnovu ugovorene valutne klauzule	<u>(1.334.694)</u>	<u>(1.185.382)</u>
<b>Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b><u>77.248</u></b>	<b><u>90.486</u></b>

**9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
Ukidanje rezervisanja za godišnje odmore	5.884	-
Prihodi od prekida oročenja štednje	1.794	735
Refundacija troškova radnika Banke	584	615
Ostali prihodi	<u>3.620</u>	<u>140</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>11.882</u></b>	<b><u>1.490</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

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

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

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
<b>Rashodi po osnovu obezvređenja</b>		
Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava:		
- finansijska sredstva koja se drže do dospeća	(3.348)	(2.491)
- krediti i potraživanja od banaka	(1.668)	(4.111)
- krediti i potraživanja od komitenata	(341.950)	(344.976)
- ostala sredstva	(1.656)	(97)
	<u>(348.622)</u>	<u>(351.675)</u>
<b>Rashodi rezervisanja za:</b>		
- kreditno rizične vanbilansne stavke	(12.090)	(6.731)
<b><i>Ukupno rashodi (Napomena 10(b))</i></b>	<u>(360.712)</u>	<u>(358.406)</u>
<b>Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja</b>		
Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava:		
- finansijska sredstva koja se drže do dospeća	4.173	1.365
- krediti i potraživanja od banaka	1.550	4.087
- krediti i potraživanja od komitenata	195.583	44.530
- ostala sredstva	994	57
	<u>202.300</u>	<u>50.039</u>
<b>Prihodi od ukidanja rezervisanja za:</b>		
- kreditno rizične vanbilansne stavke	8.390	3.912
<b><i>Ukupno (Napomena 10(b))</i></b>	<u>210.690</u>	<u>53.951</u>
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	15	10
<b><i>Ukupno prihodi</i></b>	<u>210.705</u>	<u>53.961</u>
<b>Neto rashod po osnovu obezvređenja</b>	<u>(150.007)</u>	<u>(304.445)</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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 ispravki 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)	
<b>Stanje na dan</b>						
<b>1. januara 2013. godine</b>	<b>94</b>	<b>75</b>	<b>23.242</b>	<b>175</b>	<b>1.491</b>	<b>25.077</b>
Obezvređenje i rezervisanja u toku perioda (Napomena 10(a))	2.491	4.111	344.976	97	6.731	358.406
Umanjenje obezvređenja i ukidanje rezervisanja (Napomena 10(a))	(1.365)	(4.087)	(44.530)	(57)	(3.912)	(53.951)
Ostale promene	-	6	91	4	(671)	(570)
<b>Stanje na dan</b>						
<b>31. decembra 2013. godine</b>	<b>1.220</b>	<b>105</b>	<b>323.779</b>	<b>219</b>	<b>3.639</b>	<b>328.962</b>
Obezvređenje i rezervisanja 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
<b>Stanje na dan</b>						
<b>31. decembra 2014. godine</b>	<b>394</b>	<b>217</b>	<b>485.992</b>	<b>914</b>	<b>6.577</b>	<b>494.094</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada	115.798	127.517
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	42.478	46.293
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	374	817
Ostali lični rashodi	4.516	2.384
Troškovi rezervisanja po osnovu naknada za odlazak u penziju (Napomena 26(c))	103	968
<b>Ukupno</b>	<b><u>163.269</u></b>	<b><u>177.979</u></b>

**12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 20)	14.210	27.234
- nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 21)	11.626	12.284
<b>Ukupno</b>	<b><u>25.836</u></b>	<b><u>39.518</u></b>

**13. OSTALI RASHODI**

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada 2013.</u>
Troškovi zakupnina	62.293	63.330
Troškovi održavanja	42.791	42.866
Profesionalne usluge	26.944	25.233
Troškovi reklame i propagande	5.834	2.352
PTT i telekomunikacione usluge	6.063	5.726
Troškovi premija osiguranja	37.226	19.644
Troškovi poreza	3.152	2.674
Troškovi doprinosa	26.389	27.352
Naknade troškova zaposlenima	5.419	6.923
Troškovi materijala	9.037	8.174
Ostali rashodi	3.720	3.267
<b>Ukupno</b>	<b><u>228.868</u></b>	<b><u>207.541</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**14. POREZ NA DOBITAK**

**(a) Komponente poreza na dobitak**

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>2012.</u>
Tekući porez na dobitak	-	-	-
Dobitak po osnovu odloženih poreza	(188)	(2.676)	(2.483)
Gubitak po osnovu odloženih poreza	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno poreski prihod perioda</b>	<b><u>(179)</u></b>	<b><u>(2.676)</u></b>	<b><u>(2.483)</u></b>

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>2012.</u>
<b>(Gubitak)/dobitak pre oporezivanja</b>	<b><u>(62.421)</u></b>	<b><u>(374.895)</u></b>	<b><u>7.625</u></b>
<b>Porez na dobitak po stopi od 15%</b> <b>(2013: 15%; 2012: 10%)</b>	<b>(9.363)</b>	<b>(56.234)</b>	<b>763</b>
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe	721	1.729	26
Ostala usklađivanja rashoda/(prihoda)	-	-	1.344
Efekat promene poreske stope	-	-	(505)
Iskorišćeni preneti poreski gubitak	-	-	(4.111)
Nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu poreskog gubitka nastalog u tekućoj godini	<u>8.463</u>	<u>51.829</u>	<u>-</u>
<b>Ukupan poreski prihod iskazan u bilansu uspeha</b>	<b><u>(179)</u></b>	<b><u>(2.676)</u></b>	<b><u>(2.483)</u></b>

**(c) Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva na dan 31. decembra 2014. godine se odnose na:

- privremene razlike po osnovu rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju u iznosu od RSD 492 hiljade (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 477 hiljada i RSD 332 hiljade, respektivno), 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 4.020 hiljada (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 3.847 hiljada i RSD 1.324 hiljade, respektivno).

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 9 hiljada na dan 31. decembra 2013. godine po osnovu neplaćenih javnih prihoda ukinuta su u 2014. godini i evidentirana kao gubitak po osnovu odloženih poreza tekućeg izveštajnog perioda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**14. POREZ NA DOBITAK (Nastavak)**

**(c) Odložena poreska sredstva (Nastavak)**

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

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>4.333</b>	<b>1.656</b>	<b>198</b>
Efekat privremenih razlika po osnovu rezervisanja za otpremnine evidentiran u korist bilansa uspeha	15	145	134
Efekat privremenih razlika po osnovu amortizacije evidentiran u korist bilansa uspeha	173	2.523	1.324
Efekat privremenih razlika po osnovu neplaćenih javnih prihoda evidentiran (na teret)/u korist bilansa uspeha	(9)	9	-
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>4.512</u></b>	<b><u>4.333</u></b>	<b><u>1.656</u></b>

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	1.989
- od jedne do pet godina	118.388
Prenosivi poreski krediti	
- preko pet godina	11.142

Banka na dan 31. decembra 2014. 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.

**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 2014.**

**16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
<b>U dinarima</b>			
Tekući i žiro računi	945.441	446.505	496.058
Gotovina u blagajni	49.366	31.739	29.515
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke	607	595	446
	<u>995.414</u>	<u>478.839</u>	<u>526.019</u>
<b>U stranoj valuti</b>			
Obavezna rezerva	1.154.184	1.129.616	2.101.334
Gotovina u blagajni	150.474	395.855	142.728
	<u>1.304.658</u>	<u>1.525.471</u>	<u>2.244.062</u>
<b>Stanje na dan</b>	<u>2.300.072</u>	<u>2.004.310</u>	<u>2.770.081</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", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014 i 4/2015).

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.

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, kao 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 2014.**

---

**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 (2013. i 2012. godina: 5%); i
- po stopi od 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 0%).

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir:

- obračunate obavezne rezerve u dinarima;
- 36% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2013. i 2012. godina: 32%); i
- 28% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 24%).

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. 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 2014. godine, obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 721.006 hiljada (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 541.264 hiljade i RSD 464.677 hiljada, respektivno).

Kamatna stopa na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u toku 2014. godine iznosila je 2,50% na godišnjem nivou (2013. i 2012. godina: 2,50% godišnje).

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014 i 4/2015), 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 kalendarskom mesecu.

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



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)**

Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 26% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana, a, izuzetno po stopi od 50% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2013. i 2012. godina: 29%); i
- po stopi od 19% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana, a, izuzetno po stopi od 50% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 22%).

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu čini zbir:

- 64% obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do 2 godine, odnosno do 730 dana (2013. i 2012. godina: 68%); i
- 72% obračunate obavezne rezerve u evrima - na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2013. i 2012. godina: 76%).

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu koja je na dan 31. decembra 2014. godine iznosila RSD 1.154.184 hiljade (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 1.129.616 hiljada i RSD 2.101.334 hiljade, respektivno), 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>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Hartije od vrednosti i ostala finansijska sredstva koji se drže do dospeća	7.860	12.200	104.640
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10(b))</i>	<u>(394)</u>	<u>(1.220)</u>	<u>(94)</u>
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>7.466</u></b>	<b><u>10.980</u></b>	<b><u>104.546</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

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

**(a) Pregled po vrstama kredita**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
<b>U dinarima</b>			
REPO	-	500.000	-
	<u>-</u>	<u>500.000</u>	<u>-</u>
<b>U stranoj valuti</b>			
Devizni računi	214.887	483.452	438.540
Dati depoziti po viđenju	572.930	269.870	4.650
Potraživanja za obračunate naknade	-	1.146	1.036
	<u>787.817</u>	<u>754.468</u>	<u>444.226</u>
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>787.817</b>	<b>1.254.468</b>	<b>444.226</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i> (Napomena 10(b))	<u>(217)</u>	<u>(105)</u>	<u>(75)</u>
<b>Stanje na dan</b>	<u><b>787.600</b></u>	<u><b>1.254.363</b></u>	<u><b>444.151</b></u>

Dati depoziti po viđenju u stranoj valuti u iznosu od RSD 572.930 hiljada na dan 31. decembra 2014. godine (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 269.870 hiljada i RSD 4.650 hiljada, respektivno) odnose se najvećim delom na garantni depozit od EUR 40.000 kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i na kratkoročne depozite u stranoj valuti kod Narodne banke Srbije u iznosu od RSD 567.983 hiljade (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 265.181 hiljada i RSD 0 hiljada, respektivno).

**(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 2014. i 2013. godine i 1. januara 2013. godine, je sledeća:

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Do 30 dana	782.870	1.249.779	439.575
Preko 1 godine	4.947	4.689	4.651
<b>Ukupno</b>	<u><b>787.817</b></u>	<u><b>1.254.468</b></u>	<u><b>444.226</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA**

**(a) Pregled po vrstama korisnika kredita**

	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>	<b>U RSD hiljada 01.01.2013.</b>
<b>Kratkoročni krediti u dinarima:</b>			
- Preduzeća	1.508.425	846.375	352.298
- Stanovništvo	24.507	14.127	5.703
	<b>1.532.932</b>	<b>860.502</b>	<b>358.001</b>
<b>Dugoročni krediti u dinarima:</b>			
- Preduzeća	4.950.017	5.348.967	3.210.034
- Stanovništvo	660.870	629.817	383.660
	<b>5.610.887</b>	<b>5.978.784</b>	<b>3.593.694</b>
<b>Kratkoročni krediti u stranoj valuti:</b>			
- Preduzeća	506	74.726	43.088
<b>Dugoročni krediti u stranoj valuti:</b>			
- Preduzeća	322.053	262.511	-
<b>Potraživanja za dospelu kamatu:</b>			
- Preduzeća	89.995	19.294	13.055
- Stanovništvo	7.482	2.232	1.078
	<b>97.477</b>	<b>21.526</b>	<b>14.133</b>
<b>Razgraničena potraživanja za kamatu:</b>			
- Preduzeća	544	66	2
- Stanovništvo	4.803	4.515	2.787
	<b>5.347</b>	<b>4.581</b>	<b>2.789</b>
<b>Odbitne stavke u dinarima - PVR:</b>			
- Preduzeća	(20.858)	(33.163)	(11.958)
- Stanovništvo	(12.046)	(12.078)	(6.212)
	<b>(32.904)</b>	<b>(45.241)</b>	<b>(18.170)</b>
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>7.536.298</b>	<b>7.157.389</b>	<b>3.993.535</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i> (Napomena 10(b))	(485.992)	(323.779)	(23.242)
<b>Stanje na dan</b>	<b>7.050.306</b>	<b>6.833.610</b>	<b>3.970.293</b>

Na dan 31. decembra 2014. godine, ukupni dinarski krediti uključuju i kredite sa valutnom klauzulom u bruto iznosu od RSD 5.475.865 hiljada (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 5.184.301 hiljada i RSD 2.750.157 hiljada, respektivno).

Kreditni su obezbeđeni prvoklasnim sredstvima obezbeđenja čija vrednost na dan 31. decembra 2014. godine iznosi RSD 44.532 hiljade (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 95.132 hiljade i RSD 852.887 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)**

**(a) Pregled po vrstama korisnika kredita (Nastavak)**

Određeni 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 4,7% do 10% na godišnjem nivou na kredite sa valutnom klauzulom, odnosno u rasponu od 16,14% do 19,89% 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 35,9% do 40,07% 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 19% do 30% godišnje.

Kamatna stopa na dugoročne kredite stanovništvu kretala se u rasponu od 16,5% godišnje na gotovinske kredite sa valutnom klauzulom do 24,2% 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 2014. i 2013. godine i 1. januara 2013. godine, je sledeća:

	U RSD hiljada		
	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>01.01.2013.</u>
Prekoračenja po tekućim računima	7.184	6.154	3.036
Gotovinski krediti	671.177	626.542	379.805
Kreditni za obrtna sredstva	2.204.249	1.743.799	789.514
Investicioni krediti	112.903	120.970	49.810
Ostali krediti	<u>4.540.785</u>	<u>4.659.924</u>	<u>2.771.370</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>7.536.298</u></b>	<b><u>7.157.389</u></b>	<b><u>3.993.535</u></b>

Ostali bruto krediti u iznosu od RSD 4.540.785 hiljada na dan 31. decembra 2014. godine (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 4.659.924 hiljade i RSD 2.771.370 hiljada, respektivno) se najvećim delom odnose na kredite date preduzećima za finansiranje poslovnih aktivnosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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 2014. i 2013. godine i 1. januara 2013. godine, je sledeća:

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Do 30 dana	301.442	101.807	127.623
Od 1 do 3 meseca	210.309	201.722	1.144.011
Od 3 do 12 meseci	2.245.054	1.310.432	520.723
Preko 1 godine	<u>4.779.493</u>	<u>5.543.428</u>	<u>2.201.178</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>7.536.298</u></b>	<b><u>7.157.389</u></b>	<b><u>3.993.535</u></b>

**(d) Koncentracija kredita i potraživanja po industrijskim delatnostima**

Koncentracija datih kredita Banke, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine i 1. januara 2013. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Prerađivačka industrija	4.121.249	3.682.273	1.707.622
Trgovina	2.044.064	2.154.811	744.787
Saobraćaj i skladištenje	667.254	637.885	1.135.565
Stanovništvo	697.648	650.691	393.228
Preduzetnici	<u>6.083</u>	<u>31.729</u>	<u>12.333</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>7.536.298</u></b>	<b><u>7.157.389</u></b>	<b><u>3.993.535</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**20. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	U RSD hiljada		
	Licence i softveri	Nematerijalna sredstva u pripremi	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>			
1. januar 2012. godine	117.427	-	117.427
Povećanja u toku godine	8.401	2.582	10.983
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-
<b>Stanje na dan</b>			
31. decembra 2012. godine	<u>125.828</u>	<u>2.582</u>	<u>128.410</u>
Povećanja u toku godine	15.739	-	15.739
Otuđenja i rashodovanja	-	(351)	(351)
<b>Stanje na dan</b>			
31. decembra 2013. godine	<u>141.567</u>	<u>2.231</u>	<u>143.798</u>
Povećanja u toku godine	5.735	18	5.753
<b>Stanje na dan</b>			
31. decembra 2014. godine	<u>147.302</u>	<u>2.249</u>	<u>149.551</u>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>			
1. januar 2012. godine	59.777	-	59.777
Amortizacija	23.249	-	23.249
<b>Stanje na dan</b>			
31. decembra 2012. godine	<u>83.026</u>	-	<u>83.026</u>
Amortizacija (Napomena 12)	27.234	-	27.234
<b>Stanje na dan</b>			
31. decembra 2013. godine	<u>110.260</u>	-	<u>110.260</u>
Amortizacija (Napomena 12)	14.210	-	14.210
<b>Stanje na dan</b>			
31. decembra 2014. godine	<u>124.470</u>	-	<u>124.470</u>
<b>NEOTPISANA VREDNOST NA DAN:</b>			
- 31. decembra 2014. godine	<u>22.832</u>	<u>2.249</u>	<u>25.081</u>
- 31. decembra 2013. godine	<u>31.307</u>	<u>2.231</u>	<u>33.538</u>
- 1. januara 2013. godine	<u>42.802</u>	<u>2.582</u>	<u>45.384</u>

Neotpisanu vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2014. godine čine softveri u iznosu od RSD 10.598 hiljada (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 12.145 hiljada i RSD 28.233 hiljade), licence u iznosu od RSD 12.234 hiljade (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 19.162 hiljade i RSD 14.569 hiljada, respektivno) i avansi za nematerijalna ulaganja u iznosu od RSD 2.249 hiljada (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 2.231 hiljadu i RSD 2.582 hiljade, respektivno).

Na osnovu procene rukovodstva Banke, nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2014. godine nisu obezvređena.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	U RSD hiljada			
	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>				
1. januar 2012. godine	65.392	-	33.722	99.114
Povećanja u toku godine	948	-	-	948
Otuđenja i rashodovanja	(69)	-	-	(69)
<b>Stanje na dan</b>				
31. decembra 2012. godine	66.271	-	33.722	99.993
Povećanja u toku godine	14.247	118	3.265	17.630
Otuđenja i rashodovanja	(797)	-	-	(797)
<b>Stanje na dan</b>				
31. decembra 2013. godine	79.721	118	36.987	116.826
Povećanja u toku godine	18.343	-	-	18.343
Otuđenja i rashodovanja	(4.850)	(118)	-	(4.968)
<b>Stanje na dan</b>				
31. decembra 2014. godine	93.214	-	36.987	130.201
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>				
1. januar 2012. godine	31.039	-	16.349	47.388
Amortizacija	11.356	-	6.744	18.100
Otuđenja i rashodovanja	(64)	-	-	(64)
<b>Stanje na dan</b>				
31. decembra 2012. godine	42.331	-	23.093	65.424
Amortizacija (Napomena 12)	5.434	-	6.850	12.284
Otuđenja i rashodovanja	(344)	-	-	(344)
<b>Stanje na dan</b>				
31. decembra 2013. godine	47.421	-	29.943	77.364
Amortizacija (Napomena 12)	8.030	-	3.596	11.626
Otuđenja i rashodovanja	(4.535)	-	-	(4.535)
<b>Stanje na dan</b>				
31. decembra 2014. godine	50.916	-	33.539	84.455
<b>NEOTPISANA VREDNOST NA DAN:</b>				
- 31. decembra 2014. godine	42.298	-	3.448	45.746
- 31. decembra 2013. godine	32.300	118	7.044	39.462
- 1. januara 2013. godine	23.940	-	10.629	34.569

Neotpisanu vrednost opreme na dan 31. decembra 2014. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema i kancelarijski nameštaj.

Na osnovu procene rukovodstva Banke, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2014. godine nisu obezvređeni.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**22. OSTALA SREDSTVA**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
<b><i>Ostala potraživanja</i></b>			
<b>U dinarima</b>			
Potraživanja od zaposlenih	112	75	81
Dati avansi	1.878	1.498	1.581
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza	67	66	66
Potraživanja za subvencionisanu kamatu	5.393	16.002	54
Ostala potraživanja	<u>13.725</u>	<u>11.195</u>	<u>1.467</u>
	<u>21.175</u>	<u>28.836</u>	<u>3.249</u>
<b>U stranoj valuti</b>			
Ostala potraživanja	3.543	1.741	392
	<u>24.718</u>	<u>30.577</u>	<u>3.641</u>
<b><i>Aktivna vremenska razgraničenja</i></b>			
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u dinarima	356	1.294	1.201
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	2.994	3.241	3.683
	<u>3.350</u>	<u>4.535</u>	<u>4.884</u>
<b>Bruto ostala sredstva</b>	<b>28.068</b>	<b>35.112</b>	<b>8.525</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10(b))</i>	(914)	(219)	(175)
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>27.154</u></b>	<b><u>34.893</u></b>	<b><u>8.350</u></b>

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

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
<b>U dinarima</b>			
Transakcioni računi	80.500	2.102	1.368
Ostali depoziti	52.000	242.500	267.713
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight)	-	55.000	-
Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	5	12	13
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	26	10	-
	<u>132.531</u>	<u>299.624</u>	<u>269.094</u>
<b>U stranoj valuti</b>			
Transakcioni računi	12	1.327	12.626
Namenski depoziti	-	-	1.034.836
Ostali depoziti	126.151	114.865	-
Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	1	1	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	22	-	332
	<u>126.186</u>	<u>116.193</u>	<u>1.047.794</u>
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>258.717</u></b>	<b><u>415.817</u></b>	<b><u>1.316.888</u></b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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 2014. godine se najvećim delom odnose na stanje na dinarskom transakcionom računu Matične banke - OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg u iznosu od RSD 79.158 hiljada. Na stanje na ovom računu Banka ne plaća kamatu.

Ostali depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija u dinarima se na dan 31. decembra 2014. godine odnose na oročene depozite Sogaz a.d. Novi Sad u ukupnom iznosu od RSD 52.000 hiljade, na period oročenja od dve godine i kamatnu stopu od 10% godišnje.

Ostali depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija u stranoj valuti na dan 31. decembra 2014. godine se odnose na oročene depozite Sogaz a.d. Novi Sad u ukupnom iznosu od RSD 126.151 hiljadu, na period oročenja od godinu dana i kamatnu stopu od 3% godišnje.

**24. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA**

	U RSD hiljada		
	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>U dinarima</b>			
Transakcioni računi	596.088	314.357	305.800
Štedni depoziti	86.225	39.549	74.676
Namenski depoziti	66.640	23.645	5.149
Ostali depoziti	793.308	1.194.326	280.479
Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite ostale finansijske obaveze	2.457	407	185
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	3.498	6.028	1.805
	<b>1.548.216</b>	<b>1.578.312</b>	<b>668.094</b>
<b>U stranoj valuti</b>			
Transakcioni računi	721.470	422.345	380.706
Štedni depoziti	4.755.614	4.430.585	3.324.029
Namenski depoziti	118.449	24.099	14.363
Ostali depoziti	870.091	1.931.398	201.460
Primljeni krediti	123.677	120.614	50.605
Ostale finansijske obaveze	1.332	1.189	820
Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	108	-	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	28.244	29.972	25.638
	<b>6.618.985</b>	<b>6.960.202</b>	<b>3.997.621</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>8.167.201</b>	<b>8.538.514</b>	<b>4.665.715</b>

Na oročene depozite komitenata u dinarima i u stranoj valuti Banka plaća kamatu u rasponu od 4,0% do 13,5% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava i valute.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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 31,2% do 35,9% na godisnjem 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 10% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava.

Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti iznosi od 2,3% do 6,25% godišnje, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute.

Dugoročni depoziti stanovništva u stranoj valuti deponovani su po kamatnim stopama od 4% do 6% na godišnjem nivou za EUR, u zavisnosti od perioda oročavanja.

**25. SUBORDINIRANE OBAVEZE**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada 01.01.2013.</u>
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	<u>483.833</u>	<u>458.568</u>	<u>227.437</u>
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>483.833</u></b>	<b><u>458.568</u></b>	<b><u>227.437</u></b>

Subordinirane obaveze u iznosu od RSD 483.833 hiljade na dan 31. decembra 2014. godine se odnose na subordinirane kredite dobijene od Moskovske banke, Moskva, u iznosu od EUR 2.000.000 i OJSC VTB Bank, 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 OJSC VTB Bank, 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 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 2014.**

**26. REZERVISANJA**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke (a)	6.577	3.639	1.491
Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu naknada za odlazak u penziju (b)	<u>3.285</u>	<u>3.182</u>	<u>2.214</u>
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>9.862</u></b>	<b><u>6.821</u></b>	<b><u>3.705</u></b>

- (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 2014. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 5,85%. Rezervisanja su utvrđena na osnovu Pojedinačnog ugovora Banke, pretpostavke prosečnog rasta zarada od 0,5% godišnje, stope fluktuacije zaposlenih od 0,5% i stope invalidnosti od 0,1% godišnje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**26. REZERVISANJA (Nastavak)**

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

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada 01.01.2013.</u>
<b>Rezervisanja za kreditno rizične vanbilansne stavke</b>			
Stanje na početku godine	3.639	1.491	67
Rezervisanja u toku godine (Napomena 10(b))	12.090	6.731	3.172
Ukidanje rezervisanja (Napomena 10(b))	(8.390)	(3.912)	(1.779)
Ostale promene	<u>(762)</u>	<u>(671)</u>	<u>31</u>
	<b><u>6.577</u></b>	<b><u>3.639</u></b>	<b><u>1.491</u></b>
<b>Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu naknada za odlazak u penziju</b>			
Stanje na dan početku godine	3.182	2.214	1.978
Rezervisanja u toku godine (Napomena 11)	<u>103</u>	<u>968</u>	<u>236</u>
	<b><u>3.285</u></b>	<b><u>3.182</u></b>	<b><u>2.214</u></b>
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>9.862</u></b>	<b><u>6.821</u></b>	<b><u>3.705</u></b>

**27. OSTALE OBAVEZE**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada 01.01.2013.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	524	622	53
Obaveze za druge poreze i doprinose	-	251	-
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u dinarima	887	9	9
Razgraničeni ostali prihodi u dinarima	7.456	4.727	1.496
Ostale obaveze	<u>30.355</u>	<u>21.933</u>	<u>21.581</u>
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>39.222</u></b>	<b><u>27.542</u></b>	<b><u>23.139</u></b>

Ostale obaveze u iznosu od RSD 30.355 hiljada na dan 31. decembra 2014. godine se najvećim delom odnose na obaveze prema dobavljačima u zemlji u dinarima u iznosu od RSD 23.607 hiljada i obaveze u obračunu u dinarima za uplate kredita fizičkih lica u iznosu od RSD 3.825 hiljada

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**28. KAPITAL**

Kapital Banke prikazan je kako sledi:

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Akcijski kapital - obične akcije	2.337.807	1.750.529	1.750.529
Gubici iz prethodnih godina	(982.268)	(610.049)	(620.157)
Gubitak/(dobitak) tekuće godine	<u>(62.242)</u>	<u>(372.219)</u>	<u>10.108</u>
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>1.293.297</u></b>	<b><u>768.261</u></b>	<b><u>1.140.480</u></b>

Moskovska banka, Moskva, na dan 31. decembra 2012. i 31. decembra 2011. godine bila je jedini akcionar Banke sa učešćem od 100% u akcijskom kapitalu.

Dana 16. maja 2013. godine potpisan je Ugovor o kupoprodaji akcija između Moskovske banke, Moskva, kao prodavca i OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg, kao kupca. Predmet kupoprodaje po navedenom ugovoru bile su akcije Banke i to 3.501.057 akcija nominalne vrednosti od 500 dinara. 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.

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

Na dan 31. decembra 2014. godine, upisani i uplaćeni akcijski kapital Banke se sastoji od 4.675.613 komada običnih akcija (31. decembar 2013. i 2012. godine: 3.501.057 komada običnih akcija), pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 500.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**29. VANBILANSNE POZICIJE**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Garancije i ostale preuzete buduće obaveze (a)	2.494.216	1.767.166	911.725
Druge vanbilansne pozicije (b)	1.409.504	827.320	425.340
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>3.903.720</u></b>	<b><u>2.594.486</u></b>	<b><u>1.337.065</u></b>

**(a) Garancije i ostale preuzete buduće obaveze**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
<b>Plative garancije:</b>			
- u dinarima	764.585	444.164	178.260
- u stranoj valuti	204.848	189.210	126.781
	<b><u>969.433</u></b>	<b><u>633.374</u></b>	<b><u>305.041</u></b>
<b>Činidbene garancije:</b>			
- u dinarima	298.203	329.596	50.501
- u stranoj valuti	210.811	45.832	278.946
	<b><u>509.014</u></b>	<b><u>375.428</u></b>	<b><u>329.447</u></b>
<b>Preuzete neopozive obaveze:</b>			
- u dinarima	9.143	38.443	20.587
- u stranoj valuti	34.765	32.035	27.547
	<b><u>43.908</u></b>	<b><u>70.478</u></b>	<b><u>48.134</u></b>
<b>Rizične vanbilansne stavke</b>	<b><u>1.522.355</u></b>	<b><u>1.079.280</u></b>	<b><u>682.622</u></b>
Spot transakcije sa Narodnom bankom Srbije i kupovina deviza za dinare	971.861	687.886	229.103
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>2.494.216</u></b>	<b><u>1.767.166</u></b>	<b><u>911.725</u></b>

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 2014. godine, formirana rezerva za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznosi RSD 6.577 hiljada (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 3.639 hiljada i RSD 1.491 hiljada, respektivno).

Preuzete neopozive obaveze u dinarima u iznosu od RSD 9.143 hiljade na dan 31. decembra 2014. godine (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 38.443 hiljade i RSD 20.587 hiljada, respektivno) se odnose na neiskorišćene odobrene kredite pravnim licima.

Preuzete neopozive obaveze u stranoj valuti u iznosu od RSD 34.765 hiljada na dan 31. decembra 2014. godine (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 32.035 hiljada i RSD 27.547 hiljada, respektivno) se odnose na date nepokrivene nostro akreditive.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**29. VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)**

**(b) Druge vanbilansne pozicije**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Primljene hartije od vrednosti za repo kupovinu	-	500.000	-
Loro garancije	288.506	48.505	277.809
Preuzete opozive obaveze	268.478	262.708	140.149
Materijalna sredstva obezbedjenja hipoteke i zaloge	831.382	-	-
Ostalo	<u>21.138</u>	<u>16.107</u>	<u>7.382</u>
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>1.409.504</u></b>	<b><u>827.320</u></b>	<b><u>425.340</u></b>

Preuzete opozive obaveze u dinarima u iznosu od RSD 243.600 hiljada na dan 31. decembra 2014. godine (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 158.083 hiljade i RSD 83.950 hiljada, respektivno) 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 2.987 hiljada (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 3.582 hiljade i RSD 2.004 hiljade, respektivno), dok odobreni kreditni limiti po karticama fizičkih lica iznose RSD 5.033 hiljade (31. decembar 2013. i 2012. godine: RSD 4.278 hiljada i RSD 3.503 hiljade, respektivno).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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.

- (a) Stanje obaveza na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine i 1. januara 2013. godine proisteklo iz transakcija sa akcionarom i drugim povezanim stranama sa Bankom prikazano je u sledećoj tabeli:

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
<b>Plasmani bankama:</b>			
Nostro računi	35.289	43.124	249.773
<b>Kredit:</b>			
Kredit odobreni rukovodstvu Banke	12.827	10.164	6.223
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(6.569)</u>	<u>(259)</u>	<u>(213)</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>41.547</u></b>	<b><u>53.029</u></b>	<b><u>255.783</u></b>
<b>Primljeni depoziti i kredit:</b>			
Transakcioni depoziti akcionara	79.158	400	1.046.894
Subordinirani kredit od akcionara	483.833	458.568	227.437
Depoziti fizičkih lica povezanih s Bankom u smislu zakona kojim se uređuju banke	<u>3.882</u>	<u>35.456</u>	<u>37.422</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>566.873</u></b>	<b><u>494.424</u></b>	<b><u>1.311.753</u></b>

- (b) U 2014. godini Banka je ostvarila prihode od kamata, naknada i agentske provizije iz transakcija sa povezanim licima u iznosu od RSD 1.052 hiljade (2013. i 2012. godina: RSD 57.024 hiljade i RSD 207.087 hiljada, respektivno).

Rashodi kamata po osnovu depozita i kredita akcionara i ostalih povezanih lica u 2014. godini iznosili su RSD 36.932 hiljade (2013. i 2012. godina: RSD 26.532 hiljade i RSD 36.721 hiljadu, respektivno).



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

(c) Sumarni prikaz transakcija sa povezanim licima iz VTB Grupe dat je u sledećoj tabeli:

<u>2014.</u>	U RSD hiljada			
	<u>Prihodi</u>	<u>Rashodi</u>	<u>Potraživanja</u>	<u>Obaveze</u>
Moskovska banka, Moskva OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg	-	19.496	16.314	241.917
VTB Deutschland AG, Frankfurt	-	-	673	321.074
	-	-	18.302	-
	<b>-</b>	<b>36.932</b>	<b>35.289</b>	<b>562.991</b>
<u>2013.</u>	<u>Prihodi</u>	<u>Rashodi</u>	<u>Potraživanja</u>	<u>Obaveze</u>
Moskovska banka, Moskva OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg	57.024	23.136	20.243	229.684
VTB Deutschland AG, Frankfurt	-	3.396	790	229.284
	-	-	22.091	-
	<b>57.024</b>	<b>26.532</b>	<b>43.124</b>	<b>458.968</b>
<u>2012.</u>	<u>Prihodi</u>	<u>Rashodi</u>	<u>Potraživanja</u>	<u>Obaveze</u>
Moskovska banka, Moskva OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg	207.087	36.721	249.773	1.274.331
	-	-	-	-
	<b>207.087</b>	<b>36.721</b>	<b>249.773</b>	<b>1.274.331</b>

(d) Zarade i ostala primanja članova Izvršnog odbora i drugog ključnog rukovodećeg osoblja Banke (iskazane u bruto iznosu), u toku 2014, 2013. i 2012. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

	U RSD hiljada		
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Članovi Izvršnog odbora	24.459	25.504	25.504
Članovi Upravnog odbora	889	830	830
Direktori sektora	24.143	30.038	30.038
<b>Ukupno</b>	<b>49.491</b>	<b>56.372</b>	<b>56.372</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**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 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 2014.**

---

**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.

**33.1. 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 2014.**

---

**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 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 2014.**

**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 za aktivu koja se klasifikuje u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine dat je u narednoj tabeli:

	<u>2014.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>2013.</u>
	<u>Bruto</u> <u>maksimalna</u> <u>izloženost</u>	<u>Bruto</u> <u>maksimalna</u> <u>izloženost</u>
<b>Izloženost vezana za bilansne stavke</b>		
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	7.860	12.200
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	214.887	484.598
Kreditni i potraživanja od komitenata	7.569.202	7.202.630
Ostala sredstva	12.469	5.417
<b><i>Ukupno bilansne pozicije</i></b>	<b><u>7.804.418</u></b>	<b><u>7.704.845</u></b>
<b>Izloženost vezana za vanbilansne stavke</b>		
Plative garancije	969.433	633.374
Činidbene garancije	509.014	375.428
Avali i akcepti menica	-	-
Nepokriveni akreditivi	34.766	32.035
Neiskorišćene preuzete obaveze	9.142	38.443
<b><i>Ukupno vanbilansne stavke</i></b>	<b><u>1.522.355</u></b>	<b><u>1.079.280</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>9.326.773</u></b>	<b><u>8.784.125</u></b>

Kao što je prikazano u prethodnoj tabeli, na dan 31. decembra 2014. godine 81,2% maksimalne izloženosti kreditnom riziku odnosi se na kredite i potraživanja od komitenata (31. decembar 2013. godine: 82,0%), plative garancije od 10,4% (31. decembar 2013. godine: 7,2%) i činidbene garancije, koje čine 5,5% ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku (31. decembar 2013. godine: 4,3%).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

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

Napred navedeni iznosi ne uključuju sredstva koja se ne klasifikuju u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke u bruto iznosu od RSD 5.556.199 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 4.330.512 hiljada).

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 2014. godine i 31. decembra 2013. godine prikazana je u Napomeni 19(d), dok je koncentracija izloženosti kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama obelodanjena u Napomeni 29(a) uz finansijske izveštaje.

Struktura kreditne izloženosti Banke, iskazane po bruto knjigovodstvenoj vrednosti ukupnih plasmana sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine, grupisana prema geografskim sektorima, data je u narednoj tabeli:

	U RSD hiljada			
	Srbija	Evropa	Ostalo (Rusija, Kuba, Australija, BIH)	Ukupno
Kreditni i potraživanja od banaka i komitenata:				
- Banke i finansijske institucije	-	197.901	16.986	214.887
- Preduzeća	6.878.850	330	6.590	6.885.770
- Stanovništvo	697.656		6	697.662
- Preduzetnici	6.099	-	-	6.099
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (Napomena 29(a))	1.522.355	-	-	1.522.355
<b>Stanje na dan 31.12.2014. godine</b>	<b>9.104.960</b>	<b>198.231</b>	<b>23.582</b>	<b>9.326.773</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2013. godine</b>	<b>8.299.434</b>	<b>463.628</b>	<b>21.063</b>	<b>8.784.125</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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 2014. i 2013. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost 2014.	Neto maksimalna izloženost 2014.	Bruto maksimalna izloženost 2013.	U RSD hiljada Neto maksimalna izloženost 2013.
Prerađivačka industrija	3.177.792	2.945.083	2.660.551	2.514.717
Saobraćaj i skladištenje	388.889	358.420	348.402	322.860
Trgovina	2.763.514	2.599.739	2.867.582	2.730.380
Finansije - banke	214.887	214.670	484.598	484.493
Stanovništvo	697.662	671.370	650.703	641.085
Preduzetnici	6.099	4.553	31.729	31.564
Ostalo	2.077.930	2.038.844	1.740.560	1.730.064
<b>Ukupno</b>	<b>9.326.773</b>	<b>8.832.679</b>	<b>8.784.125</b>	<b>8.455.163</b>

**(b) Kvalitet portfolia**

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 2014. godine:

	Nedospeli i neobezbeđeni			Dospeli neobezvređeni	Pojedina- čno obezvređeni	Ukupno 2014.
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen			
Kredit i potraživanja od banaka	214.887	-	-	-	-	214.887
<i>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
<b>Ukupno</b>	<b>2.653.933</b>	<b>4.012.041</b>	<b>756.125</b>	<b>364.202</b>	<b>1.540.472</b>	<b>9.326.773</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

Kvalitet portfolia po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	Nedospeli i neobezbeđeni				U RSD hiljada	
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub-standardni stepen	Dospeli neobezbeđeni	Pojedinačno obezvređeni	Ukupno 2013.
Kredit i potraživanja od banaka	464.355	-	19.097	1.146	-	484.598
<i>Kredit i potraživanja od komitenata:</i>						
Korporativni krediti	1.678.934	2.501.878	-	36.046	671.936	4.888.794
Kredit malim i srednjim preduzećima	436.913	997.693	67.319	41.442	105.654	1.649.021
Kredit stanovništvu	593.603	29.950	12.929	4.335	9.886	650.703
Kredit preduzetnicima	-	27.084	-	2.026	2.619	31.729
Garancije i ostale preuzete obaveze	426.542	620.756	31.982	-	-	1.079.280
<b>Ukupno</b>	<b>3.600.347</b>	<b>4.177.361</b>	<b>131.327</b>	<b>84.995</b>	<b>790.095</b>	<b>8.784.125</b>

Starosna analiza bruto portfolia na dan 31. decembra 2014. godine prikazana je kako sledi:

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



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

Starosna analiza bruto portfolia na dan 31. decembra 2013. 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 2013.
Kreditni i potraživanja od banaka	483.452	1.146	-	-	484.598
<i>Kreditni i potraživanja od komitenata:</i>					
- Korporativni krediti	4.715.808	-	116.545	56.441	4.888.794
- Kreditni malim i srednjim preduzećima i preduzetnicima	1.632.524	-	24.746	23.480	1.680.750
- Hipotekarni krediti stanovništvu	-	-	10.073	-	10.073
- Ostali krediti stanovništvu	584.575	42.933	-	13.122	640.630
Garancije i ostale preuzete obaveze	1.070.032	76	9.171	1	1.079.280
<b>Ukupno</b>	<b>8.486.391</b>	<b>44.155</b>	<b>160.535</b>	<b>93.044</b>	<b>8.784.125</b>

Struktura bilansne i vanbilansne aktive koja se klasifikuje i ispravki vrednosti, utvrđenih u skladu sa internom metodologijom Banke obelodanjenom na dan 31. decembra 2014. godine prikazana je kako sledi:

Na dan 31. decembra 2014. godine:

	Pojedinačna procena		Grupna procena		U RSD hiljada Ukupno	
	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti
Fizička lica	30.435	19.263	667.227	7.030	697.662	26.293
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
	<b>1.540.472</b>	<b>435.882</b>	<b>6.263.946</b>	<b>51.635</b>	<b>7.804.418</b>	<b>487.517</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

Na dan 31. decembra 2014. godine (Nastavak):

	Pojedinačna procena		Grupna procena		U RSD hiljada Ukupno	
	Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervi- sanje	Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervi- sanje	Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervi- sanje
	Fizička lica	-	-	-	-	-
Pravna lica	-	-	1.522.355	6.577	1.522.355	6.577
Preduzetnici	-	-	-	-	-	-
	-	-	<b>1.522.355</b>	<b>6.577</b>	<b>1.522.355</b>	<b>6.577</b>
<b>Ukupno</b>	<b>1.540.472</b>	<b>435.882</b>	<b>7.786.301</b>	<b>58.212</b>	<b>9.326.773</b>	<b>494.094</b>

Na dan 31. decembra 2013. godine:

	Pojedinačna procena		Grupna procena		U RSD hiljada Ukupno	
	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti
	Fizička lica	9.887	5.251	640.816	4.366	650.703
Pravna lica	777.589	284.495	6.244.824	31.047	7.022.413	315.542
Preduzetnici	2.619	34	29.110	130	31.729	164
	<b>790.095</b>	<b>289.780</b>	<b>6.914.750</b>	<b>35.543</b>	<b>7.704.845</b>	<b>325.323</b>
	Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervi- sanje	Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervi- sanje	Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervi- sanje
Fizička lica	-	-	7.860	62	7.860	62
Pravna lica	-	-	1.071.420	3.577	1.071.420	3.577
Preduzetnici	-	-	-	-	-	-
	-	-	<b>1.079.280</b>	<b>3.639</b>	<b>1.079.280</b>	<b>3.639</b>
<b>Ukupno</b>	<b>790.095</b>	<b>289.780</b>	<b>7.994.030</b>	<b>39.182</b>	<b>8.784.125</b>	<b>328.962</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****31.1. Kreditni rizik (Nastavak)****(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

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.

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, Banka je bitno promenila uslove otplate potraživanja ili postane izvesno da će biti pokrenut stečajni postupak.

U slučaju da je 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

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 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 2014. godine, Banka je imala 16 reprogramiranih i 6 restrukturiranih kredita pravnih lica, kao i 9 reprogramiranih kredita i 4 restrukturirana kredita fizičkih lica.

Na dan 31. decembra 2013. godine, Banka je imala 12 prolongiranih kredita pravnih lica i 1 restrukturiran kredit, kao i 8 reprogramiranih kredita fizičkih lica.

<b>31.12.2014.</b>	<b>U RSD hiljada</b>			
	<b>Reprogramirani</b>		<b>Restrukturirani</b>	
	<b>Bruto</b>	<b>Neto</b>	<b>Bruto</b>	<b>Neto</b>
Privreda	1.706.273	1.477.607	355.277	345.360
Preduzetnici	-	-	-	-
Stanovništvo	4.590	2.401	544	542
Drugi klijenti	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.710.863</b>	<b>1.480.008</b>	<b>355.821</b>	<b>345.902</b>

<b>31.12.2013.</b>	<b>U RSD hiljada</b>			
	<b>Reprogramirani</b>		<b>Restrukturirani</b>	
	<b>Bruto</b>	<b>Neto</b>	<b>Bruto</b>	<b>Neto</b>
Privreda	473.824	-	29.005	28.831
Preduzetnici	2.619	2.584	-	-
Stanovništvo	3.775	2.879	-	-
Drugi klijenti	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>480.218</b>	<b>5.463</b>	<b>29.005</b>	<b>28.831</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

*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 2104. godine iznosi RSD 6.276.870 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 4.298.881 hiljada), u vidu zaloge nad zalihama i potraživanjima iznosi RSD 6.057.071 hiljadu (31. decembar 2013. godine: RSD 5.194.828 hiljade), u vidu bankarskih garancija RSD 0 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 44.493 hiljade), dok u vidu ostalih obezbeđenja iznosi RSD 997.941 hiljadu (31. decembar 2013. godine: RSD 970.244 hiljade).

Banka tokom 2014. i 2013. godine nije odobravalala stambene kredite stanovništvu, te kao kolateral po tom osnovu nema stambene hipoteke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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.

	<b>Vrednost potraživanja</b>	<b>U RSD hiljada Potraživanja sa statusom neizvršenja obaveza</b>
Sektor privrednih društava	6.878.850	1.393.081
Sektor stanovništva	697.662	53.044
Sektor preduzetnika	6.099	2.580
Sektor stranih lica	6.920	7
Sektor finansija i osiguranja	214.887	-
<b>Ukupno na dan 31.12.2014. godine</b>	<b>7.804.418</b>	<b>1.448.712</b>
<b>Ukupno na dan 31.12.2013. godine</b>	<b>7.704.845</b>	<b>93.043</b>

**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 2014.**

---

**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 "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 rizika likvidnosti;
5. Izveštavanje o riziku likvidnosti; i
6. Kontrole.

Identifikaciju rizika likvidnosti sprovodi Sektor sredstava i likvidnosti, na osnovu informacija koje dostavljaju nadležni organizacioni delovi za upravljanje 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 je Sektora upravljanja rizicima. Merenje, odnosno procena rizika likvidnosti obuhvata primenu GAP analize i Stres testa.

Ublažavanje rizika likvidnosti podrazumeva 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 2014.**

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Ublažavanje rizika likvidnosti obuhvata definisanje:

1. Limita izloženosti riziku likvidnosti (limiti kratkoročnih GAP-ova likvidnosti i/ili limiti strukturne ročne neusklađenosti); i
2. Mere zaštite od rizika likvidnosti.

Praćenjem rizika likvidnosti definiše se proces analize stanja, promena i trendova izloženosti riziku likvidnosti. 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.

Banka teži da obezbedi diversifikovane i stabilne izvore finansiranja uspostavljanjem odgovarajuće strukture izvora i njihove ročnosti:

- utvrđivanjem različitih limita koncentracije izvora (definisanih odlukom ALCO odbora i/ili Grupe), i
- utvrđivanjem nivoa osnovnih izvora sredstava i težnjom da umanjí oslanjanje na izvore koje su nestabilni i promenljivi, što iziskuje redovno praćenje podataka o najvećim deponentima.

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

Sistem unutrašnjih kontrola upravljanja rizikom likvidnosti podrazumeva kontrolno okruženje koje obuhvata kontrolne mehanizme i aktivnosti, koje sprovode nadležni odbori Banke, nadležni organizacioni delovi za upravljanje rizikom likvidnosti i ostali organizacioni delovi Banke:

- Sektor sredstava i likvidnosti svakodnevno prati postavljene limite;
- Sektor upravljanja rizicima svakodnevno kontroliše postavljene limite i verifikuje metodologiju za upravljanje rizikom likvidnosti;
- Kontrola od strane organa Banke - ALCO odbor;
- Nezavisna kontrola u vidu redovne procene adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema upravljanja rizikom likvidnosti u skladu sa internim i zakonskim aktima od strane Odeljenja unutrašnje revizije i Službe za kontrolu usklađenosti poslovanja i sprečavanja pranja novca; i
- Kontrola Grupe.

Sistem unutrašnjih kontrola za upravljanje rizikom likvidnosti obezbeđuje usvajanje i primenu odgovarajućih korektivnih mera, blagovremeno prilagođavanje sistema u slučaju potrebe i obaveštavanje ALCO odbora Banke o identifikovanim nedostacima.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Komisija za likvidnost su odgovorni za praćenje rizika likvidnosti, upravljanje rizikom likvidnosti, i predlaganje Izvršnom odboru mera i aktivnosti za održavanje likvidnosti, usklađivanje ročne strukture, plana rezervi finansiranja i drugih mera 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.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

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 2014. i 2013. godine je bio sledeći:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Prosek tokom perioda	2,89	3,48
Najviši	4,89	4,98
Najniži	1,30	1,77
Na dan 31. decembra	1,62	2,78

Na dan 31. decembra 2014. godine, uži pokazatelj likvidnosti je iznosio 1,24.

Tokom 2014. i 2013. 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 2014.**

**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					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	
<b>31.12.2014.</b>						
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
<b>Ukupno</b>	<b>756.715</b>	<b>792.166</b>	<b>2.212.360</b>	<b>3.292.497</b>	<b>2.294.150</b>	<b>9.347.888</b>
<b>31.12.2013.</b>						
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	58.452	-	376.330	-	-	434.782
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	432.417	939.497	1.729.846	2.322.189	3.338.729	8.762.678
Subordinirane obaveze	-	8.141	23.818	303.832	302.131	637.922
Ostale obaveze	22.815	-	-	-	-	22.815
<b>Ukupno</b>	<b>513.684</b>	<b>947.638</b>	<b>2.129.994</b>	<b>2.626.021</b>	<b>3.640.860</b>	<b>9.858.197</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Na dan 31. decembra 2014. godine Banka ima odobren limit za upravljanje likvidnošću od strane OJSC VTB Bank, 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 nepovučenih kredita i limita, primljenih garancija i akreditiva prema preostalim ugovorenim rokovima dospeća na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine prikazana je kako sledi:

	U RSD hiljada		
	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
<b>31.12.2014.</b>			
Garancije	798.803	679.644	1.478.447
Nepokriveni akreditivi	34.765	-	34.765
Preuzete obaveze po nepovučenim kreditima i limitima	9.143	-	9.143
<b>Ukupno</b>	<b>842.711</b>	<b>679.644</b>	<b>1.522.355</b>
<b>31.12.2013.</b>			
Garancije	753.128	255.674	1.008.802
Nepokriveni akreditivi	32.035	-	32.035
Preuzete obaveze po nepovučenim kreditima i limitima	29.001	9.442	38.443
<b>Ukupno</b>	<b>814.164</b>	<b>265.116</b>	<b>1.079.280</b>

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 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2014. 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
<b>AKTIVA</b>						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	2.300.072	-	-	-	-	2.300.072
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	7.466	-	-	-	7.466
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	782.653	-	-	-	4.947	787.600
Kredit i potraživanja od komitenata	208.848	177.527	2.204.473	3.804.061	655.397	7.050.306
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	4.195	-	-	-	-	4.195
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	25.081	-	25.081
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	45.746	-	45.746
Odložena poreska sredstva	-	-	-	4.512	-	4.512
Ostala sredstva	27.154	-	-	-	-	27.154
<b>Ukupno aktiva</b>	<b><u>3.322.922</u></b>	<b><u>184.993</u></b>	<b><u>2.204.473</u></b>	<b><u>3.879.400</u></b>	<b><u>660.344</u></b>	<b><u>10.252.132</u></b>
<b>OBAVEZE</b>						
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	80.567	-	178.150	-	-	258.717
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.308.374	658.316	2.721.665	1.478.846	-	8.167.201
Subordinirane obaveze	-	-	-	483.833	-	483.833
Rezervisanja	-	-	9.862	-	-	9.862
Ostale obaveze	39.222	-	-	-	-	39.222
<b>Ukupno obaveze</b>	<b><u>3.428.163</u></b>	<b><u>658.316</u></b>	<b><u>2.909.677</u></b>	<b><u>1.962.679</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>8.958.835</u></b>
<b>Kapital</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.293.297</u></b>	<b><u>1.293.297</u></b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b><u>3.428.163</u></b>	<b><u>658.316</u></b>	<b><u>2.909.677</u></b>	<b><u>1.962.679</u></b>	<b><u>1.293.297</u></b>	<b><u>10.252.132</u></b>
<b>Ročna neusklađenost na dan:</b>						
- 31. decembra 2014.	<b><u>(105.241)</u></b>	<b><u>(473.323)</u></b>	<b><u>(705.204)</u></b>	<b><u>1.916.721</u></b>	<b><u>(632.953)</u></b>	
- 31. decembra 2013.	<b><u>2.787.463</u></b>	<b><u>(713.661)</u></b>	<b><u>(369.109)</u></b>	<b><u>2.249.976</u></b>	<b><u>(3.954.669)</u></b>	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**31.3. Kamatni rizik**

*Rizik od promene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi*

Rizik kamatne stope definiše se 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 rizikom kamatne stope 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 rizikom kamatne stope 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 kamatnog rizika;
5. Izveštavanje o kamatnom riziku; i
6. Unutrašnje kontrole.

Identifikacija kamatnog rizika Banke na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka kamatnog rizika, što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kamatnom riziku, kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi.

Identifikacija izloženosti kamatnom riziku se obavlja pomoću utvrđivanja neusklađenosti pozicija u značajnim valutama i ukupno za sve valute u kojima Banka posluje od strane Sektora sredstava i likvidnosti na osnovu informacija koje dostavljaju nadležni organizacioni delovi za upravljanje kamatnim rizikom (Upravni odbor i/ili Izvršni odbor) i članovi ALCO odbora.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**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 (i/ili racio analize i duracije) i ekonomske vrednosti kapitala, stres testiranja, koja se sprovode minimalno na kvartalnom nivou u redovnim uslovima poslovanja i u nadležnosti su Sektora upravljanja rizicima.

Merenje izloženosti kamatnom riziku na nivou Grupe uspostavljeno je minimalno na mesečnom nivou dostavljanjem Izveštaja o izloženosti kamatnom riziku prema metodologiji Grupe.

Prilikom utvrđivanja izloženosti riziku kamatne stope 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 (i drugi scenariji mogu biti korišćeni).

Sektor upravljanja rizicima analizira uticaj promene kamatne stope, odnosno kamatni repricing prema Metodologiji VTB Grupe 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).

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 umanjeње/neutralisanje kamatnog rizika sprovodi ALCO odbor.

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 umanjeње izloženosti kamatnom riziku u vanrednim situacijama, koji usvaja ALCO odbor.

Banka je u 2014. 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 2014.**

**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 2014. godine sa uporednim pregledom efekata i za 2013. godinu.

<b>Promena ekonomske vrednosti knjige banke - ukupno (zbirno)</b>					
<b>Vremenski period</b>	<b>Marginalni Gap</b>		<b>Ponder (Weighting factor)<sup>1</sup></b>	<b>Uticaj na ekonomsku vrednost na <i>Banking book</i> - total (izraženo u EUR i RSD)</b>	
	<b>Total u RSD</b>	<b>Total u EUR</b>		<b>Total u RSD</b>	<b>Total u EUR</b>
<b>do 1 m</b>	3.548.093.879	29.333.199	0,08%	2.838.475	23.467
<b>1 - 3 m</b>	(512.469.876)	(4.236.748)	0,32%	(1.639.904)	(13.558)
<b>3 - 6 m</b>	(566.465.191)	(4.683.144)	0,72%	(4.078.549)	(33.719)
<b>6 - 12 m</b>	(2.218.955.978)	(18.344.801)	1,43%	(31.731.070)	(262.331)
<b>1 - 2 y</b>	(615.316.609)	(5.087.014)	2,77%	(17.044.270)	(140.910)
<b>2 - 3 y</b>	(63.825.038)	(527.662)	4,49%	(2.865.744)	(23.692)
<b>3 - 4 y</b>	(142.422.432)	(1.177.451)	6,14%	(8.744.737)	(72.295)
<b>4 - 5 y</b>	91.424.310	755.833	7,71%	7.048.814	58.275
<b>5 - 7 y</b>	(169.173.523)	(1.398.610)	10,15%	(17.171.113)	(141.959)
<b>7 - 10 y</b>	6.031.205	49.862	13,26%	799.738	6.612
<b>10 - 15 y</b>	160.150	1.323	17,84%	28.570	236
<b>Total</b>	<b>(642.919.103)</b>	<b>(5.315.213)</b>		<b>(72.559.790)</b>	<b>(599.874)</b>
<b>Regulatorni kapital na 31.12.2014. godine:</b>				845.027.574	6.986.107
<b>Efekat uticaja standardnog šoka od +200bp</b>				<b>-8,59%</b>	<b>-8,59%</b>
<b>Rezultati stres testiranja na 31.12.2013. godine:</b>					
<b>Regulatorni kapital na 31.12.2013. godine</b>				983.801.109	8.581.498
<b>Efekat uticaja standardnog šoka od +200bp</b>				<b>-7,58%</b>	<b>-7,58%</b>

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*).

<sup>1</sup> Source: BCBS - "Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk", July 2004.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.3. Kamatni rizik (Nastavak)**

*Rizik od promene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi (Nastavak)*

Sektor upravljanja rizicima najmanje kvartalno 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 2014.</u>
1	1%		(38.317)
2	2%		(76.635)
3	-1%		38.317
4	-2%		76.635

<u>Scenario</u>	<u>Promena tržišnih kamatnih stopa</u>	<u>U RSD hiljada</u>	
			<u>Kamatni rizik 2013.</u>
1	1%		(37.197)
2	2%		(74.394)
3	-1%		37.197
4	-2%		74.394

Banka uspostavlja sistem unutrašnjih kontrola za upravljanje kamatnim rizikom zasnivajući ga naročito na:

- kontrolnim aktivnostima Izvršnog odbora Banke kroz periodičnu kontrolu stepena primene i usaglašenosti usvojenih procedura za upravljanje ukupnim i kamatno osetljivim stavkama aktive i pasive i vanbilansnim stavkama Banke sa važećim propisima Narodne banke Srbije, propisima Republike Srbije, kao i kroz periodičnu kontrolu upoznatosti zaposlenih sa važećim procedurama i kroz izveštavanje interne revizije i izveštavanje organizacione jedinice u čijem je delokrugu kontrola usklađenosti poslovanja, a radi obezbeđenja kontinuiteta praćenja i merenja kamatnog rizika;
- kontrolnim aktivnostima organizacionih delova Banke koji direktno učestvuju u upravljanju i kontroli kamatnog rizika i zaposlenih u Banci kroz evidentiranje uočenih nedostataka u prikupljanju i evidentiranju podataka o parametrima od važnosti za adekvatno upravljanje kamatnim rizikom i funkcionisanju sistema upravljanja kamatnim rizikom u praksi Banke, a radi blagovremenog delimičnog ili potpunog otklanjanja tih nedostataka i sprovođenja izmena u sistemu upravljanja ukoliko za to postoji potreba; i
- redovnoj proceni adekvatnosti, efikasnosti i pouzdanosti funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola od strane unutrašnje revizije i Odbora za reviziju.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**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.

Izvršni 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 2014. 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.

Merenje deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i kvalitativnu procenu izloženosti Banke deviznom riziku primenom GAP i racio analize na dnevnom nivou i stres testiranja koja se sprovode minimalno na kvartalnom nivou u redovnim uslovima poslovanja, a u vanrednim uslovima i češće. Merenje izloženosti deviznom riziku na nivou Grupe uspostavljeno je minimalno na mesečnom nivou dostavljanjem Izveštaja o izloženosti deviznom riziku prema metodologiji Grupe.

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, Upravni odbor Banke i Matičnu banku - OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.4. Tržišni rizici (Nastavak)**

**31.4.1. Devizni rizik (Nastavak)**

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. Banka održava nivo deviznog rizika na nivou koji joj omogućava da 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);
- identifikacija, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrola i izveštavanje se vrši u redovnim i vanrednim uslovima, kao i prilikom uvođenja novih proizvoda i aktivnosti;
- održavanje usklađenosti valutnih pozicija;
- primena VaR metodologije sa stepenom pouzdanosti od 99% i ne manjom od 95%;
- i
- utvrđivanje planiranih aktivnosti u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Sledeće tabele ukazuju na valute u kojima Banka ima značajne izloženosti na dan 31. decembra 2014. i 2013. 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>	Promene u	U RSD hiljada
	deviznom kursu (%)	Efekat na rezultat poslovanja pre oporezivanja
	<u>2014.</u>	<u>2014.</u>
EUR	+20%	(15.198)
CHF	+20%	(1.712)
USD	-20%	(498)

<u>Valuta</u>	Promene u	U RSD hiljada
	deviznom kursu (%)	Efekat na rezultat poslovanja pre oporezivanja
	<u>2013.</u>	<u>2013.</u>
EUR	+20%	(37.988)
CHF	+20%	(11.404)
USD	-20%	(716)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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 2014. 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
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.263.361	26.822	10.188	4.286	1.304.657	995.415	2.300.072
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	-	-	-	-	7.466	7.466
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	684.490	89.276	11.986	1.848	787.600	-	787.600
Kredit i potraživanja od komitenata	5.211.227	335.321	-	-	5.546.548	1.503.758	7.050.306
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-	-	-	-	4.195	4.195
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	25.081	25.081
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	45.746	45.746
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	4.512	4.512
Ostala sredstva	12.827	75	-	-	12.902	14.252	27.154
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>7.171.905</b>	<b>451.494</b>	<b>22.174</b>	<b>6.134</b>	<b>7.651.707</b>	<b>2.600.425</b>	<b>10.252.132</b>
<b>OBAVEZE</b>							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	126.186	-	-	-	126.186	132.531	258.717
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	6.152.065	453.306	13.614	23	6.619.008	1.548.193	8.167.201
Subordinirane obaveze	483.833	-	-	-	483.833	-	483.833
Rezervisanja	1.947	680	-	-	2.627	7.235	9.862
Ostale obaveze	32	-	-	-	32	39.190	39.222
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>6.764.063</b>	<b>453.986</b>	<b>13.614</b>	<b>23</b>	<b>7.231.686</b>	<b>1.727.149</b>	<b>8.958.835</b>
<b>Kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.293.297</b>	<b>1.293.297</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>6.764.063</b>	<b>453.986</b>	<b>13.614</b>	<b>23</b>	<b>7.231.686</b>	<b>3.020.446</b>	<b>10.252.132</b>
<b>Neto forvard pozicija</b>	<b>483.833</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>483.833</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>							
-31. decembra 2014.	<u>(75.991)</u>	<u>(2.492)</u>	<u>8.560</u>	<u>6.111</u>	<u>(63.812)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
-31. decembra 2013.	<u>(189.939)</u>	<u>(57.022)</u>	<u>3.580</u>	<u>1.556</u>	<u>(241.825)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**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, kao i lica povezanih s Bankom 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 2014. 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, izuzimajući pokazatelj zbira svih velikih izloženosti u odnosu na kapital i pokazatelj izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica na dan 31. decembra 2014. godine (videti Napomenu 35(b)).

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 2014.**

---

**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 2014. godine, Banka nije imala proboje regulatornih limita koncentracije rizika na dan izveštavanja (osim za OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg, na kraju drugog kvartala za 0,86%) izuzimajući dnevne osilacije koje su narednog dana dovedeni u nivo optimalnih i proboj limita od 400% i 25% na kraju prvog, drugog i četvrtog kvartala zbog niskog nivoa regulatornog kapitala (naknadno umanjen zbog povećanja potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama).

**31.6. Rizici ulaganja Banke**

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u 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 2014. 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 2014. godine nije imala ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru, dok je pokazatelj ulaganja u osnovna sredstva iznosio 5,41% regulatornog kapitala Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

### 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.

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 2014.**

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****31.8. Operativni rizik (Nastavak)**

Banka ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Banka je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima.

U procesu upravljanja operativnim rizikom učestvuju Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za upravljanje operativnim rizicima, Odbor za reviziju i svi organizacioni delovi Banke. Unutrašnja revizija ocenjuje adekvatnost i delotvornost primene unutrašnjih kontrola i procedura u ovom segmentu.

Procedurom za upravljanje operativnim rizikom definisane su vrste poslovnih procesa i izvora operativnog rizika.

Baza podataka o događajima po osnovu kojih je nastao ili je mogao nastati gubitak, u skladu sa propisanim limitom, kao posledica operativnog rizika po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka, popunjava se unosom podataka na osnovu identifikovanih rizika po vrstama poslova, od strane lica odgovornih za određene poslovne procese u Banci.

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

Osnovni cilj upravljanja operativnim rizikom je identifikacija, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrola, kao i izveštavanje o događajima operativnog rizika u skladu sa zahtevima i rokovima internih akata koji bliže definišu proces upravljanja operativnim rizikom.

U cilju minimiziranja nastanka događaja operativnog rizika Banka uspostavlja odgovarajući proces koji uključuje:

- identifikovanje događaja operativnog rizika;
- klasifikaciju događaja operativnog rizika prema nivou rizičnosti, analizu događaja operativnog rizika; i
- praćenje događaja operativnog rizika, monitoring mera za ublažavanje operativnih rizika i sistem ranog otkrivanja događaja operativnog rizika.

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.

Osnovna načela upravljanja operativnim rizikom koje Banka primenjuje su:

- poslovanje u skladu sa dobrim praksama za upravljanje operativnim rizikom;
- blagovremeno identifikovanje i kontinuirano praćenje događaja operativnog rizika, minimiziranje nastanka događaja operativnog rizika sprovođenjem mera; i
- obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje operativnim rizikom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****31.8. Operativni rizik (Nastavak)**

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

- definisanje limita izloženosti;
- definisanje i primenu mera za ublažavanje operativnih rizika;
- sistem fizičkih kontrola; 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 sa ažuriranim planovima u 2014. godini.

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

U slučajevima pojačanog operativnog rizika koji može da ugrozi redovni kontinuitet poslovanja Banke za procese definisane Planom za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja, uključujući rizike po osnovu uvođenja novih proizvoda/usluga i aktivnosti poveravanja aktivnosti trećim licima, ovlašćeno lice za kontakt sa Narodnom bankom Srbije je u obavezi da blagovremeno informiše Narodnu banku Srbije, na način kako je to proceduralno definisano.

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.

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 2014. godine postupila u skladu sa tačkom 76. stav 1 Odluke o upravljanju rizicima 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.** arhiviranja i fizičkog čuvanja papirne dokumentacije Pružaoca usluga PIS Poslovni informacioni sistemi d.o.o. Beograd i **3.** zastupanja prava Banke i naplata potraživanja Banke prema fizičkim licima korisnicima bankarskih usluga Pružaoca usluga Aleksandra Đorđevića, advokata iz Beograda.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.8. Operativni rizik (Nastavak)**

Sektor upravljanja rizicima, odnosno Odbor za upravljanje operativnim rizikom 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 2014. godine Sektor upravljanja rizicima je izveštavao Odbor za upravljanje operativnim rizikom 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 2014. godine u Bazi operativnih gubitaka su evidentirana ukupno tri (3) stvarna kvantifikovana operativna gubitaka (isključujući potencijalne nekvantifikovane gubitke čiju vrednost nije moguće adekvatno utvrditi) koji su zatvoreni na teret Banke i radnika Banke.

**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 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 2014.</u>	<u>U RSD hiljada Efekat na neto prihod od kamata 2013.</u>
EUR	(26.443)	(5.003)
Ostale valute	(9.887)	(1.887)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**32. MERENJE FER VREDNOSTI**

Fer vrednost koja se navodi u finansijskim izveštajima je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obavještenih, 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.

**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 tržištu 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, upoređujući sa sličnim instrumentima za koje postoji uočljiva tržišna cena i drugi modeli procene. Pretpostavke i inputi korišćeni u tehnikama procene uključuju oslobođene 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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**32. MERENJE FER VREDNOSTI (Nastavak)**

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 menadžmenta. 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 2014. godine, Banka nije imala finansijske instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti.

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

	31.12.2014.		U RSD hiljada 31.12.2013.	
	Knjigovod- stvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovod- stvena vrednost	Fer vrednost
<b>Finansijska( monetarna) aktiva</b>				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	2.300.072	2.300.072	2.004.310	2.004.310
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	7.466	7.384	10.980	10.859
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	787.600	778.936	1.254.363	1.240.565
Kredit i potraživanja od komitenata	7.050.306	6.972.753	6.833.610	6.758.440
Ostala sredstva	18.696	18.696	19.930	19.930
<b>Ukupno</b>	<b>10.164.140</b>	<b>10.077.841</b>	<b>10.123.193</b>	<b>10.034.104</b>
<b>Finansijska (monetarna) pasiva</b>				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	258.717	256.389	415.817	412.075
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	8.167.201	8.093.696	8.538.514	8.461.667
Subordinirane obaveze	483.833	479.479	458.568	454.441
Ostale obaveze	30.211	30.211	15.818	15.818
<b>Ukupno</b>	<b>8.939.962</b>	<b>8.859.775</b>	<b>9.428.717</b>	<b>9.344.001</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**32. MERENJE FER VREDNOSTI (Nastavak)**

31.12.2014.	U RSD hiljada			
	Nivo 1	Fer vrednost Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<b>Sredstva</b>				
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
	-	<b>7.759.073</b>	-	<b>7.759.073</b>
<b>Obaveze</b>				
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
	-	<b>8.829.564</b>	-	<b>8.829.564</b>

31.12.2013.	U RSD hiljada			
	Nivo 1	Fer vrednost Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<b>Sredstva</b>				
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	10.859	-	10.859
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	1.240.565	-	1.240.565
Kredit i potraživanja od komitenata	-	6.758.440	-	6.758.440
	-	<b>8.009.864</b>	-	<b>8.009.864</b>
<b>Obaveze</b>				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	412.075	-	412.075
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	8.461.667	-	8.461.667
Subordinirane obaveze	-	454.441	-	454.441
<b>Ukupno</b>	-	<b>9.328.183</b>	-	<b>9.328.183</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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 i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2014. godine:

U RSD hiljada

	Naznačeno po fer vrednosti	Koje se drže do dospeća	Kreditni i potraživa- nja	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
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	787.600	-	-	787.600	778.936
Kreditni i potraživanja od komitenata	-	-	7.050.306	-	-	7.050.306	6.972.753
Ostala sredstva	-	-	18.696	-	-	18.696	18.696
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>-</b>	<b>7.466</b>	<b>10.156.674</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.164.140</b>	<b>10.077.841</b>
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
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.939.962</b>	<b>8.939.962</b>	<b>8.859.775</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**32. MERENJE FER VREDNOSTI (Nastavak)**

Tabela ispod prikazuje klasifikaciju Banke za svaku klasu finansijske imovine i obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2013. godine:

	U RSD hiljada						
	Naznačeno po fer vrednosti	Koje se drže do dospeća	Kreditni i potraživa- nja	Raspolo- živo za prodaju	Ostala amorti- zovana vrednost	Ukupna sadašnja vrednost	Fer vrednost
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-	2.004.310	-	-	2.004.310	2.004.310
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	10.980	-	-	-	10.980	10.859
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	1.254.363	-	-	1.254.363	1.240.565
Kreditni i potraživanja od komitenata	-	-	6.833.610	-	-	6.833.610	6.758.440
Ostala sredstva	-	-	19.930	-	-	19.930	19.930
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>-</b>	<b>10.980</b>	<b>10.112.213</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.123.193</b>	<b>10.034.104</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	-	-	-	415.817	415.817	412.075
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	-	-	8.538.514	8.538.514	8.461.667
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	458.568	458.568	454.441
Ostale obaveze	-	-	-	-	15.818	15.818	15.818
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.428.717</b>	<b>9.428.717</b>	<b>9.344.001</b>

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 2014.**

---

**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 sistemska slabost koja negativno utiče na sistemsku funkcionalnost ili bezbednost i/ili ugrožava kontinuitet poslovanja.

Banka je usvojila i primenila Proceduru upravljanja rizicima informacionog sistema koja definiše identifikaciju, procenu, analizu i praćenje rizika informacionog sistema, kao i mere za njihovo ublažavanje, prevenciju i kontrolu u skladu sa pravnim regulativama, zahtevima VTB Grupe i internom dokumentacijom.

Zaposleni u Sektoru za upravljanje rizicima i lošim plasmanima vrše procenu i merenje izloženosti Banke riziku informacionog sistema (IS). Procena rizika IS se vrši najmanje jednom godišnje i podrazumeva postupak u kome organizacione jedinice Banke, u saradnji sa Sektorom za upravljanje rizicima i lošim plasmanima sagledavaju registar rizika IS i navode u kojoj meri su izloženi pojedinim vrstama rizika IS.

Procena rizika IS 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 IS Sektor za upravljanje rizicima i lošim plasmanima kreira izveštaj o proceni rizika IS 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 kapitala i adekvatnosti kapitala. Izveštaj se radi u Sektoru za upravljanje rizicima i Sektoru finansija i plana.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**34. INTERNA PROCENA ADEKVATNOSTI KAPITALA (Nastavak)**

O obračunatoj internoj proceni adekvatnosti kapitala obaveštava se Sektor za upravljanje rizicima i godišnje 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 (RSD hiljada)**

	Adekvatnost kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke	Adekvatnost kapitala u skladu sa procesom interne procene adekvatnosti kapitala	Razlika
<b>(A)</b>	<b>Kapital</b>	<b>Raspoloživi interni kapital</b>	
	<b>845.028</b>	<b>845.028</b>	-
<b>(B)</b>	<b>Minimalni kapitalni zahtevi</b>	<b>Interni kapitalni zahtevi</b>	
Kreditni rizik	870.023	857.466	(12.557)
Tržišni rizici	9.418	7.867	(1.551)
Operativni rizik	49.924	49.924	-
Rizik koncentracije		2.567.464	
Kreditno-devizni rizik		67.336	
Kamatni rizik		230.290	
Rizik likvidnosti		91.613	
Ostali materijalno značajni rizici		8.451	
Efekti diversifikacije		-	
<b>Ukupno</b>	<b>929.365</b>	<b>3.880.411</b>	<b>(2.951.046)</b>
<b><math>A/(B*8,33)*100</math></b>	<b>10,91</b>	<b>2,61</b>	<b>(8,30)</b>

**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 2014.**

---

**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 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, 113/2013 i 135/2014).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**35. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)**

**(a) Regulatorni kapital (Nastavak)**

Na dan 31. decembra 2014. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki iznosi RSD 704.864 hiljade (31. decembar 2013. godine: RSD 94.627 hiljada).

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

	<b>2014.</b>	<b>U RSD hiljada 2013.</b>
<b>Regulatorni kapital</b>		
<b>Osnovni kapital</b>		
Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	2.337.807	1.750.529
Gubici iz prethodnih godina	(982.268)	(610.049)
Gubitak tekuće godine	(62.242)	(372.219)
Nematerijalna ulaganja	(25.081)	(33.538)
	<b>1.268.216</b>	<b>734.723</b>
<b>Dopunski kapital - subordinirane obaveze</b>	<b>281.676</b>	<b>343.705</b>
<b>Ukupan osnovni i dopunski kapital</b>	<b>1.549.892</b>	<b>1.078.428</b>
<i>Odbitne stavke od kapitala:</i>		
Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama	(704.864)	(94.627)
<b>Ukupan kapital (1)</b>	<b>845.028</b>	<b>983.801</b>
<b>Izloženost rizicima</b>		
Izloženost kreditnom riziku - standardizovani pristup	7.250.191	7.447.632
Izloženost operativnom riziku	416.033	317.383
Izloženost tržišnom riziku	78.483	246.958
<b>Ukupno (2)</b>	<b>7.744.707</b>	<b>8.011.973</b>
Pokrivenost kapitalnih zahteva - osnovnim kapitalom	563.352	663.753
Pokrivenost kapitalnih zahteva - dopunskim kapitalom	281.676	297.685
	<b>845.028</b>	<b>961.438</b>
<b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>	<b>10,91%</b>	<b>12,28%</b>

Na dan 31. decembra 2014. godine regulatorni kapital Banke iznosio je RSD 845.028 hiljada, odnosno EUR 6.986.107 po zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa stanja (31. decembar 2013. godine: RSD 983.801 hiljada, odnosno EUR 8.581.498). Navedeni iznos regulatornog kapitala je manji od minimalnog iznosa kapitala definisanog članom 22. Zakona o bankama, odnosno EUR 10 miliona u dinarskoj protivvrednosti prema zvaničnom srednjem kursu. Pored toga, pokazatelj adekvatnosti kapitala niži je od propisanog minimuma od 12%, zbog visokog učešća rizične aktive i niskog nivoa regulatornog kapitala koji je prvenstveno rezultat značajnog povećanja potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama Banke u 2014.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**35. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)**

**(a) Regulatorni kapital (Nastavak)**

Prema Odluci Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala na dan 31. decembar 2014. godine Banka nije imala dovoljno kapitala da zadovolji minimalne zahteve Narodne banke Srbije.

Banka je postupila u skladu sa Zakonom o bankama i obavestila Narodnu banku Srbije o navedenom odstupanju od zahteva člana 22. Zakona o bankama i statusu potkapitalizovane banke, svojim dopisom od 23. februara 2015. godine. Banka je u obavezi da od momenta informisanja NBS o statusu potkapitalizovanosti, održava mesečni nivo rizično poderisane aktive (RWA) ispod nivoa sa stanjem na dan prijave ovog statusa u Narodnu banku Srbije do momenta usklađivanja kapitala sa propisanim iznosom.

Banka je u postupku planiranja poslovanja za 2015. godinu u dogovoru sa akcionarom predvidela povećanje regulatornog kapitala Banke koje bi joj omogućilo nesmetanu realizaciju poslovnih planova i usaglašenost sa odgovarajućim propisima koji regulišu bankarsko poslovanje u Republici Srbiji. Shodno tome, Komitet za upravljanje kapitalom vlasnika Banke, OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg, je 20. februara 2015. godine doneo Odluku o dokapitalizaciji Banke, dok je Upravni odbor Banke 27. februara 2015. godine doneo Odluku o usvajanju Plana upravljanja kapitalom, koji između ostalog predviđa i dokapitalizaciju Banke putem nove emisije akcija u iznosu od EUR 7 miliona. Planirano je da dokapitalizacija Banke izvrši do kraja aprila 2015. godine.

**(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 2014. godine bili su sledeći:

<b>Pokazatelji poslovanja</b>	<b>Propisani</b>	<b>Ostvareni</b>
1. Regulatorni kapital	Minimum EUR 10 miliona	6.986.107
2. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	10,91%
3. Ulaganja Banke	Maksimum 60% kapitala	5,41%
4. Izloženost prema licu povezanom s Bankom	Maksimum 5% kapitala	3,72%
5. Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom	Maksimum 20% kapitala	4,42%
6. Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica	Maksimum 25% kapitala	35,05%
7. Zbir svih velikih izloženosti u odnosu na kapital	Maksimum 400%	624,47%
8. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti:		
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	3,41
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	3,58
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,73
9. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20% kapitala	9,29%

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

---

**35. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)**

**(b) Pokazatelji poslovanja Banke - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima (Nastavak)**

Neusklađenost pokazatelja adekvatnosti kapitala, pokazatelja zbir svih velikih izloženosti u odnosu na kapital i pokazatelja izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica sa zakonski propisanim pokazateljima, posledica je smanjenja regulatornog kapitala zbog knjiženja dodatnih ispravki vrednosti kredita i značajnog povećanja potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama Banke na dan 31. decembra 2014. godine.

Usklađivanje navedenih pokazatelja je planirano u trenutku povećanja regulatornog kapitala Banke putem nove emisije akcija, za koju je, kao što je napred navedeno, već doneta odluka Upravnog odbora Banke 27. februara 2015. godine.

**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>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>01.01.2013.</u>
Do 1 godine	50.042	55.371	53.366
Od 1 do 5 godina	138.181	20.641	57.870
<b>Ukupno</b>	<b><u>188.223</u></b>	<b><u>76.012</u></b>	<b><u>111.236</u></b>

**(b) Sudski sporovi**

Banka vodi 12 sudskih sporova protiv pravnih i fizičkih lica radi naplate svojih potraživanja, a javlja se i kao tužena strana u 3 spora po prekršajnom postupku.

Konačan ishod sudskih sporova protiv Banke nije moguće proceniti, ali u skladu sa zahtevom za pokretanje prekršajnog postupka, rukovodstvo Banke ne očekuje materijalno značajne iznose novčanih kazni po tim postupcima. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Banke ne uključuju rezervisanja po ovom osnovu.

**(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 kamatama i penalima. Rukovodstvo Banke smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2014.**

**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 230 izvoda otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 31. oktobra 2014. godine, od čega je vraćeno 168 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.

**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 2014. i 2013. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine glavne strane valute su:

	2014.	U RSD 2013.
EUR	120,9583	114,6421
USD	99,4641	83,1282
CHF	100,5472	93,5472

**39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA**

Na osnovu visine obračunatog regulatornog kapitala Banke i pokazatelja adekvatnosti Banke, Banka je svojim dopisom od 23. februara 2015. godine, u skladu sa članom 110. Zakona o bankama, obavestila Narodnu banku Srbije o nastupanju statusa potkapitalizovanosti.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Upravni odbor Banke je na svojoj sednici održanoj 27. februara 2015. godine, a na osnovu odluke Komiteta VTB Banke o upravljanju kapitalom (od 20. februara 2015. godine), doneo Odluku o usvajanju Plana upravljanja kapitalom koji, između ostalog, predviđa dokapitalizaciju Banke putem nove emisije akcija za postojećeg akcionara u iznosu od EUR 7 miliona. Upravni odbor Banke će na svojoj sednici zakazanoj za 8. april 2015. godine doneti Predlog odluke o povećanju osnovnog kapitala Banke čime će proces dokapitalizacije i formalno startovati.

Beograd, 31. mart 2015. godine



Anđelka Stanković  
 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja



Vladimir Zečar  
 Predsednik Izvršnog  
 odbora



Miroslav Kosijer  
 Član Izvršnog  
 odbora

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Beograd, 31. mart 2015. 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.

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.

Članovi Upravnog odbora Banke su:

Predsednik: Vasilij Nikolajevič Titov

Članovi: Mihail Leonidovič Jakunjin

Maria Viktorovna Skokova

Milutin Nikolić

Goran Nikolić

Članovi Izvršnog odbora Banke su:

Predsednik: Vladimir Zečar

Član: Miroslav Kosijer

Članovi Odbora za reviziju Banke su:

Predsednik: Sergej Vladimirovič Taliantsev

Članovi: Elena Anatolievna Pavlenko

Maria Viktorovna Skokova

Goran Nikolić

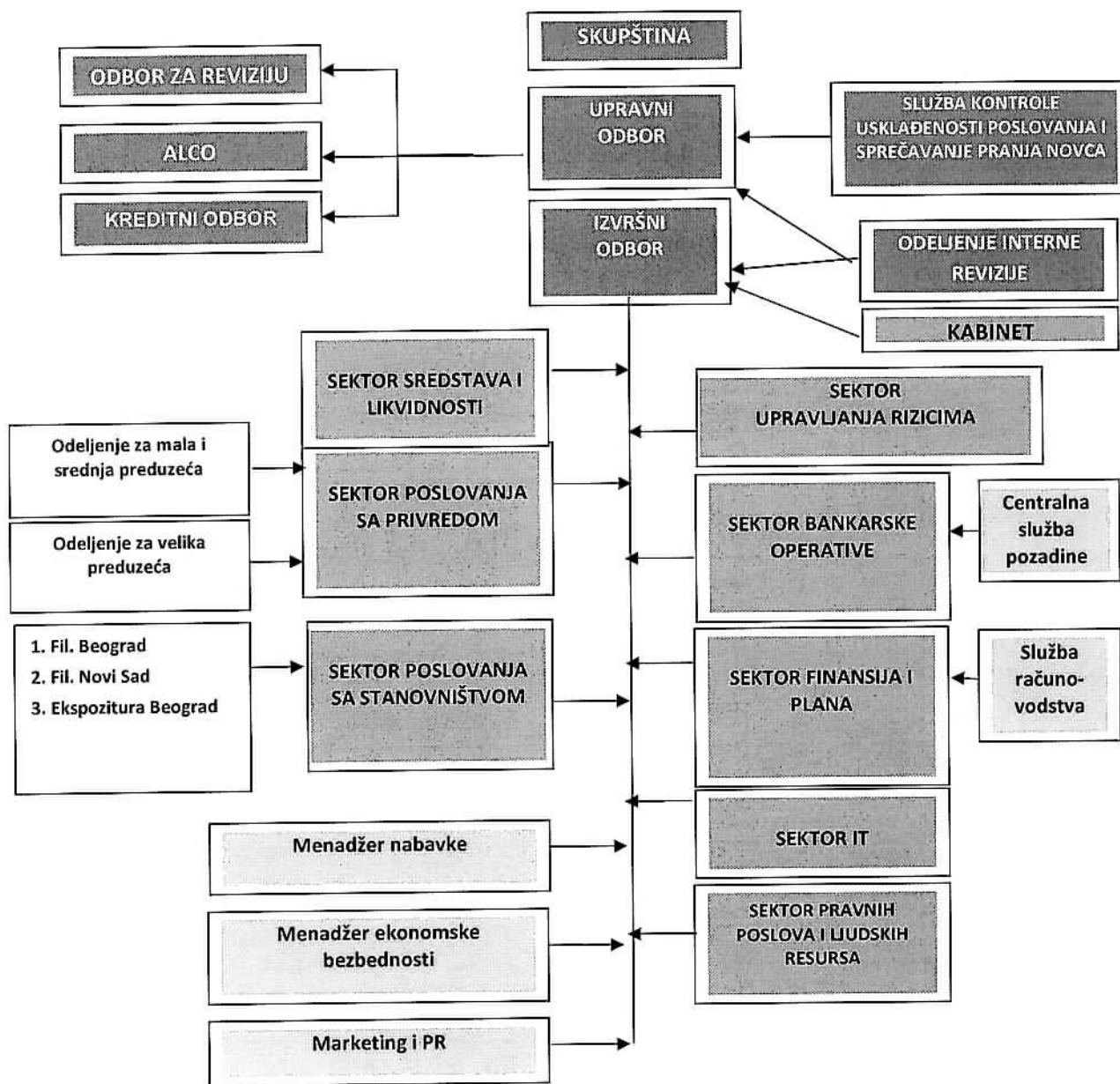
Banka je formirala i sledeće odbore: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke, Odbor za upravljanje operativnim rizikom i Kreditni odbor.

Na dan 31. decembra 2014. godine Banka je imala 2 filijale (Beograd i Novi Sad) i 1 ekspozituru (Beograd).

Na dan 31. decembra 2014. godine Banka je imala 71 zaposlenog radnika. Broj zaposlenih na kraju decembra 2013. godine iznosio je 80.



**ORGANIZACIONA ŠEMA**



**MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE**

Godinu 2014. u Srbiji obeležilo je usporavanje ekonomskog oporavka koji je započeo prethodne godine. Makroekonomska situacija je bila dosta teška što je rezultiralo padom bruto društvenog proizvoda (BDP) za 1,8%, investicija za 2,7% dok je fiskalni deficit dostigao 6,6% BDP-a. Javni dug dostigao je i prešao iznos od 70% BDP-a, problematični krediti učestvuju sa preko 20% u ukupnim kreditima dok je inflacija na rekordnom niskom nivou od 1,7% na godišnjem nivou i nalazi se ispod ciljanih vrednosti od 4,5%+-1,5. Sredinu godine obeležile su katastrofalne poplave koje su nanele ogromnu štetu i prema procenama Svetske banke gubitak od oko 1,7 milijardi evra što je imalo negativnih efekata na svaki sektor privrede. Pad privredne aktivnosti odrazio se na bankarski sektor kroz dalje usporavanje kreditne aktivnosti i pomenuti visok nivo nenaplativih kredita.

Tek u poslednjem kvartalu 2014. godine dolazi do zaustavljanja negativnih trendova i pokazuju se izvesna poboljšanja u određenim segmentima. Naime, BDP je porastao sa 0,4% kao i industrijska proizvodnja, a najveći rast je ostvaren u sektorima građevinarstva i trgovine na malo. Takođe, deficit platnog bilansa se u poslednjem kvartalu 2014. smanjio kao rezultat oporavka privrede od poplava i pada cene energenata.

Krajem 2014. Vlada je započela proces fiskalne konsolidacije smanjenjem plata u javnom sektoru i penzija, a koje je već počela da daje rezultate u smanjenju fiskalnog deficita. Potpisan je trogodišnji sporazum sa Međunarodnim monetarnim fondom čime se povećavaju šanse da će se planovi u pogledu sprovođenja reformi ostvariti.

<b>Makroekonomski pokazatelji</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>1Q'2014</b>	<b>2Q'2014</b>	<b>3Q'2014</b>	<b>4Q'2014</b>
Kurs RSD/USD	86.18	83.13	83.89	84.85	93.62	99.46
Kurs RSD/EUR	113.72	114.64	115.38	115.79	118.85	120.96
GDP stopa rasta, %	-1.0%	2.6%	-0.2%	-1.2%	-3.8%	-1.8%
CPI	12.2%	2.2%	2.3%	1.3%	2.1%	1.7%
Stopa nezaposlenosti	24%	22%	21%	20%	18%	17%
Prosečna zarada (u evrima)	364.46	388.6	361.4	388.68	381.4	385.7
Referentna kamatna stopa	11.3%	9.5%	9.5%	8.5%	8.5%	8.0%
Štednja stanovništva (mlrd RSD)	927.5	967.5	974.3	988.8	1016.7	1036.4
Devizne rezerve (mlrd EUR)	11.97	12.1	11.23	11.15	12.09	11.64

**PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA BANKE****FINANSIJSKI IZVEŠTAJI****Bilans uspeha****U periodu od 01. januara do 31. decembra 2014. godine**

		U RSD hiljada	
	Napomena	2014.	2013.
Prihodi od kamata	5	713.468	536.417
Rashodi od kamata	5	(350.171)	(363.854)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>		<b>363.297</b>	<b>172.563</b>
Prihodi od naknada i provizija	6	69.286	104.628
Rashodi naknada i provizija	6	(20.315)	(16.279)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>		<b>48.971</b>	<b>88.349</b>
Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika	7	4.161	1.700
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	8	77.248	90.486
Ostali poslovni prihodi	9	11.882	1.490
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	10	(150.007)	(304.445)
<b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>		<b>355.552</b>	<b>50.143</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	11	(163.269)	(177.979)
Troškovi amortizacije	12	(25.836)	(39.518)
Ostali rashodi	13	(228.868)	(207.541)
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>(62.421)</b>	<b>(374.895)</b>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>	14		
Dobitak po osnovu odloženih poreza		188	2.676
Gubitak po osnovu odloženih poreza		(9)	-
<b>GUBITAK PERIODA</b>		<b>(62.242)</b>	<b>(372.219)</b>

## Bilans stanja na dan 31. decembar 2014.

	Napomena	31.12.2014.	31.12.2013.	U RSD hiljada 01.01.2013.
<b>AKTIVA</b>				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	16	2.300.072	2.004.310	2.770.081
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	17	7.466	10.980	104.546
Kredit i potraživanja od banaka i drugih fin. org.	18	787.600	1.254.363	444.151
Kredit i potraživanja od komitenata	19	7.050.306	6.833.610	3.970.293
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika		4.195	158	-
Nematerijalna ulaganja	20	25.081	33.538	45.384
Nekretnine, postrojenja i oprema	21	45.746	39.462	34.569
Odložena poreska sredstva	14(c)	4.512	4.333	1.656
Ostala sredstva	22	27.154	34.893	8.350
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>10.252.132</b>	<b>10.215.647</b>	<b>7.379.030</b>
<b>PASIVA</b>				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim org. i centralnoj banci	23	258.717	415.817	1.316.888
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	24	8.167.201	8.538.514	4.665.715
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika		-	124	1.666
Subordinirane obaveze	25	483.833	458.568	227.437
Rezervisanja	26	9.862	6.821	3.705
Ostale obaveze	27	39.222	27.542	23.139
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b>8.958.835</b>	<b>9.447.386</b>	<b>6.238.550</b>
<b>KAPITAL</b>	28			
Akcijski kapital		2.337.807	1.750.529	1.750.529
Dobitak		-	-	10.108
Gubitak		(1.044.510)	(982.268)	(620.157)
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b>1.293.297</b>	<b>768.261</b>	<b>1.140.480</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>10.252.132</b>	<b>10.215.647</b>	<b>7.379.030</b>

Banka je u 2014. 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 505.559 hiljada dinara odnosno za 42,6% više nego što je ostvareno u 2013 godini (354.588 hiljada dinara u 2013 godini).

Ukupni poslovni rashodi iznose 417.973 hiljade što predstavlja pad od 1,7% u odnosu na prethodnu godinu (425,038 hiljada dinara), dok rashodi po osnovu obezvređenja iznose 150.007 hiljada dinara. Dobitak iz redovnog poslovanja pre obračunatih rashoda po osnovu obezvređenja plasmana je ostvaren u iznosu od 87.586 hiljada dinara što u poređenju sa gubitkom ostvarenim u 2013. godini od 70.450 hiljada dinara, predstavlja povećanje od 158.036 hiljada dinara. Banka je ostvarila ukupan gubitak iz poslovanja u iznosu od 62.242 hiljade dinara tj. za 309.977 hiljada dinara manje nego ostvareni gubitak u 2013.

#### Prihodi od kamata

Pozicija (000 RSD)	2014	% učešće	2013	% učešće	promena	% promene
Druge banke	3.456	0,5%	639	0,1%	2.817	440,8%
Narodna banka Srbije	39.516	5,5%	60.653	11,3%	(21.137)	-34,8%
Preduzeća	558.037	78,2%	382.802	71,4%	175.235	45,8%
Stanovništvo	112.420	15,8%	92.272	17,2%	20.148	21,8%
Državne ustanove	39	0,0%	51	0,0%	(12)	-23,5%
<b>Ukupno</b>	<b>713.468</b>	<b>100,0%</b>	<b>536.417</b>	<b>100,0%</b>	<b>177.051</b>	<b>33,0%</b>

Prihodi od kamata su ostvareni u iznosu od 713.468 hiljada dinara i veći su u odnosu na isti period prethodne godine za 33% tj. 177.051 hiljadu dinara. U strukturi prihoda od kamata najveće učešće od 78,2% imaju prihodi po osnovu plasmana pravnim licima i plasmana stanovništvu 15,8%.

Prihodi od kamata od pravnih lica beleže rast od 45,8% u odnosu na prethodnu godinu obzirom da je Banka povećala svoju kreditnu aktivnost sa pravnim licima tj usled povećanja prosečnog stanja kreditnog portfolia pravnih lica u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od kamata od stanovništva beleže rast od 20.148 hiljada dinara usled povećanja portfolia gotovinskih i refinansirajućih kredita datih fizičkim licima.

**Rashodi od kamata**

Pozicija (000RSD)	2014	% učešće	2013	% učešće	promena	% promene
Banke	77.951	22,3%	33.792	9,3%	44.159	130,7%
Preduzeća	91.323	26,1%	146.492	40,3%	(55.169)	-37,7%
Stanovništvo	179.610	51,3%	182.920	50,3%	(3.310)	-1,8%
Državne ustanove	1.287	0,4%	650	0,2%	637	98%
<b>Ukupno</b>	<b>350.171</b>	<b>100,0%</b>	<b>363.854</b>	<b>100,0%</b>	<b>(13.683)</b>	<b>-3,8%</b>

Ukupno ostvareni rashodi od kamata su smanjeni za 3,8% u odnosu na 2013. 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.

Najveće učešće u rashodima od kamata odnosi se na rashode kamata stanovništvu (51,3%) i preduzećima 26,1%. Kamata na depozite privrede je imala najveći pad u nominalnom iznosu (55.169 hiljada dinara), obzirom da je došlo do smanjenja oročenih depozita privrede u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu.

**Prihodi od naknada**

Pozicija (000 RSD)	2014	% učešće	2013	% učešće	promena	% promene
Poslovi platnog prometa u zemlji	20.662	29,8%	15.905	15,2%	4.757	29,9%
Poslovi kupovine i prodaje deviza	1.207	1,7%	1.127	1,1%	80	7,1%
Kreditni poslovi	15.694	22,7%	9.332	8,9%	6.362	68,2%
Agentska provizija	-	0,0%	57.024	54,5%	-57.024	-100,0%
Ostale provizije	31.723	45,8%	21.240	20,3%	10.483	49,4%
<b>Ukupno</b>	<b>69.286</b>	<b>100,0%</b>	<b>104.628</b>	<b>100,0%</b>	<b>-35.342</b>	<b>-33,8%</b>

U strukturi prihoda od naknada najveće učešće imaju ostale naknade i provizije sa 45,8% koje se najvećim delom odnose na prihode od naknada po osnovu izdatih garancija pravnim licima u iznosu od 18.632 hiljade dinara. Značajno je povećanje naknada po kreditnim poslovima. S obzirom da u 2014. godini nisu realizovani kros border krediti gde se u 2013. godini Banka pojavljivala kao Banka agent dolazi do značajne razlike u odnosu na ostvarene prihode u prethodnoj godini.

**Troškovi zarada**

Troškovi zarada iznose 163.269 hiljada dinara i manji su za 8,3% u odnosu na prethodnu godinu. Broj zaposlenih na kraju 2014. godine bio je 71, što je za 11,3% manje nego na kraju 2013. godine (80 zaposlenih). Banka je u toku 2014. godine imala smanjenje broja zaposlenih po osnovu odlaska zaposlenih za čijim je radom prestala potreba usled sprovedenih organizacionih promena unutar banke.

## Struktura ostalih rashoda

Pozicija (000 RSD)	2014	% učešće	2013	% učešće	% promene
Troškovi zakupa	62.293	27,2%	63.330	30,5%	-1,6%
Troškovi održavanja	42.791	18,7%	42.866	20,7%	-0,2%
Profesionalne usluge	26.944	11,8%	25.233	12,2%	6,8%
Troškovi reklame i propagande	5.834	2,5%	2.352	1,1%	148,0%
PTT i telekomunikacione usluge	6.063	2,6%	5.726	2,8%	5,9%
Troškovi premija osiguranja	37.226	16,3%	19.644	9,5%	89,5%
Troškovi poreza	3.152	1,4%	2.674	1,3%	17,9%
Troškovi doprinosa	26.389	11,5%	27.352	13,2%	-3,5%
Naknade troškova zaposlenima	5.419	2,4%	6.923	3,3%	-21,7%
Ostali rashodi	12.757	5,6%	11.441	5,5%	11,5%
<b>Ukupno</b>	<b>228.868</b>	<b>100,0%</b>	<b>207.541</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,3%</b>

## Prihodi / rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

U 000 RSD	2014	2013	% prom.
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija	202.300	50.039	304,3%
Prihodi od ukidanja rezervisanja po osnovu plasmana vanbil. pozicija	8.390	3.912	114,5%
Prihodi od naplaćenih otpisanih Potraživanja	15	10	50,0%
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>210.705</b>	<b>53.961</b>	<b>290,5%</b>
Rashodi indirektnih otpisa bilansnih pozicija	(348.622)	(351.675)	-0,9%
Rashodi rezervisanja vanbil. pozicija	(12.090)	(6.731)	79,6%
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>(360.712)</b>	<b>(358.406)</b>	<b>0,6%</b>
<b>Neto prihodi/rashodi</b>	<b>(150,007)</b>	<b>(304.445)</b>	<b>51,1%</b>

Bilansna suma na kraju 2014. godine iznosi 10.252.132 hiljade dinara i veća je za 0,4% u odnosu na prethodnu godinu. Najveće učešće i dalje imaju krediti i potraživanja od komitenata s tim da je isto u 2014. godini povećano sa 66,9% na 68,8% kao i gotovina i sredstva kod centralne banke koja u ukupnoj aktivni na kraju 2014. učestvuje sa 22,4% u odnosu na 19,6% na kraju 2013. godine.

Valutna struktura ukupne aktive: EUR – 69,7%, RSD 25,6%, USD 4,6% i ostale valute 0,1%. U pogledu ročne strukture plasmana 78,7% je dugoročno. Po proizvodima dominiraju krediti za finansiranje tekućeg poslovanja pravnih lica učešćem od 60,3% a za njima slede krediti za obrtna sredstva sa učešćem od 29,2%. Kod kredita stanovništvu najveći deo odnosi se na gotovinske i kredite za refinansiranje.

Pregled razvoja najznačajnijih pozicija aktive u bilansu stanja u 2014 godini:

#### Gotovina i sredstva kod centralne banke

U 000 RSD	2014	% učešće	2013	% učešće	% promene
<b>U dinarima</b>					
Tekući i žiro računi	945.441	41,1%	446.505	22,3%	111,7%
Gotovina u blagajni	49.366	2,1%	31.739	1,6%	55,5%
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke	607	0,0%	595	0,0%	2,0%
	<b>995.414</b>	<b>43,3%</b>	<b>478.839</b>	<b>23,9%</b>	<b>107,9%</b>
<b>U stranoj valuti</b>					
Obavezna rezerva	1.154.184	50,2%	1.129.616	56,4%	2,2%
Gotovina u blagajni	150.474	6,5%	395.855	19,8%	-62,0%
	<b>1.304.658</b>	<b>56,7%</b>	<b>1.525.471</b>	<b>76,1%</b>	<b>-14,5%</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>2.300.072</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.004.310</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,8%</b>

#### Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

U 000 RSD	2014	% učešće	2013	% učešće	% promene
REPO	-	0,0%	500.000	39,9%	-100,0%
	-	0,0%	500.000	39,9%	-100,0%
<b>U stranoj valuti</b>					
Devizni računi	214.887	27,3%	483.452	38,5%	-55,6%
Dati depoziti po viđenju	572.930	72,7%	269.870	21,5%	112,3%
Potraživanja za obračunate naknade	-	0,0%	1.146	0,1%	-100,0%
	<b>787.817</b>	<b>100,0%</b>	<b>754.468</b>	<b>60,1%</b>	<b>4,4%</b>
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>787.817</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.254.468</b>	<b>100,0%</b>	<b>-37,2%</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(217)	0,0%	(105)	0,0%	106,7%
<b>Stanje na dan</b>	<b>787.600</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.254.363</b>	<b>100,0%</b>	<b>-37,2%</b>



**Kredit i potraživanja od komitenata**

U 000 RSD	31.12.2014.			31.12.2013.			% promene
	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto vrednost	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto vrednost	
Prekoračenja po tekućim računima	7.184	(84)	7.100	6.154	(46)	6.108	16,7%
Gotovinski krediti	671.177	(26.149)	645.028	626.542	(9.510)	617.032	7,1%
Kredit za obrtna sredstva	2.204.249	(71.060)	2.133.189	1.743.799	(42.526)	1.701.273	26,4%
Investicioni krediti	112.903	(442)	112.461	120.970	(937)	120.033	-6,7%
Ostali krediti	4.540.785	(388.257)	4.152.528	4.659.924	(270.760)	4.389.164	-2,6%
<b>Ukupno</b>	<b>7.536.298</b>	<b>(485.992)</b>	<b>7.050.306</b>	<b>7.157.389</b>	<b>(323.779)</b>	<b>6.833.610</b>	<b>5,3%</b>

U strukturi ukupnih obaveza, depoziti prema bankama drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci i prema drugim komitentima čine 94,1%, dok u ukupnoj pasivi učestvuju sa 82,2%.

**Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci** iznose 258.717 hiljada dinara (2013: 415.817 hiljada dinara) čine 2,52% pasive na dan 31. decembra 2014. godine (2013. godina: 4,07%) i beleže smanjenje u odnosu na prethodnu godinu od 37,78%, što je posledica smanjenja ostalih depozita u dinarima za 78,56%, tako i depozita i kredita koji dospevaju u roku od jednog dana u dinarima za 100%. Transakcioni depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija na dan 31. decembra 2014. godine se najvećim delom odnose na stanje na dinarskom transakcionom računu Matične banke OJSC VTB Bank, Sankt Peterburg u iznosu od RSD 79.158 hiljada.

**Depoziti i ostale obaveze prema komitentima**

U 000 RSD

	31.12.2014.	% učešće	31.12.2013.	% učešće	% promene
<b>U dinarima</b>					
Transakcioni računi	596.088	7.3%	314.357	3.7%	89.6%
Štedni depoziti	86.225	1.1%	39.549	0.5%	118.0%
Namenski depoziti	66.640	0.8%	23.645	0.3%	181.8%
Ostali depoziti	793.308	9.7%	1.194.326	14.0%	-33.6%
Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite ostale finansijske obaveze	2.457	0.0%	407	0.0%	503.7%
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	3.498	0.0%	6.028	0.1%	-42.0%
	<b>1.548.216</b>	<b>19.0%</b>	<b>1.578.312</b>	<b>18.5%</b>	<b>-1.9%</b>
<b>U stranoj valuti</b>					
Transakcioni računi	721.470	8.8%	422.345	4.9%	70.8%
Štedni depoziti	4.755.614	58.2%	4.430.585	51.9%	7.3%
Namenski depoziti	118.449	1.5%	24.099	0.3%	391.5%
Ostali depoziti	870.091	10.7%	1.931.398	22.6%	-55.0%
Primljeni krediti	123.677	1.5%	120.614	1.4%	2.5%
Ostale finansijske obaveze	1.332	0.0%	1.189	0.0%	12.0%
Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	108	0.0%	-	0.0%	100.0%
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	28.244	0.3%	29.972	0.4%	-5.8%
	<b>6.618.985</b>	<b>81.0%</b>	<b>6.960.202</b>	<b>81.5%</b>	<b>-4.9%</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>8.167.201</b>	<b>100.0%</b>	<b>8.538.514</b>	<b>100.0%</b>	<b>-4.3%</b>

Depoziti komitenata u 2014. godini su nešto manji u odnosu na prethodnu godinu (4,3%). Transakcioni depoziti su povećani za 78,8% dok su ostali depoziti pali za 46,8%. U strukturi ukupnih depozita od komitenata i dalje najveće učešće imaju štedni depoziti od fizičkih lica (preko 58%) koji su najvećim delom u stranoj valuti (evro).

Kapital Banke učestvuje sa 12,6% u ukupnoj pasivi (u decembru 2013. godine 7,5%) usled dokapitalizacije Banke u septembru 2014. godine.

**Vanbilansne pozicije**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>Promena</u>	<u>% promene</u>
Garancije i ostale preuzete buduće obaveze	2.494.216	1.767.166	727.050	41,1%
Druge vanbilansne pozicije	1.409.504	827.320	582.184	70,4%
<b>Stanje na dan</b>	<b>3.903.720</b>	<b>2.594.486</b>	<b>1.309.234</b>	<b>50,5%</b>

U 000 RSD	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>Promena</u>	<u>% promene</u>
<b>Plative garancije:</b>				
- u dinarima	764.585	444.164	320.421	72,1%
- u stranoj valuti	204.848	189.210	15.638	8,3%
	<b>969.433</b>	<b>633.374</b>	<b>336.059</b>	<b>53,1%</b>
<b>Činidbene garancije:</b>				
- u dinarima	298.203	329.596	(31.393)	-9,5%
- u stranoj valuti	210.811	45.832	164.979	360,0%
	<b>509.014</b>	<b>375.428</b>	<b>133.586</b>	<b>35,6%</b>
<b>Preuzete neopozive obaveze:</b>				
- u dinarima	9.143	38.443	(29.300)	-76,2%
- u stranoj valuti	34.765	32.035	2.730	8,5%
	<b>43.908</b>	<b>70.478</b>	<b>(26.570)</b>	<b>-37,7%</b>
<b>Rizične vanbilansne stavke</b>	<b>1.522.355</b>	<b>1.079.280</b>	<b>443.075</b>	<b>41,1%</b>
Spot transakcije sa Narodnom bankom Srbije i kupovina deviza za dinare	971.861	687.886	283.975	41,3%
<b>Stanje na dan</b>	<b>2.494.216</b>	<b>1.767.166</b>	<b>727.050</b>	<b>41,1%</b>

U okviru vanbilasnih pozicija, plative i činidbene garancije beleže rast u odnosu na prethodnu godinu za preko 469,6 miliona dinara.

## KAPITAL BANKE

Odlukom Skupštine Banke od 19. avgusta 2014. godine odobreno je povećanje akcijskog kapitala Banke izdavanjem običnih akcija III emisije akcija bez javne ponude, za postojećeg akcionara. Izdato je ukupno 1.174.556 komada akcija nominalne vrednosti 500 dinara, u ukupnoj vrednosti od 587.278 hiljada dinara. Rešenjem Agencije za privredne registre od 11. septembra 2014. godine registrovano je navedeno povećanje akcijskog kapitala Banke. Akcijski kapital na dan 31.12.2014. sastoji se od 4.675.613 običnih akcija nominalne vrednosti od 500 dinara. Ukupan kapital Banke iznosi 1.293.297 hiljada dinara dok je 2013. iznosio 768.261 hiljadu dinara.

Regulatorni kapital Banke na kraju 2014. godine iznosi 845.028 hiljada dinara dok pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosi 10,91%.

## ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE

Na osnovu visine obračunatog regulatornog kapitala Banke i pokazatelja adekvatnosti Banke, Banka je svojim dopisom od 23. februara 2015. godine, u skladu sa članom 110. Zakona o bankama, obavestila Narodnu banku Srbije o nastupanju statusa potkapitalizovanosti.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Upravni odbor Banke je na svojoj sednici održanoj 27. februara 2015. godine, a na osnovu odluke Komiteta VTB Banke o upravljanju kapitalom (od 20. februara 2015. godine), doneo Odluku o usvajanju Plana upravljanja kapitalom koji, između ostalog, predviđa dokapitalizaciju Banke putem nove emisije akcija za postojećeg akcionara u iznosu od EUR 7 miliona. Upravni odbor Banke će na svojoj sednici zakazanoj za 8. april 2015. godine doneti Predlog odluke o povećanju osnovnog kapitala Banke čime će proces dokapitalizacije i formalno startovati.

## ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

Banka posluje u skladu sa konceptom društveno odgovornog poslovanja. Doprinos se ogleda ne samo u pogledu kvaliteta usluga koje Banka pruža svojim klijentima već i u drugim sferama od kojih izdvajamo pomoć nakon katastrofalnih poplava koje su pogodile Srbiju u maju 2014. godine kao i aktivnosti na očuvanju životne sredine. Naime, Banka, zaposleni banke i klijenti Banke su sprovedeli akciju prikupljanja novčane pomoći ugroženim građanima koja je uplaćena na namenski račun za uplatu pomoći ugroženima i za otklanjanje posledica poplava.

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 za prvu polovinu 2015. 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.

Planirano je uvođenje novih proizvoda u Sektoru poslovanja sa privredom i to: faktoringa i korporativnih kartica. Takođe su planirane aktivnosti na ponovnom obnavljanju prekograničnog kreditiranja gde se Banka pojavljuje kao banka agent. Očekuje se dalje proširenje saradnje sa postojećim klijentima i uspostavljanje saradnje sa svim značajnim kompanijama u Srbiji što će za rezultat imati povećanje ne samo kreditne aktivnosti već i obima domaćeg i inostranog platnog prometa i korišćenja drugih usluga Banke.

## AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

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 2015. godinu od kojih se po svojoj suštini i važnosti izdvaja novi Zakon o platnim uslugama.

## 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 rangu, 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 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 2014. i 2013. godine dat je u narednoj tabeli:

	<b>2014.</b>	<b>U RSD hiljada 2013.</b>
	<b>Bruto maksimalna izloženost</b>	<b>Bruto maksimalna izloženost</b>
<b>Izloženost vezana za bilansne stavke</b>		
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	7.860	12.200
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	214.887	484.598
Kredit i potraživanja od komitenata	7.569.202	7.202.630
Ostala sredstva	12.469	5.417
<b><i>Ukupno bilansne pozicije</i></b>	<b><i>7.804.418</i></b>	<b><i>7.704.845</i></b>
<b>Izloženost vezana za vanbilansne stavke</b>		
Plative garancije	969.433	633.374
Činidbene garancije	509.014	375.428
Avali i akcepti menica	-	-
Nepokriveni akreditivi	34.766	32.035
Neiskorišćene preuzete obaveze	9.142	38.443
<b><i>Ukupno vanbilansne stavke</i></b>	<b><i>1.522.355</i></b>	<b><i>1.079.280</i></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>9.326.773</u></b>	<b><u>8.784.125</u></b>

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.

Struktura kreditne izloženosti Banke, iskazane po bruto knjigovodstvenoj vrednosti ukupnih plasmana sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine, grupisana prema geografskim sektorima, data je u narednoj tabeli:

<b>U RSD hiljada</b>	<b>Srbija</b>	<b>Evropa</b>	<b>Ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
Kredit i potraživanja od banaka i komitenata:				
- Banke i finansijske institucije	-	197.901	16.986	214.887
- Preduzeća	6.878.850	330	6.590	6.885.770
- Stanovništvo	697.656	-	6	697.662
- Preduzetnici	6.099	-	-	6.099
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze				
	1.522.355	-	-	1.522.355
<b>Stanje na dan 31.12.2014. godine</b>	<b>9.104.960</b>	<b>198.231</b>	<b>23.582</b>	<b>9.326.773</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2013. godine</b>	<b>8.299.434</b>	<b>463.628</b>	<b>21.063</b>	<b>8.784.125</b>

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 2014. i 2013. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	<b>U RSD hiljada</b>			
	<b>Bruto maksimalna izloženost 2014.</b>	<b>Neto maksimalna izloženost 2014.</b>	<b>Bruto maksimalna izloženost 2013.</b>	<b>Neto maksimalna izloženost 2013.</b>
Prerađivačka industrija	3.177.792	2.945.083	2.660.551	2.514.717
Saobraćaj i skladištenje	388.889	358.420	348.402	322.860
Trgovina	2.763.514	2.599.739	2.867.582	2.730.380
Finansije - banke	214.887	214.670	484.598	484.493
Stanovništvo	697.662	671.370	650.703	641.085
Preduzetnici	6.099	4.553	31.729	31.564
Ostalo	2.077.930	2.038.844	1.740.560	1.730.064
<b>Ukupno</b>	<b>9,326,773</b>	<b>8,832,679</b>	<b>8,784,125</b>	<b>8,455,163</b>



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 2014. godine:

	Nedospeli i neobezbeđeni			Dospeli neobezvređeni	U RSD hiljada	
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen		Pojedina- čno obezvređeni	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
<b>Ukupno</b>	<b>2.653.933</b>	<b>4.012.041</b>	<b>756.125</b>	<b>364.202</b>	<b>1.540.472</b>	<b>9.326.773</b>

Kvalitet portfolia po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	Nedospeli i neobezbeđeni			Dospeli neobezbeđeni	U RSD hiljada	
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen		Pojedina- čno obezvređeni	Ukupno 2013.
Kredit i potraživanja od banaka	464.355	-	19.097	1.146	-	484.598
Kredit i potraživanja od komitenata:						
Korporativni krediti	1.678.934	2.501.878	-	36.046	671.936	4.888.794
Kredit malim i srednjim preduzećima	436.913	997.693	67.319	41.442	105.654	1.649.021
Kredit stanovništvu	593.603	29.950	12.929	4.335	9.886	650.703
Kredit preduzetnicima	-	27.084	-	2.026	2.619	31.729
Garancije i ostale preuzete obaveze	426.542	620.756	31.982	-	-	1.079.280
<b>Ukupno</b>	<b>3.600.347</b>	<b>4.177.361</b>	<b>131.327</b>	<b>84.995</b>	<b>790.095</b>	<b>8.784.125</b>

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.

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 ugovorenih 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 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 vanbilansih stavki.

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.

Na dan 31. decembra 2013. godine, Banka je imala 12 prolongiranih kredita pravnih lica i 1 restrukturiran kredit, kao i 8 reprogramiranih kredita fizičkih lica.

<b>31.12.2014.</b>	U RSD hiljada			
	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	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.710.863</b>	<b>1.480.008</b>	<b>355.821</b>	<b>345.902</b>

<b>31.12.2013.</b>	U RSD hiljada			
	Reprogramirani		Restrukturirani	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Javna preduzeća	-	-	-	-
Privreda	473.824	-	29.005	28.831
Preduzetnici	2.619	2.584	-	-
Stanovništvo	3.775	2.879	-	-
Drugi klijenti	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>480.218</b>	<b>5.463</b>	<b>29.005</b>	<b>28.831</b>

**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 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 "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 rizika likvidnosti;
5. Izveštavanje o riziku likvidnosti; i
6. Kontrole.

Identifikaciju rizika likvidnosti sprovodi Sektor sredstava i likvidnosti, na osnovu informacija koje dostavljaju nadležni organizacioni delovi za upravljanje 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 je Sektora upravljanja rizicima. Merenje, odnosno procena rizika likvidnosti obuhvata primenu GAP analize i Stres testa.

Ublažavanje rizika likvidnosti podrazumeva 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:

1. Limita izloženosti riziku likvidnosti (limiti kratkoročnih GAP-ova likvidnosti i/ili limiti strukturne ročne neusklađenosti); i
2. Mere zaštite od rizika likvidnosti.

Praćenjem rizika likvidnosti definiše se proces analize stanja, promena i trendova izloženosti riziku likvidnosti. 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.

Banka teži da obezbedi diversifikovane i stabilne izvore finansiranja uspostavljanjem odgovarajuće strukture izvora i njihove ročnosti:

- utvrđivanjem različitih limita koncentracije izvora (definisanih odlukom ALCO odbora i/ili Grupe), i
- utvrđivanjem nivoa osnovnih izvora sredstava i težnjom da umanjí oslanjanje na izvore koje su nestabilni i promenljivi, što iziskuje redovno praćenje podataka o najvećim deponentima.

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

Sistem unutrašnjih kontrola upravljanja rizikom likvidnosti podrazumeva kontrolno okruženje koje obuhvata kontrolne mehanizme i aktivnosti, koje sprovode nadležni odbori Banke, nadležni organizacioni delovi za upravljanje rizikom likvidnosti i ostali organizacioni delovi Banke:

- Sektor sredstava i likvidnosti svakodnevno prati postavljene limite;
- Sektor upravljanja rizicima svakodnevno kontroliše postavljene limite i verifikuje metodologiju za upravljanje rizikom likvidnosti;
- Kontrola od strane organa Banke – ALCO odbor;
- Nezavisna kontrola u vidu redovne procene adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema upravljanja rizikom likvidnosti u skladu sa internim i zakonskim aktima od strane Odeljenja unutrašnje revizije i Službe za kontrolu usklađenosti poslovanja i sprečavanja pranja novca; i
- Kontrola Grupe.

Sistem unutrašnjih kontrola za upravljanje rizikom likvidnosti obezbeđuje usvajanje i primenu odgovarajućih korektivnih mera, blagovremeno prilagođavanje sistema u slučaju potrebe i obaveštavanje ALCO odbora Banke o identifikovanim nedostacima.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Komisija za likvidnost su odgovorni za praćenje rizika likvidnosti, upravljanje rizikom likvidnosti, i predlaganje Izvršnom odboru mera i aktivnosti za održavanje likvidnosti, usklađivanje ročne strukture, plana rezervi finansiranja i drugih mera 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 zbiru 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 zbiru 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 zbiru 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 2014. i 2013. godine je bio sledeći:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Prosek tokom perioda	2,89	3,48
Najviši	4,89	4,98
Najniži	1,30	1,77
Na dan 31. decembra	1,62	2,78

Na dan 31. decembra 2014. godine, uži pokazatelj likvidnosti je iznosio 1,24.

Tokom 2014. i 2013. 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.

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2014. godine prikazana je kako sledi:

	U RSD hiljada					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	
<b>AKTIVA</b>						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	2.300.072	-	-	-	-	2.300.072
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	7.466	-	-	-	7.466
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	782.653	-	-	-	4.947	787.600
Kredit i potraživanja od komitenata	208.848	177.527	2.204.473	3.804.061	655.397	7.050.306
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	4.195	-	-	-	-	4.195
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	25.081	-	25.081
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	45.746	-	45.746
Odložena poreska sredstva	-	-	-	4.512	-	4.512
Ostala sredstva	27.154	-	-	-	-	27.154
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>3.322.922</b>	<b>184.993</b>	<b>2.204.473</b>	<b>3.879.400</b>	<b>660.344</b>	<b>10.252.132</b>
<b>OBAVEZE</b>						
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	80.567	-	178.150	-	-	258.717
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.308.374	658.316	2.721.665	1.478.846	-	8.167.201
Subordinirane obaveze	-	-	-	483.833	-	483.833
Rezervisanja	-	-	9.862	-	-	9.862
Ostale obaveze	39.222	-	-	-	-	39.222
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>3.428.163</b>	<b>658.316</b>	<b>2.909.677</b>	<b>1.962.679</b>	<b>-</b>	<b>8.958.835</b>
<b>Kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.293.297</b>	<b>1.293.297</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>3.428.163</b>	<b>658.316</b>	<b>2.909.677</b>	<b>1.962.679</b>	<b>1.293.297</b>	<b>10.252.132</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan:</b>						
- 31. decembra 2014.	<u>(105.241)</u>	<u>(473.323)</u>	<u>(705.204)</u>	<u>1.916.721</u>	<u>(632.953)</u>	
- 31. decembra 2013.	<u>2.787.463</u>	<u>(713.661)</u>	<u>(369.109)</u>	<u>2.249.976</u>	<u>(3.954.669)</u>	

## Kamatni rizik

Rizik kamatne stope definiše se 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 rizikom kamatne stope 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 rizikom kamatne stope 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 kamatnog rizika;
5. Izveštavanje o kamatnom riziku; i
6. Unutrašnje kontrole.

Identifikacija kamatnog rizika Banke na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka kamatnog rizika, što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kamatnom riziku, kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi.



Identifikacija izloženosti kamatnom riziku se obavlja pomoću utvrđivanja neusklađenosti pozicija u značajnim valutama i ukupno za sve valute u kojima Banka posluje od strane Sektora sredstava i likvidnosti na osnovu informacija koje dostavljaju nadležni organizacioni delovi za upravljanje 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 (i/ili racio analize i duracije) i ekonomske vrednosti kapitala, stres testiranja, koja se sprovode minimalno na kvartalnom nivou u redovnim uslovima poslovanja i u nadležnosti su Sektora upravljanja rizicima.

Merenje izloženosti kamatnom riziku na nivou Grupe uspostavljeno je minimalno na mesečnom nivou dostavljanjem Izveštaja o izloženosti kamatnom riziku prema metodologiji Grupe.

Prilikom utvrđivanja izloženosti riziku kamatne stope 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 (i drugi scenariji mogu biti korišćeni). Sektor upravljanja rizicima analizira uticaj promene kamatne stope, odnosno kamatni repricing prema Metodologiji Grupe 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).

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 umanjeno/neutralisanje kamatnog rizika sprovodi ALCO odbor.

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 umanjeno izloženosti kamatnom riziku u vanrednim situacijama, koji usvaja ALCO odbor.

Banka je u 2014. 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 2014. godine sa uporednim pregledom efekata i za 2013. godinu.

<b>Promena ekonomske vrednosti knjige banke - ukupno (zbirno)</b>					
<b>Vremenski period</b>	<b>Marginalni Gap</b>		<b>Ponder</b>	<b>Uticao na ekonomsku vrednost na bankarsku knjigu – total (izraženo u EUR i RSD)</b>	
	<b>Ukupno u RSD</b>	<b>ukupno u EUR</b>		<b>Ukupno u RSD</b>	<b>Ukupno u EUR</b>
<b>do 1 m</b>	3.548.093.879	29.333.199	0,08%	2.838.475	23.467
<b>1 - 3 m</b>	(512.469.876)	(4.236.748)	0,32%	(1.639.904)	(13.558)
<b>3 - 6 m</b>	(566.465.191)	(4.683.144)	0,72%	(4.078.549)	(33.719)
<b>6 - 12 m</b>	(2.218.955.978)	(18.344.801)	1,43%	(31.731.070)	(262.331)
<b>1 - 2 y</b>	(615.316.609)	(5.087.014)	2,77%	(17.044.270)	(140.910)
<b>2 - 3 y</b>	(63.825.038)	(527.662)	4,49%	(2.865.744)	(23.692)
<b>3 - 4 y</b>	(142.422.432)	(1.177.451)	6,14%	(8.744.737)	(72.295)
<b>4 - 5 y</b>	91.424.310	755.833	7,71%	7.048.814	58.275
<b>5 - 7 y</b>	(169.173.523)	(1.398.610)	10,15%	(17.171.113)	(141.959)
<b>7 - 10 y</b>	6.031.205	49.862	13,26%	799.738	6.612
<b>10 - 15 y</b>	160.150	1.323	17,84%	28.570	236
<b>Ukupno</b>	<b>(642.919.103)</b>	<b>(5.315.213)</b>		<b>(72.559.790)</b>	<b>(599.874)</b>
<b>Regulatorni kapital na 31.12.2014. godine:</b>				845.027.574	6.986.107
<b>Efekat uticaja standardnog šoka od +200bp</b>				-8,59%	-8,59%
<b>Rezultati stres testiranja na 31.12.2013. godine:</b>					
<b>Regulatorni kapital na 31.12.2013. godine</b>				983.801.109	8.581.498
<b>Efekat uticaja standardnog šoka od +200bp</b>				-7,58%	-7,58%

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

Kamatno osetljive pozicije knjige banke 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 Basel 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.

## 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.

Izvršni 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 2014. godine Banka je strogo vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, gde je ovaj pokazatelj bio na nivou koji je znatno ispod propisane vrednosti izuzev na proboj u toku jednog dana koji je narednog dana vraćen u zonu optimalnog limita, te nije bilo potrebno informisati NBS.

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.

Merenje deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i kvalitativnu procenu izloženosti deviznom riziku Banke primenom GAP i racio analize na dnevnom nivou i stres testiranja koja se sprovode minimalno na kvartalnom nivou u redovnim uslovima poslovanja, a u vanrednim uslovima i češće. Merenje izloženosti deviznom riziku na nivou Grupe uspostavljeno je minimalno na mesečnom nivou dostavljanjem Izveštaja o izloženosti deviznom riziku prema metodologiji Grupe.

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. Banka održava nivo deviznog rizika na nivou koji joj omogućava da 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);
- identifikacija, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrola i izveštavanje se vrši u redovnim i vanrednim uslovima, kao i prilikom uvođenja novih proizvoda i aktivnosti;
- održavanje usklađenosti valutnih pozicija;
- primena VaR metodologije sa stepenom pouzdanosti od 99% i ne manjom od 95%; i
- utvrđivanje planiranih aktivnosti u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku (uključujući i valutnu klauzulu) na dan 31. decembra 2014. 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
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.263.361	26.822	10.188	4.286	1.304.657	995.415	2.300.072
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	-	-	-	-	7.466	7.466
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	684.490	89.276	11.986	1.848	787.600	-	787.600
Kredit i potraživanja od komitenata	5.211.227	335.321	-	-	5.546.548	1.503.758	7.050.306
Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-	-	-	-	4.195	4.195
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	25.081	25.081
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	45.746	45.746
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	-	4.512	4.512
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	12.827	75	-	-	12.902	14.252	27.154
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>7.171.905</b>	<b>451.494</b>	<b>22.174</b>	<b>6.134</b>	<b>7.651.707</b>	<b>2.600.425</b>	<b>10.252.132</b>
<b>OBAVEZE</b>							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	126.186	-	-	-	126.186	132.531	258.717
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	6.152.065	453.306	13.614	23	6.619.008	1.548.193	8.167.201
Subordinirane obaveze	483.833	-	-	-	483.833	-	483.833
Rezervisanja	1.947	680	-	-	2.627	7.235	9.862
Ostale obaveze	32	-	-	-	32	39.190	39.222
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>6.764.063</b>	<b>453.986</b>	<b>13.614</b>	<b>23</b>	<b>7.231.686</b>	<b>1.727.149</b>	<b>8.958.835</b>
<b>Kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.293.297</b>	<b>1.293.297</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>6.764.063</b>	<b>453.986</b>	<b>13.614</b>	<b>23</b>	<b>7.231.686</b>	<b>3.020.446</b>	<b>10.252.132</b>
<b>Neto forvard pozicija</b>	<b>483.833</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>483.833</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>							
-31. decembra 2014.	(75.991)	(2.492)	8.560	6.111	(63.812)	-	-
-31. decembra 2013.	(189.939)	(57.022)	3.580	1.556	(241.825)	-	-

## 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, kao i lica povezanih s Bankom 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 2014. 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, izuzimajući pokazatelj zbira svih velikih izloženosti u odnosu na kapital na dan 31. decembra 2014. godine (videti Napomenu 37(b)).

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.

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 2014. godine, Banka nije imala proboje regulatornih limita koncentracije rizika na dan izveštavanja (osim za JSC VTB BANK na kraju drugog kvartala za 0.86%) izuzimajući dnevne osilacije koje su narednog dana dovedeni u nivo optimalnih i proboj limita od 400% i 25% na kraju prvog, drugog i četvrtog kvartala zbog niskog nivoa regulatornog kapitala (naknadno umanjen za povećanje pozicije tekućeg gubitka po osnovu doknjiženja efekata obezvređenja).

### **Rizici ulaganja Banke**

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u 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 2014. 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 2014. godine nije imala ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru, dok je pokazatelj ulaganja u osnovna sredstva iznosio 5,41% regulatornog kapitala Banke.

## 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 države 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.

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.

Banka ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Banka je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima.



U procesu upravljanja operativnim rizikom učestvuju Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za upravljanje operativnim rizicima, Odbor za reviziju i svi organizacioni delovi Banke. Unutrašnja revizija ocenjuje adekvatnost i delotvornost primene unutrašnjih kontrola i procedura u ovom segmentu.

Procedurom za upravljanje operativnim rizikom definisane su vrste poslovnih procesa i izvora operativnog rizika.

Baza podataka o događajima po osnovu kojih je nastao ili je mogao nastati gubitak, u skladu sa propisanim limitom, kao posledica operativnog rizika po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka, popunjava se unosom podataka na osnovu identifikovanih rizika po vrstama poslova, od strane lica odgovornih za određene poslovne procese u Banci.

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

Osnovni cilj upravljanja operativnim rizikom je identifikacija, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrola, kao i izveštavanje o događajima operativnog rizika u skladu sa zahtevima i rokovima internih akata koji bliže definišu proces upravljanja operativnim rizikom.

U cilju minimiziranja nastanka događaja operativnog rizika Banka uspostavlja odgovarajući proces koji uključuje:

- identifikovanje događaja operativnog rizika;
- klasifikaciju događaja operativnog rizika prema nivou rizičnosti, analizu događaja operativnog rizika; i
- praćenje događaja operativnog rizika, monitoring mera za ublažavanje operativnih rizika i sistem ranog otkrivanja događaja operativnog rizika.

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.

Osnovna načela upravljanja operativnim rizikom koje Banka primenjuje su:

- poslovanje u skladu sa dobrim praksama za upravljanje operativnim rizikom;
- blagovremeno identifikovanje i kontinuirano praćenje događaja operativnog rizika, minimiziranje nastanka događaja operativnog rizika sprovođenjem mera; i
- obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje operativnim rizikom.

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

- definisanje limita izloženosti;
- definisanje i primenu mera za ublažavanje operativnih rizika;
- sistem fizičkih kontrola; 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 sa ažuriranim planovima u 2014. godini.

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

U slučajevima pojačanog operativnog rizika koji može da ugrozi redovni kontinuitet poslovanja Banke za procese definisane Planom za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja, uključujući rizike po osnovu uvođenja novih proizvoda/usluga i aktivnosti poveravanja aktivnosti trećim licima, ovlašćeno lice za kontakt sa Narodnom bankom Srbije je u obavezi da blagovremeno informiše Narodnu banku Srbije, na način kako je to proceduralno definisano.

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 Pružaoца usluga i uvođenju novog proizvoda, te postupke za njenu izmenu, donosi Izvršni odbor Banke.

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 2014. godine postupila u skladu sa tačkom 76. stav 1 Odluke o upravljanju rizicima i Procedurom za upravljanje rizikom eksternalizacije u delu informisanja Narodne banke Srbije o predmetu eksternalizacije 30 dana pre planiranog potpisivanja Ugovora sa Pružaoцем usluga, odnosno prilikom prve obnove postojećih ugovora.

Sektor upravljanja rizicima, odnosno Odbor za upravljanje operativnim rizikom 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.

U toku 2014. godine u Bazi operativnih gubitaka su evidentirana ukupno tri (3) stvarna kvantifikovana operativna gubitka (isključujući potencijalne nekvantifikovane gubitke čiju vrednost nije moguće adekvatno utvrditi) koji su zatvoreni na teret Banke i radnika Banke.

**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 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 2014.</u>	<u>U RSD hiljada Efekat na neto prihod od kamata 2013.</u>
EUR	(26.443)	(5.003)
Ostale valute	(9.887)	(1.887)



.....  
Vladimir Zečar  
Predsednik Izvršnog odbora




.....  
Miroslav Kosijer  
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](http://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.

