

**ERSTE BANK A.D. NOVI SAD**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA  
GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.  
GODINE**

**SADRŽAJ**

|                                                                                                      | <b>STRANA</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Izveštaj nezavisnog revizora                                                                         | 1 - 2         |
| Konsolidovani bilans uspeha za godinu završeni 31. decembra 2014. godine                             | 3             |
| Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu za godinu završenu 31. decembra 2014. godine              | 4             |
| Konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine                                         | 5             |
| Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu 31. decembra 2014. godine          | 6             |
| Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu 31. decembra 2014. godine              | 7             |
| Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2014. godine         | 8 - 97        |
| Godišnji izveštaj o poslovanju na konsolidovanoj osnovi za godinu završenu 31. decembra 2014. godine | 98 - 120      |

---

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### AKCIONARIMA ERSTE BANK A.D. NOVI SAD

#### Izveštaj o konsolidovanim finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Erste bank a.d. Novi Sad i njenog zavisnog pravnog lica (u daljem tekstu: "Grupa"), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

#### Odgovornost rukovodstva Grupe za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Grupe je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

#### Odgovornost revizora

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

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li konsolidovani finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Grupe. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

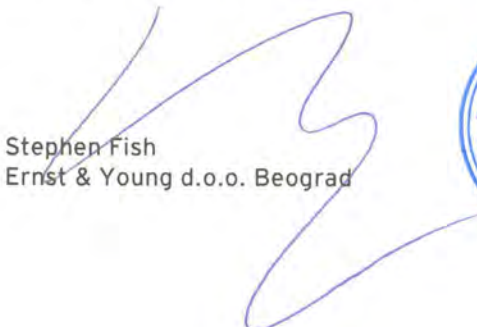
#### Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Grupe na dan 31. decembra 2014. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

### Izveštaj o drugim pravnim i zakonskim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Grupe. Rukovodstvo Grupe je odgovorno za pripremanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa propisima Republike Srbije. Naša odgovornost je da ocenimo da li je godišnji izveštaj o poslovanju usklađen sa godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima za istu poslovnu godinu. Naše procedure u vezi godišnjeg izveštaja o poslovanju su bile ograničene na procenjivanje da li su računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju usklađene sa godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u godišnji izveštaj o poslovanju koje proističu iz nerevidiranih finansijskih ili drugih evidencija. Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe za godinu koja se završila 31. decembra 2014. godine.

U Beogradu, 31. mart 2015. godine



Stephen Fish  
Ernst & Young d.o.o. Beograd



*Jelena Čvorović*  
Jelena Čvorović  
Ovlašćeni revizor

## KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31.DECEMBRA 2014.GODINE

(u hiljadama dinara)

| POZICIJA                                                                                          | Napomena | 2014             | 2013             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>Prihodi i rashodi od redovnog poslovanja</b>                                                   |          |                  |                  |
| Prihodi od kamata                                                                                 | 4        | 6.909.550        | 7.333.386        |
| Rashodi od kamata                                                                                 | 4        | (2.251.460)      | (2.863.547)      |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b>                                                               | 4        | <b>4.658.090</b> | <b>4.469.839</b> |
| Prihodi od naknada i provizija                                                                    | 5        | 2.292.798        | 2.233.973        |
| Rashodi naknada i provizija                                                                       | 5        | (528.493)        | (537.496)        |
| <b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>                                                  | 5        | <b>1.764.305</b> | <b>1.696.477</b> |
| <b>Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju</b>                         | 6        | <b>86.256</b>    | <b>3.072</b>     |
| Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika                                                          | 7        | 2.672            | 3.362            |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju                             | 8        | 5.829            | 4                |
| Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule                               | 9        | 115.265          | 135.471          |
| Ostali poslovni prihodi                                                                           | 10       | 110.805          | 121.413          |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki | 11       | (1.829.100)      | (993.067)        |
| <b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>                                                                |          | <b>4.914.122</b> | <b>5.436.571</b> |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi                                            | 12       | (1.693.255)      | (1.619.176)      |
| Troškovi amortizacije                                                                             | 13       | (273.502)        | (245.825)        |
| Ostali rashodi                                                                                    | 14       | (2.823.116)      | (2.446.450)      |
| <b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>                                                                   | 15       | <b>124.249</b>   | <b>1.125.120</b> |
| Porez na dobitak                                                                                  | 15       | (3.401)          | (2.265)          |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza                                                                | 15       | 107.476          | -                |
| Gubitak po osnovu odloženih poreza                                                                | 15       | -                | (63.478)         |
| <b>DOBITAK</b>                                                                                    | 31       | <b>228.324</b>   | <b>1.059.377</b> |
| <br>Dobitak koji pripada matičnom entitetu                                                        |          | <b>239.445</b>   | -                |
| Gubitak koji pripada vlasnicima bez prava kontrole                                                |          | <b>(11.121)</b>  | -                |

Novi Sad, 31. mart 2015. godine



Stevan Čomić  
Direktor Sektora  
računovodstva i kontrolinga



Frank Michael Beitz  
Član Izvršnog  
odbora



Slavko Carić  
Predsednik Izvršnog  
Odbora

## KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

| POZICIJA                                                                                        | (u hiljadama dinara) |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                                                 | 2014                 | 2013             |
| <b>DOBITAK</b>                                                                                  | <b>228.324</b>       | <b>1.059.377</b> |
| Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:           |                      |                  |
| Aktuarski dobici/(gubici)                                                                       | 2.061                | (5.193)          |
| Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:              |                      |                  |
| Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | 29.672               | 6.883            |
| Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju                     | (764)                | -                |
| Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda                              | (4.336)              | (1.032)          |
| <b>Ukupan ostali rezultat perioda</b>                                                           | <b>26.633</b>        | <b>658</b>       |
| <b>UKUPAN REZULTAT PERIODA</b>                                                                  | <b>254.957</b>       | <b>1.060.035</b> |
| Ukupan rezultat koji pripada matičnom entitetu                                                  | 266.078              | -                |
| Ukupan rezultat koji pripada vlasnicima bez prava kontrole                                      | (11.121)             | -                |

Novi Sad, 31. mart 2015. godine



Stevan Čomić  
Direktor Sektora  
računovodstva i kontrolinga



Frank Michael Beitz  
Član Izvršnog  
odbora



Slavko Carić  
Predsednik Izvršnog  
Odbora

## KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2014. GODINE

## AKTIVA

(u hiljadama dinara)

|                                                                                                 | Napomena | 31.12.2014.        | 31.12.2013.       | 1.1.2013.         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                         | 16       | 15.906.407         | 16.104.913        | 12.202.745        |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju                    | 17       | 6.077.169          | 1.745.956         | 323.068           |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                                                     | 18       | 2.571.624          | 1.705.821         | 1.090.508         |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća                                                    | 19       | 6.509.844          | 5.711.842         | 5.386.635         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                              | 20       | 3.898.755          | 13.417.006        | 2.667.925         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                             | 21       | 64.115.855         | 57.339.373        | 57.138.560        |
| Investicije u zavisna društva                                                                   | 118      | -                  | -                 | -                 |
| Nematerijalna ulaganja                                                                          | 22       | 393.118            | 411.865           | 357.551           |
| Nekretnine, postrojenja i oprema                                                                | 22       | 712.025            | 707.364           | 729.299           |
| Investicije nekretnine                                                                          | 22       | 13.827             | -                 | -                 |
| Tekuća poreska sredstva                                                                         |          | 20.863             | 1.021             | 43                |
| Odložena poreska sredstva                                                                       | 15       | 210.553            | 107.551           | 172.062           |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koja se obustavljaju                    |          | 2.258              | -                 | -                 |
| Ostala sredstva                                                                                 | 23       | 523.021            | 329.726           | 298.835           |
| <b>UKUPNO AKTIVA</b>                                                                            |          | <b>100.955.437</b> | <b>97.582.438</b> | <b>80.367.231</b> |
| <b>PASIVA</b>                                                                                   |          |                    |                   |                   |
| <b>OBAVEZE</b>                                                                                  |          |                    |                   |                   |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju                     | 24       | 27.282             | -                 | -                 |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci | 25       | 21.520.826         | 13.729.205        | 8.491.069         |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima                                              | 26       | 61.602.685         | 64.904.207        | 53.877.266        |
| Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva                              | 27       | -                  | 1.465.000         | 1.465.000         |
| Subordinirane obaveze                                                                           | 28       | 2.063.751          | 2.191.301         | 2.407.579         |
| Rezervisanja                                                                                    | 29       | 558.347            | 461.839           | 418.652           |
| Ostale obaveze                                                                                  | 30       | 444.887            | 471.509           | 408.323           |
| <b>UKUPNO OBAVEZE</b>                                                                           |          | <b>86.217.778</b>  | <b>83.223.061</b> | <b>67.067.889</b> |
| <b>Kapital</b>                                                                                  | 31       |                    |                   |                   |
| Akcijski kapital                                                                                |          | 10.164.475         | 10.164.475        | 10.164.475        |
| Dobitak                                                                                         |          | 1.379.724          | 1.628.154         | 1.264.907         |
| Rezerve                                                                                         |          | 3.150.360          | 2.566.748         | 1.869.960         |
| Učešća bez prava kontrole                                                                       |          | 43.100             | -                 | -                 |
| <b>UKUPNO KAPITAL</b>                                                                           |          | <b>14.737.659</b>  | <b>14.359.377</b> | <b>13.299.342</b> |
| <b>UKUPNO PASIVA</b>                                                                            |          | <b>100.955.437</b> | <b>97.582.438</b> | <b>80.367.231</b> |

Novi Sad, 31. mart 2015. godine



Stevan Čomić  
Direktor Sektora  
računovodstva i kontrolinga



Frank Michael Beitz  
Član Izvršnog  
odbora



Slavko Carić  
Predsednik Izvršnog  
odbora

## KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA GODINU ZAVRŠENU 31.DECEMBRA 2014.GODINE

| <i>(u hiljadama dinara)</i>                                                    | Akcijski kapital | Emisiona premija | Ostale rezerve | Revalorizacione rezerve | Akumulirani dobitak | Ukupno     | Manjinski interes | Ukupno     |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------|---------------------|------------|-------------------|------------|
| Stanje na dan 1. januara 2013. godine                                          | 10.040.000       | 124.475          | 1.843.171      | 26.789                  | 1.264.907           | 13.299.342 | -                 | 13.299.342 |
| Aktuarski gubitak                                                              | -                | -                | -              | -                       | -                   | (5.193)    | -                 | (5.193)    |
| Promena fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | -                | -                | -              | 5.851                   | -                   | 5.851      | -                 | 5.851      |
| Dobitak tekuće godine                                                          | -                | -                | -              | -                       | 1.059.377           | 1.059.377  | -                 | 1.059.377  |
| Prenos iz dobiti na rezerve                                                    | -                | -                | 690.937        | -                       | (696.130)           | -          | -                 | -          |
| Stanje na dan 31. decembra 2013. godine                                        | 10.040.000       | 124.475          | 2.534.108      | 32.640                  | 1.628.154           | 14.359.377 | -                 | 14.359.377 |
| Početno stanje na dan 1. januara tekuće godine                                 | 10.040.000       | 124.475          | 2.534.108      | 32.640                  | 1.628.154           | 14.359.377 | -                 | 14.359.377 |
| Kupovina učešća u kapitalu                                                     | -                | -                | 69.103         | -                       | -                   | 69.103     | 54.221            | 123.324    |
| Aktuarski dobitak                                                              | -                | -                | -              | 2.061                   | -                   | 2.061      | -                 | 2.061      |
| Promena fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | -                | -                | -              | 24.572                  | -                   | 24.572     | -                 | 24.572     |
| Rezultat tekuće godine                                                         | -                | -                | -              | -                       | 239.445             | 239.445    | (11.121)          | 228.324    |
| Prenos iz dobiti na rezerve                                                    | -                | -                | 556.979        | -                       | (556.979)           | -          | -                 | -          |
| Stanje na dan 31. decembra 2014. godine                                        | 10.040.000       | 124.475          | 3.160.190      | 59.273                  | 1.310.621           | 14.694.559 | 43.100            | 14.737.659 |

Novi Sad, 31. mart 2015. godine



Stevan Čomić  
Direktor Sektora  
računovodstva i kontrolinga



Frank Michael Beitz  
Član Izvršnog  
odbora

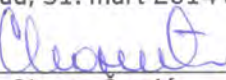


Slavko Carić  
Predsednik Izvršnog  
odbora

## KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA GODINU ZAVRŠENU 31.DECEMBRA 2014.GODINE

|                                                                                                                                                                                                               | (u hiljadama dinara) |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                                               | 2014                 | 2013             |
| <b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                                                                                                                                             |                      |                  |
| Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti                                                                                                                                                                      | 10.122.800           | 9.105.106        |
| Prilivi od kamata                                                                                                                                                                                             | 7.331.608            | 6.810.078        |
| Prilivi od naknada                                                                                                                                                                                            | 2.644.669            | 2.217.857        |
| Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda                                                                                                                                                                   | 146.398              | 77.065           |
| Prilivi od dividendi i učešća u dobitku                                                                                                                                                                       | 125                  | 106              |
| Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti                                                                                                                                                                       | 9.885.850            | 7.005.271        |
| Odlivi po osnovu kamata                                                                                                                                                                                       | 2.089.277            | 2.773.587        |
| Odlivi po osnovu naknada                                                                                                                                                                                      | 511.701              | 534.685          |
| Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda                                                                                                                                         | 1.669.886            | 1.617.404        |
| Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda                                                                                                                                          | 417.077              | 285.344          |
| Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja                                                                                                                                                                   | 5.197.909            | 1.794.251        |
| Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima                                                                                                            | 236.950              | 2.099.835        |
| Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih                                                                                                                                                             | 17.213.832           | 12.971.557       |
| Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata                                                                                                    | 8.575.929            | -                |
| Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima                                                                                        | 8.637.903            | 12.971.557       |
| Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza                                                                                                                                              | 1.382.927            | 15.828.617       |
| Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata                                                                                                    | -                    | 15.030.224       |
| Povećanje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju | 1.382.927            | 798.393          |
| Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit                                                                                                                                              | 16.067.855           | -                |
| Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit                                                                                                                                               | -                    | 757.225          |
| Plaćeni porez na dobit                                                                                                                                                                                        | 1.651                | 979              |
| Isplaćene dividende                                                                                                                                                                                           | -                    | -                |
| Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti                                                                                                                                                                  | 16.066.204           | -                |
| Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti                                                                                                                                                                   | -                    | 758.204          |
| <b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>                                                                                                                                                             |                      |                  |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja                                                                                                                                                                   | 2.014                | 106              |
| Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme                                                                                                                                  | 2.014                | 106              |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja                                                                                                                                                                    | 4.665.884            | 1.898.080        |
| Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti                                                                                                                                                 | 4.287.594            | 1.619.822        |
| Odlivi za kupovinu investicija u zavisna i pridružena društva i zajedničke poduhvate                                                                                                                          | 120.565              | -                |
| Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme                                                                                                                                  | 88                   | 278.258          |
| Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina                                                                                                                                                             | 257.637              | -                |
| Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja                                                                                                                                                                | 4.663.870            | 1.897.974        |
| <b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>                                                                                                                                                             |                      |                  |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja                                                                                                                                                                   | 1.350.736            | 3.280.291        |
| Prilivi po osnovu uzetih kredita                                                                                                                                                                              | 783.895              | 3.280.291        |
| Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja                                                                                                                                                                     | 566.841              | -                |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja                                                                                                                                                                    | 10.278.390           | 292.454          |
| Odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza                                                                                                                                                              | 128.100              | 216.275          |
| Odlivi po osnovu uzetih kredita                                                                                                                                                                               | 8.295.762            | -                |
| Odlivi po osnovu izdatih sopstvenih hartija od vrednosti                                                                                                                                                      | 1.437.718            | -                |
| Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja                                                                                                                                                                      | 416.810              | 76.179           |
| Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja                                                                                                                                                               | -                    | 2.987.837        |
| Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja                                                                                                                                                                | 8.927.654            | -                |
| <b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE</b>                                                                                                                                                                            | 28.689.382           | 25.357.060       |
| <b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE</b>                                                                                                                                                                             | 26.214.702           | 25.025.401       |
| <b>NETO POVEĆANJE GOTOVINE</b>                                                                                                                                                                                | 2.474.680            | 331.659          |
| <b>GOTOVINA NA POČETKU GODINE</b>                                                                                                                                                                             | 7.872.498            | 7.370.004        |
| <b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE</b>                                                                                                                                                                               | 7.680.955            | 8.246.533        |
| <b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE</b>                                                                                                                                                                               | 7.597.681            | 8.111.062        |
| <b>GOTOVINA I GOTOVINSKI ELEMENTI NA KRAJU PERIODA</b>                                                                                                                                                        | <b>10.430.452</b>    | <b>7.837.134</b> |

Novi Sad, 31. mart 2014 godine

  
 Stevan Čomić
Direktor Sektora  
računovodstva i kontrolinga
  
 Frank Michael Beitz  
 Član Izvršnog  
 odbora

  
 Slavko Carić  
 Predsednik Izvršnog  
 Odbora

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI**

Erste Bank a.d. Novi Sad (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 25. decembra 1989. godine pod nazivom Novosadska banka a.d. Novi Sad, koja je početkom avgusta 2005. godine, nakon uspešno okončanog procesa privatizacije, postala član Erste Bank Group.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 101499/2005 od 21. decembra 2005. godine registrovana je promena naziva Novosadske banke a.d. Novi Sad u Erste Bank a.d. Novi Sad.

Akcionari Banke su EBG CEPS HOLDING GMBH, Beč sa 74% učešća i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac sa 26% učešća u akcijskom kapitalu Banke.

Dana 15. januara 2014. godine na osnovu ugovora o kupovini i prenosu udela koji je zaključen sa Steiermarkische Bank und Sparkassen AG i Erste Group Immorent International Holding GMBH, a nakon izvršene uplate ugovorenih iznosa, Banka je stekla 75% udela u osnovnom kapitalu društva S-leasing d.o.o. Srbija. Sticanje udela je izvršeno nakon isplate 25% vlasništva Steiermarkische Bank und Sparkassen AG i 50% vlasništva Immorent AG.

Osim toga, Banka je stekla i 19% udela u osnovnom kapitalu društva S Rent d.o.o. Srbija uplatom 19% vlasništva Immorent Int Holding GMBH.

Ovom transakcijom obe kompanije i dalje ostaju članice Erste Groupe.

Priloženi finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe. Banka je matično pravno lice Grupe i kao takva je u obavezi da u skladu sa zahtevom Zakona o bankama pripremi konsolidovane finansijske izveštaje na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2014. godine. Konsolidovani finansijski izveštaji uključuju i finansijske izveštaje društva S-Leasing koji je 75% u vlasništvu Banke.

Pojedinačni finansijski izveštaji Banke izdati su 31. marta 2015. godine.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji, poslova sa platnim karticama, poslove sa hartijama od vrednosti kao i za dilerske poslove. U skladu sa Zakonom o bankama, Banka posluje na principima stabilnog i sigurnog poslovanja.

Sedište Banke se nalazi u Novom Sadu, Bulevar Oslobođenja br. 5. Banka u svom sastavu ima 7 poslovnih centara, 47 filijala, 10 ekspozitura i 5 šaltera.

Banka je na dan 31. decembra 2014. godine imala 992 zaposlenih (31. decembar 2013. godine: 972 zaposlenih).

Matični broj Banke je 08063818, a poreski identifikacioni broj je 101626723.

S-Leasing d.o.o. Beograd („Društvo“) je osnovan juna 2003. godine.

Društvo je organizovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću i registrovano je kod Agencije za privredne registre rešenjem br. BD 33349/2005 od 7. juna 2005. godine.

Osnovna delatnost Društva je pružanje usluga finansijskog lizinga pokretnih stvari fizičkim i pravnim licima na teritoriji Republike Srbije.

Sedište Društva je u Beogradu, ulica Milutina Milankovića 11a/4.

Matični broj Društva je 17488104, a poreski identifikacioni broj 102941384.

Broj zaposlenih na dan 31.12.2014. godine iznosi 25 (na dan 31.12.2013. godine 27).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Grupe za 2014.godinu su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja („MSFI“) i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Priloženi finansijski izveštaji su pripremljeni u formi propisanoj Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (Službeni glasnik Republike Srbije broj 71/2014 i 135/2014).

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe. Banka, kao matično pravno lice Grupe, je sastavila i prezentovala i poseban set pojedinačnih finansijskih izveštaja.

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

Iznosi u priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno.

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Grupa nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

**2.2. Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja**

Konsolidovani finansijski izveštaji koji su sastavljeni za godinu koja se završila 31. decembra 2014. godine su prvi finansijski izveštaji koje je Grupa sastavila u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

U cilju usaglašavanja sa novim propisima Narodne banke Srbije i pripreme finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI:

- Grupa je pripremila i prezentovala početni Bilans stanja na dan 1. januara 2013. godine u skladu sa MSFI;
- Grupa je utvrdila da nije bilo izmena obelodanjenih iznosa kapitala na dan 1. januara 2013. godine i 31. decembra 2013. godine kao i neto rezultata za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine kako bi se postiglo usaglašavanje sa MSFI. Procene primenjene na 1. januar 2013. godine i 31. decembar 2013. godine su konzistentne sa onim primenjenim na iste datume prema ranije primenjenim propisima.
- Grupa je promenila prezentaciju Bilansa stanja i Bilansa uspeha u odnosu na ranije zahtevanu prezentaciju i prikazala Izveštaj o ostalom rezultatu. Razlika između ukupne aktive u finansijskim izveštajima i ranije prikazanim iznosima ukupne aktive na 1. januar 2013. godine i 31. decembar 2013. godine iznosila od 349.158 hiljade dinara i 401.150 hiljade dinara respektivno se odnose na razgraničene neamortizovane naknade za odobravanje kredita. Ove naknade su prikazane u okviru pripadajućeg finansijskog instrumenta, a ranije su prikazane u okviru obaveza.
- Grupa je promenila prezentaciju Izveštaja o tokovima gotovine. Gotovina i gotovinski ekvivalenti su prikazani u okviru Napomene 37.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**2.3. Osnove za konsolidaciju**

Konsolidovani finansijski izveštaji uključuju finansijske izveštaje Banke i društva nad kojim Banka ima kontrolu. Kontrola postoji ako Banka ima moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama društva tako da ostvari koristi od njegovih aktivnosti.

Rezultat zavisnog društva koje je stečeno u toku godine uključuje se u konsolidovani bilans uspeha od efektivnog datuma sticanja.

Finansijski izveštaji zavisnog društva po potrebi se usklađuju na način da se njihove računovodstvene politike usaglase s onima koje koristi Banka kao matična kompanija u okviru Grupe. Sve transakcije, sva stanja, svi prihodi i rashodi unutar Grupe eliminišu se konsolidacijom.

Manjinski interes predstavlja udeo u dobitku ili gubitku te kapitalu zavisnog društva kojem Banka nije direktni ni indirektni vlasnik. Manjinski interes prikazan je posebno u bilansu uspeha Grupe te unutar kapitala u bilansu stanja Grupe, odvojeno od kapitala Banke.

**2.4. Poslovna spajanja**

Zavisno pravno lice je onaj entitet nad kojim Banka ima kontrolu. Kontrola je uspostavljena kada je Banka izložena, ili ima prava na, varijabilnim prinosima po osnovu učešća u entitetu u koji je investirala i ima sposobnost da utiče na te prinose po osnovu moći koju ima nad entitetom u koji je investirala.

Banka na dan 31. decembra 2014. godine poseduje 75% vlasništva privrednog društva S Leasing d.o.o. Beograd.

Na dan sticanja učešća, ukupna aktiva društva S Leasing iznosila je 3.092.233 hiljade dinara, ukupan kapital iznosio je 60.455 hiljada dinara dok je gubitak iznosio 113.284 hiljada dinara.

Poslovno spajanje koje uključuje entitete ili poslovanje pod zajedničkom kontrolom je poslovna kombinacija u kojoj su navedeni entiteti pod zajedničkom kontrolom od strane istog entiteta, pre ili nakon poslovnog spajanja, i ta kontrola nije prenosiva. Kako se MSFI 3 ne primenjuje na poslovna spajanja društava pod zajedničkom kontrolom, Grupa je, u skladu s MRS-om 8, usvojila računovodstvenu politiku u kojoj se takve transakcije evidentiraju po metodi udruživanja interesa.

Primena metode je sledeća:

- Imovina i obaveze entiteta koji se spajaju prikazuje se po knjigovodstvenoj vrednosti kako je prikazano u prethodnim izveštajima krajnjeg matičnog društva Grupe;
- Nema nove procene fer vrednosti ili priznavanja nove imovine ili obaveza. Jedina usklađivanja se sprovode radi usklađivanja računovodstvenih politika;
- Nije priznat goodwill kao rezultat spajanja;
- Razlika između plaćenog iznosa/prenosa i „stečenog“ kapitala prikazana je u kapitalu;
- Bilans uspeha reflektuje rezultat svih društava za celu poslovnu godinu, bez obzira kada je spajanje nastalo;
- Uporedni podaci se ne prepravljaju.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.5. 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 Grupe i komitenta.

Za sve finansijske instrumente vrednovane po amortizovanoj vrednosti i kamatonosne finansijske instrumente raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi od kamata se iskazuju 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.

Prilikom određivanja efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir svi ugovorni uslovi koji se odnose na taj finansijski instrument, ali ne i budućí kreditni gubici.

**2.6. 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.

Grupa ostvaruje prihode od naknada i provizija koji proizilaze iz širokog spektra usluga koje pruža svojim klijentima. 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.

Naknade za odobrenje kredita za one kredite koji će verovatno biti povučeni i ostale naknade koje se odnose na kredite su odložene (zajedno sa svim dodatnim troškovima) i priznaju se kao izmena efektivne kamatne stope kredita.

***/ii/ 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.

***/iii/ Prihodi od dividendi***

Prihodi od dividendi se priznaju kada se ustanovi pravo Grupe na priliv po osnovu dividendi.

**2.7. Preračunavanje stranih valuta**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Grupe odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Grupa posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Grupe.

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. Monetarna sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.7. Preračunavanje stranih valuta (nastavak)**

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 od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

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 ugovorene valutne klauzule.

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

**2.8. 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 Grupe, od momenta kada se Grupa ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

***Dobici na prvi dan***

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

***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Rukovodstvo Grupe 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.

Grupa 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:

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

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

Rukovodstvo nije prilikom inicijalnog priznavanja klasifikovalo finansijska sredstva u podkategoriju sredstava koja se iskazuju po fer vrednosti preko bilansa uspeha.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.8. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**2.8.1. *Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (nastavak)***

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.

Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju obveznice stare devizne štednje, obveznice i državne zapise Republike Srbije

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

**2.8.2. *Finansijska sredstva koja 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 Grupa ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća.

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

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

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.8. Finansijski instrumenti (nastavak)*****2.8.3. Krediti i potraživanja od banaka i komitenata***

Kredit i potraživanja od banaka i komitenata su sredstva koje Grupa nema nameru da proda u kratkom roku niti koje Grupa klasifikuje, nakon početnog vrednovanja, u finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha niti finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Nakon početnog vrednovanja, kredit i plasmani bankama i komitentima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope umanjenoj za obezvređenje. Amortizovana vrednost se računa uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja i naknade i troškove koji su integralni eo efektivne kamatne stope. Amortizacija se uključuje u Prihode od kamata u Bilansu uspeha. Gubici od obezvređenja se priznaju u okviru Neto reshod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava u Bilansu uspeha.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na stranu valutu 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 kao prihodi, odnosno rashodi kursnih razlika po osnovu ugovorene valutne klauzule.

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

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Grupa izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Kada je Grupa 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 Grupa angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Grupe, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Grupa 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.

***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike***

U skladu sa internom politikom Grupe, na svaki izveštajni datum Grupa procenjuje da li postoji objektivan dokaz umanjenja (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 KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.8. Finansijski instrumenti (nastavak)**

***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike(nastavak)***

Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama usled pogoršanja poslovnog i/ili makroekonomskog okruženja, docnije pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije na osnovu čega se inicira utvrđivanje da li je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine. Inicijalno, Grupa utvrđuje postojanje obezvređenja na grupnoj (portfolio) bazi, pre nego što se identifikuje pogoršanje kreditne sposobnosti klijenta (npr. povećanje broja dana docnije).

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima vrednovanih po amortizovanoj nabavnoj vrednosti u slučaju da se identifikuju pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta, Grupa vrši individualnu procenu da utvrdi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno, kao i grupnu procenu za finansijska sredstva koja nisu individualno značajna.

Ukoliko Grupa utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena Grupa svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši grupnu (portfolio) procenu obezvređenja. Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

Ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastao gubitak zbog umanjenja vrednosti, iznos gubitka na individualnoj osnovi se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i njegove nadoknadbive 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 koje je obezbeđeno kolateralom, pored redovnih priliva iz poslovnih aktivnosti, reflektuje i tokove gotovine koji mogu nastati po osnovu realizacije instrumenta obezbeđenja.

U svrhe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu internog sistema klasifikacije koji Grupa koristi uzimajući u obzir karakteristike kreditnog rizika kao što su finansijsko stanje klijenta, vrsta plasmana, segmenta kome klijent Grupe pripada, postojanje dospelih potraživanja, broj dana u kašnjenju dospelih potraživanja kao i ostale relevantne faktore.

Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu stručnog mišljenja potkrepljenog istorijskim iskustvima o gubicima po osnovu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Istorijska iskustva se koriguju na osnovu dostupnih tekućih podataka kako bi se odrazili efekti tekućih uslova koji nisu imali uticaja na godine na kojima se zasniva istorijsko iskustvo, kao i da bi se uklonili efekti uslova koji su bili specifični za prethodne istorijski period, a ne postoje u periodu za koji se sastavlja bilansa stanja.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu budućih tokova gotovine se prate i koriguju na godišnjoj osnovi kako bi oslikale stvarnu procenu kreditnog rizika i smanjile razlike između procenjenih i ostvarenih iznosa po osnovu gubitka.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.8. Finansijski instrumenti (nastavak)*****Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)***

Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentiraju se u bilansu uspeha kao neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansih stavki. Finansijsko sredstvo se smatra nenaplativim ukoliko Grupa nema razumnih očekivanja o naplati. Indikatori verovatne nenaplativosti su: kašnjenje klijenta u izmirivanju obaveze, pokretanje postupka stečaja ili likvidacije, brisanje iz Registra privrednih društava, klijent ne priznaje potraživanja prilikom usklađivanja potraživanja.

Otpisu potraživanja se vrši samo kada se iscrpe svi raspoloživi izvori naplate (npr. završen stečajni postupak, završen je sudski postupak, realizovani su svi raspoloživi kolaterali, urađena je unakrsna provera lične imovine klijenata). Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknižavaju (otpisuju) kada se finansijsko sredstvo smatra nenaplativim. Otpis potraživanja se radi ili na teret ispravke vrednosti ili direktno na teret rashoda. Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluka suda, Skupštine ili Izvršnog odbora kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbeđenja naplate kredita aktivirani.

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 od ukidanja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansih stavki..

***2.8.4. Reprogramirani krediti***

Kada je u mogućnosti, Grupa radije reprogramira, odnosno restrukturira kredite, nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate ili bilo koju drugu izmenu uslova 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. Grupa kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja ili pravovremenog dodeljivanja statusa neizmirenja obaveza klijentu koji se ne pridržava definisanih kriterijuma.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.8.5. *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodate, ili založene kod Narodne banke Srbije kao obezbeđenje u cilju dobijanja kredita za likvidnost, 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 dužničke hartije od vrednosti.

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 ostalog ukupnog rezultata, 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 umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru ostalog ukupnog rezultata.

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.

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

Kada su u pitanju učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, Grupa 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 svrstavaju 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, umanjeno 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.

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.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.8. Finansijski instrumenti (nastavak)**

***2.8.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze***

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Grupa 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:

***Depoziti i ostale obaveze prema bankama i prema drugim komitenata***

Depoziti banaka i komitenata, kao i ostale kamatonosne finansijske obaveze se inicijalno 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 osnovu pozajmljenih sredstava***

Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti. Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Grupa nema bezuslovno pravo da izmiri obavezu za najmanje 12 meseci nakon datuma izveštavanja.

***Ostale obaveze***

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

**2.9. 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.

**2.10. Potrebna 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) klasifikuju se u kategorije od A do D, u zavisnosti od mogućnosti naplate potraživanja. Naplativost potraživanja od jednog dužnika Grupa interno procenjuje se na osnovu urednosti servisiranja obaveza dužnika i njegovog finansijskog položaja, analize poslovnih performansi dužnika, adekvatnih tokova gotovine, broja dana kašnjenja u otplati glavnice i kamate tj. dana docnje dužnika, kao i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.10. Potrebna 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 primenom sledećih procenata na bilansna potraživanja i vanbilansne stavke koje se klasifikuju: A (0%), B (2%), V (15%), G (30%) i D (100%).

Kako bi se obračunala potrebna rezerva za procenjene gubitke, Banka procenjene rezerve za gubitke po Odluci Narodne banke Srbije umanjuje za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha. Sve pozitivne razlike će predstavljati potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama i biti odbitna stavka 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%.

**2.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na žiro računu Banke i računima blagajne (dinarske i devizne) i devizna sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka.

**2.12. Poslovi kupovine i ponovne prodaje hartija od vrednosti ("reverzni 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.

**2.13. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava se procenjuje kao ograničen ili neograničen.

Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna sredstva 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.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.13. Nematerijalna ulaganja (nastavak)**

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nematerijalnih ulaganja na njihove rezidualne vrednosti tokom procenjenog korisnog veka upotrebe, kako sledi:

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Licence za softver            | do 10 godina |
| Ostala nematerijalna ulaganja | 4 godine     |

Troškovi amortizacije nematerijalnih sredstava sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret bilansa uspeha.

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

**2.14. Nekretnine, postojenja i oprema i investicione nekretnine**

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

Nabavna vrednost uključuje izdatke koje se direktno pripisuju nabavci nekretnine, postrojenja i opreme.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Grupa 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.

Grupa poseduje nekretnine kao investicije u cilju ostvarenja prihoda po osnovu zakupnina i porasta vrednosti nekretnina na tržištu. Investicione nekretnine iskazane su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

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

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| Građevinski objekti | 40 godina      |
| Kompjuterska oprema | 4 godina       |
| Ostala oprema       | 5 do 10 godina |

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Obračun amortizacije nekretnina i 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. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Ulaganja u tuđe nekretnine, postrojenja i opremu amortizuju se shodno vremenu korišćenja istih utvrđenih ugovorom.

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.15. Obezvredjenje nefinansijske imovine**

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

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

**2.16. 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 - Grupa kao zakupac***

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Grupu 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.

Ukoliko nije izvesno da će Grupa 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) *Finansijski lizing - Grupa kao zakupodavac***

Sredstva data u finansijski lizing priznaju se u bilansu stanja i prikazuju se u iznosu koji je jednak neto ulaganju u lizing. Rizici svojstveni vlasništvu se prenose tako da se potraživanja za lizing rate smatraju otplatom glavnice. Prilikom inicijalnog priznavanja sredstva data u finansijski lizing se priznaju kao dugoročni finansijski plasmani jednaki visini nabavne vrednosti predmeta lizinga uvećani za buduću kamatu. Bruto ulaganje u lizing predstavlja ukupan iznos minimalnih lizing rata i bilo koje nezagarantovane preostale vrednosti koja pripada davaocu lizinga. Neto ulaganja u lizing predstavljaju bruto ulaganja u lizing, umanjena za nezarađeni finansijski prihod.

**(c) *Operativni lizing - Grupa 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.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.17. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Grupa ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. 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, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

**2.18. Naknade zaposlenima****(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje - Definisani planovi doprinosa**

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

U skladu sa Zakonom o radu Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju (otpremnina) u iznosu od 2 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju ili 2 prosečne mesečne zarade ostvarene u Grupi u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju, odnosno 2 mesečne zarade zaposlenog ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate - u zavisnosti šta je povoljnije za zaposlenog.

Pored toga, u skladu sa kolektivnom ugovorom, Banka je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20, 30, 40 godina neprekidnog rada u Banci. Jubilarne nagrade se isplaćuju u visini jedne, dve ili tri prosečne zarade ostvarene u poslednja tri meseca koja prethode datumu isplate, zavisno od trajanja neprekidnog rada kod poslodavca.

Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Obaveze po osnovu naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava.

Aktuarski dobiti i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu, s tim što se aktuarski dobiti i gubici po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata.

**(c) Kratkoročna, plaćena odsustva**

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.19. Finansijske garancije**

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

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

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

**2.20. Porezi i doprinosi****(a) Porez na dobit***Tekući porezi*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Grupa tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit preduzeća od 15% utvrđuje se poreskim bilansom Banke.

Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem poreskom bilansu koji se predaje u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza, odnosno do 30. juna naredne godine.

Obveznici koji su do 2014. godine u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije stekli pravo na poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva, mogu da iskoriste do 33% obračunatog poreza. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina, tj. do iznosa prenetog poreskog kredita.

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 5 godina.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.20. Porezi i doprinosi (nastavak)**

**(a) Porez na dobit (nastavak)**

*Odloženi porezi*

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

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

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

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

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, 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 operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.21. Zarada po akciji**

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

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD. 243088/2006 od 22. decembra 2006. godine Banka je registrovana kao zatvoreno akcionarsko društvo, tako da nije obavezna da izračunava i obelodanjuje zaradu po akciji u skladu sa zahtevima MRS 33 "Zarada po akciji".

**2.22. Praćenje poslova po segmentima poslovanje**

Rukovodstvo Grupe posmatra poslovane segmente banke kao jedinstveni segment u svrhu donošenja odluka o alokaciji resursa i oceni rezultata poslovanja.

**2.23. Poslovi u ime i za račun trećih lica**

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

**2.24. A) Novi i izmenjeni standardi i tumačenja**

Sledeći novi i izmenjeni MSFI su stupili na snagu 1. januara 2014. godine:

- MRS 32 Finansijski instrumenti: prezentacija (dopuna) - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza
- MSFI 10 Konsolidovani finansijski izveštaji, MRS 27 Pojedinačni finansijski izveštaji
- MSFI 12 Obelodanjivanje učešćima u drugim entitetima
- MRS 39 Finansijski instrumenti (dopuna): Priznavanje i vrednovanje - Obnavljanje derivata i nastavak računovodstva hedžinga
- MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine (dopuna) - Obelodanjivanje nadoknadivog iznosa za nefinansijsku imovinu
- IFRIC 21 Dažbine

Uticaj usvajanja standarda ili interpretacije na finansijske izveštaje je opisan u nastavku.

- **MRS 32 Finansijski instrumenti: prezentacija (dopuna) - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza**  
Ove dopune pojašnjavaju postojanje zakonskog prava prebijanja priznatih iznosa. Dopune takođe pojašnjavaju primenu kriterijuma prebijanja definisanog kroz MRS 32 kod sistema izmirivanja (kao što su sistemi centralne klirinške kuće) koji primenjuje mehanizme bruto izmirivanja koji nisu istovremeni. Primena ovog standarda nije imala uticaja na finansijski položaj ili rezultate Grupe.
- **Učešća u drugim pravnim licima (Izmene u MSFI 10, MSFI 12 i MRS 27)**

Ove izmene daju izuzeće iz zahteva za konsolidaciju za entitete koje ispunjavaju definiciju investicionih entiteta u skladu sa MSFI 10 Konsolidovani finansijski izveštaji i moraju se primeniti retrospektivno, pod određenim tranzicionim uslovima. Izuzetak od konsolidacije zahteva da investicioni entiteti računovodstveno priznaju ulaganja u zavisna društva po fer vrednosti preko bilansa uspeha. Ove izmene nemaju uticaj na Grupu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. A) Novi i izmenjeni standardi I tumačenja

- **MRS 39 Finansijski instrumenti (dopuna): Priznavanje i vrednovanje - Obnavljanje derivata i nastavak računovodstva hedžinga**  
U skladu sa dopunama ne treba prestati sa računovodstvom hedžinga ako je hedžing derivat obnovljen, pod uslovom da su ispunjeni određeni kriterijumi. Odbor je dao izmenu uskog obima MRS 39 kako bi dozvolio nastavak računovodstva hedžinga u određenim okolnostima kada se druga ugovorna strana hedžing instrumenta menja kako bi se postigao kliring tog instrumenta. Primena ovog standarda nema uticaja na finansijski položaj ili rezultate Grupe.
- **MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine (dopuna) - Obelodanjivanje nadoknadivog iznosa za nefinansijsku imovinu**  
Izmene uklanjaju neželjene posledice MSFI 13 na obelodanjivanja zahtevana MRS 36. Pored toga, izmene zahtevaju obelodanjivanja nadoknadivih iznosa imovine ili jedinica koje generišu gotovinu, za koje su gubici od umanjenja vrednosti priznati ili ukinuti tokom posmatranog perioda. Primena ovog izmenjenog standarda nema uticaja na finansijski položaj ili rezultate Grupe.
- **IFRIC 21: Dažbine**  
Odbor za tumačenje je upitan na koji način bi društva trebalo da priznaju obaveze za plaćanje dažbina zahtevanih od države, osim poreza na dobit u svojim finansijskim izveštajima. Ovo tumačenje odnosi se na tumačenje MRS-a 37 *Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina*. MRS 37 utvrđuje kriterijume priznavanja obaveze, od kojih je jedan od kriterijuma da društvo ima sadašnju obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja (poznat kao obavezujući događaj). Takođe pojašnjava da se dažbina priznaje progresivno samo ako se aktivnost koja aktivira dažbinu, događa tokom određenog vremena, u skladu sa zakonima. Novo tumačenje nije imalo uticaja na finansijske rezultate Grupe.

B) Objavljeni standardi koji još nisu stupili na snagu

- **MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28: Investicioni entiteti: primena izuzeća od konsolidacije**  
Izmene i dopune se odnose na pitanja koja proizlaze iz prakse u primjeni izuzeća konsolidacije. Izmene i dopune su na snazi za godišnje periode koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine. Izmene i dopune pojašnjavaju da se izuzeće od prikaza konsolidovanih finansijskih izveštaja odnosi na investiciono društvo kada je ono zavisno društvo matičnog društva, te kada investiciono društvo meri ulaganje svih svojih zavisnih društava po fer vrednosti. Konačno, izmene i dopune MRS-a 28 Ulaganja u zavisna društva ili zajedničke poduhvate dopuštaju investitoru, prilikom primene metode učešća, zadrže merenje po fer vrednosti koja primenjuje zavisno društvo investicionog društva ili zajednički pothvat na svoja učešća u zavisnim društvima.
- **MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 38 Nematerijalna ulaganja (izmena): Pojašnjenje prihvatljivih metoda obračuna amortizacije**  
Izmena stupa na snagu za periode koji počinju 1. januara 2016. godine i pojašnjava principe MRS 16 i MRS 38 prema kojima prihodi odražavaju ekonomske koristi koje se generišu poslovanjem (čiji je imovina deo) a ne ekonomske koristi koji se uživaju korišćenjem imovine. Kao rezultat, odnos generisanih prihoda i ukupnih očekivanih prihoda koji će se generisati ne može se koristiti pri amortizaciji nekretnina, postrojenja i opreme te se može koristiti samo u vrlo ograničenim okolnostima pri amortizaciji nematerijalnih ulaganja. Ne očekuje se da će izmene i dopune imati uticaja na finansijsko izveštavanje Grupe.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.24. B) Objavljeni standardi koji još nisu stupili na snagu (nastavak)**

- **Izmene i dopune MRS-a 19: Definisani planovi naknada: doprinosi zaposlenih**  
Izmene i dopune ove izmene stupaju na snagu za periode koji počinju 1. jula 2014. godine ili nakon toga. MRS 19 zahteva da Banka razmotri doprinose od zaposlenih ili trećih lica prilikom priznavanja definisanih planova naknada. Svrha izmena i dopuna je pojednostavljenje priznavanja ovih doprinosa na koje, na primer, ne utiče broj godina službe zaposlenog, što bi bio slučaj prilikom obračuna doprinosa zaposlenog koji bi se računao kao fiksni procenat zarade. Ne očekuje se da će izmene i dopune imati uticaja na finansijsko izveštavanje Grupe.
- **MSFI 9 Finansijski instrumenti: Klasifikacija i vrednovanje**  
MSFI 9 se primenjuje na godišnje periode koji počinju 1. januara 2018. godine, ili nakon toga, pri čemu je dozvoljena ranija primena. Finalna verzija MSFI 9 odražava sve faze projekta finansijskih instrumenata i zamjenjuje MRS 39 Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje, kao i sve prethodne verzije MSFI 9. Standard uvodi nove zahteve za priznavanje i vrednovanje, obezvređenje i računovodstvo hedžinga. Banka trenutno procenjuje uticaj ovog standarda na finansijsko izveštavanje.
- **Izmene i dopune MSFI 11: Ulaganje u zajedničke aranžmane (izmena): Računovodstvo sticanja učešća u zajedničkim operacijama**  
Ove izmene i dopune stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju 1. januara 2016. godine ili nakon toga. MSFI 11 se odnosi na računovodstveni tretman učešća u zajedničkim poduhvatima i zajedničkim operacijama. Izmene daju nove smernice o tome kako računovodstveno tretirati sticanje učešća u zajedničkoj operaciji koja čini poslovanje u skladu sa MSFI, i utvrđuje adekvatan računovodstveni tretman takvih sticanja. Ne očekuje se da će izmene i dopune imati uticaja na finansijsko izveštavanje Grupe.
- **MSFI 14 Računi regulatornih aktivnih vremenskih razgraničenja**  
Standard stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. januara 2016. godine. Odbor je pokrenuo projekat kojim razmatra brojna pitanja regulacije stopa i cena i planira da objavi raspravu o ovoj temi u 2014. godini. U međuvremenu, Odbor je odlučio da razvije MSFI 14 kao privremenu meru. MSFI 14 dozvoljava da se kod prve primene nastavi sa priznavanjem iznosa koji se odnose na regulaciju stope i cena u skladu sa ranijim regulatornim okvirom. Međutim, kako bi se poboljšala uporedivost sa društvima koja već primenjuju MSFI, a nisu priznala takve iznose, standard zahteva da se efekat regulisanja stopa i cena iskaže odvojeno od drugih stavki. Entiteti koji već prikazuju finansijske izveštaje po MSFI nisu u obavezi da primene standard. Grupa trenutno procenjuje uticaj ovog standarda na finansijsko izveštavanje.
- **MSFI 15 Prihodi iz ugovora sa kupcima**  
Standard stupa na snagu za periode koji počinju 1. januara 2017. godine. MSFI 15 ustanovljava novi model od pet koraka za priznavanje prihoda koji nastaju kao rezultat ugovora sa kupcima (sa ograničenim izuzecima), bez obzira na vrstu prihoda ili industriju. Zahtevi standarda će se primenjivati na priznavanje i vrednovanje dobitaka i gubitaka od prodaje nefinansijskih sredstava koja nije proizvod redovnih aktivnosti entiteta (npr. prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). Zahtevaće se značajna dodatna obelodanjivanja, uključujući disagregaciju ukupnih prihoda; informacije o ispunjenju obaveza; promene u stanju ugovorene imovine i obaveza između perioda i značajna prosuđivanja i procene. Grupatrenutno procenjuje uticaj ovog standarda na finansijsko izveštavanje.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. B) Objavljeni standardi koji još nisu stupili na snagu (nastavak)

- **MRS 27: Pojedinačni finansijski izveštaji (izmena)**  
Izmene i dopune stupaju na snagu za godišnje periode od 1. januara 2016. godine. Izmenama i dopunama je dozvoljeno entitetima da koriste metod udela za priznavanje ulaganja u zavisna društva, zajedničke poduhvate i pridružena društva u njihovim pojedinačnim finansijskim izveštajima, što će pomoći određenim zakonodavstvima prelaz na MSFI za pojedinačne finansijske izveštaje, smanjujući troškove usaglašavanja, pri tom ne umanjujući obim informacija dostupnih investitorima. Grupa trenutno procenjuje uticaj ovog standarda na finansijsko izveštavanje.
- **Izmene i dopune MSFI 10 Konsolidovani finansijski izveštaji i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate: Prodaja ili prenos sredstava između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata**  
Izmene i dopune adresiraju potvrđenu nekonzistentnost između zahteva MSFI 10 i MRS 28, prilikom evidentiranja prodaje ili doprinosa imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata. Glavna posledica izmena i dopuna jeste da se celokupan iznos dobitka ili gubitka priznaje ukoliko je predmet transakcije poslovanje (bez obzira da li je smeštena u zavisnom entitetu ili ne). Delimični dobitak ili gubitak se priznaje u slučaju kada transakcija uključuje imovinu koja se ne može smatrati poslovanjem, čak iako se ta imovina nalazi kod zavisnog društva. Dopune stupaju na snagu za periode koji počinju 1. januara 2016. godine. Ne očekuje se da će ove izmene imati uticaja na finansijsko izveštavanje Grupe.
- **MRS 1: Prezentacija finansijskih izveštaja**  
Izmene i dopune MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja ohrabruju kompanije u primeni profesionalne procene u odlučivanju koje informacije će obelodaniti i kako da ih strukturiraju u svojim finansijskim izveštajima. Izmene i dopune stupaju na snagu za godišnje periode od 1. januara 2016. godine, ili nakon toga. Užim fokusom izmena i dopuna se više pojašnjava MRS 1 nego što se menjaju postojeći zahtevi. Izmene i dopune se odnose na materijalnost, redosled napomena uz finansijske izveštaje, zbirove i njihovo raščlanjavanje, računovodstvene politike i prezentaciju stavki ostalog ukupnog rezultata (OCI) koji proizilazi iz ulaganja po metodi učešća.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. B) Objavljeni standardi koji još nisu stupili na snagu (nastavak)

Godišnja poboljšanja - Ciklus 2010- 2012

Odbor za MRS je izdao godišnja poboljšanja MSFI ciklusa 2010-2012, koja predstavljaju skup izmena i dopuna MSFI. Izmene su efektivne za godišnje periode koja počinju od 1. jula 2014. godine.

- **MSFI 2 Plaćanje akcijama:** Ovo poboljšanje menja definicije "uslovi sticanja" i "stanje na tržištu" i dodaje definicije za "sticanje učinaka" i "stanje usluga" (koji su prethodno bili deo definicije "uslovi plaćanja").
- **MSFI 3 Poslovne kombinacije:** Ovo poboljšanje pojašnjava da se potencijalna naknada u poslovnoj kombinaciji koja nije klasifikovana kao kapital naknadno vrednuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha bez obzira da li spada u delokrug MSFI 9.
- **MSFI 8 Segmenti poslovanja:** Ovo poboljšanje zahteva od entiteta da obelodani prosuđivanje rukovodstva u primeni kriterijuma za objedinjavanje po operativnim segmentima i pojašnjava da će entitet samo obezbediti usaglašavanje ukupnih sredstava po segmentima sa sredstvima entiteta, ukoliko se o segmentima izveštava redovno.
- **MSFI 13 Merenje fer vrednosti:** Ovo poboljšanje u delu „Osnove donošenja zaključaka“ MSFI 13 pojašnjava da se izdavanjem MSFI 13 i izmenama MSFI 9 i MRS 39 nije onemogućilo da se kratkoročna potraživanja i obaveze bez iskazane kamatne stope na fakturama ne diskontuju, ukoliko efekt nije materijalan.
- **MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema:** Dopuna pojašnjava da kada se nekretnine, postrojenja ili opreme revalorizuju, bruto knjigovodstvena vrednost se koriguje na način koji je u skladu sa revalorizacijom knjigovodstvene vrednosti.
- **MRS 24 Obelodanjivanja odnosa sa povezanim licima:** Dopuna pojašnjava da se entitet koji pruža usluge ključnog rukovodstva izveštajnom entitetu ili matičnom preduzeću izveštajnog entiteta, smatra povezanim licem izveštajnog entiteta.
- **MRS 38 Nematerijalna ulaganja:** Dopuna pojašnjava da kada se revalorizuje nematerijalno ulaganje, bruto knjigovodstvena vrednost se koriguje na način koji je u skladu sa revalorizacijom knjigovodstvene vrednosti.

Godišnja poboljšanja - Ciklus 2011 - 2013

Međunarodni odbor za računovodstvene standarde je doneo godišnja poboljšanja MSFI ciklusa 2011-2013, koja predstavljaju skup izmena i dopuna MSFI. Izmene su efektivne za godišnje periode koja počinju od 1. jula 2014. godine.

- **MSFI 1 Prva primena MSFI:** Ovo poboljšanje pojašnjava da entitet može izabrati da primeni bilo tekući standard bilo novi standard koji još uvek nije obavezan, ali ukoliko izabere drugu opciju, mora izmenu da primeni i na prethodni period.
- **MSFI 3 Poslovne kombinacije:** Ovo poboljšanje pojašnjava da se iz delokruga MSFI 3 isključuje računovodstveni tretman osnivanja zajedničkog poduhvata u finansijskim izveštajima samog zajedničkog poduhvata.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. B) Objavljeni standardi koji još nisu stupili na snagu (nastavak)

Godišnja poboljšanja - Ciklus 2011 - 2013

- **MSFI 13 Merenje fer vrednosti:** Ovo poboljšanje pojašnjava da delokrug izuzeća iz portfolija definisan u paragrafu 52, MSFI 13, uključuje sve ugovore koji se računovodstveno obuhvataju kroz MRS 39 Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje ili MSFI 9 Finansijski instrumenti, bez obzira na to da li ispunjavaju definiciju finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza, kao što je definisano u MRS 32 Finansijski instrumenti: Prezentacija.
- **MRS 40 Ulaganje u nekretnine:** Ovo poboljšanje pojašnjava da utvrđivanje da li određena transakcija zadovoljava definiciju kako poslovne kombinacije, kao što je definisano u MSFI 3 Poslovne kombinacije, tako i investicione nekretnine, kao što je definisano u MRS 40 Investicione nekretnine, zahteva odvojenu primenu oba standarda, nezavisno jedan od drugog.

Godišnja poboljšanja - Ciklus 2012 - 2014

Međunarodni odbor za računovodstvene standarde izdao je godišnja poboljšanja za ciklus 2012 - 2014, koja predstavljaju skup izmena i dopuna MSFI. Ova poboljšanja su na snazi od 1. januara 2016. godine.

Rukovodstvo ne očekuje da će izmene i dopune imati uticaja na finansijsko izveštavanje Banke.

- **MSFI 5 Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja:** Dopuna pojašnjava da se promena jedne metode otuđenja u drugu metodu (kroz prodaju ili kroz distribuciju vlasnicima) ne treba smatrati novim planom otuđenja, već nastavkom originalnog plana. Stoga ne postoji prekid primene uslova propisanih MSFI 5. Dopuna takođe pojašnjava da promena metode otuđenja ne menja datum klasifikacije.
- **MSFI 7 Finansijski Instrumenti: Obelodanjivanja:** Dopuna pojašnjava da ugovor o servisiranju koji sadrži naknadu može predstavljati kontinuirano ulaganje u finansijsko sredstvo. Takođe, dopuna pojašnjava da MSFI 7 obelodanjivanja koja se odnose na prebijanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza, nisu zahtevana u sažetim periodičnim finansijskim izveštajima.
- **MRS 19 Naknade zaposlenima:** Dopuna pojašnjava da se dubina tržišta visoko kvalitetnih korporativnih obveznica procenjuje na osnovu valute u kojoj su obaveze denominirane, a ne na osnovu zemlje u kojoj je obaveza nastala. Kada ne postoji duboko tržište visoko kvalitetnih korporativnih obveznica u toj valuti, moraju se koristiti cene državnih obveznica.
- **MRS 34 Periodično finansijsko izveštavanje:** Dopuna pojašnjava da zahtevana periodična obelodanjivanja moraju biti ili u periodičnim finansijskim izveštajima ili uključena kroz povezivanje periodičnih finansijskih izveštaja i obimnog periodičnog izveštaja (npr. kroz komentar rukovodstva ili u izveštaju o rizicima). Odbor je precizirao da druge informacije u periodičnom finansijskom izveštaju moraju biti dostupne korisnicima pod istim uslovima i u isto vreme kad i sami periodični finansijski izveštaji. Ako korisnici nemaju pristup drugim informacijama na ovaj način, onda je periodični finansijski izveštaj nepotpun.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva 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**

Grupa 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.

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja vrednosti kredita, Grupa vrši pregled kreditnog portfolia u slučaju da se radi o rezervisanjima na grupnoj osnovi (bez obzira da li se nalaze u status neizmirenja obaveza ili ne) najmanje jednom mesečno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti. Individualna procena ispravke vrednosti se radi u skladu sa promenama pretpostavki za obračun budućih novčanih tokova, a njihovo revidiranje najmanje jednom kvartalno.

U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Grupa prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu.

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

**(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 oslikavaju 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.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA(nastavak)**

**(c) Obezvredenje investicija u zavisna društva**

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

**(d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postojenja i opreme**

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

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

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

**(e) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine**

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema. 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.

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.

**(f) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Grupa je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Grupa rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

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

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

**(g) Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva priznaju su 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/kreditni mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva 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.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA(nastavak)

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

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

## 4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

|                                     | 2014             | U RSD hiljada<br>2013 |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Prihodi od kamata</b>            |                  |                       |
| - Banke                             | 420.565          | 1.299.355             |
| - Javna preduzeća                   | 220.082          | 215.335               |
| - Druga preduzeća                   | 1.847.985        | 1.781.459             |
| - Preduzetnici                      | 77.616           | 81.072                |
| - Javni sektor                      | 1.136.668        | 905.563               |
| - Stanovništvo                      | 3.147.955        | 2.997.280             |
| - Strana lica                       | 8.756            | 5.265                 |
| - Poljoprivrednici                  | 37.658           | 39.270                |
| - Drugi komitenti                   | 12.265           | 8.787                 |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>6.909.550</b> | <b>7.333.386</b>      |
| <b>Rashodi kamata</b>               |                  |                       |
| - Banke                             | 527.494          | 647.753               |
| - Javna preduzeća                   | 202.189          | 198.446               |
| - Druga preduzeća                   | 325.430          | 537.848               |
| - Preduzetnici                      | 1.982            | 1.262                 |
| - Javni sektor                      | 81.823           | 172.854               |
| - Stanovništvo                      | 579.416          | 677.135               |
| - Strana lica                       | 467.450          | 561.773               |
| - Drugi komitenti                   | 65.676           | 66.476                |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>2.251.460</b> | <b>2.863.547</b>      |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b> | <b>4.658.090</b> | <b>4.469.839</b>      |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (nastavak)

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata prikazani su kako sledi:

|                                                    | 2014             | <i>U RSD hiljada</i><br>2013 |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Prihodi od kamata na neobezvređene plasmane</b> |                  |                              |
| Po osnovu kredita                                  | 5.116.851        | 5.746.240                    |
| Po osnovu repo poslova                             | 195.105          | 496.490                      |
| Po osnovu trezorskih zapisa Ministarstva finansija | 1.015.550        | 890.087                      |
| Po obaveznoj rezervi                               | 108.873          | 99.462                       |
| Po osnovu depozita                                 | 9.092            | 5.775                        |
| Po osnovu hartija od vrednosti                     | 107.512          | 2.584                        |
| Po osnovu ostalih plasmana                         | 172.949          | 141.44                       |
| <b>Ukupno</b>                                      | <b>6.725.932</b> | <b>7.254.782</b>             |
| <b>Prihodi od kamata na obezvređene plasmane</b>   |                  |                              |
| Po osnovu kredita                                  | 173.779          | 78.580                       |
| Po osnovu ostalih plasmana                         | 9.839            | 24                           |
| <b>Ukupno</b>                                      | <b>183.618</b>   | <b>78.604</b>                |
| <b>Ukupno prihodi od kamata</b>                    | <b>6.909.550</b> | <b>7,333,386</b>             |
| <b>Rashodi kamata</b>                              |                  |                              |
| Po osnovu kredita                                  | 569.366          | 569.734                      |
| Po osnovu depozita                                 | 1.498.410        | 2.073.989                    |
| Po osnovu hartija od vrednosti                     | 183.125          | 219.750                      |
| Po osnovu ostalih obaveza                          | 559              | 74                           |
| <b>Ukupno</b>                                      | <b>2.251.460</b> | <b>2.863.547</b>             |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b>                | <b>4.658.090</b> | <b>4.391.235</b>             |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

|                                                  | 2014             | U RSD hiljada<br>2013 |
|--------------------------------------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Prihodi od naknada i provizija</b>            |                  |                       |
| Poslovi platnog prometa u zemlji                 | 449.710          | 392.566               |
| Poslovi platnog prometa sa inostranstvom         | 140.789          | 116.939               |
| Poslovi kupovine i prodaje deviza                | 226.504          | 280.485               |
| Kreditni poslovi                                 | 455.222          | 562.555               |
| Poslovi sa platnim karticama                     | 391.731          | 337.597               |
| Garancijski i drugi poslovi jemstva              | 140.433          | 139.486               |
| Ostale naknade i provizije                       | 488.410          | 404.345               |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>2.292.798</b> | <b>2.233.973</b>      |
| <b>Rashodi od naknada i provizija</b>            |                  |                       |
| Poslovi platnog prometa u zemlji                 | 36.251           | 34.984                |
| Poslovi platnog prometa sa inostranstvom         | 21.670           | 18.207                |
| Poslovi kupovine i prodaje deviza                | 97.721           | 133.207               |
| Kreditni poslovi                                 | 164.071          | 213.021               |
| Poslovi sa platnim karticama                     | 146.262          | 110.067               |
| Ostale naknade i provizije                       | 62.519           | 28.010                |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>528.493</b>   | <b>537.496</b>        |
| <b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b> | <b>1.764.305</b> | <b>1.696.477</b>      |

## 6. NETO DOBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA NAMENJENIH TRGOVANJU

|                                                                                        | 2014           | U RSD hiljada<br>2013 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|
| <b>Prihodi po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju</b>                   |                |                       |
| Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava         | 7.972          | 26                    |
| Prihodi od promene fer vrednosti hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava | 99.671         | 10.535                |
| Prihodi od promene vrednosti derivata                                                  | 78.650         | 7.672                 |
| <b>Ukupno</b>                                                                          | <b>186.293</b> | <b>18.233</b>         |
| <b>Rashodi po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju</b>                   |                |                       |
| Gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava         | 1.097          | 23                    |
| Rashodi od promene fer vrednosti hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava | 36.660         | 7.458                 |
| Rashodi od promene vrednosti derivata                                                  | 62.280         | 7.680                 |
| <b>Ukupno</b>                                                                          | <b>100.037</b> | <b>15.161</b>         |
| <b>Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju</b>              | <b>86.256</b>  | <b>3.072</b>          |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 7. NETO DOBITAK PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA

|                                                      | 2014         | <i>U RSD hiljada</i><br>2013 |
|------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|
| <b>Prihodi po osnovu zaštite od rizika</b>           |              |                              |
| Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja | 3.737        | 6.395                        |
| <b>Ukupno</b>                                        | <b>3.737</b> | <b>6.395</b>                 |
| <b>Rashodi po osnovu zaštite od rizika</b>           |              |                              |
| Rashodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja | 1.065        | 3.033                        |
| <b>Ukupno</b>                                        | <b>1.065</b> | <b>3.033</b>                 |
| <b>Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika</b>      | <b>2.672</b> | <b>3.362</b>                 |

## 8. NETO DOBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

|                                                                                | 2014         | <i>U RSD hiljada</i><br>2013 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|
| <b>Prihodi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju</b>        |              |                              |
| Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava | 5.829        | 4                            |
| <b>Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju</b>   | <b>5.829</b> | <b>4</b>                     |

## 9. NETO PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE

|                                                                             | 2014           | <i>U RSD hiljada</i><br>2013 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|
| Pozitivne kursne razlike                                                    | 4.715.372      | 5.344.917                    |
| Negativne kursne razlike                                                    | (6.995.564)    | (5.604.515)                  |
| Pozitivni efekti ugovorene valutne klauzule                                 | 3.185.364      | 2.901.617                    |
| Negativni efekti ugovorene valutne klauzule                                 | (789.907)      | (2.506.548)                  |
| <b>Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b> | <b>115.265</b> | <b>135.471</b>               |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

|                                                                                                    | <b>2014</b>    | <b>U RSD hiljada<br/>2013</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|
| Ostali prihodi operativnog poslovanja                                                              | 46.361         | 35.931                        |
| Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze za bonuse                               | 21.077         | 3.597                         |
| Prihodi od ukidanja neiskorišćenih ostalih rezervisanja                                            | 8.000          | 40.196                        |
| Ostali prihodi                                                                                     | 32.611         | 41.689                        |
| Prihodi od promene vrednosti finansijskih obaveza                                                  | 1.745          | -                             |
| Prihodi od promene vrednosti osnovih sredstava, investicionih nekretnina i nematerijalnih ulaganja | 1.011          | -                             |
| <b>Ukupno</b>                                                                                      | <b>110.805</b> | <b>121.413</b>                |

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

|                                                                                                          | <b>2014</b>        | <b>U RSD hiljada<br/>2013</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| <b>Prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>     |                    |                               |
| Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa bilansnih pozicija                                                | 8.774.460          | 6.820.665                     |
| Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije                                                 | 899.154            | 900.743                       |
| <b>Ukupno</b>                                                                                            | <b>9.673.614</b>   | <b>7.721.408</b>              |
| <b>Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>     |                    |                               |
| Rashodi od ukidanja indirektnih otpisa bilansnih pozicija                                                | 10.546.096         | 7.831.925                     |
| Rashodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije                                                 | 956.618            | 882.550                       |
| <b>Ukupno</b>                                                                                            | <b>11.502.714</b>  | <b>8.714.475</b>              |
| <b>Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b> | <b>(1.829.100)</b> | <b>(993.067)</b>              |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 11. a) NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA I KREDITNO RIZIČNIH VANBILANSNIH STAVKI (nastavak)

|                                                                                                             | 2014                | U RSD hiljada<br>2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>        |                     |                       |
| Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:                                                     |                     |                       |
| - potraživanja po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju                                     | -                   | (296)                 |
| - krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (Napomena 20(b))                      | (375.003)           | (1.136.692)           |
| - krediti i potraživanja od komitenata (Napomena 21(b))                                                     | (10.090.999)        | (6.666.805)           |
| - ostala sredstva (Napomena 23)                                                                             | (80.094)            | (28.131)              |
|                                                                                                             | <b>(10.546.096)</b> | <b>(7.831.924)</b>    |
| Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 29)                                                | (956.618)           | (882.550)             |
| <b>Ukupno rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b> | <b>(11.502.714)</b> | <b>(8.714.475)</b>    |
| <b>Prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>        |                     |                       |
| Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:                                         |                     |                       |
| - potraživanja po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju                                     | -                   | 397                   |
| - krediti i potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija (Napomena 20(b))                               | 367.522             | 1.116.319             |
| - krediti i potraživanja od komitenata (Napomena 21(b))                                                     | 7.994.444           | 5.143.992             |
| - ostala sredstva (Napomena 23)                                                                             | 412.494             | 423.372               |
| - Prihodi od naplaćene suspendovane kamate                                                                  | -                   | 136.584               |
|                                                                                                             | <b>8.774.460</b>    | <b>6.820.664</b>      |
| Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 29)                                                | 899.154             | 900.743               |
| <b>Ukupno prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b> | <b>9.673.614</b>    | <b>7.721.407</b>      |
| <b>Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>                                    | <b>(1.829.100)</b>  | <b>(993.067)</b>      |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

|                                                           | 2014             | <i>U RSD hiljada</i><br>2013 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|
| Troškovi neto zarada i naknada zarada                     | 1.137.533        | 1.037.898                    |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret zaposlenog | 426.033          | 403.738                      |
| Troškovi otpremnina, jubilarnih nagrada, bonusa i regres  | 105.485          | 165.782                      |
| Ostali lični rashodi                                      | 24.204           | 11.758                       |
| <b>Ukupno</b>                                             | <b>1.693.255</b> | <b>1.619.176</b>             |

## 13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

|                                         | 2014           | <i>U RSD hiljada</i><br>2013 |
|-----------------------------------------|----------------|------------------------------|
| Troškovi amortizacije:                  |                |                              |
| - osnovnih sredstava (Napomena 22)      | 81.780         | 91.715                       |
| - nematerijalnih ulaganja (Napomena 22) | 191.722        | 154.110                      |
| <b>Ukupno</b>                           | <b>273.502</b> | <b>245.825</b>               |

## 14. OSTALI RASHODI

|                                                                                      | 2014             | <i>U RSD hiljada</i><br>2013 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|
| Profesionalne usluge                                                                 | 822.964          | 643.059                      |
| Donacije i sponzorstva                                                               | 39.859           | 44.676                       |
| Reklama i propaganda                                                                 | 246.445          | 270.423                      |
| PTT i telekomunikacione usluge                                                       | 64.972           | 65.117                       |
| Premije osiguranja                                                                   | 279.768          | 162.295                      |
| Troškovi zakupa                                                                      | 419.471          | 384.334                      |
| Troškovi materijala                                                                  | 105.375          | 110.167                      |
| Troškovi poreza i doprinosa                                                          | 62.860           | 81.591                       |
| Održavanje osnovnih sredstava i informatičkog softvera                               | 226.785          | 189.527                      |
| Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja | 1.643            | 340                          |
| Doprinosi na zarade na teret poslodavca                                              | 248.623          | 243.924                      |
| Dnevnice i putni troškovi                                                            | 78.976           | 73.666                       |
| Obuke i savetovanja                                                                  | 32.849           | 21.344                       |
| Ostalo                                                                               | 192.526          | 155.987                      |
| <b>Ukupno</b>                                                                        | <b>2.823.116</b> | <b>2.446.450</b>             |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 15. POREZ NA DOBITAK

## (a) Komponente poreza na dobit

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

Stanje preplaćenih obaveza po osnovu tekućeg poreza na dobit, iznosi RSD 20.630 hiljada koja potiče iz plaćenih akontacija poreza na dobit za 2012.godinu i za 2013. godinu. Iz ove pretplate biće pokrivena i obaveza u iznosu od 3.401 hiljadu za porez na dobit za 2014. godinu.

|                                                                                          | 31.12.2014    | 31.12.2013      | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|------------------------------------|
| Tekući porez na dobit                                                                    | (3.401)       | (2.265)         | (2.359)                            |
| Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza | 103.140       | -               | 176.370                            |
| Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza | -             | (63.478)        | -                                  |
| <b>Ukupno</b>                                                                            | <b>99.739</b> | <b>(65.743)</b> | <b>174.011</b>                     |

## (b) Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobit iskazanog u bilansu uspeha i proizvoda gubitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

|                                                                                                             | 31.12.2014      | 31.12.2013       | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------------|
| <b>Dobit pre oporezivanja</b>                                                                               | <b>124.249</b>  | <b>1.125.120</b> | <b>1.076.081</b>                   |
| <b>Porez na dobit po stopi od 15%</b>                                                                       | <b>31.051</b>   | <b>168.768</b>   | <b>107.608</b>                     |
| Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe                                                  | 14.686          | 30.189           | 31.263                             |
| Efekti korišćenja prenosivih poreskih gubitaka po osnovu kojih nisu bila priznata odložena poreska sredstva | -               | -                | (138.871)                          |
| Poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva                                                       | (58)            | (1.115)          | (2.359)                            |
| Priznata odložena poreska sredstva po osnovu gubitaka iz ranijih godina                                     | -               | -                | (164.993)                          |
| Poreski efekti neoporezivih prihoda                                                                         | (154.457)       | (139.427)        | -                                  |
| Ostalo                                                                                                      | 9.039           | 7.328            | (6.659)                            |
| <b>Ukupan poreski (rashod)/prihod iskazan u bilansu uspeha</b>                                              | <b>(99.739)</b> | <b>65.743</b>    | <b>(174.011)</b>                   |
| <b>Efektivna poreska stopa</b>                                                                              | <b>(80,27%)</b> | <b>5,84%</b>     | <b>16,17%</b>                      |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 15. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

## (c) Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze

|                                                                      | <i>U RSD hiljada</i>            |                                |                                 |                                |                                 |                                |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
|                                                                      | Odložena<br>poreska<br>sredstva | Odložene<br>poreske<br>obaveze | Odložena<br>poreska<br>sredstva | Odložene<br>poreske<br>obaveze | Odložena<br>poreska<br>sredstva | Odložene<br>poreske<br>obaveze |
|                                                                      | 31.12.2014                      | 31.12.2014                     | 31.12.2013                      | 31.12.2013                     | 01.01.2013                      | 01.01.2013                     |
| Privremene razlike na stalnim sredstvima                             | 553                             | -                              | -                               | (261)                          | 11.377                          | -                              |
| Privremene razlike na hartijama od vrednosti raspoloživih za prodaju | -                               | (4.336)                        | -                               | (1.032)                        | -                               | (4.308)                        |
| Preneti gubici iz prethodnih godina                                  | 214.336                         | -                              | 108.844                         | -                              | 164.993                         | -                              |
|                                                                      | <u>214.889</u>                  | <u>(4.493)</u>                 | <u>108.844</u>                  | <u>(1.293)</u>                 | <u>176.370</u>                  | <u>(4.308)</u>                 |

## (d) Preneti poreski krediti na osnovu kojih nisu bila priznata odložena poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2014. godine preneti poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva, za koje nisu priznata odložena poreska sredstva, iznosi RSD 51.893 hiljade.

|                  | <i>U RSD hiljada</i>                        |                                             |                                             |
|------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                  | Prenosivi<br>poreski krediti<br>31.12.2014. | Prenosivi<br>poreski krediti<br>31.12.2013. | Prenosivi<br>poreski krediti<br>01.01.2013. |
| Od 1 do 5 godina | 51.626                                      | 47.667                                      | 42.982                                      |
| Preko 5 godina   | 267                                         | 5.391                                       | 9.188                                       |
| <b>Ukupno</b>    | <u>51.893</u>                               | <u>53.058</u>                               | <u>52.170</u>                               |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 16. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

|                                           | 31.12.2014        | 31.12.2013        | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| <b>U dinarima</b>                         |                   |                   |                                    |
| Žiro račun                                | 5.961.360         | 3.354.490         | 4.021.931                          |
| Gotovina u blagajni                       | 1.195.763         | 1.343.904         | 1.079.581                          |
|                                           | <b>7.157.123</b>  | <b>4.698.394</b>  | <b>5.101.512</b>                   |
| <b>U stranoj valuti</b>                   |                   |                   |                                    |
| Gotovina u blagajni                       | 1.236.820         | 731.296           | 632.124                            |
| Obavezna rezerva kod NBS u stranoj valuti | 7.512.464         | 10.675.223        | 6.469.109                          |
|                                           | <b>8.749.284</b>  | <b>11.406.519</b> | <b>7.101.233</b>                   |
| <b>Stanje na dan</b>                      | <b>15.906.407</b> | <b>16.104.913</b> | <b>12.202.745</b>                  |

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije „Službeni glasnik RS“ 6p. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014) koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 5% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno po stopi od 0% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, u toku jednog kalendarskog meseca.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na svom žiro-računu.

Obračunata dinarska obavezna rezerva čiji nivo se morao održavati na stanju žiro računa u periodu 18. decembra 2014. do 17. januara 2015. godine iznosila je RSD hiljada 4.927.665

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2014. godine iznosila je 2,50% na godišnjem nivou.

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije „Službeni glasnik RS“, 6p. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014) koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 27% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine po stopi od 50%. Zatim po stopi od 20% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine u toku jednog kalendarskog meseca po stopi od 50%.

Obračunata devizna obavezna rezerva za obračunski period 18. decembar 2013. do 17. januar 2014. godine iznosila je EUR hiljada 62.108.

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

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 17. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA NAMENJENA TRGOVANJU

|                                                                 | 31.12.2014       | 31.12.2013       | U RSD hiljada<br>01.01.2013 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>U dinarima</b>                                               |                  |                  |                             |
| <b>Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha</b> |                  |                  |                             |
| - trezorski zapisi Ministarstva finansija                       | 570.660          | 569.069          | 250.000                     |
| - obveznice Republike Srbije                                    | 453.221          | 200.206          | -                           |
| - potraživanja po osnovu derivata namenjenih trgovanju          | 43.652           | 48.858           | 8                           |
|                                                                 | <b>1.067.533</b> | <b>818.133</b>   | <b>250.008</b>              |
| <b>U stranoj valuti</b>                                         |                  |                  |                             |
| <b>Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha</b> |                  |                  |                             |
| - trezorski zapisi Ministarstva finansija                       | 1.232.539        | -                | -                           |
| - obveznice Republike Srbije                                    | 3.777.097        | 927.823          | 73.060                      |
|                                                                 | <b>5.009.636</b> | <b>927.823</b>   | <b>73.060</b>               |
| <b>Stanje na dan</b>                                            | <b>6.077.169</b> | <b>1.745.956</b> | <b>323.068</b>              |

## 18. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

|                                                      | 31.12.2014       | 31.12.2013       | U RSD hiljada<br>01.01.2013 |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>U dinarima</b>                                    |                  |                  |                             |
| <b>Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>   |                  |                  |                             |
| - trezorski zapisi Ministarstva finansija            | 16.689           | -                | 612.892                     |
| - obveznice Republike Srbije                         | 1.538.177        | 1.530.105        | 420.059                     |
| - učešća u kapitalu                                  | 136.786          | 143.383          | 144.327                     |
|                                                      | <b>1.691.652</b> | <b>1.673.488</b> | <b>1.177.278</b>            |
| <b>U stranoj valuti</b>                              |                  |                  |                             |
| <b>Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>   |                  |                  |                             |
| - državni zapisi Ministarstva finansija              | 944.701          | 112.254          | -                           |
| - ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | 52.363           | 39.741           | 33.608                      |
|                                                      | <b>997.064</b>   | <b>151.995</b>   | <b>33.608</b>               |
| <b>Ukupno hartije od vrednosti</b>                   | <b>2.688.716</b> | <b>1.825.483</b> | <b>1.210.886</b>            |
| Minus: Ispravka vrednosti                            | (117.092)        | (119.662)        | (120.378)                   |
| <b>Stanje na dan</b>                                 | <b>2.571.624</b> | <b>1.705.821</b> | <b>1.090.508</b>            |

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

|                          | 31.12.2014     | 31.12.2013     | U RSD hiljada<br>01.01.2013 |
|--------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|
| Stanje na početku godine | 119.662        | 120.378        | 103.831                     |
| Kursne razlike           | (2.570)        | (716)          | 16.547                      |
| <b>Stanje na dan</b>     | <b>117.092</b> | <b>119.662</b> | <b>120.378</b>              |

## 19. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO DOSPEĆA

|  | 31.12.2014 | 31.12.2013 | U RSD hiljada<br>01.01.2013 |
|--|------------|------------|-----------------------------|
|--|------------|------------|-----------------------------|

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**U dinarima**

**Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća:**

|                                           |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| - trezorski zapisi Ministarstva finansija | -                | 932.309          | -                |
| - obveznice Republike Srbije              | 6.509.844        | 4.779.533        | 5.386.635        |
| <b>Stanje na dan</b>                      | <b>6.509.844</b> | <b>5.711.842</b> | <b>5.386.635</b> |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

|                                     | 31.12.2014       |                |                  | 31.12.2013        |                |                   | 01.01.2013       |               |                  |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|
|                                     | Kratkoročni      | Dugoročni      | Ukupno           | Kratkoročni       | Dugoročni      | Ukupno            | Kratkoročni      | Dugoročni     | Ukupno           |
| <b>U dinarima</b>                   |                  |                |                  |                   |                |                   |                  |               |                  |
| Opozivi depoziti i krediti          | -                | -              | -                | 7.501.560         | -              | 7.501.560         | 701.166          | -             | 701.166          |
| Dati krediti                        | -                | 1.801          | 1.801            | 163               | -              | 163               | 873.319          | 47            | 873.366          |
| Ostali plasmani                     | -                | -              | -                | 142.100           | -              | 142.100           | 15.536           | -             | 15.536           |
|                                     | -                | 1.801          | 1.801            | 7.643.823         | -              | 7.643.823         | 1.590.021        | 47            | 1.590.068        |
| <b>U stranoj valuti</b>             |                  |                |                  |                   |                |                   |                  |               |                  |
| Devizni računi                      | 2.034.677        | -              | 2.034.677        | 2.414.420         | -              | 2.414.420         | 1.053.939        | -             | 1.053.939        |
| Dati krediti                        | -                | 101.157        | 101.157          | -                 | 158.452        | 158.452           | -                | 11.375        | 11.375           |
| Dati depoziti                       | 1.379.903        | -              | 1.379.903        | 3.209.979         | -              | 3.209.979         | -                | -             | -                |
| Ostali plasmani                     | 399.250          | -              | 399.250          | 11.207            | -              | 11.207            | 22.527           | -             | 22.527           |
|                                     | 3.813.830        | 101.157        | 3.914.987        | 5.635.606         | 158.452        | 5.794.058         | 1.076.466        | 11.375        | 1.087.841        |
| <b>Bruto krediti i potraživanja</b> | <b>3.813.830</b> | <b>102.958</b> | <b>3.916.788</b> | <b>13.279.429</b> | <b>158.452</b> | <b>13.437.881</b> | <b>2.666.487</b> | <b>11.422</b> | <b>2.677.909</b> |
| Minus: Ispravka vrednosti           |                  |                | (18.033)         |                   |                | (20.875)          |                  |               | (9.984)          |
|                                     |                  |                | (18.033)         |                   |                | (20.875)          |                  |               | (9.984)          |
| <b>Stanje na dan</b>                |                  |                | <b>3.898.755</b> |                   |                | <b>13.417.006</b> |                  |               | <b>2.667.925</b> |

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

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

Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita

|                                                                   | 31.12.2014  |           |           | 31.12.2013  |           |            | 01.01.2013  |           |           |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-----------|------------|-------------|-----------|-----------|
|                                                                   | Kratkoročni | Dugoročni | Ukupno    | Kratkoročni | Dugoročni | Ukupno     | Kratkoročni | Dugoročni | Ukupno    |
| <b>U dinarima</b>                                                 |             |           |           |             |           |            |             |           |           |
| Centralna banka                                                   | -           | -         | -         | 7.501.560   | -         | 7.501.560  | 974.200     | -         | 974.200   |
| Banke u zemlji                                                    | -           | -         | -         | 29          | -         | 29         | 600.190     | -         | 600.190   |
| Društva za osiguranje                                             | -           | 122       | 122       | -           | -         | -          | -           | -         | -         |
| Pomoćne delatnosti u pružanju<br>finansijskih usluga i osiguranju | -           | 546       | 546       | -           | -         | -          | 42          | 47        | 89        |
| Poverenički, investicioni i slični fondovi                        | -           | -         | -         | -           | -         | -          | 15.536      | -         | 15.536    |
| Ostale usluge kreditiranja i finansiranja                         | -           | 175       | 175       | -           | -         | -          | -           | -         | -         |
| Strane banke                                                      | -           | 958       | 958       | 142.234     | -         | 142.234    | 53          | -         | 53        |
|                                                                   | -           | 1.801     | 1.801     | 7.643.823   | -         | 7.643.823  | 1.590.021   | 47        | 1.590.068 |
| <b>U stranoj valuti</b>                                           |             |           |           |             |           |            |             |           |           |
| Banke u zemlji                                                    | -           | -         | -         | 127         | -         | 127        | 5.329       | 74        | 5.403     |
| Finansijski lizing                                                | -           | 100.590   | 100.590   | 483         | 152.790   | 153.273    | -           | 202       | 202       |
| Pomoćne delatnosti u pružanju<br>finansijskih usluga i osiguranju | 399.178     | 567       | 399.745   | 9.001       | 5.662     | 14.663     | 17.171      | 11.099    | 28.270    |
| Strane banke                                                      | 3.414.652   | -         | 3.414.652 | 5.625.995   | -         | 5.625.995  | 1.053.966   | -         | 1.053.966 |
|                                                                   | 3.813.830   | 101.157   | 3.914.987 | 5.635.606   | 158.452   | 5.794.058  | 1.076.466   | 11.375    | 1.087.841 |
| <b>Bruto krediti i potraživanja</b>                               | 3.813.830   | 102.958   | 3.916.788 | 13.279.429  | 158.452   | 13.437.881 | 2.666.487   | 11.422    | 2.677.909 |
| Minus: Ispravka vrednosti                                         |             |           | (18.033)  |             |           | (20.875)   |             |           | (9.984)   |
|                                                                   |             |           | (18.033)  |             |           | (20.875)   |             |           | (9.984)   |
| <b>Stanje na dan</b>                                              |             |           | 3.898.755 |             |           | 13.417.006 |             |           | 2.667.925 |

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)****b) Ročnost dospeća datih kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija**

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

|                            | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b><i>U RSD hiljada</i></b><br><b>01.01.2013</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------------|
| Bez utvrđenog roka dospeća | 3.813.824         | 9.923.445         | 1.959.913                                        |
| Do 30 dana                 | -                 | 2.438.847         | 706.574                                          |
| Od 1 do 3 meseca           | -                 | 917.137           | -                                                |
| Od 3 do 12 meseci          | 6                 | -                 | -                                                |
| Preko 1 godine             | 102.958           | 158.452           | 11.422                                           |
|                            | <b>3.916.788</b>  | <b>13.437.881</b> | <b>2.677.909</b>                                 |

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

|                                               | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stanje na početku godine                      | 20.875            | 9.984             |
| Nove ispravke vrednosti (Napomena 11 (a))     | 375.003           | 1.136.692         |
| Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 11 (a)) | (367.522)         | (1.116.319)       |
| Otpis na teret ispravke vrednosti             | (27.474)          | -                 |
| Kursne razlike                                | 17.151            | (9.482)           |
| <b>Stanje na dan 31. decembra</b>             | <b>18.033</b>     | <b>20.875</b>     |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

|                                     | 31.12.2014        |                   |                    | 31.12.2013        |                   |                    | 01.01.2013        |                   |                    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                                     | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno             | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno             | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno             |
| <b>U dinarima</b>                   |                   |                   |                    |                   |                   |                    |                   |                   |                    |
| Dati krediti                        | 1.962.501         | 16.304.448        | 18.266.949         | 2.797.636         | 11.603.135        | 14.400.771         | 2.738.575         | 9.937.9361        | 12.676.511         |
| Eskontovane menice                  | 282.556           |                   | 282.556            | 381.961           |                   | 381.961            | 404.035           |                   | 404.035            |
| Ostali plasmani                     | 108.295           | 4.000             | 112.295            | 82.997            |                   | 82.997             | 28.481            |                   | 28.481             |
|                                     | <b>2.353.352</b>  | <b>16.308.448</b> | <b>18.661.800</b>  | <b>3.262.594</b>  | <b>11.603.135</b> | <b>14.865.729</b>  | <b>3.171.091</b>  | <b>9.937.936</b>  | <b>13.109.027</b>  |
| <b>U stranoj valuti</b>             |                   |                   |                    |                   |                   |                    |                   |                   |                    |
| Dati krediti                        | 6.751.889         | 40.864.011        | 47.615.900         | 12.727.917        | 35.498.852        | 48.226.769         | 8.547.718         | 40.021.211        | 48.568.929         |
| Eskontovane menice                  |                   | 902.697           | 902.697            |                   | 914.984           | 914.984            |                   | 1.303.167         | 1.303.167          |
| Dati depoziti                       | 86.037            | -                 | 86.037             | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  |
| Ostali plasmani                     | 2.011.932         | 2.410.936         | 4.422.868          | 749.041           | 102.706           | 851.747            | 408.313           | 157.459           | 565.772            |
|                                     | <b>8.849.858</b>  | <b>44.177.644</b> | <b>53.027.502</b>  | <b>13.476.958</b> | <b>36.156.542</b> | <b>49.993.500</b>  | <b>8.956.031</b>  | <b>41.481.837</b> | <b>50.437.868</b>  |
| <b>Bruto krediti i potraživanja</b> | <b>11.203.210</b> | <b>60.486.092</b> | <b>71.689.302</b>  | <b>16.739.552</b> | <b>48.119.677</b> | <b>64.859.229</b>  | <b>12.127.122</b> | <b>51.419.773</b> | <b>63.546.895</b>  |
| Minus: Ispravka vrednosti           |                   |                   | (7.573.447)        |                   |                   | (7.519.856)        |                   |                   | (6.408.335)        |
|                                     |                   |                   | <b>(7.573.447)</b> |                   |                   | <b>(7.519.856)</b> |                   |                   | <b>(6.408.335)</b> |
| <b>Stanje na dan</b>                |                   |                   | <b>64.115.855</b>  |                   |                   | <b>57.339.373</b>  |                   |                   | <b>57.138.560</b>  |

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

## (a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita

|                                     | 31.12.2014        |                   |                   | 31.12.2013        |                   |                   | 01.01.2013        |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | 2014              |                   |                   | 2013              |                   |                   | 2012              |                   |                   |
|                                     | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno            | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno            | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno            |
| <b>U dinarima</b>                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Delatnost holding kompanija         | -                 | -                 | -                 | 1.975             | 2177              | 2.192             | 2                 | -                 | -                 |
| Javna preduzeća                     | 18.373            | 8.125             | 26.498            | 3.135             | -                 | 3.135             | 19.248            | -                 | 19.428            |
| Druga preduzeća                     | 1.000.556         | 2.352.408         | 3.352.964         | 1.524.345         | 37.115            | 1.561.460         | 1.867.831         | 131.130           | 1.998.961         |
| Preduzetnici                        | 77.752            | 268.490           | 346.242           | 108.999           | 34.187            | 143.186           | 130.496           | 32.250            | 162.746           |
| Javni sektor                        | 596.202           | 1.569             | 597.771           | 15.089            | 107               | 15.196            | 137.629           | -                 | 137.629           |
| Stanovništvo                        | 488.517           | 13.552.415        | 14.040.933        | 809.942           | 11.526.998        | 12.336.940        | 728.080           | 9.772.706         | 10.500.786        |
| Strana lica                         | 38                | -                 | 38                | 36                | 500               | 536               | 28                | -                 | 28                |
| Poljoprivrednici                    | 8.667             | 1.987             | 10.654            | 6.717             | -                 | 6.717             | 12.853            | -                 | 12.853            |
| Drugi komitenti                     | 163.246           | 123.454           | 286.699           | 792.356           | 4.011             | 796.367           | 274.926           | 1.850             | 276.776           |
|                                     | <b>2.353.352</b>  | <b>16.308.448</b> | <b>18.661.800</b> | <b>3.262.594</b>  | <b>11.603.135</b> | <b>14.865.729</b> | <b>3.171.091</b>  | <b>9.937.936</b>  | <b>13.109.027</b> |
| <b>U stranoj valuti</b>             |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Delatnost holding kompanija         | 51.446            | -                 | 51.446            | 742.164           | 45.730            | 787.894           | 229.160           | 197.717           | 426.877           |
| Javna preduzeća                     | 144.900           | 6.010.644         | 6.155.544         | 30                | 4.668.278         | 4.668.308         | 46                | 4.716.845         | 4.716.891         |
| Druga preduzeća                     | 8.304.796         | 22.608.420        | 30.643.216        | 9.336.943         | 19.967.356        | 29.304.299        | 5.870.621         | 24.213.529        | 30.084.150        |
| Preduzetnici                        | 165.815           | 455.571           | 621.386           | 235.141           | 475.357           | 710.498           | 132.879           | 658.551           | 791.430           |
| Javni sektor                        | 73.430            | 710.391           | 783.821           | 13.364            | 244.956           | 258.320           | 25.272            | 289.401           | 314.673           |
| Stanovništvo                        | 126.103           | 12.671.048        | 12.797.151        | 630.107           | 10.819.913        | 11.450.020        | 547.655           | 10.994.401        | 11.542.056        |
| Strana lica                         | 88.498            | 445               | 88.943            | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Poljoprivrednici                    | 53.714            | 333.498           | 387.212           | 201.290           | 212.986           | 414.276           | 161.898           | 346.924           | 508.822           |
| Drugi komitenti                     | 111.156           | 1.387.627         | 1.498.783         | 2.317.919         | 81.966            | 2.399.885         | 1.988.500         | 64.469            | 2.052.969         |
|                                     | <b>8.849.858</b>  | <b>44.177.644</b> | <b>53.027.503</b> | <b>13.476.958</b> | <b>36.516.542</b> | <b>49.993.500</b> | <b>8.956.031</b>  | <b>41.481.837</b> | <b>50.437.868</b> |
| <b>Bruto krediti i potraživanja</b> | <b>11.203.210</b> | <b>60.486.092</b> | <b>71.689.302</b> | <b>16.739.552</b> | <b>48.119.677</b> | <b>64.859.229</b> | <b>12.127.122</b> | <b>51.419.773</b> | <b>63.546.895</b> |
| Minus: Ispravka vrednosti           |                   |                   | (7.573.447)       |                   |                   | (7.519.856)       |                   |                   | (6.408.335)       |
|                                     |                   |                   | (7.573.447)       |                   |                   | (7.519.856)       |                   |                   | (6.408.335)       |
| <b>Stanje na dan</b>                |                   |                   | <b>64.115.855</b> |                   |                   | <b>57.339.373</b> |                   |                   | <b>57.138.560</b> |

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

## b) Ročnost dospeća datih kredita i potraživanja od komitenata

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2014.godine, 31.decembra 2013. godine i 1. januara 2013. godine, je sledeća:

|                           | <b>31.12.2014.</b> | <b>31.12.2013</b> | <b><i>U RSD hiljada</i><br/>01.01.2013</b> |
|---------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Bez utvđenog roka dospeća | 978.481            | 1.474.384         | 1.169.232                                  |
| Do 30 dana                | 174.180            | 8.791.590         | 6.471.323                                  |
| Od 1 do 3 meseca          | 667.130            | 514.281           | 304.210                                    |
| Od 3 do 12 meseci         | 9.384.036          | 5.959.297         | 4.182.358                                  |
| Preko 1 godine            | 60.485.475         | 48.119.677        | 51.419.772                                 |
| <b>Stanje na dan</b>      | <b>71.689.302</b>  | <b>64.859.229</b> | <b>63.546.895</b>                          |

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

|                                               | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b><i>U RSD hiljada</i><br/>01.01.2013</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Stanje na početku godine                      | 8.213.067         | 6.408.335         | 5.396.353                                  |
| Nove ispravke vrednosti (Napomena 11 (a))     | 10.090.999        | 6.666.805         | 7.816.248                                  |
| Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 11 (a)) | (7.994.444)       | (5.143.992)       | (6.641.031)                                |
| Otpis na teret ispravke vrednosti             | (2.643.255)       | (40.750)          | -                                          |
| Kursne razlike                                | (92.920)          | (370.542)         | (163.235)                                  |
| <b>Stanje na dan 31. decembra</b>             | <b>7.573.447</b>  | <b>7.519.856</b>  | <b>6.408.335</b>                           |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

## c) Koncentracija datih kredita i potraživanja od bankaa i drugih finansijskih organizacija i od komitenata

Koncentracija datih kredita i potraživanja od bankaa i drugih finansijskih organizacija i od komitenata, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

|                                                         | 31.12.2014        | 31.12.2013        | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Delatnost holding kompanija                             | 52.708            | 789.637           | 427.583                            |
| Trgovina                                                | 7.246.973         | 7.078.306         | 7.977.426                          |
| Prerađivačka industrija                                 | 12.180.404        | 12.642.664        | 11.725.990                         |
| Građevinarstvo                                          | 2.658.902         | 2.431.123         | 2.814.729                          |
| Proizvodnja i snabdevanje el. energijom                 | 5.301.582         | 1.860.403         | 1.517.037                          |
| Usluge i turizam                                        | 10.225.705        | 9.373.810         | 10.578.395                         |
| Poljoprivreda i prehrambena industrija                  | 2.508.369         | 2.145.892         | 2.225.910                          |
| Stanovništvo                                            | 26.824.152        | 23.867.445        | 22.010.553                         |
| Domaće i strane banke i ostale finansijske organizacije | 3.917.405         | 13.486.740        | 2.677.909                          |
| Javni sektor                                            | 1.381.592         | 753.412           | 452.538                            |
| Strana pravna lica                                      | 89.027            | 502               | -                                  |
| Poljoprivrednici                                        | 397.780           | 421.050           | 522.510                            |
| Sektor drugih komintenata                               | 1.853.946         | 2.641.034         | 2.340.084                          |
| Preduzetnici                                            | 967.545           | 853.949           | 954.140                            |
|                                                         | <b>75.606.090</b> | <b>78.345.967</b> | <b>66.224.804</b>                  |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 22. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

|                                                | Zemljište i<br>građevinski<br>objekti | Oprema         | Oprema uzeta<br>u finansijski<br>lizing | Sredstva u<br>pripremi | Ukupno<br>osnovna<br>sredstva | Investicione<br>nekretnine | <i>U RSD hiljada</i><br>Nematerijalna<br>ulaganja |
|------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>                        |                                       |                |                                         |                        |                               |                            |                                                   |
| Stanje na dan 1. januara 2013. godine          | 762.962                               | 736.862        | -                                       | 128                    | 1.499.952                     | -                          | 638.766                                           |
| Povećanja                                      | -                                     | 3.342          | -                                       | 296.872                | 300.214                       | -                          | 1.799                                             |
| Prenosi                                        | 23.938                                | 60.510         | 4.127                                   | (297.000)              | (208.425)                     | -                          | 208.424                                           |
| Otuđenja i rashodovanja                        | (31.254)                              | (72.778)       | -                                       | -                      | (104.032)                     | -                          | (2.896)                                           |
| <b>Stanje na dan 31. decembra 2013. godine</b> | <b>755.646</b>                        | <b>727.935</b> | <b>4.127</b>                            | <b>-</b>               | <b>1.487.708</b>              | <b>-</b>                   | <b>846.093</b>                                    |
| Povećanja                                      | -                                     | 1.362          | -                                       | 258.951                | 260.313                       | -                          | 487                                               |
| Prenosi                                        | 23.547                                | 57.737         | (2.446)                                 | (258.898)              | (180.060)                     | 13.827                     | 166.234                                           |
| Otuđenja i rashodovanja                        | (2.225)                               | (74.861)       | -                                       | -                      | (77.086)                      | -                          | -                                                 |
| <b>Stanje na dan 31. decembra 2014. godine</b> | <b>776.967</b>                        | <b>712.173</b> | <b>1.681</b>                            | <b>53</b>              | <b>1.490.875</b>              | <b>13.827</b>              | <b>1.012.814</b>                                  |
| <b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>          |                                       |                |                                         |                        |                               |                            |                                                   |
| Stanje na dan 1. januara 2013. godine          | 224.527                               | 533.241        | -                                       | -                      | 757.768                       | -                          | 273.920                                           |
| Amortizacija (Napomena 13)                     | 18.542                                | 74.240         | 1.587                                   | -                      | 94.369                        | -                          | 156.924                                           |
| Otuđenja i rashodovanja                        | (13.067)                              | (71.855)       | -                                       | -                      | (84.922)                      | -                          | (2.870)                                           |
| <b>Stanje na dan 31. decembra 2013. godine</b> | <b>230.002</b>                        | <b>535.626</b> | <b>1.587</b>                            | <b>-</b>               | <b>767.215</b>                | <b>-</b>                   | <b>427.974</b>                                    |
| Amortizacija (Napomena 13)                     | 18.884                                | 62.802         | 94                                      | -                      | 81.780                        | -                          | 191.722                                           |
| Otuđenja i rashodovanja                        | (287)                                 | (69.858)       | -                                       | -                      | (70.145)                      | -                          | -                                                 |
| <b>Stanje na dan 31. decembra 2014. godine</b> | <b>248.599</b>                        | <b>528.571</b> | <b>1.681</b>                            | <b>-</b>               | <b>778.851</b>                | <b>-</b>                   | <b>619.696</b>                                    |
| <b>Neotpisana vrednost na dan:</b>             |                                       |                |                                         |                        |                               |                            |                                                   |
| - 31. decembra 2014. godine                    | 528.368                               | 183.603        | -                                       | 53                     | 712.025                       | 13.827                     | 393.118                                           |
| - 31. decembra 2013. godine                    | 525.644                               | 192.309        | 2.540                                   | -                      | 720.493                       | -                          | 418.120                                           |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 22. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (nastavak)

Grupa nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita. Usled nepotpunih katastarskih evidencija, Grupa nema izvode iz lista nepokretnosti za građevinske objekte neotpisane vrednosti od RSD 69.617 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 54.224 hiljada). Rukovodstvo je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja izvoda iz lista nepokretnosti. Neotpisanu vrednost opreme na dan 31. decembra 2014. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema, kancelarijski nameštaj. Neotpisanu vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2014. godine najvećim delom čine softveri i licence. Na osnovu procene rukovodstva, na dan 31. decembra 2014. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena.

## 23. OSTALA SREDSTVA

|                                                  | 31.12.2014       | 31.12.2013       | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------------|
| <b>U dinarima</b>                                |                  |                  |                                    |
| <i>Ostala potraživanja:</i>                      |                  |                  |                                    |
| - Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju | 26.832           | 73.823           | 418                                |
| - Potraživanja po osnovu prodaje                 | 496              | 496              | 54.916                             |
| - Druga potraživanja iz redovnog poslovanja      | 137.109          | -                | -                                  |
| - Dati avansi                                    | 7.677            | 6.524            | 5.421                              |
| - Potraživanja od zaposlenih                     | 13.572           | 4.545            | 26.238                             |
| - Zalihe                                         | 132.183          | 142.740          | 122.255                            |
| - Ostala potraživanja                            | 108.990          | 181.614          | 227.510                            |
| - Ostale investicije                             | 29.169           | 50               | 52                                 |
| <i>Aktivna vremenska razgraničenja:</i>          |                  |                  |                                    |
| - Razgraničeni rashodi kamata                    | 5                | -                | -                                  |
| - Ostala razgraničenja                           | 217.152          | 84.507           | 24.049                             |
|                                                  | <b>673.185</b>   | <b>494.299</b>   | <b>460.859</b>                     |
| <b>U stranoj valuti</b>                          |                  |                  |                                    |
| <i>Ostala potraživanja:</i>                      |                  |                  |                                    |
| - Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju | 65               | 56               | 57                                 |
| - Dati avansi                                    | 82.106           | 21.973           | 21.766                             |
| - Potraživanja od zaposlenih                     | 1.353            | 1.425            | 1.154                              |
| - Ostala potraživanja                            | 86.380           | 70.855           | 84.429                             |
| <i>Aktivna vremenska razgraničenja:</i>          |                  |                  |                                    |
| - Ostala razgraničenja                           | 49.189           | 4.212            | -                                  |
|                                                  | <b>219.093</b>   | <b>98.521</b>    | <b>107.406</b>                     |
| <b>Bruto ostala sredstva</b>                     | <b>892.278</b>   | <b>592.820</b>   | <b>568.265</b>                     |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i>                 | <i>(369.257)</i> | <i>(263.094)</i> | <i>(269.430)</i>                   |
| <b>Stanje na dan</b>                             | <b>523.021</b>   | <b>329.726</b>   | <b>298.835</b>                     |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 23. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

|                                               | <u>31.12.2014</u>     | <u>31.12.2013</u>     |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stanje na početku godine                      | 272.609               | 269.430               |
| Nove ispravke vrednosti (Napomena 11 (a))     | 80.094                | 28.131                |
| Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 11 (a)) | (412.494)             | (423.372)             |
| Kursne razlike                                | <u>429.048</u>        | <u>388.906</u>        |
| <b>Stanje na dan 31. decembra</b>             | <b><u>369.257</u></b> | <b><u>263.094</u></b> |

## 24. FINANSIJSKE OBAVEZE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA NAMENJENE TRGOVANJU

|                                                   | <u>31.12.2014</u>    | <u>31.12.2013</u> | <i><u>U RSD hiljada</u></i><br><i><u>01.01.2013</u></i> |
|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>U dinarima</b>                                 |                      |                   |                                                         |
| Obaveze po osnovu derivata namenjenih<br>trgovanu | <u>27.282</u>        | <u>-</u>          | <u>-</u>                                                |
| <b>Stanje na dan</b>                              | <b><u>27.282</u></b> | <b><u>-</u></b>   | <b><u>-</u></b>                                         |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

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

|                                                         | 31.12.2014       |                   |                   | 31.12.2013       |                  |                   | 01.01.2013       |                  |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                         | Kratkoročni      | Dugoročni         | Ukupno            | Kratkoročni      | Dugoročni        | Ukupno            | Kratkoročni      | Dugoročni        | Ukupno           |
| <b>U dinarima</b>                                       |                  |                   |                   |                  |                  |                   |                  |                  |                  |
| <i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>             |                  |                   |                   |                  |                  |                   |                  |                  |                  |
| Transakcioni depoziti                                   | 944.117          | -                 | 944.117           | 184.595          | -                | 184.595           | 176.721          | -                | 176.721          |
| Depoziti po osnovu datih kredita                        | 29.332           | 181.437           | 210.769           | -                | 171.962          | 171.962           | -                | -                | -                |
| Namenski depoziti                                       | 10.003           | -                 | 10.003            | 149              | -                | 149               | 867              | 113.718          | 114.585          |
| Ostali depoziti                                         | 2.551.186        | 646.437           | 3.197.623         | 1.174.335        | 583.069          | 1.757.404         | 1.600.794        | -                | 1.600.794        |
| Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana | -                | -                 | -                 | -                | -                | -                 | 200.050          | -                | 200.050          |
| <b>Ukupno</b>                                           | <b>3.534.638</b> | <b>827.874</b>    | <b>4.362.512</b>  | <b>1.359.079</b> | <b>755.031</b>   | <b>2.114.110</b>  | <b>1.978.432</b> | <b>113.718</b>   | <b>2.092.150</b> |
| <b>U stranoj valuti</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                  |                   |                  |                  |                  |
| <i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>             |                  |                   |                   |                  |                  |                   |                  |                  |                  |
| Transakcioni depoziti                                   | 172.969          | -                 | 172.969           | 228.804          | -                | 228.804           | 731.302          | -                | 731.302          |
| Namenski depoziti                                       | 53.415           | -                 | 53.415            | 179.287          | -                | 179.287           | 18.741           | -                | 18.741           |
| Ostali depoziti                                         | 1.824.448        | 1.317.245         | 3.141.693         | 2.064.012        | 1.222.085        | 3.286.097         | 1.650.418        | -                | 1.650.418        |
| Primljeni krediti                                       | 881.698          | 12.885.936        | 13.767.633        | -                | 7.903.827        | 7.903.827         | -                | 3.980.141        | 3.980.141        |
| Ostale finansijske obaveze                              | 22.604           | -                 | 22.604            | 17.080           | -                | 17.080            | 18.317           | -                | 18.317           |
| <b>Ukupno</b>                                           | <b>2.955.134</b> | <b>14.203.181</b> | <b>17.158.314</b> | <b>2.489.183</b> | <b>9.125.912</b> | <b>11.615.095</b> | <b>2.418.778</b> | <b>3.980.141</b> | <b>6.398.919</b> |
| <b>Stanje na dan</b>                                    | <b>6.489.772</b> | <b>15.031.055</b> | <b>21.520.826</b> | <b>3.848.262</b> | <b>9.880.943</b> | <b>13.729.205</b> | <b>4.397.210</b> | <b>4.093.859</b> | <b>8.491.069</b> |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 25. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII (nastavak)

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

|                                                                | 31.12.2014        | 31.12.2013        | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Centralna banka                                                | 435               | 285               | 6                                  |
| Banke u zemlji                                                 | 2.905.463         | 1.380.338         | 1.437.495                          |
| Društva za osiguranje                                          | 2.334.463         | 3.209.606         | 972.447                            |
| Penzijski fondovi                                              | -                 | 170.000           | 125.000                            |
| Finansijski lizing                                             | 900.420           | 828.366           | 910.054                            |
| Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranja | 1.519.836         | 43.959            | 94.125                             |
| Poverenički, investicioni i slični fondovi                     | -                 | 85.881            | 301.571                            |
| Ostale usluge kreditiranja i finansiranja                      | 5.424             | -                 | -                                  |
| Strane banke                                                   | 13.854.785        | 8.010.770         | 4.650.371                          |
| <b>Stanje na dan</b>                                           | <b>21.520.826</b> | <b>13.729.205</b> | <b>8.491.069</b>                   |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 26. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

|                                             | 31.12.2014        |                   |                   | 31.12.2013        |                   |                   | 01.01.2013        |                   |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                             | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno            | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno            | Kratkoročni       | Dugoročni         | Ukupno            |
| <b>U dinarima</b>                           |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i> |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Transakcioni depoziti                       | 9.124.269         | -                 | 9.124.269         | 8.266.754         | -                 | 8.266.754         | 7.092.185         | -                 | 7.092.185         |
| Opozivi depoziti                            | -                 | -                 | -                 | 2.485.697         | -                 | 2.485.697         | -                 | -                 | -                 |
| Štedni depoziti:                            | 679.361           | 487.215           | 1.166.576         | 825.761           | 486.990           | 1.312.751         | 475.948           | 229.247           | 705.195           |
| Depoziti po osnovu datih kredita            | 311.256           | 835.895           | 1.147.151         | 391.888           | 235.718           | 627.606           | 107.701           | 283.942           | 391.643           |
| Namenski depoziti                           | 335.940           | 4.105             | 340.045           | 241.379           | 4.529             | 245.908           | 172.155           | 13                | 172.168           |
| Ostali depoziti                             | 7.322.097         | 42.680            | 7.364.777         | 5.360.970         | 30.580            | 5.391.550         | 3.998.541         | 26.866            | 4.025.407         |
| Ostale finansijske obaveze                  | 95.265            | -                 | 95.265            | 90.290            | -                 | 90.290            | 89.563            | -                 | 89.563            |
| <b>Ukupno</b>                               | <b>17.868.188</b> | <b>1.369.895</b>  | <b>19.238.083</b> | <b>17.662.739</b> | <b>757.817</b>    | <b>18.420.556</b> | <b>11.936.093</b> | <b>540.068</b>    | <b>12.476.161</b> |
| <b>U stranoj valuti</b>                     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i> |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Transakcioni depoziti                       | 10.654.083        | -                 | 10.654.083        | 6.675.903         | -                 | 6.675.903         | 4.515.680         | -                 | 4.515.680         |
| Štedni depoziti:                            | 8.058.764         | 15.496.647        | 23.555.411        | 7.927.892         | 12.745.974        | 20.673.866        | 7.956.995         | 10.445.801        | 18.402.796        |
| Depoziti po osnovu datih kredita            | 150.389           | 639.263           | 789.652           | 102.125           | 337.287           | 439.412           | 73.263            | 358.109           | 431.372           |
| Namenski depoziti                           | 281.555           | 328.181           | 609.736           | 459.972           | 295.321           | 755.293           | 375.735           | 175.490           | 551.225           |
| Ostali depoziti                             | 1.190.567         | 212.266           | 1.402.833         | 2.186.048         | 343.485           | 2.529.533         | 1.145.748         | 422.437           | 1.568.185         |
| Primljeni krediti                           | 28.060            | 5.062.921         | 5.090.981         | -                 | 15.366.970        | 15.366.970        | -                 | 15.810.140        | 15.810.140        |
| Ostale finansijske obaveze                  | 261.906           | -                 | 261.906           | 42.674            | -                 | 42.674            | 121.707           | -                 | 121.707           |
| <b>Ukupno</b>                               | <b>20.625.324</b> | <b>21.739.278</b> | <b>42.364.602</b> | <b>17.394.614</b> | <b>29.089.037</b> | <b>46.483.651</b> | <b>14.189.128</b> | <b>27.211.977</b> | <b>41.401.105</b> |
| <b>Stanje na dan</b>                        |                   |                   | <b>61.602.685</b> |                   |                   | <b>64.904.207</b> |                   |                   | <b>53.877.266</b> |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 26. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (nastavak)

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

|                      | 31.12.2014        | 31.12.2013        | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Holding kompanije    | 35                | 683.067           | 1.471.876                          |
| Javna preduzeća      | 4.912.915         | 2.228.844         | 329.318                            |
| Privredna društva    | 12.756.006        | 14.705.510        | 9.246.635                          |
| Javni sektor         | 3.856.156         | 4.155.507         | 4.647.641                          |
| Stanovništvo         | 32.678.613        | 27.265.025        | 23.617.632                         |
| Strana lica          | 2.875.153         | 12.365.261        | 12.331.437                         |
| Preduzetnici         | 1.055.272         | 646.096           | 533.622                            |
| Poljoprivrednici     | 291.938           | 274.989           | 204.242                            |
| Drugi komitenti      | 3.176.597         | 2.579.908         | 1.494.863                          |
| <b>Stanje na dan</b> | <b>61.602.685</b> | <b>64.904.207</b> | <b>53.877.266</b>                  |

## 27. IZDATE SOPSTVENE HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGA POZAJMLJENA SREDSTVA

Banka je 8. novembra 2012. godine izdala 146.500 komada obveznica pojedinačne nominalne vrednosti 10.000,00 RSD. Obveznice su javno ponuđene svim pravnim i fizičkim licima, rezidentima i nerezidentima, na primarnom tržištu Beogradske berze 6. novembra 2012. godine, uz prethodno odobrenje Jedinственог проспекта od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije. Na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze su uključene 31. novembra 2012. godine. Dana 21.11.2013. godine obveznice su isključne sa Open Marketa i uključene na MTP Belex u skladu sa Rešenjem Beogradske berze.

Poslednji dan trgovanja obveznicama Erste Bank A.D. Novi Sad na Beogradskoj berzi je bio 04.11.2014 godine. Dana 09.11.2014 godine izvršena je isplata poslednjeg IX kupona i glavnice obveznica.

Nakon isplate poslednjeg kupona i glavnice prestale su sve obaveze Erste Bank A.D. Novi Sad kao emitetna ovog dužničkog finansijskog instrumenta.

## 28. SUBORDINIRANE OBAVEZE

*U RSD hiljada*

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

|                         | <u>31.12.2014</u>       | <u>31.12.2013</u>       | <u>01.01.2013</u>       |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>U stranoj valuti</b> |                         |                         |                         |
| Subordinirane obaveze   | 2.063.751               | 2.191.301               | 2.407.579               |
| <b>Stanje na dan</b>    | <u><b>2.063.751</b></u> | <u><b>2.191.301</b></u> | <u><b>2.407.579</b></u> |

Stanje obaveza po subordiniranim kreditima na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine je detaljnije prikazano u sledećoj tabeli:

|                        |                      |                                              |                      |                        | <i>U RSD hiljada</i>    |                         |
|------------------------|----------------------|----------------------------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Naziv poverioca</b> | <b>Oznaka valute</b> | <b>Originalna ugovorena glavnica kredita</b> | <b>Datum dospeća</b> | <b>Kamatna stopa</b>   | <b>31.12.2014</b>       | <b>31.12.2013</b>       |
| Erste Bank AG, Beč     | EUR                  | 10.800.000                                   | 20.12.2015.          | Euribor+2,4<br>% p,a,  | 248.828                 | 471.670                 |
| Erste GCIB             | EUR                  | <u>15.000.000</u>                            | 27.12.2021.          | Euribor+3,6<br>5% p,a, | <u>1.814.375</u>        | <u>1.719.631</u>        |
| <b>Ukupno</b>          |                      | <u><b>25.800.000</b></u>                     |                      |                        | <u><b>2.063.203</b></u> | <u><b>2.191.301</b></u> |

Subordinirane obaveze se odnose na kredit odobren od strane EGB CEPS HOLDING GMBH, Beč dana 20.12.2005. godine, u iznosu od EUR 10.800.000 na period od 10 godina sa periodom mirovanja 5 godina. U skladu sa ugovorom, glavnica se otplaćuje u 21 jednake tromesečne rate od kojih prva dospeva nakon isteka perioda mirovanja od 5 godina, kao i kredit odobren od strane Erste GCIB Finance, Amsterdam dana 27.12.2011. godine, u iznosu od EUR 15.000.000 na period od 10 godina sa periodom mirovanja 5 godina. U skladu sa ugovorom, glavnica se otplaćuje u 21 jednake tromesečne rate od kojih prva dospeva nakon isteka perioda mirovanja od 5 godina.

Subordinirane obaveze Banka može da uključi u njen dopunski kapital (Napomena 35.10) samo do iznosa 50% osnovnog kapitala Banke, nakon što Narodna banka Srbije, na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora, utvrdi da su ispunjeni uslovi za davanje odobrenja da se subordinirane obaveze mogu uključiti u dopunski kapital Banke. Narodna banka Srbije, Sektor za kontrolu poslovanja banaka, dostavila je navedeno odobrenje dana 9. decembra 2005. godine, takođe je dostavljeno i odobrenje za novi subordinirani kredit dana 7. oktobra 2011. godine.

## 29. REZERVISANJA

|  | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> | <i>U RSD hiljada</i><br><u>01.01.2013</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------------------|
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------------------|

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

|                                                    |                |                |                |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni    |                |                |                |
| (a)                                                | 200.995        | 138.835        | 156.754        |
| Rezervisanja za dugoročna primanja zaposlenih (b): |                |                |                |
| - naknade za odlazak u penziju                     | 82.991         | 82.380         | 72.473         |
| - jubilarne nagrade                                | 136.882        | 126.201        | 105.693        |
| Rezervisanja za sudske sporove (c)                 | 98.581         | 70.320         | 64.075         |
| Ostala dugoročna rezervisanja                      | 38.898         | 44.104         | 19.657         |
| <b>Stanje na dan</b>                               | <b>558.347</b> | <b>461.840</b> | <b>418.652</b> |

- (a) Prema internoj politici Grupe, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditive, obaveze za nepovučene kredite) vrše se po plasmanima Grupe gde postoji mogućnost da preuzete potencijalne obaveze padnu na teret banke.

Dokazi na osnovu kojih Grupa vrši pojedinačnu procenu obezvređenja su: isplate po računima Grupe po preuzetim obavezama po garancijama, avalima i drugim stavkama, kašnjenja po ostalim obavezama i da je komitent, prema kriterijumima interne klasifikacije Grupe, u statusu neizmirenja obaveza (default).

Pojedinačno procenjivanje obezvređenja, po vanbilansnim stavkama, obračunava se na isti način kao i za potraživanja bilansne aktive, uzimajući u obzir mogućnost budućih odliva po vanbilansnim stavkama. Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava, kao i kod kojih se proceni da će u slučaju odliva sredstava potraživanja biti naplativa u ukupnom iznosu, Banka vrši rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na grupnoj osnovi na sličan način kao i za bilansna potraživanja, za korišćenje faktora konverzije za vanbilansne stavke.

- (b) Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 3,83%, koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora i pretpostavke prosečnog rasta zarada od 3,98% na godišnjem nivou.
- (c) Grupa je formirala rezervisanje za sudske sporove u kojima je Grupa tužena, a za koje se prema proceni stručnog tima očekuje negativan ishod.

## 29. REZERVISANJA (nastavak)

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

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

|                                                             | 31.12.2014     | 31.12.2013     | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------------------|
| <b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi</b>       |                |                |                                    |
| Stanje na početku godine                                    | 138.835        | 156.754        | 207.870                            |
| Rezervisanja u toku godine (Napomena 11 (a))                | 956.618        | 882.550        | 1.132.073                          |
| Neiskorišćena ukinuta rezervisanja (Napomena 11 (a))        | (899.154)      | (900.743)      | (1.193.348)                        |
| Ostale promene                                              | 4.697          | 274            | 10.160                             |
|                                                             | <b>200.996</b> | <b>138.835</b> | <b>156.754</b>                     |
| <b>Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih</b> |                |                |                                    |
| Stanje na početku godine                                    | 208.580        | 178.166        | 157.001                            |
| Troškovi kamate i troškovi tekućih usluga                   | 30.045         | 24.127         | 24.112                             |
| Naknade isplaćene u toku godine                             | (15.728)       | (13.271)       | (16.256)                           |
| Aktuarski gubici/(dobici) po osnovu jubilarnih nagrada      | (964)          | 14.366         | 6.614                              |
| Aktuarski gubici/(dobici) po osnovu otpremnina              | (2.061)        | 5.193          | 6.695                              |
| Ostala dugoročna rezervisanja                               | 2.385          | -              | -                                  |
|                                                             | <b>222.257</b> | <b>208.581</b> | <b>178.166</b>                     |
| <b>Rezervisanja za sudske sporove</b>                       |                |                |                                    |
| Stanje na početku godine                                    | 72.077         | 64.075         | 47.700                             |
| Rezervisanja u toku godine                                  | 46.929         | 10.762         | 19.949                             |
| Iskorišćena rezervisanja                                    | (20.425)       | (13.644)       | (3.574)                            |
| Ostale promene                                              | -              | 9.127          | -                                  |
|                                                             | <b>98.581</b>  | <b>70.320</b>  | <b>64.075</b>                      |
| <b>Ostala dugoročna rezervisanja</b>                        |                |                |                                    |
| Stanje na početku godine                                    | 44.104         | 19.657         | 11.441                             |
| Rezervisanja u toku godine                                  | 17.294         | 37.988         | 13.666                             |
| Iskorišćena rezervisanja                                    | (24.883)       | (13.541)       | (5.450)                            |
|                                                             | <b>36.513</b>  | <b>44.104</b>  | <b>19.657</b>                      |
| <b>Stanje na dan</b>                                        | <b>558.347</b> | <b>461.839</b> | <b>418.652</b>                     |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 30. OSTALE OBAVEZE

|                                                         | 31.12.2014     | 31.12.2013     | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------------------|
| <b>U dinarima</b>                                       |                |                |                                    |
| Obaveze prema dobavljačima                              | 2.336          | 20.954         | 2.079                              |
| Obaveze za primljene avanse                             | 21.981         | 6.068          | 3.090                              |
| Obaveze za neto zarade i naknade zarada                 | -              | 2.653          | 1.033                              |
| Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine            | 4.543          | 56.347         | 18.415                             |
| <i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>                 | -              |                |                                    |
| - Razgraničene obaveze za neiskorišćene godišnje odmore | 76.630         | 130.794        | 50.013                             |
| - Ostala razgraničenja                                  | 278.184        | 139.184        | 265.169                            |
| Ostale obaveze                                          | 39.555         | 96.398         | 50.533                             |
|                                                         | <b>424.367</b> | <b>452.398</b> | <b>390.332</b>                     |
| <b>U stranoj valuti</b>                                 |                |                |                                    |
| Obaveze po osnovu naknade i provizije                   | 26             |                | -                                  |
| Obaveze za primljene avanse                             | 11.255         | 9.252          | 7.141                              |
| <i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>                 |                |                |                                    |
| - Ostala razgraničenja                                  | 2.735          | 2.148          | 4.517                              |
| Ostale obaveze                                          | 6.504          | 7.711          | 6.333                              |
|                                                         | <b>20.520</b>  | <b>19.111</b>  | <b>17.991</b>                      |
| <b>Stanje na dan</b>                                    | <b>444.887</b> | <b>471.509</b> | <b>408.323</b>                     |

## 31. KAPITAL

Ukupan kapital Grupe na dan 31. decembra 2014.godine iznosi RSD 14.737.659 hiljada. Ukupan kapital Banke iznosi RSD 14.658.819 hiljada na dan 31. decembra 2014. godine.

## (a) Struktura kapitala Grupe

Struktura ukupnog kapitala Grupe prikazana je kako sledi:

|                                       | 31.12.2014        | 31.12.2013        | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Akcijski kapital - obične akcije      | 10.040.000        | 10.040.000        | 10.040.000                         |
| Emisiona premija                      | 124.475           | 124.475           | 124.475                            |
| Posebna rezerva za procenjene gubitke | 3.091.087         | 2.534.108         | 1.843.171                          |
| Ostale rezerve                        | 69.103            | -                 | -                                  |
| Revalorizacione rezerve               | 59.273            | 32.640            | 26.790                             |
| Dobitak ranijih godina                | 1.071.176         | 568.777           | 14.815                             |
| Dobitak tekuće godine                 | 239.445           | 1.059.377         | 1.250.092                          |
| Učešća bez prava kontrole             | 43.100            | -                 | -                                  |
| <b>Stanje na dan</b>                  | <b>14.737.659</b> | <b>14.359.377</b> | <b>13.299.343</b>                  |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 31. KAPITAL (nastavak)

## (a) Struktura kapitala Grupe (nastavak)

*/i/ Akcijski kapital*

Na dan 31. decembra 2014. godine, upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 1.004.000 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 10.000 (31. decembar 2013. godine: 1.004.000 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti RSD 10.000). U toku 2014.godine i 2013. godine, nije bilo promena na akcijskom kapitalu.

Većinski akcionar Banke je EGB CEPS HOLDING GMBH, Beč sa učešćem od 74 % u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2014. godine. Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2014. godine je sledeća:

| Naziv akcionara                              | Broj akcija      | Učešće u %    |
|----------------------------------------------|------------------|---------------|
| EGB CEPS HOLDING GMBH                        | 742.960          | 74,00         |
| Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac | 261.040          | 26,00         |
| <b>Ukupno</b>                                | <b>1.004.000</b> | <b>100,00</b> |

*/ii/ Emisiona premija*

Emisiona premija u iznosu od RSD 124.475 hiljada na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine obuhvata pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

*/iii/ Potrebna rezerva za procenjene gubitke*

Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembra 2014. godine iznose RSD 3.091.087 hiljade. Na dan 31.12.2013. godine potrebna rezerva za procenjene gubitke iznosila je 2.534.108 hiljada dinara. Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Banke od 28.03.2014. godine iznos potrebnih rezervi iz dobiti povećan je za 556.979 hiljada dinara iz neraspoređenog dobitka iz 2013. godine.

*/iv/ Ostale rezerve*

Ostale rezerve u iznosu od 69.103 hiljade dinara odnose se na razliku između 75% kapitala S Leasinga na dan kupovine i iznosa koji je plaćen za kupovinu učešća u kapitalu S Leasingu.

*/v/ Revalorizacija rezerve*

Revalorizacija rezerve, koje na dan 31. decembra 2014. godine iznose RSD 59.273 hiljade (31. decembar 2013. godine: RSD 32.640 hiljada), formirane su kao rezultat svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost, korigovanih za efekte odloženih poreza po osnovu revalorizacije ovih hartija od vrednosti.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 31. KAPITAL (nastavak)

## (b) Pokazatelji poslovanja Grupe - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

Grupa, kao i Banka individualno, su dužne da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona. Na dan 31. decembra 2014. godine, i Grupa i Banka su usaglasile sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima. Ostvareni pokazatelji poslovanja Grupe na dan 31. decembra 2014. godine bili su sledeći:

| Pokazatelji poslovanja                                     | Propisani                 | Ostvareni   |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|
| 1. Kapital u EUR                                           | Minimum<br>EUR 10 miliona | 105.920.567 |
| 2. Adekvatnost kapitala                                    | Minimum 12%               | 19,75       |
| 3. Ulaganja Banke                                          | Maksimum 60%              | 5,93        |
| 4. Izloženost prema licima povezanim sa Grupom             | Maksimum 20%              | 17,09       |
| 5. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital     | Maksimum 400%             | 64,56       |
| 6. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti Banke:         |                           |             |
| - u prvom mesecu izveštajnog perioda                       | Minimum 1                 | 2,48        |
| - u drugom mesecu izveštajnog perioda                      | Minimum 1                 | 2,28        |
| - u trećem mesecu izveštajnog perioda                      | Minimum 1                 | 2,29        |
| 7. Pokazatelj deviznog rizika                              | Maksimum 20%              | 3,44        |
| 8. Izloženosti Banke prema grupi povezanih lica            | Maksimum 25%              | 14,07       |
| 9. Izloženosti Banke prema licu povezanim sa grupom        | Maksimum 5%               | 4,59        |
| 10. Ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru | Maksimum 10%              | 0,21        |

## 32. VANBILANSNE POZICIJE

|                                               | 31.12.2014         | 31.12.2013        | U RSD hiljada<br>01.01.2013 |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|
| Poslovi u ime za račun trećih lica (a)        | 738.810            | 755.714           | 780.975                     |
| Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze |                    |                   |                             |
| (b)                                           | 18.491.291         | 12.941.470        | 9.730.334                   |
| Derivati (c)                                  | 3.673.895          | -                 | 792.810                     |
| Druge vanbilansne pozicije                    | 107.815.422        | 18.611.103        | 19.294.339                  |
| <b>Stanje na dan</b>                          | <b>130.719.418</b> | <b>32.308.287</b> | <b>30.598.458</b>           |

Grupa u okviru druge vanbilansne evidencije vodi potraživanja po nenaplativim plasmanima, a koja je u skladu sa internim aktima Grupe isknjižila iz bilansne evidencije.

Grupa je u 2014. godini izvršila prenos u ukupnom iznosu od 2.010.621 hiljada dinara. Sva preneti potraživanja su utužena i za njih je izvršena 100% ispravka vrednosti tako da ovo isknjižavanje nije imalo uticaj na promenu ukupne aktive Grupe.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 32. VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)

## (a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

|                                                                | 31.12.2014     | 31.12.2013     | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------------------|
| Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica u dinarima: |                |                |                                    |
| - kratkoročni                                                  | 9.721          | 8.642          | 5.253                              |
| - dugoročni                                                    | 729.089        | 747.072        | 775.722                            |
| <b>Stanje na dan</b>                                           | <b>738.810</b> | <b>755.714</b> | <b>780.975</b>                     |

Kratkoročni poslovi u ime i za račun trećih lica se najvećim delom odnose na sredstva Ministarstva poljoprivrede u iznosu od RSD 3.230 hiljada, i na dospelu nenaplaćenu glavnici 4.503 hiljada. Dugoročni poslovi se odnose na stambene kredite osigurane kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita u iznosu od RSD 670.833 hiljada i dugoročne poljoprivredne kredite u iznosu od RSD 53.736 hiljada.

## (b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

|                                                             | 31.12.2014        | 31.12.2013        | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| <b>U dinarima</b>                                           |                   |                   |                                    |
| Plative garancije                                           | 540.550           | 1.181.763         | 1.343.432                          |
| Činidbene garancije                                         | 6.260.084         | 6.084.030         | 4.049.616                          |
| Avali i akcepti menica                                      | 946               | 13.802            | 4.617                              |
| Primljene kontra garancije                                  | 983.368           | -                 | -                                  |
| Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane | 7.737.708         | 4.391.311         | 3.231.795                          |
| Ostale preuzete i potencijalne obaveze                      | 114.288           | 41.039            | 52.837                             |
|                                                             | <b>15.636.944</b> | <b>11.711.945</b> | <b>8.682.297</b>                   |
| <b>U stranoj valuti</b>                                     |                   |                   |                                    |
| Plative garancije                                           | 110.794           | 103.178           | 43.088                             |
| Činidbene garancije                                         | 1.489.374         | 766.391           | 754.871                            |
| Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane | 21.774            | 27.642            | 11.966                             |
| Akreditivi                                                  | 1.181.386         | 286.428           | 238.112                            |
| Ostale preuzete neopozive obaveze                           | 51.019            | 45.886            | -                                  |
|                                                             | <b>2.854.347</b>  | <b>1.229.525</b>  | <b>1.048.037</b>                   |
| <b>Stanje na dan</b>                                        | <b>18.491.291</b> | <b>12.941.470</b> | <b>9.730.334</b>                   |

Preuzete neopozive obaveze se odnose na neiskorišćene odobrene kredite koji se ne mogu jednostrano otkazati i to: minuse na tekućim računima, kredite preduzećima, višenamenske okvirne kredite i ostale preuzete neopozive obaveze.

Preuzete neopozive obaveze obično imaju fiksne datume kada ističu ili druge odredbe u vezi isteka. Pošto preuzete neopozive obaveze mogu isteći pre povlačenja kredita od strane komitenata, ukupno ugovoren iznos ne predstavlja neophodno buduće gotovinske odlive.

Banka prati ročnost preuzetih neopozivih obaveza po osnovu neiskorišćenih odobrenih kredita jer dugoročne preuzete obaveze nose viši stepen kreditnog rizika od kratkoročnih preuzetih obaveza.

Na dan 31. decembra 2014. godine, rezervisanja za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznose RSD 200.996 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 138.835 hiljada).

## 32. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## (c) Derivati

|                                              | 31.12.2014       | 31.12.2013 | <i>U RSD hiljada</i><br>01.01.2013 |
|----------------------------------------------|------------------|------------|------------------------------------|
| Valutni swap ugovor sa EBG Ceps Holding GMBH | 3.673.895        | -          | 792.810                            |
| <b>Stanje na dan</b>                         | <b>3.673.895</b> | <b>-</b>   | <b>792.810</b>                     |

## 33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim licima.

- (a) Grupa ulazi u odnose sa matičnim pravnim licem - većinskim akcionarom EGB CEPS HOLDING GMBH Beč, drugim akcionarom i ostalim članicama Erste grupe. Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine, kao i prihodi i rashodi u toku godine, proistekli iz transakcija sa pravnim licima u okviru Erste grupe prikazana su u sledećim tabelama:

|                                                                              | 2014              |                            | 2013             |                            |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
|                                                                              | Akcionari         | Ostale članice Erste grupe | Akcionari        | Ostale članice Erste grupe |
| <b>Potraživanja</b>                                                          |                   |                            |                  |                            |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | 43.652            | -                          | -                | -                          |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih sredstava              | 643.486           | 583.319                    | 454.780          | 418.854                    |
| Investicije u zavisna društva                                                | -                 | 93.560                     | -                | -                          |
| Ostala sredstva                                                              | 4.824             | 56.220                     | 3.341            | 22.649                     |
|                                                                              | <b>691.962</b>    | <b>733.099</b>             | <b>458.121</b>   | <b>441.503</b>             |
| <b>Obaveze</b>                                                               |                   |                            |                  |                            |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju  | 27.282            | -                          | -                | -                          |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama | 687.250           | 121.530                    | 89.409           | 36.239                     |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima                           | -                 | 1.728.260                  | -                | 11.504.693                 |
| Subordinirane obaveze                                                        | 249.113           | 1.814.750                  | 471.670          | 1.719.632                  |
| Rezervisanja                                                                 | 3                 | 18                         | -                | -                          |
| Ostale obaveze                                                               | 192               | 656                        | 4                | 13.356                     |
|                                                                              | <b>963.840</b>    | <b>3.665.214</b>           | <b>561.083</b>   | <b>13.273.920</b>          |
| <b>Vanbilansne pozicije</b>                                                  |                   |                            |                  |                            |
| Date garancije i druga jemstva                                               | 35.361            | 230.999                    | 2.361            | 2.787                      |
| Preuzete neopozive obaveze                                                   | -                 | 1.697                      | -                | 2.789                      |
| Druge vanbilansna evidencija                                                 | 10.106.620        | -                          | 5.666.267        | 597.547                    |
|                                                                              | <b>10.141.981</b> | <b>232.696</b>             | <b>5.668.628</b> | <b>603.123</b>             |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

|                                | 2014          |                               | 2013          |                               |
|--------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|
|                                | U RSD hiljada |                               | U RSD hiljada |                               |
|                                | Akcionari     | Ostale članice<br>Erste grupe | Akcionari     | Ostale članice<br>Erste grupe |
| Prihodi od kamata              | 2.723         | 1.093                         | 1.040         | 1.058                         |
| Rashodi kamata                 | (29.019)      | (297.120)                     | (16.629)      | (476.663)                     |
| Prihodi od naknada i provizija | 27.521        | 37.964                        | 32.799        | 57.788                        |
| Rashodi naknada i provizija    | (146.268)     | (71)                          | (174.448)     | (58)                          |
| Ostali poslovni prihodi        | 4.281         | 32.868                        | 4.772         | 30.083                        |
| Ostali rashodi                 | (116.916)     | (455.398)                     | (10.011)      | (397.728)                     |

Naknada na osnovu Crossborder kredita je ostvarena u iznosu od RSD 303.213 hiljada (2013: 375.071 hiljada).

Banka kroz Crossborder kredite pruža mogućnost svojim klijentima da se zaduže direktno u inostranstvu pri čemu se klijentima omogućava da sve aktivnosti u procesu odobravanja i administriranja izvrše u Banci. Ovakav vid usluga obezbeđuje klijentima mogućnost zaduživanja pod povoljnijim uslovima, a banci ostvarenje prihoda od naknada za ove usluge.

- (a) Na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine, plasmani povezanim pravnim licima nisu bili obezvređeni.
- (b) Grupa ulazi u poslovne odnose i aranžmane sa članovima Izvršnog odbora i ostalim ključnim osobljem i sa njima povezanim licima u redovnom toku poslovanja. Stanja na kraju godine i efekti ovih transakcija su prikazani u sledećoj tabeli.

|                                                                                     | Stanje na dan<br>31. decembra<br>2014. godine |         | Stanje na dan<br>31. decembra<br>2013. godine |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------|---------|
|                                                                                     | Prihodi/<br>(rashodi)<br>2014. godina         |         | Prihodi/<br>(rashodi)<br>2013. godina         |         |
| Minusi na tekućim računima,<br>kreditne kartice, gotovinski i<br>potrošački krediti | 743                                           | 112     | 538                                           | 105     |
| Stambeni krediti                                                                    | 42.336                                        | 5.016   | 42.760                                        | 4.983   |
| Ostali krediti                                                                      | -                                             | -       | -                                             | -       |
| Ostali plasmani i potraživanja                                                      | 964                                           | 19      | 1.454                                         | 25      |
| Ukupne ispravke vrednosti<br>plasma                                                 | (254)                                         | 13      | (266)                                         | 43      |
| Depoziti                                                                            | 77.336                                        | (2.087) | 78.868                                        | (3.504) |
| Ostale obaveze                                                                      | 1.530                                         | (2)     | -                                             | -       |
| Neiskorišćeni okvir                                                                 | 231                                           | -       | -                                             | -       |

- (c) Naknade članovima Izvršnog odbora i Upravnog odbora Grupe, iskazane u bruto iznosu, u toku 2014. i 2013. godine, prikazane su u sledećoj tabeli:

|                                                     | U RSD hiljada  |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                     | 2014           | 2013           |
| Zarade i naknade članova Upravnog i Izvršnog odbora | 85.879         | 65.517         |
| Obračunata druga primanja                           | 36.513         | 44.104         |
| <b>Ukupno</b>                                       | <b>122.392</b> | <b>109.621</b> |

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

**34.1. Uvod**

Grupa upravlja rizicima koji su svojstveni finansijskom poslovanju posredstvom procesa kontinuiranog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja i limita rizika kao i primenom drugih kontrola.

Grupa je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najznačajnijim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku (koji obuhvata cenovni rizik, devizni rizik i robni rizik). Grupa je takođe izložena uticaju operativnog rizika, rizika koncentracije koji posebno uključuje izloženosti Grupe prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, kamatnog rizika, rizika ulaganja Grupe u druga pravna lica i osnovna sredstva, rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Grupa izložena kao i drugim rizicima koje Grupa kontinuirano prati.

Upravljanje rizicima u Grupi je sveobuhvatan proces koji podrazumeva identifikaciju, analizu, rangiranje i kontrolu svih oblika poslovnih rizika (kreditnog, kamatnog, tržišnih rizika, rizika likvidnosti, rizika izloženosti i ulaganja, operativnog). Cilj procesa upravljanja rizicima je uspostavljanje adekvatnog sistema za identifikovanje, merenje, procenjivanje i praćenje rizika kojima je Grupa izložena u svom poslovanju, kao i adekvatno reagovanje kako bi se predupredili mogući negativni uticaji na kapital ili finansijski rezultat Grupe.

Banka i S-Leasing imaju usvojene politike i procedure kojima se obezbeđuje kontrola i primena svih unutrašnjih akata u vezi sa upravljanjem rizicima. Procesi upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Grupe i svaki pojedinac u Grupi, je u svom domenu, odgovoran za izloženost riziku. Ovakav sistem upravljanja rizicima omogućava blagovremeno i potpuno obaveštavanje organa upravljanja o svim rizicima koji se pojavljuju ili se mogu pojaviti, te omogućava adekvatno i pravovremeno reagovanje u slučaju istih.

Nezavisni proces upravljanja rizikom ne uključuje poslovne rizike koji obuhvataju promene u okruženju, tehnologiji i industriji. Banka i S-Leasing prate ove rizike kroz proces strateškog planiranja.

Upravni odbor i Izvršni odbor su primarno odgovorni za identifikovanje i kontrolisanje rizika dok je operativna odgovornost delegirana Sektoru upravljanja rizicima. Pored toga, Grupa je uspostavila i druga odvojena nezavisna tela odgovorna za upravljanje i praćenje rizika.

U Banci i u S-Leasingu osnovne uloge u upravljanju rizicima imaju sledeći organi/tela:

**Upravni odbor i Izvršni odbor**

Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorni za sveobuhvatni pristup upravljanja rizicima kao i za odobravanje strategije i principa upravljanja rizicima. Svoje odluke donose na osnovu predloga Sektora za upravljanje rizicima, Odbora za upravljanje aktivom i pasivom i drugih relevantnih organa/tela Banke.

**Odbor za upravljanje aktivom i pasivom**

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke prati izloženost rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki, predlaže mere za upravljanja kamatnim rizikom, rizikom likvidnosti i deviznim rizikom, a obavlja i druge poslove utvrđene aktima Banke i propisima Narodne banke Srbije.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom ima savetodavnu ulogu i svoje odluke u vidu predloga šalje na usvajanje Izvršnom odboru Banke.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**34.1. Uvod (nastavak)**

**Služba za upravljanje aktivom i pasivom**

Služba za upravljanje aktivom i pasivom je organizovana kao samostalni organizacioni deo koji je direktno odgovoran Izvršnom odboru Banke. Takođe, ona je primarno odgovorna za finansiranje i likvidnost Banke. Služba za upravljanje aktivom i pasivom priprema izveštaj za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i izveštaje vezane za upravljanje aktivom i pasivom za potrebe organa Banke.

**Interna revizija**

Interna revizija se uspostavlja sa ciljem da obezbedi da se poslovanje Grupe odvija u skladu sa standardima obezbeđujući funkciju nezavisnog, objektivnog uveravanja, kao i savetodavnih aktivnosti baziranih na najboljoj praksi. Putem sistematičnog i disciplinovanog pristupa, Unutrašnja revizija pomaže Grupi da ostvari svoje ciljeve ocenjujući i poboljšavajući efikasnost upravljanja rizicima, kontrolnih i upravljačkih procesa.

Interna revizija vrši kontinuirani nadzor nad procesom upravljanja rizicima u Grupi, na način da proverava adekvatnost procedura, uspostavljenih kontrolnih mehanizama, kao i usaglašenost Grupe sa usvojenim procedurama. Interna revizija razmatra rezultate svog rada sa rukovodstvom Banke i S-Leasing-a i izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor o nalazima i datim preporukama

**Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja**

U skladu sa Zakonom o bankama u Grupi je ustanovljena unutrašnja organizacija kojom su opredeljeni organizacioni delovi koji u svojoj nadležnosti i odgovornosti imaju zadatak upravljanja rizicima. Cilj sistema za upravljanje rizicima jeste da identifikuje i kvantifikuje rizik kome je Grupa izložena u obavljanju svoje poslovne delatnosti.

Funkcije praćenja i upravljanja rizicima su u nadležnosti Sektora upravljanja rizicima kao posebne organizacione jedinice u Grupi. Politike upravljanja rizicima, strategija upravljanja rizicima kao i strategija upravljanja kapitalom povezane su sa strategijom Grupe, a obuhvataju definisanje vrste rizika, načine upravljanja tim rizicima kao i stepen rizika koje je Grupa voljna prihvatiti kako bi postigla svoje poslovne ciljeve. Posebna pažnja se poklanja punoj usklađenosti sa relevantnim propisima Narodne Banke Srbije (NBS).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**34.1. Uvod (nastavak)**

**Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja (nastavak)**

Odgovornosti Sektora upravljanja rizicima obuhvataju sledeće:

- Identifikovanje i merenje odnosno procena izloženosti Grupe prema pojedinim vrstama rizika;
- Praćenje rizika, uključujući njihov nadzor i kontrolu, izradu analiza i izveštaja o visini pojedinih rizika, njihovim uzrocima i posledicama;
- Merenje odnosno procena kao i upravljanje rizičnim profilom Grupe i adekvatnosti kapitala;
- Praćenje parametara koji utiču na poziciju izloženosti Grupe rizicima, prevashodno uključujući upravljanje i optimizaciju kvaliteta aktive i troška rizika;
- Razvijanje i primena kvantitativnih modela za upravljanje rizicima kao elemenata u procesu naprednog poslovnog odlučivanja i određivanja cene rizika;
- Izrada strategija i predloga limita izloženosti Grupe po pojedinim vrstama rizika i njihova kontrola;
- Kvantifikovanje uticaja promena u ekonomskom ciklusu ili stresnih događaja na finansijski položaj Grupe;
- Procena rizičnosti uvođenja novih proizvoda i eksternalizacije aktivnosti;
- Izrada metodologija, procedura i politika za upravljanje rizicima u skladu sa važećom zakonskom regulativom, standardima Erste Grupe, dobrom poslovnom praksom i posebnim potrebama Grupe;
- Razvoj i implementacija različitih tehničkih platformi i alata;

Imajući u vidu različitost oblasti koje pokriva, u cilju efikasnijeg obavljanja svoje uloge, Sektor upravljanja rizicima sastoji se iz sledeće četiri organizacione jedinice:

- Direkcija za upravljanje strateškim rizicima Banke;
- Direkcija upravljanja rizicima pravnih lica;
- Direkcija upravljanja rizicima stanovništva;
- Direkcija upravljanja rizičnim i spornim plasmanima.

S-Leasing upravlja rizikom kroz organizacionu jedinicu - odeljenje za risk menadžment uz podršku člana Izvršnog odbora zaduženog za risk funkciju.

Sakupljene informacije iz svih poslovnih aktivnosti se ispituju i obrađuju da bi se identifikovali, analizirali i kontrolisali rizici kojima Grupa jeste ili može biti izložena.

Grupa je u svom poslovanju naročito izložena: kreditnom riziku, riziku koncentracije, tržišnom riziku, riziku likvidnosti, operativnom riziku. Dobijene informacije se prezentuju i objašnjavaju Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i rukovodiocima svih poslovnih jedinica. Izveštaji se šalju nadležnima na dnevnom, nedeljnom, mesečnom i kvartalnom nivou, kao i u skladu sa zahtevima istih.

Upravnom odboru se kvartalno dostavlja opsežan izveštaj o rizicima koji sadrži sve neophodne informacije za ocenu i izvođenje zaključaka o rizicima kojima je Grupa izložena.

S-Lizing je uskladio svoju sistem upravljanja rizikom sa Bančnim i sve procese koji su primenljivi na lizing portfolio implementirao tokom 2014.godine.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**34.2. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Grupi.

Kreditni rizik Grupe uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Grupi, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđivanja potraživanja Grupe, a identifikuje se, meri, procenjuje i prati u skladu internim aktima za upravljanje kreditnim rizikom kao i odlukama kojima se uređuju klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke i adekvatnost njenog kapitala.

Poslovna politika B Grupe zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Grupe od izloženosti kreditnom riziku, kao najznačajnijem riziku u bankarskom poslovanju.

Grupa kontroliše i upravlja kreditnim rizikom prevashodno uspostavljanjem rigoroznih procesa za utvrđivanje minimalne kreditne sposobnosti dužnika prilikom odobrenja plasmana kao i za redovno praćenje iste za sve vreme trajanja ugovornog odnosa, definisanjem različitih nivoa odlučivanja prilikom odobrenja plasmana (koji odražavaju znanje i iskustvo zaposlenih) kao i 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.

Grupa svojim internim aktima, politikama i procedurama, obezbeđuje adekvatan sistem upravljanja kreditnim rizikom i svođenje kreditnog rizika na prihvatljiv nivo.

Strategijom upravljanja rizicima Grupe, Kreditnom Politikom, kao i Politikama i Procedurama za upravljanje kreditnim rizikom, definiše se proces upravljanja kreditnim rizikom pojedinačnih plasmana i rizika na nivou portfolija, odnosno postupci identifikovanja, merenja i praćenja (kontrole) plasmana, a posebno onih sa povišenim nivoom rizika.

Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Grupi da proceni potencijalne gubitke kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere.

***Rizici srodni kreditnom riziku***

Kreditni rizik obuhvata rezidualni rizik, rizik smanjenja vrednosti potraživanja, rizik izmirenja/isporuke, rizik druge ugovorne strane i kreditno-devizni rizik. Grupa rizike srodne kreditnom riziku prevazilazi istim kontrolnim procesima i procedurama koji se koriste za kreditni rizik.

***Rizik druge ugovorne strane***

Banka posluje sa derivativnim finansijskim instrumentima što dovodi do njene izloženosti riziku druge ugovorne strane odnosno riziku od neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova po toj transakciji.

Kreditni rizik derivata se limitira utvrđivanjem maksimalnog limita za svaki pojedinačni derivativni finansijski instrument i to na osnovu njegove vrste, ročnosti kao i kreditnog kvaliteta klijenta.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.2. Kreditni rizik (nastavak)

*Rizik koncentracije plasmana*

Rizik koncentracije je rizik gubitka koji proizilazi iz velike izloženosti Grupe određenoj grupi dužnika ili pojedinačnom dužniku. Koncentracija kreditnog rizika nastaje kada značajan broj komitenata pripada istoj industriji, ili istom geografskom području, ili imaju slične ekonomske karakteristike, izloženi su istim faktorima koji utiču na prihode i rashode komitenata što može biti od uticaja na izmirivanje njihovih ugovornih obaveza u slučaju promena u ekonomskim, političkim ili nekim drugim okolnostima koje ih jednako pogađaju. Da bi se ostvario i održao sigurniji kreditni portfolio i da bi se minimizirao rizik koncentracije, ustanovljavaju se mere bezbednosti definisanjem maksimalnih nivoa izloženosti i kreditnih limita kao i redovnim praćenjem poštovanja ustanovljenih limita. Takođe, na redovnoj godišnjoj osnovi Grupa sprovodi detaljnu i sveobuhvatnu analizu koncentracije kreditnog (ali i drugih) rizika po različitim dimenzijama (klase izloženosti, privredni sektori, kolaterali, proizvodi i sl).

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

Pregled maksimalnih izloženosti kreditnom riziku, prikazan u bruto iznosu, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine dat je u narednoj tabeli:

|                                                                    | <b>31.12.2014.</b> | <b>U RSD hiljada<br/>31.12.2013.</b> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Izloženost kreditnom riziku po bilansnim stavkama:</b>          |                    |                                      |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                        | 189.149            | 183.123                              |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća                       | 1.185.253          | 1.296.945                            |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 3.916.960          | 6.499.678                            |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                | 69.986.465         | 62.862.207                           |
| Ostala sredstva                                                    | 613.411            | 508.696                              |
| <b>Ukupno</b>                                                      | <b>75.891.238</b>  | <b>71.350.649</b>                    |
| <b>Izloženost kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama:</b>       |                    |                                      |
| Plative garancije                                                  | 651.343            | 1.284.941                            |
| Činidbene garancije                                                | 7.749.459          | 6.850.422                            |
| Nepokriveni akreditivi                                             | 1.012.808          | 146.689                              |
| Avali i akcepti menica                                             | 947                | 13.801                               |
| Preuzete neopozive obaveze                                         | 7.809.302          | 4.464.219                            |
| Ostale vanbilansne stavke                                          | 114.288            | 41.659                               |
| <b>Ukupno</b>                                                      | <b>17.338.147</b>  | <b>12.801.731</b>                    |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                          | <b>93.229.385</b>  | <b>84.152.380</b>                    |

U slučaju finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti, prikazani iznosi predstavljaju trenutnu izloženost kreditnom riziku, ali ne i maksimalnu izloženost riziku koja može nastati u budućnosti kao rezultat promena fer vrednosti.

Koncentracijom rizika se upravlja postavljanjem limita u odnosu na pojedinačne komitente, geografska područja i industrije.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Maksimalna kreditna izloženost Grupe prema nekom klijentu ili grupi povezanih klijenata na dan 31. decembra 2014. godine je iznosila RSD 10.988.706 hiljada (2013. godina: RSD 19.599.108 hiljada), ne uzimajući u obzir odbitne stavke (sredstva obezbeđenja potraživanja ili ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika), odnosno RSD 1.851.559 hiljada (2013:0) nakon efekata kolateralala.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Grupe (bruto rizična bilansna - oba entiteta i vanbilansna aktiva - samo Banka, koja se klasifikuje) sa stanjem na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se analizirati kroz sledeća geografska područja:

U RSD hiljada

|                | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | Kredit i potraživanja od komitenata | Ostala sredstva | Garancije i ostale preuzete obaveze | Ukupno 2014.      |
|----------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------|
| Srbija         | 136.786                                     | 1.185.253                                    | 501.375                                                            | 69.900.306                          | 537.780         | 16.651.462                          | 88.912.962        |
| Evropska unija | 19.890                                      | -                                            | 3.414.679                                                          | 86.134                              | 38.776          | 565.727                             | 4.125.206         |
| Ostale zemlje  | 32.473                                      | -                                            | 906                                                                | 25                                  | 36.855          | 120.958                             | 191.217           |
| <b>Ukupno</b>  | <b>189.149</b>                              | <b>1.185.253</b>                             | <b>3.916.960</b>                                                   | <b>69.986.465</b>                   | <b>613.411</b>  | <b>17.338.147</b>                   | <b>93.229.385</b> |

U RSD hiljada

|                | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | Finansijska sredstva koja se drže do dospeća | Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | Kredit i potraživanja od komitenata | Ostala sredstva | Garancije i ostale preuzete obaveze | Ukupno 2013.      |
|----------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------|
| Srbija         | 143.383                                     | 1.296.945                                    | 731.474                                                            | 62.857.966                          | 436.841         | 12.384.112                          | 77.850.721        |
| Evropska unija | 17                                          | -                                            | 3.298.544                                                          | 4.217                               | 32.404          | 417.619                             | 3.752.801         |
| Ostale zemlje  | 39.723                                      | -                                            | 2.469.660                                                          | 24                                  | 39.451          | -                                   | 2.548.858         |
| <b>Ukupno</b>  | <b>183.123</b>                              | <b>1.296.945</b>                             | <b>6.499.678</b>                                                   | <b>62.862.207</b>                   | <b>508.696</b>  | <b>12.801.731</b>                   | <b>84.152.380</b> |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Analiza izloženosti Grupe kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir ispravke vrednosti potraživanja, na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

|                                                          |                                           |                                          | <i>U RSD hiljada</i>                      |                                          |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                          | Bruto<br>maksimalna<br>izloženost<br>2014 | Neto<br>maksimalna<br>izloženost<br>2014 | Bruto<br>maksimalna<br>izloženost<br>2013 | Neto<br>maksimalna<br>izloženost<br>2013 |
| Stanovništvo                                             | 28.360.775                                | 26.249.466                               | 25.326.598                                | 23.622.255                               |
| Prerađivačka industrija i rudarstvo                      | 15.787.650                                | 14.460.298                               | 14.214.351                                | 12.556.166                               |
| Trgovina                                                 | 10.249.589                                | 8.884.175                                | 7.481.581                                 | 6.505.677                                |
| Energetika                                               | 6.235.692                                 | 6.024.214                                | 2.308.350                                 | 2.180.767                                |
| Poljoprivreda, lov, ribolov,<br>vodoprivreda i šumarstvo | 2.563.832                                 | 2.326.618                                | 7.498.409                                 | 7.368.872                                |
| Građevinarstvo                                           | 6.239.589                                 | 5.639.427                                | 4.921.218                                 | 4.433.940                                |
| Saobraćaj i veze, turizam i<br>ugostiteljstvo i usluge   | 10.921.760                                | 10.509.418                               | 8.279.949                                 | 8.118.166                                |
| Preduzetnici                                             | 1.138.381                                 | 948.907                                  | 1.000.240                                 | 874.308                                  |
| Poljoprivredni proizvođači                               | 451.053                                   | 298.563                                  | 464.362                                   | 331.438                                  |
| Banke                                                    | 4.207.962                                 | 4.167.622                                | 6.389.903                                 | 6.336.766                                |
| Ostale finansijske organizacije                          | 727.832                                   | 726.761                                  | 1.085.282                                 | 975.553                                  |
| Ostalo                                                   | 6.345.270                                 | 4.827.538                                | 5.182.137                                 | 2.827.172                                |
| <b>Ukupno</b>                                            | <b>93.229.385</b>                         | <b>85.063.005</b>                        | <b>84.152.380</b>                         | <b>76.131.080</b>                        |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.2. Kreditni rizik (nastavak)

## (b) Kvalitet portfolija

Kvalitetom finansijskih sredstava Grupe upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana. Standardni stepen kvaliteta obuhvata klijente kod kojih je uredno servisiranje duga jedva ostvarivo, a rizik od neizmirenja povećan. Substandardni stepen kvaliteta obuhvata klijente kod kojih je prisutna opasnost neizmirenja duga i kod kojih je reorganizacija i restituiranje neophodno. Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolija (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Grupe, sa stanjem na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine:

|                                              |                        |                             |                                |                              |                         | U RSD hiljada     |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|
| Nedospeli i neobezvređeni                    |                        |                             |                                |                              |                         |                   |
|                                              | Visok stepen kvaliteta | Standardni stepen kvaliteta | Substandardni stepen kvaliteta | Dospeli i grupno obezvređeni | Pojedinačno obezvređeni | Ukupno 2014.      |
| <b>Plasmani bankama</b>                      | 2.884.960              | 7.860                       | -                              | 536.629                      | 18.474                  | 3.447.923         |
| <b>Plasmani komitentima:</b>                 |                        |                             |                                |                              |                         |                   |
| Korporativni plasmani                        | 3.516.952              | 5.238.110                   | -                              | 164.018                      | 898.907                 | 9.817.987         |
| Plasmani mikro, malim i srednjim preduzećima | 20.192.055             | 4.091.775                   | 604.947                        | 2.404.670                    | 5.649.759               | 32.943.206        |
| Preduzetnicima                               | 661.602                | 28.474                      | 5.319                          | 149.408                      | 133.055                 | 977.859           |
| Plasmani stanovništvu                        | 22.672.725             | 159.823                     | 23.666                         | 3.747.770                    | 696.708                 | 27.300.692        |
| Hartije od vrednosti                         | 960.977                | 100.070                     | 840                            | 6.640                        | 335.045                 | 1.403.572         |
| Garancije i avali menica                     | 7.273.340              | 432.475                     | 60.670                         | 627.965                      | 7.298                   | 8.401.748         |
| Akreditivi                                   | 1.003.275              | 9.533                       | -                              | -                            | -                       | 1.012.808         |
| Neiskorišćene preuzete obaveze               | 6.453.148              | 1.298.914                   | 3.088                          | 54.152                       | -                       | 7.809.302         |
| Ostale vanbilansne stavke                    | 113.644                | 125                         | -                              | 518                          | -                       | 114.287           |
| <b>Ukupno</b>                                | <b>65.732.679</b>      | <b>11.367.159</b>           | <b>698.530</b>                 | <b>7.691.770</b>             | <b>7.739.246</b>        | <b>93.229.385</b> |

|                                       |                        |                             |                                |                              |                         | U RSD hiljada     |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|
| Nedospeli i neobezvređeni             |                        |                             |                                |                              |                         |                   |
|                                       | Visok stepen kvaliteta | Standardni stepen kvaliteta | Substandardni stepen kvaliteta | Dospeli i grupno obezvređeni | Pojedinačno obezvređeni | Ukupno 2013.      |
| <b>Plasmani bankama</b>               | 5.793.076              | 4.290                       | -                              | 4.502                        | 11.154                  | 5.813.022         |
| <b>Plasmani komitentima:</b>          |                        |                             |                                |                              |                         |                   |
| Korporativni plasmani                 | 6.415.275              | 4.859.793                   | 4                              | 698.589                      | 2.322.367               | 14.296.028        |
| Plasmani malim i srednjim preduzećima | 13.347.545             | 2.477.963                   | 520.041                        | 3.468.601                    | 4.638.448               | 24.452.598        |
| Preduzetnicima                        | 497.280                | 33.271                      | -                              | 252.450                      | 92.128                  | 875.129           |
| Plasmani stanovništvu                 | 20.709.398             | 89.526                      | 12.104                         | 3.160.880                    | 459.732                 | 24.431.640        |
| Hartije od vrednosti                  | 1.001.214              | 94.074                      | 840                            | 51.058                       | 335.045                 | 1.482.231         |
| Garancije i avali menica              | 7.178.027              | 442.295                     | 14.905                         | 498.119                      | 15.819                  | 8.149.165         |
| Akreditivi                            | 30.779                 | 11.040                      | -                              | 104.870                      | -                       | 146.689           |
| Neiskorišćene preuzete obaveze        | 3.925.929              | 320.740                     | 3.377                          | 214.173                      | -                       | 4.464.219         |
| Ostale vanbilansne stavke             | 38.446                 | 1.825                       | -                              | 1.388                        | -                       | 41.659            |
| <b>Ukupno</b>                         | <b>58.936.969</b>      | <b>8.334.817</b>            | <b>551.271</b>                 | <b>8.454.630</b>             | <b>7.874.693</b>        | <b>84.152.380</b> |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.2. Kreditni rizik (nastavak)

## (b) Kvalitet portfolija (nastavak)

*Starosna analiza dospelih kredita i plasmana komitentima*

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su u status neizmirenja obaveza i grupno obezvređeni na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine, prikazana je kako sledi:

|                                                | <i>U RSD hiljada</i> |                         |                        |                     |
|------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|
|                                                | <u>Do 30 dana</u>    | <u>Od 31 do 90 dana</u> | <u>Više od 91 dana</u> | <u>Ukupno 2014.</u> |
| Plasmani bankama                               | 537.983              | -                       | 1.092                  | 539.075             |
| Plasmani komitentima:                          |                      |                         |                        |                     |
| - Korporativni plasmani                        | 194.854              | -                       | 11                     | 194.865             |
| - Plasmani mikro, malim i srednjim preduzećima | 2.368.210            | 180.456                 | 499.724                | 3.048.391           |
| - Plasmani preduzetnicima                      | 53.439               | 4.477                   | 91.576                 | 149.492             |
| - Krediti stanovništvu                         | 1.536.531            | 445.377                 | 1.778.039              | 3.759.947           |
| <b>Ukupno</b>                                  | <b>4.691.017</b>     | <b>630.310</b>          | <b>2.370.443</b>       | <b>7.691.770</b>    |

|                                                | <i>U RSD hiljada</i> |                         |                        |                     |
|------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|
|                                                | <u>Do 30 dana</u>    | <u>Od 31 do 90 dana</u> | <u>Više od 91 dana</u> | <u>Ukupno 2013.</u> |
| Plasmani bankama                               | 4.286                | -                       | 216                    | 4.502               |
| Plasmani komitentima:                          |                      |                         |                        |                     |
| - Korporativni plasmani                        | 883.239              | 111.701                 | 8.088                  | 1.003.028           |
| - Plasmani mikro, malim i srednjim preduzećima | 2.272.992            | 1.294.722               | 445.007                | 4.012.721           |
| - Plasmani preduzetnicima                      | 169.114              | 5.224                   | 86.453                 | 260.791             |
| - Krediti stanovništvu                         | 1.342.146            | 387.158                 | 1.444.284              | 3.173.588           |
| <b>Ukupno</b>                                  | <b>4.671.777</b>     | <b>1.798.805</b>        | <b>1.984.048</b>       | <b>8.454.630</b>    |

*Instrumenti obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika*

Iznos i tip zahtevanog instrumenta obezbeđenja naplate potraživanja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog klijenata. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana, kao i samim iznosom. Grupa svojom internom metodologijom utvrđuje vrste kolaterala i parametre njihovog vrednovanja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****34.2. Kreditni rizik (nastavak)****(b) Kvalitet portfolija (nastavak)*****Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika***

Osnovni tipovi instrumenata obezbeđenja su sledeći: hipoteke na nepokretnostima, zaloge na pokretnim stvarima i potraživanjima, depoziti, zaloge na akcijama i obveznicama, zaloge na udelima, garancije banaka i Republike Srbije, kao i druge vrste definisane katalogom kolaterala. Banka redovno prati tržišnu vrednost instrumenata obezbeđenja koja se uzima u obzir i prilikom preispitivanja adekvatnosti ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Prilikom odobravanja plasmana, a u cilju osiguranja sekundarnog izvora otplate Banka preuzima instrumente obezbeđenja u skladu sa procenjenim kreditnim rizikom, katalogom kolaterala i drugim internim dokumentima kojima se predviđaju uslovi pod kojima se kolaterali na određeni način vrednuju. Tržišna vrednosti kolaterala se redovno prate i ažuriraju.

S-lizing kao sredstva obezbeđenja koristi predmete lizinga. Pored toga, moguće je uzeti dodatna sredstva obezbeđenja u procesu odobravanja plasmana.

***Procena obezvredjenja finansijskih sredstava***

Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvredjenja plasmana su: postojanje materijalno značajnog kašnjenja u servisiranju glavnice plasmana ili dospelih kamata više od 90 dana, uočene slabosti u kapacitetu dužnika za servisiranjem duga (adekvatno generisanje novčanog toka), postojanje pogoršanja kreditnog rejtinga, stečaj dužnika, kao i nepoštovanje uslova definisanih ugovorom ili bilo koga drugog kriterijuma koji klijenta Banke dovodi u status neizvršavanja obaveza. Grupa vrši procenu obezvredjenja na dva nivoa, individualnom i grupnom, u zavisnosti od materijalne značajnosti potraživanja koje se nalazi u status neizmirenja obaveza. Više rukovodstvo Banke kvartalno ocenjuje adekvatnost procenjenih obezvredjenja vrednosti plasmana.

***Pojedinačno procenjivanje ispravke vrednosti***

Grupa na individualnom nivou određuje visinu ispravke vrednosti za svaki pojedinačno značajan kreditni plasman. Prilikom utvrđivanja visine ispravke vrednosti uzima se u obzir mogućnost ostvarivanja poslovnih planova klijenta, sposobnost klijenta da poboljša rezultate poslovanja u slučaju nastanka finansijskih poteškoća, vrednost po kojoj se kolaterali mogu realizovati i vremenski rokovi realizacije kolaterala, raspoloživost alternativne finansijske podrške klijentima, mogućnost naplate dospelih potraživanja, kao i vremenska dimenzija očekivanih tokova gotovine. Procena obezvredjenja se vrši minimum kvartalno, a po potrebi i češće.

***Grupno procenjivanje ispravke vrednosti***

Grupa na grupnoj osnovi procenjuje obezvredjenje kredita koji nisu pojedinačno značajni, kao i pojedinačno značajnih kredita za koje ne postoje objektivni dokazi o individualnom obezvredjenju. Procena obezvredjenja se vrši mesečno.

Gubici po osnovu obezvredjenja se procenjuju uzimajući u obzir sledeće informacije: istorijski poznate gubitke nastale na nivou kreditnog portfolija, važeće ekonomske uslove, kao i kašnjenje po osnovu dospelih potraživanja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****34.2. Kreditni rizik (nastavak)****(b) Kvalitet portfolija (nastavak)**

Obezvređenje finansijskih garancija i akreditiva se procenjuje i rezervisanje se izdvaja na istovetan način kao i kod kredita s tom razlikom što se procenjuje potencijalna konverzija vanbilansnih stavki u bilansne izloženosti po datom plasmanu.

***Potrebna rezerva za procenjene gubitke***

Za plasmane privredi i stanovništvu, a u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Banka takođe obračunava rezervu za procenjene gubitke u skladu sa interno definisanom metodologijom zasnovanom na Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki (videti Napomenu 2.9.). Obezvređenje finansijskih garancija i akreditiva se procenjuje i rezervisanje se izdvaja na sličan način kao i kod kredita.

**(c) Potraživanja sa statusom neizmirenja obaveza i default događaji**

U skladu sa internim pravilima, Grupa posebnu pažnju poklanja nadzoru potraživanja od klijenata u statusu neizmirenja obaveza (NPL klijenti) kod kojih je došlo do pojave događaja naizmirivanja obaveza (default događaja). Na redovnoj osnovi je uspostavljeno praćenje ukupnog stanja i trenda iznosa ovih potraživanja kako bi se pravovremeno reagovalo u cilju naplate istih i pravovremeno odredio adekvatan iznos ispravke vrednosti. Potraživanja od dužnika sa statusom neizmirenja obaveza se prate na nivou Grupe, po kriterijumu proizvoda (kod fizičkih lica) i segmenta pripadnosti klijenta. Kod određivanja default događaja u obzir se uzimaju dani kašnjenja, postojanje restrukturiranja, otpisa potraživanja, stečaja ili likvidacije kao i ostali pokazatelji koji mogu ukazati na umanjenu nadoknadivost plasmana.

Na dan 31. decembra 2014. godine, bilansna potraživanja sa statusom NPL po internoj metodologiji banke iznose RSD 9.516.902 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 10.265.647 hiljada) dok povezana obračunata ispravka vrednosti iznosi RSD 6.116.282 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 6.761.148 hiljada). Na dan 31. decembra 2014. godine, bilansna potraživanja sa statusom NPL po internoj metodologiji konsolidovano na nivou Grupe iznose RSD 10.417.128 hiljada dok povezana obračunata ispravka vrednosti iznosi RSD 6.796.179 hiljada.

Dodatno, na dan 31. decembra 2014. godine, vanbilansna potraživanja sa statusom NPL po internoj metodologiji banke iznose RSD 12.193 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 21.613 hiljada) dok povezana obračunata ispravka vrednosti iznosi RSD 4.923 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 11.695 hiljada). S-lizing nema vanbilansnih potraživanja.

**(d) Restrukturirani krediti**

U skladu sa internim metodologijama, Banka posebnu pažnju posvećuje potraživanjima koja su predmet restrukturiranja usled povećanog stepena kreditnog rizika. Pod ovim potraživanjima Banka smatra kredite i druge plasmane kod kojih je izvršeno restrukturiranje i promena inicijalno ugovorenih uslova usled nemogućnosti klijenta da izmiruje svoje obaveze u skladu sa ugovorom definisanim uslovima i rokovima zbog problema u poslovanju i pogoršanja finansijskih pokazatelja, odnosno značajnog pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta. Na dan 31. decembra 2014. godine, bruto restrukturirani krediti i plasmani koji se nalaze u statusu default-a su iznosili RSD 787.941 hiljada (31. decembar 2013. godine RSD 329.715 hiljada) sa ispravkom vrednosti RSD 432.553 hiljade (31. decembar 2013. godine RSD 120.563 hiljade).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****34.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima**

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele obaveze. Da bi se ovaj rizik smanjio ili ograničio, rukovodstvo Grupe nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, upravlja aktivom razmatrajući stepen likvidnosti iste, prati dnevnu likvidnost Banke kao i njene buduće novčane tokove.

To uključuje procenu očekivanih dinarskih i deviznih novčanih tokova na dnevnom nivou i postojanje visoko rangiranih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćena za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva. Svojom imovinom i obavezama Banka upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze i da njeni klijenti raspolažu svojim sredstvima u skladu sa ugovorenim rokovima.

Upravljanje rizikom likvidnosti u Banci je definisano politikama, procedurama i pravilnicima koje odobravaju Upravni odbor i Izvršni odbor i koje su u saglasnosti sa strategijom upravljanja rizicima na nivou Erste Grupe, kao i sa svim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima Republike Srbije. Revizija politika, procedura i pravilnika se obavlja u skladu sa potrebama, a najmanje jednom godišnje.

Proces upravljanja rizikom likvidnosti organizovan je kroz rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti i Službe za upravljanje aktivom i pasivom.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Odbor za operativno upravljanje likvidnošću ("OLC odbor") 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. Služba za upravljanje aktivom i pasivom i Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti dnevno prate pokazatelj rizika likvidnosti (LIK) tako da se isti kreće u okviru limita propisanih od strane Narodne Banke Srbije, Politikom upravljanja rizikom likvidnosti i Planom finansiranja u nepredviđenim situacijama (kriza likvidnosti) (u daljem tekstu "PFNS").

Pored praćenja ovog pokazatelja Politika upravljanja rizikom likvidnosti i PFNS definišu i druge pokazatelje i njihove limite kao i osobe/odeljenja zadužene za praćenje i izveštavanje o istim. Kratak rezime kretanja ovih pokazatelja prezentuje se dvonedeljno na sastancima OLC odbora, odnosno i češće u slučaju probijanja limita ili promene statusa likvidnosti.

Banka održava portfolio koji se sastoji od visoko likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja mogu lako da se konvertuju u gotovinu u slučaju nepredviđenih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine Banke. Takođe, Banka održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa zahtevima Narodne Banke Srbije.

Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos zbira likvidnih sredstava prvog (gotovina sredstva na žiro računu, zlato i drugi plemeniti metali; sredstva na računima kod banaka s raspoloživim kreditnim rejtingom izabrane agencije za rejting kome odgovara nivo kreditnog kvaliteta 3 ili bolji utvrđen u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke (investicioni rang); 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; 90% fer vrednosti hartija od vrednosti koje glase na dinare, bez devizne klauzule, čiji je izdavalac Republika Srbija i čija je minimalna ročnost tri meseca, odnosno 90 dana, a koje je Banka klasifikovala kao hartije od vrednosti kojima se trguje ili hartije od vrednosti koje su raspoložive za prodaju) i drugog reda (ostala potraživanja Banke koja dospevaju do mesec dana) i zbira obaveza po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća (40% depozita po viđenju banaka, 20% depozita po viđenju ostalih deponenata, 10% štednih uloga, 5% garancija i drugih oblika jemstva i 20% neiskorišćenih odobrenih neopozivih kreditnih linija) i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Pored šireg pokazatelja likvidnosti Banka prati i uži pokazatelj likvidnosti.

Uži pokazatelj likvidnosti 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, s druge strane.

Banka je tokom 2014. i 2013. godine imala pokazatelj dnevne likvidnosti iznad zakonom propisanog nivoa.

|                      | 2014. | 2013. |
|----------------------|-------|-------|
| Prosek tokom perioda | 3,20  | 2,69  |
| Najviši              | 4,59  | 3,41  |
| Najniži              | 1,65  | 1,72  |
| Na dan 31. decembra  | 1,65  | 2,69  |

## Uži pokazatelj likvidnosti tokom 2014. godine

|                      | 2014. |
|----------------------|-------|
| Prosek tokom perioda | 1,91  |
| Najviši              | 2,78  |
| Najniži              | 1,09  |
| Na dan 31. decembra  | 1,37  |

## 34.4 Analiza finansijskih obaveza prema dospeću

Sledeća tabela prikazuje najznačajnije finansijske obaveze Grupe prema roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine i zasnovana je na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplate.

Grupa očekuje da većina deponenata neće zahtevati isplatu depozita na dan dospeća utvrđenim ugovorom.

|                                                            | Po viđenju        | Do 3 meseca      | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 5 godina  | Preko 5 godina    | U RSD hiljada<br>Ukupno<br>2014. |
|------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| Obaveze po osnovu kredita, depozita i hartija od vrednosti | 12.605.960        | 9.880.219        | 29.042.786        | 26.841.586        | 8.649.266         | 87.019.817                       |
| Subordinirane obaveze                                      | -                 | 62.207           | 186.621           | -                 | 1.814.375         | 2.063.203                        |
| <b>Ukupno</b>                                              | <b>12.605.961</b> | <b>9.942.426</b> | <b>29.229.407</b> | <b>26.841.586</b> | <b>10.463.640</b> | <b>89.083.020</b>                |

|                                                            | Po viđenju        | Do 3 meseca       | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 5 godina  | Preko 5 godina    | U RSD hiljada<br>Ukupno<br>2013. |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| Obaveze po osnovu kredita, depozita i hartija od vrednosti | 21.881.666        | 13.040.059        | 30.145.304        | 9.923.778         | 11.883.060        | 86.873.868                       |
| Subordinirane obaveze                                      | -                 | 117.916           | 117.918           | 235.835           | 1.719.632         | 2.191.300                        |
| <b>Ukupno</b>                                              | <b>21.881.666</b> | <b>13.157.975</b> | <b>30.263.222</b> | <b>10.159.613</b> | <b>13.602.692</b> | <b>89.065.168</b>                |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.4 Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje garancije, akreditivne i ostale preuzete neopozive obaveze Grupe prema ugovorenim rokovima dospeća:

|                                         | Do 14 dana     | Od 15 dana do 1 meseca | Od 1 do 3 meseca | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina   | <i>U RSD hiljada</i><br>Ukupno 2014, |
|-----------------------------------------|----------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|
| Potencijalne obaveze                    | 404.656        | 121.690                | 2.169.435        | 4.265.167         | 3.637.598        | 18.975           | 10.617.521                           |
| Preuzete neopozive obaveze i akreditivi | 66.847         | 30.196                 | 258.251          | 1.840.080         | 3.160.201        | 2.518.194        | 7.873.769                            |
| <b>Ukupno</b>                           | <b>471.503</b> | <b>151.886</b>         | <b>2.427.686</b> | <b>6.105.247</b>  | <b>6.797.799</b> | <b>2.537.169</b> | <b>18.491.290</b>                    |

|                            | Do 14 dana     | Od 15 dana do 1 meseca | Od 1 do 3 meseca | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina   | <i>U RSD hiljada</i><br>Ukupno 2013. |
|----------------------------|----------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|
| Potencijalne obaveze       | 333.967        | 298.735                | 800.744          | 2.385.054         | 4.144.983        | 517.994          | 8.481.477                            |
| Preuzete neopozive obaveze | 29.128         | 22.673                 | 167.323          | 2.280.758         | 1.339.222        | 620.890          | 4.459.994                            |
| <b>Ukupno</b>              | <b>363.095</b> | <b>321.408</b>         | <b>968.067</b>   | <b>4.665.812</b>  | <b>5.484.205</b> | <b>1.138.884</b> | <b>12.941.471</b>                    |

Grupa očekuje da neće sve potencijalne i preuzete neopozive obaveze biti povučene pre njihovog isteka roka dospeća.

Za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća, kao i infrastrukturnih projekata malog i srednjeg obima koje realizuju opštine, Banka je koristila sredstva Evropske investicione banke (EIB).

Za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća, kao i infrastrukturnih projekata malog i srednjeg obima koje realizuju opštine, Banka koristi sredstva Evropske investicione banke (EIB) u iznosu od EUR 50 miliona na osnovu ugovora koji je potpisala u 2012. godini.

Ugovorom potpisanim sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) potpisanim u 2012. godini Banka je obezbedila sredstva za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća u obimu od EUR 10 miliona.

Potpisivanjem ugovora sa Nemačkom razvojnom bankom, KfW, krajem 2012. godine, Banka je za potrebe finansiranja mikro, malih i srednjih preduzeća i projekata energetske efikasnosti/obnovljive energije obezbedila sredstva u iznosu od EUR 10 miliona.

Potpisivanjem novog ugovora u decembru 2014. godine sa Nemačkom razvojnom bankom, KfW, za potrebe finansiranja projekata energetske efikasnosti/obnovljive energije, Banka je obezbedila sredstva u iznosu od EUR 20 miliona.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.4. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

## Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Grupe na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća. Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2014. godine prikazana je kako sledi:

|                                                                                                 | U RSD hiljada     |                           |                     |                      |                     |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|
|                                                                                                 | Do 14 dana        | Od 15 dana<br>do 1 meseca | Od 1 do 3<br>meseca | Od 3 do 12<br>meseci | Od 1 do 5<br>godina | Preko 5<br>godina       |
| <b>AKTIVA</b>                                                                                   |                   |                           |                     |                      |                     | <b>Ukupno<br/>2014.</b> |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                         | 15.906.407        | -                         | -                   | -                    | -                   | 15.906.407              |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju                    | 1.779.779         | -                         | 583.632             | 1.469.544            | 2.244.214           | 6.077.169               |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                                                     | 72.056            | -                         | -                   | 1.352.245            | 692.042             | 2.571.624               |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća                                                    | 803.492           | -                         | 531.147             | 1.506.627            | 4.593.743           | 7.435.009               |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                              | 3.796.580         | -                         | 156                 | 118                  | 101.901             | 3.898.755               |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                             | 1.948.083         | 94.336                    | 992.240             | 9.430.131            | 26.510.297          | 63.190.690              |
| Investicije u zavisna društva                                                                   | 118               | -                         | -                   | -                    | -                   | 118                     |
| Nematerijalna ulaganja                                                                          | -                 | -                         | -                   | -                    | 393.118             | 393.118                 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema                                                                | -                 | -                         | -                   | -                    | 712.025             | 712.025                 |
| Investicione nekretnine                                                                         | -                 | -                         | -                   | -                    | 13.827              | 13.827                  |
| Tekuća poreska sredstva                                                                         | 20.863            | -                         | -                   | -                    | -                   | 20.863                  |
| Odložena poreska sredstva                                                                       | 40                | -                         | 210.513             | -                    | -                   | 210.553                 |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja                      | 2.258             | -                         | -                   | -                    | -                   | 2.258                   |
| Ostala sredstva                                                                                 | 201.126           | 25.425                    | 267.683             | 2.466                | 21.462              | 523.021                 |
| <b>Ukupna aktiva</b>                                                                            | <b>24.530.802</b> | <b>119.761</b>            | <b>2.585.371</b>    | <b>13.761.131</b>    | <b>34.163.659</b>   | <b>100.955.437</b>      |
| <b>PASIVA</b>                                                                                   |                   |                           |                     |                      |                     |                         |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju                     | 27.282            | -                         | -                   | -                    | -                   | 27.282                  |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 4.344.097         | 1.500                     | 3.740.013           | 1.151.006            | 3.572.991           | 21.520.826              |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima                                              | 26.663.875        | 2.549.691                 | 5.605.109           | 16.814.039           | 9.883.096           | 61.602.685              |
| Subordinirane obaveze                                                                           | 548               | -                         | -                   | 248.828              | -                   | 2.063.751               |
| Rezervisanja                                                                                    | -                 | -                         | 558.347             | -                    | -                   | 558.347                 |
| Ostale obaveze                                                                                  | 380.928           | 56.182                    | -                   | 616                  | -                   | 444.888                 |
| <b>Ukupno obaveze</b>                                                                           | <b>31.416.730</b> | <b>2.607.373</b>          | <b>9.903.469</b>    | <b>18.214.489</b>    | <b>13.456.087</b>   | <b>86.217.778</b>       |
| <b>Ukupan kapital</b>                                                                           | <b>-</b>          | <b>-</b>                  | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>14.737.659</b>       |
| <b>Ukupno pasiva</b>                                                                            | <b>31.416.730</b> | <b>2.607.373</b>          | <b>9.903.469</b>    | <b>18.214.489</b>    | <b>13.456.087</b>   | <b>100.955.437</b>      |
| <b>Ročna neusklađenost na dan:</b>                                                              |                   |                           |                     |                      |                     |                         |
| 31. decembra 2014. godine                                                                       | (6.885.928)       | (2.487.612)               | (7.318.098)         | (4.453.358)          | 20.707.572          | 437.425                 |
| 31. decembra 2013. godine                                                                       | 12.576.966        | (3.219.461)               | (185.713)           | (8.383.057)          | 9.892.124           | (10.680.859)            |

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**34.5. Tržišni rizici**

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

Poslovanje Grupe je između ostalih izloženo i tržišnim rizicima, koji obuhvataju devizni rizik, cenovni rizik po osnovu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik.

Opšti cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti je rizik od promene cene dužničke hartije od vrednosti usled promene opšteg nivoa kamatnih stopa.

Za izračunavanje kapitalnog zahteva opšteg cenovnog rizika Banka primenjuje metod dospeća.

Metod dospeća bazira se na raspoređivanju svih neto pozicija u dužničkim hartijama od vrednosti u klase i zone dospeća prema preostalom periodu do dospeća i kuponskoj (kamatnoj) stopi, a prema propisanoj tabeli u Odluci kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke.

Kapitalne zahteve za tržišne rizike proistekle iz stavki Knjige trgovanja Banka izračunava primenom metodologije i smernica propisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Upravljanje tržišnim rizicima u Banci je definisano politikama, procedurama i pravilnicima koje odobravaju Upravni odbor i Izvršni odbor i koje su u saglasnosti sa strategijom upravljanja rizicima na nivou Erste Grupe, kao i sa svim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima Republike Srbije. Revizija politika, procedura i pravilnika se obavlja u skladu sa potrebama, a najmanje jednom godišnje.

Proces upravljanja tržišnim rizicima organizovan je kroz rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti i Službe za upravljanje aktivom i pasivom.

Identifikovanje, merenje, analiziranje i izveštavanje o izloženosti tržišnim rizicima povereno je posebnoj organizacionoj jedinici Banke, odnosno Odeljenju za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti. Služba za upravljanje aktivom i pasivom i Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti na dnevnom nivou prate pokazatelj deviznog rizika, pri čemu Služba za upravljanje aktivom i pasivom po pravilu jednom mesečno priprema izveštaj za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom.

Dodatno, Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti prati i upravlja tržišnim rizicima kroz kontrolu postavljenih limita knjige trgovanja izmenu postojećih i definisanje novih, kao i procenu relevantnih rizika proisteklih iz uvođenja novih proizvoda i složenih transakcija.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****34.5. Tržišni rizici (nastavak)****34.5.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena kamatnih stopa, a Grupa je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i procenjuje isti ukupno i po svim materijalno značajnim valutama za čiju definiciju ima uspostavljene kriterijume. U skladu sa tim kriterijumima, pod materijalno značajnim valutama se smatraju RSD i EUR.

Osnova za formiranje kamatnih stopa su tržišne kamatne stope, na osnovu čijih kretanja se i kamatne stope redovno usklađuju. Rezultat promene kamatnih stopa može biti povećanje ili smanjenje kamatnih marži. Aktivnost upravljanja rizikom kamatnih stopa ima za cilj optimizaciju odnosa ovih uticaja u smislu uticaja na neto prihod od kamate sa jedne, i ekonomsku vrednost kapitala sa druge strane.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu: smernica Erste Grupe, makroekonomskih analiza i predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti, analize i predviđanja trendova kamatnih stopa na tržištu za različite segmente aktive i pasive.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Grupe riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2014. godine. Sredstva i obaveze i valutni swap-ovi od vanbilansnih stavki su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.5. Tržišni rizici (nastavak)

## 34.5.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

| Kategorija                                                |                   |                        |                       |                               |                    |                      | U RSD hiljada      |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                                           | Do mesec dana     | Od mesec do tri meseca | Od tri do šest meseci | Od šest meseci do godinu dana | Preko jedne godine | Ukupno nekamatonosno | Ukupno             |
| Gotovina                                                  | -                 | -                      | -                     | -                             | -                  | 2.433.258            | 2.433.258          |
| Korespodentski računi                                     | -                 | -                      | -                     | -                             | -                  | 2.937.246            | 2.937.246          |
| Obavezna rezerva                                          | 4.927.665         | -                      | -                     | -                             | -                  | 7.512.463            | 12.440.128         |
| Hartije od vrednosti                                      | 9.754.788         | 499.237                | 2.096.563             | 507.334                       | 2.258.582          | -                    | 15.116.504         |
| Kreditni bankama                                          | -                 | 1.209.583              | -                     | -                             | -                  | -                    | 1.209.583          |
| Kreditni komitentima                                      | 37.100.995        | 4.867.385              | 5.571.807             | 1.650.404                     | 12.042.498         | -                    | 61.233.089         |
| Ostala aktiva                                             | -                 | -                      | -                     | -                             | -                  | 5.585.629            | 5.585.629          |
| <b>Ukupna bilansna aktiva</b>                             | <b>51.783.448</b> | <b>6.576.205</b>       | <b>7.668.370</b>      | <b>2.157.738</b>              | <b>14.301.080</b>  | <b>18.468.596</b>    | <b>100.955.437</b> |
| <i>FX Swap</i>                                            | -                 | -                      | -                     | -                             | -                  | -                    | -                  |
| <b>Ukupna aktiva</b>                                      | <b>51.783.448</b> | <b>6.576.205</b>       | <b>7.668.370</b>      | <b>2.157.738</b>              | <b>14.301.080</b>  | <b>18.468.596</b>    | <b>100.955.437</b> |
| Obaveze prema bankama                                     | -                 | -                      | -                     | -                             | -                  | -                    | -                  |
| Obaveze prema FI                                          | 3.011.413         | 8.025.411              | 9.667.070             | 1.584.925                     | 1.608.232          | -                    | 23.897.051         |
| Depoziti po viđenju                                       | 3.947.051         | 3.196.481              | 4.794.721             | 3.480.256                     | 9.534.306          | -                    | 24.952.815         |
| Oročeni depoziti                                          | 4.799.822         | 6.033.541              | 6.304.039             | 11.490.967                    | 6.595.974          | -                    | 35.224.343         |
| Emitovane obveznice                                       | -                 | -                      | -                     | -                             | -                  | -                    | -                  |
| Ostala pasiva                                             | -                 | -                      | -                     | -                             | -                  | 2.143.568            | 2.143.568          |
| <b>Kapital</b>                                            | <b>-</b>          | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>                      | <b>-</b>           | <b>14.737.659</b>    | <b>14.737.659</b>  |
| <b>Ukupna bilansna pasiva</b>                             | <b>11.758.286</b> | <b>17.255.433</b>      | <b>20.765.830</b>     | <b>16.556.148</b>             | <b>17.738.512</b>  | <b>16.881.228</b>    | <b>100.955.437</b> |
| <i>FX Swap</i>                                            | -                 | -                      | -                     | -                             | -                  | -                    | -                  |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                      | <b>11.758.286</b> | <b>17.255.433</b>      | <b>20.765.830</b>     | <b>16.556.148</b>             | <b>17.738.512</b>  | <b>16.881.228</b>    | <b>100.955.437</b> |
| <b>Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31.12.2014.</b> | <b>40.025.162</b> | <b>(10.679.228)</b>    | <b>(13.097.460)</b>   | <b>(14.398.410)</b>           | <b>(3.437.432)</b> | <b>1.587.368</b>     |                    |
| <b>Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31.12.2013.</b> | <b>36.279.035</b> | <b>(9.390.203)</b>     | <b>(20.867.211)</b>   | <b>(11.680.984)</b>           | <b>3.565.866</b>   | <b>2.093.497</b>     |                    |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.5. Tržišni rizici (nastavak)

## 34.5.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa se takođe prati analizom senzitiviteta - scenario analizama, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Grupe.

Sledeća tabela prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Grupe na razumno moguće promene kamatnih stopa (1%) uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Senzitivnost bilansa uspeha predstavlja efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u jednoj godini na finansijska sredstva i obaveze koji su bazirani na kamatnim stopama na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine.

| Valuta                             | Promena u procentnom poenu | Senzitivnost na bilans uspeha 2014. | Promena u procentnom poenu | U RSD hiljada<br>Senzitivnost na bilans uspeha 2013. |
|------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Povećanja procentnih poena:</b> |                            |                                     |                            |                                                      |
| RSD                                | 1%                         | 95.052                              | 1%                         | 120.050                                              |
| EUR                                | 1%                         | 148.074                             | 1%                         | 63.309                                               |
| <b>Smanjenja procentnih poena:</b> |                            |                                     |                            |                                                      |
| RSD                                | 1%                         | (95.046)                            | 1%                         | (120.051)                                            |
| EUR                                | 1%                         | (11.667)                            | 1%                         | (19.923)                                             |

## 34.5.2. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata i negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena deviznog kursa. Bankarsko poslovanje u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kurseva više valuta.

Grupa upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutnih kurseva i kursa stranih valuta u odnosu na dinar (negativne kursne razlike) kako na finansijski rezultat Grupe, tako i na sposobnost komitenata da vraćaju kredite u stranoj valuti.

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

Sektor sredstava i Služba za upravljanje aktivom i pasivom dnevno prate kretanje deviznog rizika u celini i po pojedinim valutama. Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti dnevno prati kretanje pokazatelja deviznog rizika i interno postavljene limite devizne pozicije po valutama. Pozicije se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini svih 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, gde je dužna da obezbedi da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija ne prelazi 20% njenog kapitala.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 35. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 35.5. Tržišni rizici (nastavak)

## 35.5.2 Devizni rizik (Nastavak)

U toku 2014. godine, Grupa je kontinuirano vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, pri čemu je navedeni pokazatelj bio na nivou koji je u okviru propisanog limita. Pokazatelj deviznog rizika Grupe na kraju svakog radnog dana nije bio veći od 20% u odnosu na kapital Grupa.

Sledeća tabela ukazuje na valute u kojima Grupa ima značajne izloženosti na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine svojih monetarnih sredstva i obaveze kojima se ne trguje.

Navedena analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Negativni iznosi u tabeli predstavljaju potencijalno smanjenje bilansa uspeha, odnosno dobitka ili kapitala, dok pozitivni iznosi predstavljaju potencijalna povećanja.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Grupa deviznom riziku na dan 31. decembra 2014. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

| Valuta | U RSD hiljada                                      |                                                |                                                    |                                                |
|--------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|        | Promene u deviznom kursu (depresijacija u %) 2014. | Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2014. | Promene u deviznom kursu (depresijacija u %) 2013. | Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2013. |
| EUR    | 2%                                                 | 48.154                                         | 2%                                                 | (1.626)                                        |
| CHF    | 2%                                                 | 172                                            | 2%                                                 | (189)                                          |
| USD    | 2%                                                 | 791                                            | 2%                                                 | 3.505                                          |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.5. Tržišni rizik (nastavak)

## 34.5.2. Devizni rizik (nastavak)

|                                                                                                | 2014              |                  |                  |                | Ukupno u stranoj  |                   | U RSD hiljada      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                                                                                                | EUR               | USD              | CHF              | Ostale valute  | valuti            | Ukupno u dinarima | Ukupno             |
| <b>AKTIVA</b>                                                                                  |                   |                  |                  |                |                   |                   |                    |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                        | 8.606.156         | 50.484           | 56.204           | 36.440         | 8.749.284         | 7.157.123         | 15.906.407         |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju                   | 5.009.636         | -                | -                | -              | 5.009.636         | 1.067.533         | 6.077.169          |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                                                    | 944.914           | 32.260           | -                | -              | 977.174           | 1.594.450         | 2.571.624          |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća                                                   | 889.377           | -                | -                | -              | 889.377           | 6.545.632         | 7.435.009          |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                             | 2.467.633         | 1.056.647        | 72.192           | 300.684        | 3.897.156         | 1.599             | 3.898.755          |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                            | 44.527.463        | 563.926          | 1.842.715        | -              | 46.934.104        | 17.181.751        | 64.115.855         |
| Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate                                        | -                 | -                | -                | -              | -                 | 118               | 118                |
| Investicije u zavisna društva                                                                  | -                 | -                | -                | -              | -                 | -                 | -                  |
| Nematerijalna ulaganja                                                                         | -                 | -                | -                | -              | -                 | 393.118           | 393.118            |
| Nekretnine, postrojenja i oprema                                                               | -                 | -                | -                | -              | -                 | 712.025           | 712.025            |
| Investicione nekretnine                                                                        | -                 | -                | -                | -              | -                 | 13.827            | 13.827             |
| Tekuća poreska sredstva                                                                        | -                 | -                | -                | -              | -                 | 20.630            | 20.630             |
| Odložena poreska sredstva                                                                      | -                 | -                | -                | -              | -                 | 210.553           | 210.553            |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja                     | -                 | -                | -                | -              | -                 | 2.258             | 2.258              |
| Ostala sredstva                                                                                | 71.181            | 1.582            | 5                | -              | 72.768            | 450.253           | 523.021            |
| <b>Ukupna aktiva</b>                                                                           | <b>62.516.360</b> | <b>1.704.899</b> | <b>1.971.116</b> | <b>337.124</b> | <b>66.529.499</b> | <b>35.350.870</b> | <b>100.955.437</b> |
| <b>PASIVA</b>                                                                                  |                   |                  |                  |                |                   |                   |                    |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju                    | -                 | -                | -                | -              | -                 | 27.282            | 27.282             |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 17.984.105        | 3.477            | 1.260            | 7.737          | 17.996.579        | 3.524.247         | 21.520.826         |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima                                             | 40.004.103        | 1.740.576        | 1.978.479        | 313.634        | 44.036.792        | 17.565.893        | 61.602.685         |
| Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva                             | -                 | -                | -                | -              | -                 | -                 | -                  |
| Subordinirane obaveze                                                                          | 2.063.751         | -                | -                | -              | 2.063.751         | -                 | 2.063.751          |
| Rezervisanja                                                                                   | 7.819             | -                | -                | -              | 7.819             | 550.528           | 558.347            |
| Ostale obaveze                                                                                 | 25.519            | 405              | -                | 4              | 25.928            | 418.958           | 444.888            |
| <b>Ukupno obaveze</b>                                                                          | <b>60.085.297</b> | <b>1.744.458</b> | <b>1.979.739</b> | <b>321.375</b> | <b>64.130.869</b> | <b>22.086.908</b> | <b>86.217.778</b>  |
| <b>Ukupan kapital</b>                                                                          | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>14.737.659</b> | <b>14.737.659</b>  |
| <b>Ukupno pasiva</b>                                                                           | <b>60.085.297</b> | <b>1.744.458</b> | <b>1.979.739</b> | <b>321.375</b> | <b>64.130.869</b> | <b>36.824.335</b> | <b>100.955.437</b> |
| <b>Neto devizna pozicija na dan:</b>                                                           |                   |                  |                  |                |                   |                   |                    |
| - 31. decembra 2014. godine                                                                    | 2.431.063         | (39.559)         | (8.623)          | 15.749         | 2.398.630         |                   |                    |
| - 31. decembra 2013. godine                                                                    | (81.301)          | 175.239          | (9.464)          | 4.268          | 88.742            |                   |                    |

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**34.6. Koncentracija rizika Grupe**

Koncentracija rizika Grupe obuhvataju rizike izloženosti Grupe prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Grupe prema licu povezanom sa Grupe.

Praćenje izloženosti Grupe ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja plasmana u smislu da organ - odbor koji odobrava plasman raspolaže podacima o ukupnoj visine izloženosti Grupe prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosa prema kapitalu Grupe.

U 2014. godini Grupe je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti 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 (videti Napomenu 32(b)) kao i internim pokazateljima.

Koncentracija rizika Grupe obuhvataju rizike izloženosti Grupe prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Grupe prema licu povezanom sa Grupom.

Praćenje izloženosti Grupa ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja plasmana u smislu da organ - odbor koji odobrava plasman raspolaže podacima o ukupnoj visine izloženosti Grupe prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosa prema kapitalu Grupe.

U 2014. godini Grupa je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti 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 (videti Napomenu 32(b)) kao i internim pokazateljima.

U skladu sa politikom upravljanja rizicima, rukovodstvo Banke i S-Leasinga utvrđuje limite, odnosno maksimalnu koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Grupom.

Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

**34.7. Rizici ulaganja**

Rizici ulaganja obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja 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.

U 2014. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije.

Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**34.8. Rizik zemlje**

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

Grupa najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena u delu sredstava koja se u određenim momentima mogu plasirati do utvrđenih limita ino-bankama.

Grupa vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na način što primenjuje usvojene limite, koje je odredila matična Grupa na osnovu rejtinga zemalja.

Izloženost Grupe riziku zemlje je nizak iz razloga što je učešće nerezidenata u ukupnom kreditnom portfoliju Grupe zanemarljivo.

**34.9. Operativni rizik**

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

Banka je uspostavila sveobuhvatan sistem upravljanja operativnim rizikom kroz identifikaciju i evidenciju, procenu i praćenje operativnog rizika u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima. Upravljanje operativnim rizikom je obaveza svih zaposlenih Banke.

Odbor za upravljanje operativnim rizikom Banke, pored nezavisnog odeljenja za upravljanje operativnim rizikom te ostalih kontrolnih funkcija, aktivno doprinosi unapređenju funkcije upravljanja operativnim rizikom.

Sistemom izveštavanja o događajima operativnog rizika vrši se pravovremena identifikacija događaja operativnog rizika, dok se procesom usklađivanja sa drugim izvorima informacija obezbeđuje kompletnost, koherentnost i obuhvatnost svih događaja operativnog rizika koji su se dogodili u Banci.

Događaji operativnog rizika sakupljaju se u jedinstvenu bazu podataka i dalje analiziraju i prate. Takođe, banka prikuplja i eksterne podatke o događajima operativnog rizika.

Banka upravlja operativnim rizikom podizanjem svesti zaposlenih o istom, implementacijom kvantitativnih i kvalitativnih alata za identifikovanje i merenje izloženosti riziku, te uspostavljanjem adekvatnih preventivnih i korektivnih mera sa ciljem umanjenja izloženosti operativnom riziku na prihvatljiv nivo.

Banka je definisala i redovno revidira i ažurira interne akte kojima reguliše područje upravljanja izloženosti Banke operativnom riziku, vodeći računa o usklađenosti sa važećim regulatornim okvirom te standardima Grupe.

Ostale aktivnosti kojima Banka umanjuje mogućnost nastanka operativnog rizika su upravljanje kontinuitetom poslovanja (BCM), kontinuirano unapređenje internih kontrolnih mehanizama, informacione sigurnosti, edukacija svih zaposlenih u Banci, kontinuirano praćenje i izveštavanje o nastanku operativnog rizika odnosno, procena izloženosti operativnom riziku koji može nastati korišćenjem kvalitativnih metoda procene (kao što su npr. samoprocena, ključni indikatori operativnog rizika, scenario analiza i sl.).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**34.9. Operativni rizik (nastavak)**

Banka je putem Programa osiguranja od operativnih rizika osigurana od klasičnih rizika i specifičnih bankarskih rizika. Klasični rizici obuhvataju štete na imovini, provale, krađe (vredne imovine) i opštu odgovornost. Specifični rizici Banke obuhvataju unutrašnje i eksterne prevare, tehnološke rizike i građansku odgovornost.

Kontinuirano se vrši procena rizika koji nastaju u procesu uvođenja novih proizvoda/ usluga, kao i procena rizika koji nastaju poveravanjem aktivnosti trećim licima.

Banka vrši izračun kapitalnog zahteva za operativni rizik primenom Pristupa osnovnog indikatora, počev od 31.12.2011. godine.

**34.10. Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Grupe u pogledu upravljanja kapitalom, što predstavlja širi koncept od iznosa kapitala prikazanog u bilansu stanja, su:

- da obezbedi usaglašenost sa zahtevima Narodne banke Srbije;
- da obezbedi nivo i strukturu kapitala koji mogu da podrže očekivani rast plasmana;
- da obezbedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama; i
- da obezbedi jaku kapitalnu osnovu kao podršku daljem razvoju poslovanja Banke.

Grupa upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskim uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Grupe. Rukovodstvo Grupe redovno prati pokazatelje adekvatnosti i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja.

Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije propisano je da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 12%, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik RS", br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012 i 23/2013 - dr. odluka, 43/2013 i 92/2013) i Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 46/2011, 6/2013 i 51/2014).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke utvrđen je način izračunavanja kapitala Grupe i pokazatelja njegove adekvatnosti. Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopuskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansa aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive.

Osnovni kapital Grupe definisan je navedenom odlukom i mora da iznosi najmanje 50% kapitala Grupe. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Grupe jednak je odnosu kapitala Grupe i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva u vezi s deviznim rizikom koji je pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 12%), kapitalnih zahteva u vezi sa ostalim tržišnim rizicima koji su pomnoženi recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala i kapitalnog zahteva u vezi s operativnim rizikom koji je pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala .

Banka sprovodi i proces interne procene adekvatnosti kapitala (ICAAP), utvrđuje raspoloživi interni kapital i vrši njegovu raspodelu, te razvija strategiju i plan upravljanja kapitalom u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima banke.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.10. Upravljanje kapitalom (nastavak)

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

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Grupe na dan 31. decembra 2014. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala, u skladu sa pravilima konsolidacije:

|                                                                                                                                                                                        | 31.12.2014.       | U RSD hiljada<br>31.12.2013. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Osnovni kapital</b>                                                                                                                                                                 |                   |                              |
| Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih                                                                                                                             | 10.040.000        | 10.040.000                   |
| Emisiona premija                                                                                                                                                                       | 124.475           | 124.475                      |
| Rezerve iz dobiti                                                                                                                                                                      | 3.091.087         | 2.534.108                    |
| Neraspoređena dobit iz ranijih godina                                                                                                                                                  | 1.071.176         | 573.970                      |
| Gubitak tekuće godine                                                                                                                                                                  | (33.538)          | -                            |
| Nematerijalna ulaganja                                                                                                                                                                 | (393.118)         | (411.865)                    |
| Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju                                                                                                            | (2.234)           | (1.470)                      |
| Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama banke                                                                                    | (2.589.425)       | (1.545.544)                  |
| Manjinska učešća u podređenim društvima                                                                                                                                                | 43.100            |                              |
| Ostale pozitivne konsolidovane rezerve                                                                                                                                                 | 69.103            |                              |
|                                                                                                                                                                                        | <b>11.420.567</b> | <b>11.313.675</b>            |
| <b>Dopunski kapital</b>                                                                                                                                                                |                   |                              |
| Deo revalorizacionih rezervi banke                                                                                                                                                     | 60.863            | 33.890                       |
| Subordinirane obaveze                                                                                                                                                                  | 1.330.541         | 2.096.968                    |
|                                                                                                                                                                                        | <b>1.391.404</b>  | <b>2.130.858</b>             |
| <b>Odbitne stavke od kapitala</b>                                                                                                                                                      |                   |                              |
| Direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugih lica                                            | -                 | -                            |
| Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu u finansijskom sektoru                                                                                            | -                 | 3.866                        |
| Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama banke u skladu sa tačkom 427. stav 1. odluke kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke | -                 | 1.545.544                    |
|                                                                                                                                                                                        | <b>-</b>          | <b>1.549.410</b>             |
| <b>Ukupno (1):</b>                                                                                                                                                                     | <b>12.811.972</b> | <b>11.895.123</b>            |
| Rizična bilansna i vanbilansna aktiva                                                                                                                                                  |                   |                              |
| Kapitalni zahtev za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik izmirenja /isporuke po osnovu slobodnih isporuka                                                               | 6.763.652         | 5.968.042                    |
| Kapitalni zahtev za cenovni rizik                                                                                                                                                      | 69.860            | 43.797                       |
| Kapitalni zahtev za devizni rizik                                                                                                                                                      | 52.812            | -                            |
| Kapitalni zahtev za operativni rizik                                                                                                                                                   | 899.944           | 800.205                      |
| <b>Adekvatnost kapitala (1/2 x 100)</b>                                                                                                                                                | <b>19,75</b>      | <b>20,95</b>                 |

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU****34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****34.11. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza**

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

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

Po mišljenju rukovodstva Grupe, iznosi finansijskih sredstava i obaveza iskazani u priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

***Finansijski instrumenti čija je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti***

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne ili imaju kratak rok dospeća (do 3 meseca) pretpostavlja se da su knjigovodstvene vrednosti aproksimativno jednake njihovoj fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe odnosi na depozite po viđenju, štedne depozite bez roka dospeća i finansijske instrumente sa varijabilnim kamatnim stopama.

***Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom***

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente. Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom kamatom stopom, se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za ugovore sa sličnim kreditnim rizikom i rokom dospeća. Za kotirane emitovane dužničke instrumente, fer vrednosti se izračunavaju na osnovu kotiranih cena na tržištu. Za finansijske instrumente za koje nisu dostupne tržišne cene, koristi se model diskontovanog novčanog toka koji je baziran na krivi prinosa tekuće kamatne stope koja odgovara preostalom periodu do roka dospeća.

***Finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti***

Finansijski instrumenti, kao što su hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se vrednuju po fer vrednosti baziranoj na dostupnim tržišnim informacijama, odnosno korišćenjem kotirane tržišne cene na dan izveštavanja.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.11. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Tabela ispod pokazuje fer vrednost finansijskih instrumenata koji se prikazuju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima:

|                                                                             | 2014.          |                  |        |                  | 2013.         |                  |          |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------|------------------|---------------|------------------|----------|------------------|
|                                                                             | Nivo 1         | Nivo 2           | Nivo 3 | Total            | Nivo 1        | Nivo 2           | Nivo 3   | Total            |
| <b>FINANSIJSKA IMOVINA</b>                                                  | <b>304.947</b> | <b>8.464.462</b> |        | <b>8.648.793</b> | <b>24.316</b> | <b>3.378.654</b> |          | <b>3.402.920</b> |
| <b>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</b>                     | <b>304.491</b> | <b>5.772.678</b> | -      | <b>6.077.169</b> | -             | <b>1.697.099</b> | -        | <b>1.697.099</b> |
| Državni zapisi Republike Srbije                                             | 304.491        | 1.498.709        | -      | 1.803.200        | -             | 569.071          | -        | 569.071          |
| Kotirane obveznice                                                          | -              | 4.230.317        | -      | 4.230.317        | -             | 1.128.028        | -        | 1.128.028        |
| Ostalo                                                                      | -              | 43.652           | -      | 43.652           | -             | -                | -        | -                |
| <b>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</b>                          | <b>456</b>     | <b>2.571.168</b> | -      | <b>2.571.624</b> | <b>24.316</b> | <b>1.681.505</b> | -        | <b>1.705.821</b> |
| Državni zapisi Republike Srbije                                             | -              | 2.499.566        | -      | 2.499.566        | -             | 1.642.361        | -        | 1.642.361        |
| Kotirane akcije                                                             | 456            | 33.159           | -      | 33.615           | 24.316        | 685              | -        | 25.001           |
| Akcije koje nisu kotirane                                                   | -              | 38.443           | -      | 38.443           | -             | 38.459           | -        | 38.459           |
| <b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>                                                  | <b>-</b>       | <b>27.282</b>    |        | <b>27.282</b>    | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b>         |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju | -              | 27.282           | -      | 27.282           | -             | -                | -        | -                |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## 34.11. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Tabela ispod pokazuje poređenje, po klasama, knjigovodstvenu vrednost i fer vrednost finansijskih instrumenata koji se ne priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima. Tabela ne uključuje fer vrednosti nefinansijskih sredstava i nefinansijskih obaveza.

|                                              | 2014                          |              | 2013                        |              |
|----------------------------------------------|-------------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                              | <i>U RSD hiljada</i>          |              |                             |              |
|                                              | knjigovodstvena<br>a vrednost | fer vrednost | knjigovodstvena<br>vrednost | fer vrednost |
| <b>FINANSIJSKA IMOVINA</b>                   |                               |              |                             |              |
| Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća | 6.509.844                     | 6.601.540    | 5.711.842                   | 5.792.688    |
| Kredit i potraživanja od banaka              | 3.898.755                     | 3.992.013    | 13.417.006                  | 13.757.911   |
| Kredit i potraživanja od komitenata          | 64.115.855                    | 64.651.666   | 57.339.373                  | 57.438.880   |
|                                              |                               |              | <i>U RSD hiljada</i>        |              |
|                                              | 2014                          |              | 2013                        |              |
|                                              |                               |              |                             |              |
|                                              | knjigovodstvena<br>a vrednost | fer vrednost | knjigovodstvena<br>vrednost | fer vrednost |
| <b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>                   |                               |              |                             |              |
| Depoziti banaka                              | 21.520.826                    | 21.313.767   | 13.729.205                  | 13.309.454   |
| Depoziti komitenata                          | 61.602.685                    | 61.009.985   | 64.904.207                  | 62.919.851   |

Obračun fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se ne priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima vrši se primenom QRM-a kao standarda Grupe, a koji se zasniva na metodi diskontovanja.

U 2014.godini nije bilo reklasifikacija u okviru pozicija finansijske imovine.

## 35. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

## (a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga

Grupa ima zaključene ugovore o operativnom lizingu po osnovu zakupa računarske opreme i automobila koje koristi.

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

|                  | <i>U RSD hiljada</i> |                |
|------------------|----------------------|----------------|
|                  | 2014                 | 2013           |
| Do 1 godine      | 114.386              | 111.182        |
| Od 1 do 5 godina | 101.441              | 206.538        |
|                  | <b>215.827</b>       | <b>317.720</b> |

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

**35. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE (nastavak)****(b) Sudski sporovi**

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Na dan 31. decembra 2014. godine Grupa je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz sporova sa procenjenim negativnim ishodom u ukupnom iznosu od RSD 90.525 hiljade (31. decembar 2013. godine: RSD 70.320 hiljada). Rukovodstvo procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda preostalih sudskih sporova u toku, iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

Grupa vodi sudske sporove protiv trećih lica radi naplate svojih potraživanja. Za sva utužena potraživanja protiv pravnih i fizičkih lica Grupa je u procenila odgovarajuću ispravku vrednosti na teret rezultata tekuće i prethodnih godina

**(c) Poreski rizici**

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreske obaveze ne zastarevaju u periodu 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. Grupa smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima iskazane u skladu sa važećom zakonskom regulativom.

**36. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA**

Rukovodstvo Grupe posmatra poslovne segmente Grupe kao jedinstveni segment u svrhu donošenja odluke o alokaciji resursa i oceni rezultata poslovanja.

**37. DODATNA INFORMACIJA O TOKOVIMA GOTOVINE**

|                      | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Gotovina             | 2.432.583         | 2.075.200         |
| Žiro račun           | 5.961.360         | 3.354.490         |
| Plasmani bankama     | 2.036.509         | 2.407.444         |
| <b>Stanje na dan</b> | <b>10.430.452</b> | <b>7.837.134</b>  |

Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije nije raspoloživa za svakodnevne poslovne transakcije Grupe i iz tog razloga nije deo tokova gotovine (napomena 16).

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2014. GODINU

## 38. DEVIZNI KURSEVI

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

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

## 39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Na 31. decembar 2014. godine Banka u vlasništvu EGB Ceps Holding GmbH (74%) i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG Grac (26%) pri čemu su oba entiteta članice Erste Grupe Bank AG.

U cilju pojednostavljenja strukture Erste Grupe Bank AG („Erste Group“) u Austriji je pokrenuta inicijativa prenosa vlasništva nad akcijama koje ima EGB CEPS kod banaka u Evropi na Erste Group. Na taj način bi Erste Group postala direktni akcionar Banke sa 74 % učešća u akcijskom kapitalu. Agencija za finansijska tržišta („FMA“) i Narodna banka Austrije dale su saglasnost za navedene promene.

Banka će u narednom periodu podneti zahtev Narodnoj banci Srbije za dobijanje saglasnosti za navedene promene u vlasništvu.

Novi Sad, 31. mart 2015. godine

Odobreno od rukovodstva Erste Bank a.d. Novi Sad

  
 Stevan Čović  
 Direktor Sektora  
 računovodstva i kontrolinga

  
 Frank Michael Beitz  
 Član Izvršnog  
 odbora

  
 Slavko Carić  
 Predsednik Izvršnog  
 odbora



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**NA KONSOLIDOVANOJ OSNOVI**

**ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA  
31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**SADRŽAJ:**

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE
2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA
3. ODGOVORNOST PREMA ŽIVOTNOJ SREDINI
4. SVI VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA
5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU
6. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA
7. IZLOŽENOST RIZICIMA

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

### 1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE

#### • Uvod

Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju obuhvata podatke za Erste Bank a. d. Novi Sad (u daljem tekstu „Banka“) i zavisnog društva S Leasing d.o.o. Beograd. Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju Banke i zavisnog društva (u daljem tekstu „Grupa“) sastavljen je u skladu sa Zakona o računovodstvu član 29 ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013).

Izveštaj je zasnovan na revidiranim podacima. Detaljniji prikaz poslovanja Grupe na konsolidovanoj osnovi dat je u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje na dan 31.12.2014. godine.

#### • O Banci

Erste Bank a.d. Novi Sad (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 25. decembra 1989. godine pod nazivom Novosadska banka a.d. Novi Sad, čiji koreni datiraju iz 1864. godine kada je osnovana Novosadska štedionica, najstarija finansijska institucija u zemlji. Novosadska banka a.d. Novi Sad je početkom avgusta 2005. godine, nakon uspešno okončanog procesa privatizacije, postala član Erste Bank Group, koja je osnovana 1819. godine kao prva štedionica u Austriji. Od 1997. godine, Erste Grupa se razvija kao jedna od najvećih kompanija za pružanje finansijskih usluga u centralnoj i istočnoj Evropi, sa više od 44.000 zaposlenih, koja opslužuje oko 16,2 miliona klijenata u 2.800 filijala u 7 zemalja (Austriji, Češkoj Republici, Slovačkoj, Rumuniji, Mađarskoj, Hrvatskoj i Srbiji).

Akcionari Banke su EBG CEPS HOLDING GMBH, Beč sa 74% učešća i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac sa 26% učešća u akcijskom kapitalu Banke.

Sedište Banke se nalazi u Novom Sadu, Bulevar Oslobođenja br. 5. Banka u svom sastavu ima 7 poslovnih centara, 47 filijala, 10 ekspozitura i 5 šaltera.

Matični broj Banke je 08063818, a poreski identifikacioni broj je 101626723.

Banka je na dan 31. decembra 2014. godine imala 992 zaposlenih (31. decembar 2013. godine: 972 zaposlenih).

Članovi **Upravnog odbora Banke** na dan 31. decembra 2014. godine su:

1. Gernot Mittendorfer, predsednik, Erste Group Bank AG, Beč
2. Hannes Frotzbacher, član, Erste Group Bank AG, Beč
3. Sava Dalbokov, član, Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac
4. Svetlana Smiljanić, član, nezavisna, Beograd
5. Aleksandar Vlahović, član, nezavisan, Beograd

Članovi **Izvršnog odbora Banke** na dan 31. decembra 2014. godine su:

1. Slavko Carić, Predsednik Izvršnog odbora,
2. Jasna Terzić, Član Izvršnog odbora,
3. Frank Michael Beitz, Član Izvršnog odbora

Članovi **Odbora za reviziju** na dan 31. decembra 2014. godine su:

Mario Catasta, predsednik, Erste Group Bank AG, Beč  
Sava Dalbokov, član, Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac  
Aleksandar Vlahović, član, nezavisan, Beograd

S - Leasing d.o.o. Beograd je osnovan juna 2003. godine. Društvo je organizovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću i registrovano je kod Trgovinskog suda u Beogradu 18. juna 2003. godine, dok je kod Agencije za privredne registre registrovano rešenjem br. BD 33349/2005 od 7. juna 2005. godine.

Po stupanju na snagu Zakona o finansijskom lizingu, Društvo dobija dozvolu za obavljanje poslova finansijskog lizinga po Rešenju Narodne banke Srbije br. 622 od 25.01.2006. godine.

**KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE (nastavak)**

U 2014. godini je došlo do promene u vlasničkoj strukturi osnovnog kapitala S-Leasinga te je Erste Bank akcionarsko društvo, Novi Sad, Srbija je postala većinski vlasnik društva sa udelom od 75,0%, dok je Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija smanjila svoj udeo na 25,0%. Osnovni Kapital Društva na dan 31.12.2013. godine sastojao se od udela osnivača Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija (50,0%) i Immorent International Holding GmbH, Beč, Austrija (50,0%).

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga finansijskog lizinga pokretnih stvari fizičkim i pravnim licima na teritoriji Republike Srbije.

Sedište Društva je u Beogradu u Ulici Milutina Milankovića 11a/4.

Društvo je na dan 31. decembra 2014. godine imala 27 zaposlenih (31. decembar 2013. godine: 25 zaposlenih).

Matični broj društva je 17488104, a poreski identifikacioni broj je 102941384.

**Članovi Upravnog odbora Društva su:**

1. Jasna Terzić, predsednik, Erste Bank akcionarsko društvo, Novi Sad
2. Holger Peter Stupar, član, Erste Bank akcionarsko društvo, Novi Sad
3. Nikola Stamenković, član, Erste Bank akcionarsko društvo, Novi Sad
4. Marko Markić, član, Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac
5. Darko Urukalo, član, nezavisan, Zagreb

**Članovi Izvršnog odbora Društva su:**

1. Bojan Vračević, predsednik izvršnog odbora
2. Vuk Vučević, član izvršnog odbora

U 2014. godini Erste Bank a.d. Novi Sad, Srbija je na osnovu ugovor o kupovini i prenosu udela sa Steiermarkische Bank und Sparkassen AG i Erste Group Immorent International Holding GMBH Beograd doo stekla 75% udela u osnovnom kapitalu kompanije S leasing d.o.o.

Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju obuhvataju pojedinačne podatke Erste Bank a.d. Novi Sad i podatke zavisnog preduzeća S-Leasing d.o.o. Beograd. Erste Bank a.d. Novi Sad, kao matično preduzeće zavisnog preduzeća S-Leasing d.o.o. Beograd sastavlja konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju.

Uporedne podatke čine godišnji pokazatelji poslovanja Banke za 2013. godinu, dok uporedni podaci na konsolidovanoj osnovi nisu iskazani, podatak na konsolidovanoj osnovi postoji tek od 2014. godine.

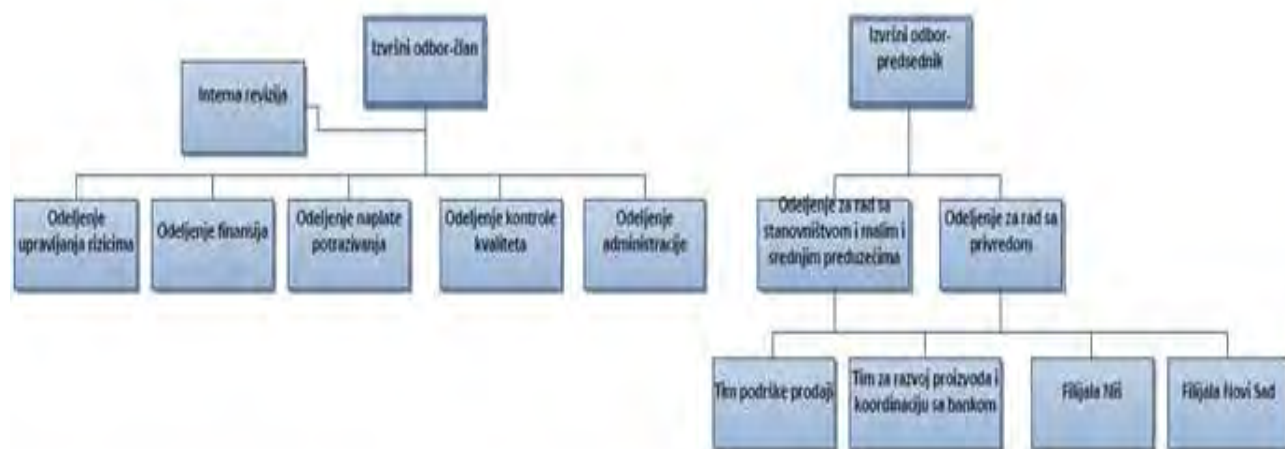
## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

### 1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE (nastavak)

Organizaciona struktura Banke je prikazana kako sledi:



Organizaciona struktura Društva je prikazana kako sledi:

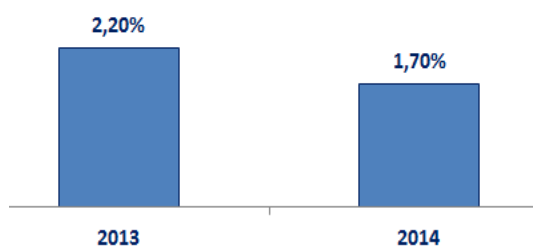


## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA

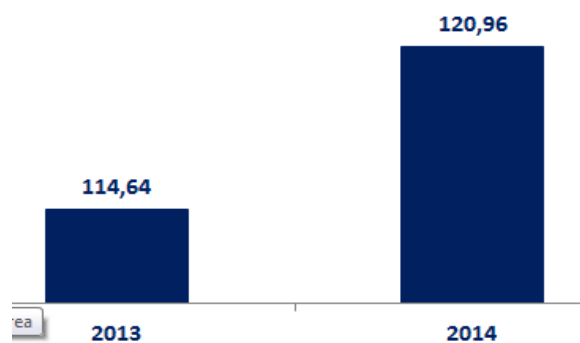
Makroekonomski uslovi poslovanja u periodu od 2013. do 2014. godine

## Kretanje inflacije



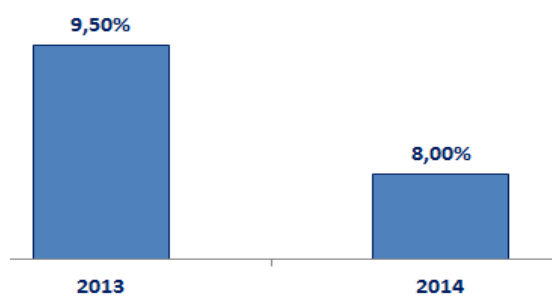
Stopa inflacije je u periodu od 2013. do 2014. godine oscilirala od 2,2% do 1,7%. Na kraju 2014. godine stopa je bila ispod targetirane od 4% (+1,5%).

## Kretanje kursa dinara



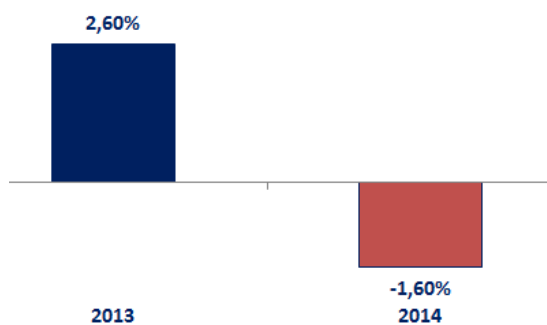
U 2014. godini dinar je dodatno depresirao u odnosu na evro, tako da je kurs dinara sa 114,64 povećan na 120,96.

## Kretanje referentne stope



Referentna kamatna NBS se u periodu od 2003. do 2014. godine kretala od 9,50% do 8,00%.

## Kretanje rasta BDP-a



Stopa rasta BDP-a beleži negativnu vrednost u 2014. godini od 1,60%.

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A  
NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI  
RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA**

**Pokazatelji poslovanja Banke - uporedni podaci 2014. - 2013. Godina**

**Bilans uspeha**

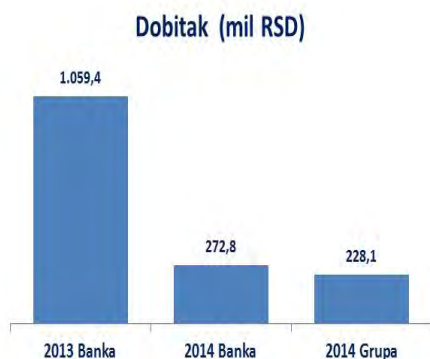
Struktura bilansa uspeha za godinu završenu na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine, sa procentima rasta u odnosu na prethodnu godinu, je sledeća:

|                                                                                                   | U RSD hiljada         |                       |                       |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|                                                                                                   | Grupa                 | Banka                 |                       |                   |
|                                                                                                   | 01.01-<br>31.12.2014. | 01.01-<br>31.12.2014. | 01.01-<br>31.12.2013. | %<br>rasta/(pada) |
| <b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>                                                      |                       |                       |                       |                   |
| Prihodi od kamata                                                                                 | 6.909.550             | 6.740.033             | 7.333.386             | (8,09)            |
| Rashodi kamata                                                                                    | (2.251.460)           | (2.163.155)           | (2.863.547)           | (24,46)           |
| <b>Prihodi po osnovu kamata</b>                                                                   | <b>4.658.090</b>      | <b>4.576.878</b>      | <b>4.469.839</b>      | <b>2,39</b>       |
| Prihodi od naknada i provizija                                                                    | 2.292.798             | 2.262.166             | 2.233.973             | 1,26              |
| Rashodi naknada i provizija                                                                       | (528.493)             | (513.632)             | (537.496)             | (4,44)            |
| <b>Prihodi po osnovu naknada i provizija</b>                                                      | <b>1.764.305</b>      | <b>1.748.534</b>      | <b>1.696.477</b>      | <b>3,07</b>       |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju                                | 86.256                | 86.256                | 3.072                 | 2.707,81          |
| Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika                                                          | 2.672                 | 2.672                 | 3.362                 | 20,52             |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju                             | 5.829                 | 5.829                 | 4                     | 145.625,00        |
| Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule                               | 115.265               | 108.673               | 135.471               | 19,78             |
| Ostali poslovni prihodi                                                                           | 110.805               | 93.991                | 121.413               | (22,59)           |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki | (1.829.100)           | (1.833.462)           | (993.067)             | 84,63             |
| <b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>                                                                | <b>4.914.122</b>      | <b>4.789.371</b>      | <b>5.436.571</b>      | <b>(11,9)</b>     |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi                                            | (1.693.255)           | (1.617.003)           | (1.619.176)           | (0,13)            |
| Troškovi amortizacije                                                                             | (273.502)             | (268.051)             | (245.825)             | 9,04              |
| Ostali rashodi                                                                                    | (2.823.116)           | (2.738.689)           | (2.446.450)           | 11,94             |
| <b>DOBIT PRE OPOREZIVANJA</b>                                                                     | <b>124.249</b>        | <b>165.628</b>        | <b>1.125.120</b>      | <b>(85,28)</b>    |
| Porez na dobit                                                                                    | (3.401)               | (118)                 | (2.265)               | (94,79)           |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza                                                                | 107.476               | 107.298               | -                     | 100               |
| Gubitak po osnovu odloženih poreza                                                                | -                     | -                     | 63.478                | (100)             |
| <b>DOBIT</b>                                                                                      | <b>228.324</b>        | <b>272.808</b>        | <b>1.059.377</b>      | <b>(74,25)</b>    |
| Dobitak koji pripada matičnom entitetu                                                            | 239.445               | -                     | -                     | -                 |
| Gubitak koji pripada vlasnicima bez prava kontrole                                                | (11.121)              | -                     | -                     | -                 |

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)

Pri analizi uporednih podataka korišćeni pokazatelji poslovanja Banke za 2014. u odnosu na 2013. godinu, dok uporedni podaci za Grupu nisu iskazani, podatak na konsolidovanoj osnovi postoji tek od 2014.



Banka je u periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine ostvarila neto dobitak od RSD 273 miliona (2013. godina: RSD 1.059 miliona), što predstavlja smanjenje od 74,25% u odnosu na prethodnu godinu. Grupa je u periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine ostvarila neto dobitak od RSD 228 miliona, od čega je 273 miliona dobitak Banke, dok je 45 miliona gubitak S-Leasinga.

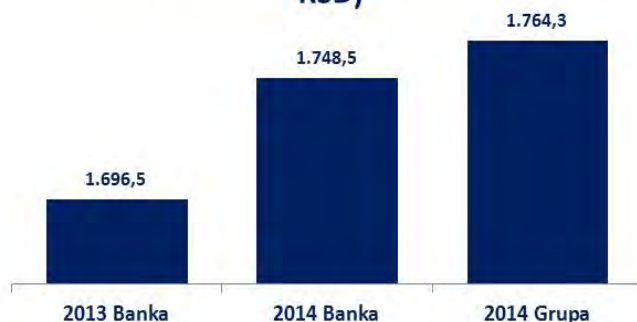
**Prihodi od kamata** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 6.910 miliona. Od toga prihodi od kamata Banke iznose RSD 6.740 miliona, dok prihodi od kamata S-Leasinga iznose RSD 170 miliona. Prihodi od kamata Banke čine 25,38% ukupnih prihoda (2013. godina: 28,56%), i u odnosu na prethodnu godinu beleže smanjenje od 8,09%.

**Neto prihod po osnovu kamata (mil RSD)**



**Rashodi kamata** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 2.251 miliona. Od toga rashodi od kamata Banke iznose RSD 2.163 miliona, dok rashodi od kamata S-Leasinga iznose RSD 88 miliona. Rashodi od kamata Banke čine 8,20% ukupnih rashoda (2013. godina: 11,66%). Rashodi kamata beleže pad od 24,46% u odnosu na 2013. godinu.

**Neto prihod po osnovu naknada (mil RSD)**



**Prihodi od naknada i provizija** ostvareni u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 2.293 miliona. Od toga prihodi od naknada i provizija Banke iznose RSD 2.262 miliona, dok prihodi od naknada i provizija S-Leasinga iznose RSD 31 milion. Prihodi od naknada i provizija Banke čine 8,52% ukupnih prihoda (2013. godina: 8,70%) i beleže rast u odnosu na prethodnu godinu od 1,26%.

**Rashodi od naknada i provizija** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 528 miliona. Od toga rashodi od naknada i provizija Banke iznose RSD 514

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)

miliona, dok rashodi od naknada i provizija S-Leasinga iznose RSD 14 miliona. Rashodi od naknada i provizija Banke čine 1,95% ukupnih rashoda (2013. godina: 2,19%), u odnosu na prethodni period beleže pad od 4,44%.

U strukturi ukupnih prihoda i ukupnih rashoda, pored kamate i naknade, najveće učešće imaju prihodi od kursnih razlika, odnosno rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki. **Pozitivan neto efekat kursnih razlika** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznosi RSD 115 miliona, od čega je RSD 109 miliona na nivou Banke, a RSD 6 miliona na nivou S-Leasinga. **Negativan neto efekat po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki** na nivou Grupe iznosi RSD 1.829 miliona, od čega je na nivou Banke neto rashod od RSD 1.833 miliona, dok je na nivou S-Leasinga neto prihod o RSD 4 miliona.

### Bilans stanja

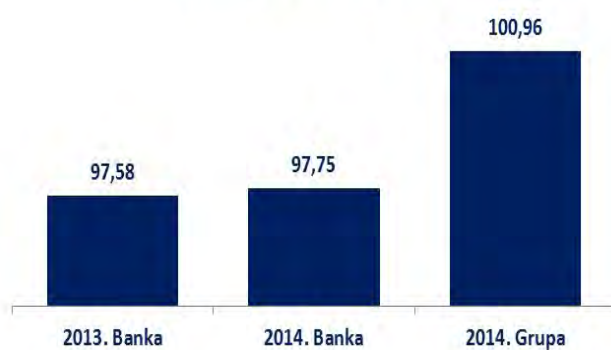
|                                                                                                 | Grupa              |              | Banka             |            |                   |              | U RSD hiljada      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------|-------------------|--------------|--------------------|
|                                                                                                 | 2014               | U %          | 2014              | U %        | 2013              | U %          | % rasta/<br>(pada) |
|                                                                                                 |                    |              |                   |            |                   |              |                    |
| <b>AKTIVA</b>                                                                                   |                    |              |                   |            |                   |              |                    |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                         | 15.906.407         | 15,76        | 15.906.407        | 16,27      | 16.104.913        | 16,5         | -1,23              |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju                    | 6.077.169          | 6,02         | 6.077.169         | 6,22       | 1.745.956         | 1,78         | 248,07             |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                                                     | 2.571.624          | 2,55         | 2.571.624         | 2,63       | 1.705.821         | 1,75         | 50,76              |
| Finansijska sredstva koja se drže do dospeća                                                    | 6.509.844          | 6,45         | 6.509.844         | 6,66       | 5.711.842         | 5,85         | 13,97              |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                            | 3.898.755          | 3,86         | 3.898.755         | 3,99       | 13.417.006        | 13,75        | -70,94             |
| Kreditni i potraživanja od komitenata                                                           | 65.115.855         | 63,51        | 60.868.620        | 62,27      | 57.339.373        | 58,75        | 6,16               |
| Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate                                         | 118                | 0,00         | -                 | -          | -                 | -            | -                  |
| Investicije u zavisna društva                                                                   | -                  | -            | 93.560            | 0,1        | -                 | -            | 100                |
| Nematerijalna ulaganja                                                                          | 393.118            | 0,39         | 389.351           | 0,4        | 411.865           | 0,42         | -5,47              |
| Nekretnine, postrojenja i oprema                                                                | 712.025            | 0,71         | 704.054           | 0,72       | 707.364           | 0,72         | -0,47              |
| Investicione nekretnine                                                                         | 13.827             | 0,01         | 13.827            | 0,01       | -                 | -            | -                  |
| Tekuća poreska sredstva                                                                         | 20.863             | 0,02         | 2.673             | -          | 1.021             | -            | 161,8              |
| Odložena poreska sredstva                                                                       | 210.553            | 0,21         | 210.513           | 0,22       | 107.551           | 0,11         | 95,73              |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja                      | 2.258              | 0,00         | -                 | -          | -                 | -            | -                  |
| Ostala sredstva                                                                                 | 523.021            | 0,52         | 506.124           | 0,52       | 329.726           | 0,34         | 53,5               |
| <b>UKUPNA AKTIVA</b>                                                                            | <b>100.955.437</b> | <b>100</b>   | <b>97.752.521</b> | <b>100</b> | <b>97.582.438</b> | <b>100</b>   | <b>0,17</b>        |
| <b>PASIVA</b>                                                                                   |                    |              |                   |            |                   |              |                    |
| Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju                     | 27.282             | 0,03         | 27.282            | 0,03       | -                 | -            | 100                |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 21.520.826         | 21,32        | 18.433.395        | 18,86      | 13.729.205        | 14,07        | 34,26              |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima                                              | 61.602.685         | 61,02        | 61.602.685        | 63,02      | 64.904.207        | 66,51        | -5,09              |
| Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva                              | -                  | -            | -                 | -          | 1.465.000         | 1,5          | -100               |
| Subordinirane obaveze                                                                           | 2.063.751          | 2,04         | 2.063.751         | 2,11       | 2.191.301         | 2,25         | -5,82              |
| Rezervisanja                                                                                    | 558.347            | 0,55         | 543.788           | 0,56       | 461.839           | 0,47         | 17,74              |
| Ostale obaveze                                                                                  | 444.887            | 0,44         | 422.801           | 0,43       | 471.509           | 0,48         | -10,33             |
| <b>UKUPNO OBAVEZE</b>                                                                           | <b>86.217.778</b>  | <b>85,40</b> | <b>83.093.702</b> | <b>85</b>  | <b>83.223.061</b> | <b>85,28</b> | <b>-0,16</b>       |
| <b>KAPITAL</b>                                                                                  |                    |              |                   |            |                   |              |                    |
| Akcijski kapital                                                                                | 10.164.475         | 10,07        | 10.164.475        | 10,4       | 10.164.475        | 10,42        | 0                  |
| Dobitak                                                                                         | 1.379.724          | 1,37         | 1.343.984         | 1,37       | 1.628.154         | 1,67         | -17,45             |
| Rezerve                                                                                         | 3.150.360          | 3,12         | 3.150.360         | 3,23       | 2.566.748         | 2,63         | 22,74              |
| Učešća bez prava kontrole                                                                       | 43.100             | 0,04         | -                 | -          | -                 | -            | -                  |
| <b>UKUPAN KAPITAL</b>                                                                           | <b>14.737.659</b>  | <b>14,60</b> | <b>14.658.819</b> | <b>15</b>  | <b>14.359.377</b> | <b>14,17</b> | <b>2,09</b>        |
| <b>UKUPNO PASIVA</b>                                                                            | <b>100.955.437</b> | <b>100</b>   | <b>97.752.521</b> | <b>100</b> | <b>97.582.438</b> | <b>100</b>   | <b>0,17</b>        |

Pri analizi uporednih podataka korišćeni pokazatelji poslovanja Banke za 2014. u odnosu na 2013. godinu, dok uporedni podaci na konsolidovanoj osnovi nisu iskazani, podatak na konsolidovanoj osnovi postoji tek od 2014.

KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)

Kretanje bilansne aktive

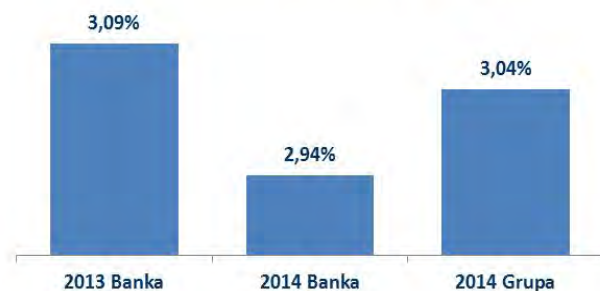


Ukupna bilansna suma na dan 31. decembra 2014. godine iznosi RSD 97.753 miliona i beleži rast u 2014. godini od RSD 170 miliona, odnosno 0,17% u odnosu na 31. decembar 2013. godine. Ukupna bilansna suma na konsolidovanoj osnovi iznosi RSD 100.955 miliona.

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)**

**Tržišno učešće bilansne aktive EBS**



Tržišno učešće aktive Grupe u odnosu na ukupnu aktivu bankarskog tržišta Srbije u 2014. godini je 3,04% dok je tržišno učešće Banke u odnosu na ukupnu aktivu bankarskog tržišta Srbije 2,94%, odnosno 3,09% u 2013. godini.

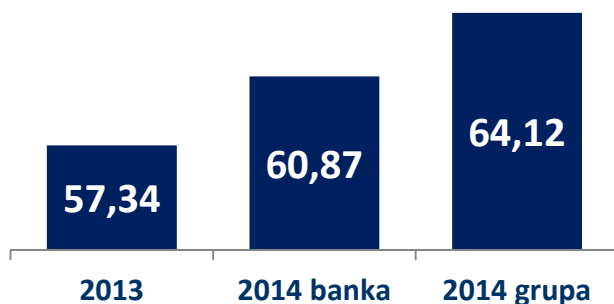
**Gotovina i sredstva kod centralne banke** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 15.906 miliona, a celokupni iznos se odnosi na Banku. Gotovina i sredstva kod centralne banke su zabeležili pad od 1,23% u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu.

**Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 6.077 miliona, a celokupni iznos se odnosi na Banku. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju su na dan 31. decembra 2014. godine povećani za 258,09% u odnosu na isti datum 2013. godine, iz razloga što je povećan iznos dugoročnih deviznih državnih obveznica republike Srbije (31. decembar 2014 godine: RSD 2.456 miliona; 31. decembar 2013 godine: RSD 516 miliona) i kratkoročnih deviznih državnih obveznica republike Hrvatske (31. decembar 2014 godine: RSD 755 miliona; 31. decembar 2013 godine: RSD 252 miliona).

**Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 2.572 miliona, a celokupni iznos se odnosi na Banku. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su na dan 31. decembra 2014. godine povećani za 50,76% u odnosu na isti datum 2013. godine.

**Finansijska sredstva koja se drže do dospeća** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 6.509.844 miliona, a celokupni iznos se odnosi na Banku. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su na dan 31. decembra 2014. godine povećani za 8,83% u odnosu na isti datum 2013. godine.

**Ukupno dati krediti**



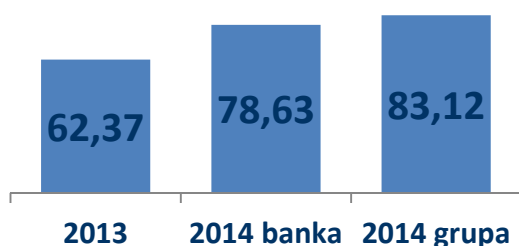
## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)

**Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija** u 2014. godini, na nivou Grupe, iznose RSD 3.899 miliona, a celokupni iznos se odnosi na Banku. Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija su na dan 31. decembra 2014. godine smanjeni za 71,05% u odnosu na isti datum 2013. godine.

**Kredit i potraživanja od komitenata** na konsolidovanoj osnovi iznose RSD 64.115 miliona, od čega na nivou Banke iznose RSD 60.868 miliona, a na nivou S-Leasinga iznose RSD 3.248 miliona. U strukturi aktive Banke na dan 31. decembra 2014. godine, najveće učešće beleže kredit i potraživanja od komitenata sa 61,32% (31. decembar 2013. godine: 57,61%). Neto kredit i potraživanja od komitenata Banke zabeležili su rast od RSD 3.724 miliona, odnosno 6,62% u odnosu na 2013. godinu. Ukupni kredit i potraživanja od komitenata Banke, na dan 31. decembra 2014. godine, ostvarili su rast od 4,73%, odnosno RSD 3.023 miliona u odnosu na 2013 godinu.

### Ukupno primljeni depoziti



**Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama** na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembra 2014. godine iznose RSD 21.521 miliona, od čega na nivou Banke iznose RSD 18.433 miliona, dok na nivou S-Leasinga iznose RSD 3.088 miliona. Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama Banke, su na dan 31. decembra 2014. godine povećane za 34,26% u odnosu na isti datum 2013. godine. Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama Banke u dinarima čine 24,22% stanja depozita na dan 31. decembra 2014. godine (i beleže rast od 111,15% u odnosu na 2013. godinu), dok u stranoj valuti čine 75,78% stanja ovih depozita (i beleže rast od 20,27% u odnosu na 2013. godinu).

**Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima** na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembra 2014. godine iznose RSD 61.603 miliona, a celokupni iznos se odnosi na Banku. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima su na dan 31. decembra 2014. smanjeni za 5,09% u odnosu na isti datum 2013. godine. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima Banke u dinarima čine 31,28% stanja depozita na dan 31. decembra 2014. godine (i beleže rast od 4,58% u odnosu na 2013. godinu), dok u stranoj valuti čine 68,72% stanja ovih depozita (i beleže pad od 8,93% u odnosu na 2013. godinu).

Ročna struktura konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2014. godine je povoljna. Trajni i dugoročni izvori finansiraju stalna sredstva i dugoročna sredstva.

Ukupan kapital Grupe na dan 31. decembra 2014 iznosi RSD 14.737 miliona. Ukupan kapital Banke iznosi RSD 14.659 miliona na dan 31. decembra 2014. godine. Ukupan kapital Banke je u 2014. godini povećan za 2,09% u odnosu na prethodnu godinu.

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)

Dinarski i devizni podbilans Grupe na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine prikazani su kako sledi:

|                         | Grupa              |                   |                   | Banka      |            |                   |
|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------|------------|-------------------|
|                         | U RSD hiljada      |                   |                   | Učešće u % |            |                   |
|                         | 2014               | 2014              | 2013              | 2014       | 2013       | %<br>rasta/(pada) |
| <b>AKTIVA</b>           |                    |                   |                   |            |            |                   |
| Aktiva u dinarima       | 34.425.980         | 34.498.220        | 34.940.954        | 35,29      | 35,81      | -1,27             |
| Aktiva u stranoj valuti | 66.529.457         | 63.254.301        | 62.641.484        | 64,71      | 64,19      | 0,98              |
| <b>Ukupna aktiva</b>    | <b>100.955.437</b> | <b>97.752.521</b> | <b>97.582.438</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>0,17</b>       |
| <b>PASIVA</b>           |                    |                   |                   |            |            |                   |
| Pasiva u dinarima       | 36.809.085         | 36.716.902        | 35.029.696        | 37,56      | 35,9       | 4,82              |
| Pasiva u stranoj valuti | 64.146.352         | 61.035.619        | 62.552.742        | 62,44      | 64,1       | -2,43             |
| <b>Ukupna pasiva</b>    | <b>100.955.437</b> | <b>97.752.521</b> | <b>97.582.438</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>0,17</b>       |

Dinarski podbilans aktive Banke zabeležio je pad u 2014. godini, kako u apsolutnom iznosu, tako i u procentu učešća, dok je dinarski podbilans pasive Banke zabeležio rast u 2014. godini, kako u apsolutnom iznosu, tako i u procentu učešća. Međutim, devizni podbilans aktive Banke je i dalje značajniji i čini 64,71% aktive i beležio je rast u odnosu na prethodnu godinu, kako u apsolutnom iznosu, tako i u procentu učešća, dok je devizni podbilans pasive Banke isto značajniji i čini 62,44% pasive na dan 31. decembra 2014. godine, ali beleži pad u odnosu na prethodnu godinu i u apsolutnom iznosu i u procentu učešća. Pri analizi uporednih podataka korišćeni pokazatelji poslovanja Banke za 2014. u odnosu na 2013. godinu, dok uporedni podaci na konsolidovanoj osnovi nisu iskazani, podatak na konsolidovanoj osnovi postoji tek od 2014.

**Kapital**

Kapital Grupe na dan 31. decembra 2014 iznosi RSD 14.737.659 hiljada. Kapital Banke na dan 31. decembra 2014. godine iznosi RSD 14.658.819 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 14.359.377 hiljada).

Struktura ukupnog kapitala Banke prikazana je kako sledi:

|                                       | U RSD hiljada     |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | Grupa             | Banka             |                   |
|                                       | 2014.             | 2014.             | 2013.             |
| Aksijski kapital - obične akcije      | 10.040.000        | 10.040.000        | 10.040.000        |
| Emisiona premija                      | 124.475           | 124.475           | 124.475           |
| Posebna rezerva za procenjene gubitke | 3.091.087         | 3.091.087         | 2.534.108         |
| Ostale rezerve                        | 69.103            | -                 | -                 |
| Revalorizacije rezerve                | 59.273            | 59.273            | 32.640            |
| Dobitak ranijih godina                | 1.071.176         | 1.071.176         | 568.777           |
| Dobitak tekuće godine                 | 239.445           | 272.808           | 1.059.377         |
| Učešća bez prava kontrole             | 43.100            | -                 | -                 |
| <b>Stanje na dan 31. decembra</b>     | <b>14.737.659</b> | <b>14.658.819</b> | <b>14.359.377</b> |

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)

**Kapital (nastavak)**

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU



Na dan 31. decembra 2014. godine, upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 1.004.000 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 10.000 (31. decembar 2013. godine: 1.004.000 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti RSD 10.000). U toku 2014. i 2013. godine, nije bilo promena na akcijskom kapitalu.

**Struktura akcionarskog kapitala**

Većinski akcionar Banke je EGB CEPS HOLDING GMBH, Beč sa učešćem od 74% u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2014. godine.

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine je sledeća:

| Naziv akcionara                              | Broj akcija      | Učešće u %    |
|----------------------------------------------|------------------|---------------|
| EGB CEPS HOLDING GMBH, Beč                   | 742.960          | 74,00         |
| Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac | 261.040          | 26,00         |
| <b>Ukupno</b>                                | <b>1.004.000</b> | <b>100,00</b> |

Kapital S-Leasinga je 75% u vlasništvu Erste bank ad Novi Sad a 25% u Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Grac, Austrija.

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)

### • Društveno odgovorno poslovanje

Društveno odgovorno poslovanje je prikazano za Banku kao nosioca Grupe.

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Erste Bank a.d. Novi Sad je članica Erste Grupe, finansijske institucije sa tradicijom dugom već 195 godina, za koju od samog početka društveno odgovorno poslovanje predstavlja sastavni deo korporativne filozofije i dugoročne poslovne strategije. Osnovani smo kao prva štedionica u Austriji 1819. godine, sa dvojakim ciljem - da omogućimo „običnim“ ljudima pristup finansijskim uslugama i da podržimo društvene aktivnosti u zajednici u kojoj delujemo. U tom duhu poslujemo i danas.

Društvena odgovornost je duboko integrisana i u identitet Banke, i čini ključni deo njene misije da stvara održivu vrednost za sve svoje zainteresovane strane. Za Banku društveno odgovorno poslovanje predstavlja strateški okvir za upravljanje kompanijom, zasnovan na ulaganju u dugoročne i stabilne odnose sa svim ključnim stejkholderima: zaposlenima, klijentima i sugrađanima u lokalnim zajednicama u kojima poslujemo, i na opredeljenju da aktivno doprinosimo razvoju i dobrobiti društva čiji smo neodvojivi deo.

Aktuelna Strategija društveno odgovornog poslovanja Banke za period 2012 - 2014. godine postavljena je na sledećim principima: povezanost sa poslovanjem, uravnoteženost, holistički pristup, integrativni pristup, a sprovodi se kroz pet osnovnih oblasti sa jasno definisanim ciljevima, koje prati po jedna ključna tema u fokusu, kao i neke dodatne koje zajedno daju jasne smernice za konkretne programe, projekte i inicijative:

| OBLAST                                 | CILJ                                                                                                             | TEMA U FOKUSU                                                               | DRUGE PRIORITETNE TEME                                    |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| KORPORATIVNO UPRAVLJANJE               | UNAPREDITI POSTOJEĆE PRAKSE DOBROG KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA I PROMOVISATI NJIHOVU PRIMENU U POSLOVNOJ ZAJEDNICI | RAZVOJ DRUŠTVENO ODGOVORNOG POSLOVANJA PREKO UDRUŽENIH INICIJATIVA          | ANTIKORUPCIJA I ZAŠTITA KONKURENCIJE                      |
|                                        |                                                                                                                  |                                                                             | TRANSPARENTNE PRAKSE UPRAVLJANJA                          |
| ODGOVORNOST PREMA KLIJENTIMA           | GRADITI ODNOS POVERENJA SA KLIJENTIMA, ZASNOVAN NA PRISTUPAČNOSTI I OTVORENOJ KOMUNIKACIJI                       | FINANSIJSKA INKLUZIJA I ODGOVORNO FINANSIRANJE                              | ODGOVORNA KOMUNIKACIJA                                    |
|                                        |                                                                                                                  |                                                                             | UKLJUČIVANJE KLIJENATA U DOP INICIJATIVE                  |
| ODGOVORNOST U RADNOM OKRUŽENJU         | RAZVIJATI MOTIVISUĆE RADNO OKRUŽENJE, BAZIRANO NA PRAVIMA I POTREBAMA ZAPOSLENIH                                 | RAZVOJ I USAVRŠAVANJE                                                       | SOCIJALNA PODRŠKA ZAPOSLENIMA                             |
|                                        |                                                                                                                  |                                                                             | BEZBEDNOST I ZDRAVLJE NA RADU                             |
| ODGOVORNOST PREMA LOKALNIM ZAJEDNICAMA | KAO AKTIVAN I ODGOVORAN SUGRAĐANIN, RADITI NA RAZVOJU LOKALNIH ZAJEDNICA U SVIM RELEVANTNIM ASPEKTIMA            | ULAGANJE U RAZVOJ POTENCIJALA SVIH ČLANOVA ZAJEDNICA U KOJIMA BANKA POSLUJE | PROMOCIJA KORPORATIVNE I INDIVIDUALNE FILANTROPIJE        |
|                                        |                                                                                                                  |                                                                             |                                                           |
| ODGOVORNOST PREMA ŽIVOTNOJ SREDINI     | SMANJITI NEGATIVNE UTICAJE KOJE POSLOVANJE BANKE IMA NA ŽIVOTNU SREDINU                                          | ODGOVORNO RASPOLAGANJE RESURSIMA                                            | PODIZANJE SVESTI O ZAŠTITI ŽIVOTNE SREDINE KOD ZAPOSLENIH |
|                                        |                                                                                                                  |                                                                             | ODGOVORNO FINANSIRANJE                                    |

Vrednosti za koje se zalažemo su podrška, odgovornost, poverenje, inovativnost i stvaranje.

**KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU****2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)**

Posebnu karakteristiku našeg angažovanja predstavljaju napori koje ulažemo u promovisanje koncepta društveno odgovornog poslovanja u Srbiji, kako na sopstvenom primeru tako i kroz intenzivnu saradnju sa partnerima iz javnog i neprofitnog sektora. U skladu sa tom politikom, naša Banka je aktivna članica inicijativa koje zastupaju društveno odgovorno poslovanje u Srbiji, poput Globalnog dogovora Ujedinjenih nacija za Srbiju i Foruma za odgovorno poslovanje.

Pored toga što želimo da budemo pouzdan partner privredi i stanovništvu, budući da smo dugoročno posvećeni tržištu Srbije, vidimo svoju ulogu u aktivnom i konstantnom doprinosu razvoju društva i kulture. Erste Banka posebnu pažnju posvećuje programima ulaganja u zajednicu. Tokom 2014. godine Erste Banka i Erste Grupa su kroz razne programe iz oblasti kulture, popularizacije nauke, promocije preduzetništva (pre svega socijalnog i mikro preduzetništva), programe finansijskog opismenjavanja dece i mladih, ali i kroz volonterske akcije usmerene na pomoć ugroženima od poplava kao i individualnu filantropiju samih zaposlenih, usmerile sredstva u iznosu od oko 56,5 miliona dinara.

Jedan od najbitnijih projekata u 2014. godini je postavka izložbe „Budi u plusu“ čiju je postavku inicirala Erste Grupa i koju su posetioци mogli da obiđu od 21. maja 2014. do 18. januara 2015. godine u Muzeju nauke i tehnike u Beogradu. Namenjena deci uzrasta 6 do 14 godina, izložba je kroz niz interaktivnih stanica omogućila deci da na kreativan i inovativan način nauče da rukuju novcem, snose odgovornost prema zajednici u kojoj žive, ali, možda i najbitnije, omogućila im je da kroz igru otkriju koje su to prave, neprocenjive vrednosti života. Prva ovakve vrste kod nas, izložba je izazvala veliku pažnju u javnosti i doprinela finansijskom opismenjavanju dece i omladine u Srbiji. Erste Grupa i Erste Banka su u ovu izložbu uložile sredstva u iznosu od skoro 21 milion dinara.

Erste Banka sa svojim zaposlenima i Erste Grupa su za program pomoći ugroženima od poplava u Srbiji izdvojile sredstva u iznosu od oko 4 miliona dinara i 4,5 hiljade evra. Posebno izdvajamo zaposlene u Erste Banci koji su kroz oko 590 sati volonterskog rada pružili pomoć ugroženima od poplava, sanirajući kuće, stanove i javne objekte u Obrenovcu.

Da su mediji i javnost prepoznali značaj tema kojima je Erste Banka bila posvećena u 2014. godini svedoči i broj objava u medijima. Erste Banka je sa ukupno 1.645 zabeleženih objava zauzela četvrto mesto u odnosu na druge Banke tokom 2014. godine.

Kao top teme iz oblasti društveno odgovornog poslovanja Erste Banke u 2014. godini mediji su prepoznali:

1. podršku programima, festivalima i projektima iz oblasti kulture i umetnosti: 82 objave
2. podršku kroz donacije i definisanje kompleksnog paketa mera olakšica za klijente čija je imovina stradala u majskim poplavama: 55 objave
3. Klub SUPERSTE, program za mlade talente iz Srbije: 34
4. „Budi u plusu!“ interaktivna izložba za decu o svetu novca: 34 objave
5. Zelene ideje, program za mlade preduzetnike: 20 objava
6. Biznis mladih Srbije, program za mlade preduzetnike: 14 objava

\* Napomena: Svi podaci o medijskoj prisutnosti na ovom slajdu se baziraju na kliping izveštajima i analizama Executive Group-a i Ninamedie

Izveštavanje o društvenoj odgovornosti za nas je sastavni deo šireg procesa kom smo dugoročno posvećeni. Cilj nam je da našim mnogobrojnim stejkholderima na jasan i transparentan način predstavimo sve aktivnosti i inicijative koje smo realizovali u toku jedne godine, kao i da najavimo predstojeće planove i programe. Od 2008. godine redovno objavljujemo godišnje izveštaje o društvenoj odgovornosti, a od 2011. godine smo kao prva Banka i jedna od prvih kompanija u Srbiji izveštaj bazirali na međunarodno priznatim okvirima GRI (Global Reporting Initiative).

**KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE ONO NALAZI, KAO I PODACI RELEVANTNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA (nastavak)**

Zahvaljujući unapređenju svojih praksi odgovornog finansiranja, Banka je zabeležila i veliki napredak u izveštavanju za 2013 godinu proširivanjem broja indikatora koje je GRI definisao isključivo za finansijski sektor. Oslanjanjem na GRI Financial Services Sector Supplement (FSSS), Izveštaj o društveno odgovornom poslovanju Banke je postao je relevantan izvor podataka i za međunarodne finansijske institucije sa kojima Banka sarađuje.

Sve izveštaje Erste Banke o društveno odgovornom poslovanju možete naći na linku: [http://www.erstebank.rs/rs/O\\_nama/Drustveno\\_odgovorno\\_poslovanje](http://www.erstebank.rs/rs/O_nama/Drustveno_odgovorno_poslovanje) Izveštaj o društveno odgovornom poslovanju Erste Banke za 2014. godinu biće objavljen do kraja jula 2015. na sajtu Banke.

**KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU****3. ODGOVORNOST PREMA ŽIVOTNOJ SREDINI**

Odgovornost prema životnoj sredini je prikazana za Banku kao nosioca Grupe.

Kada je usvajanjem nove DOP strategije 2012. godine potvrdila da je zaštita životne sredine jedna od njenih prioriteta, Erste Banka je načinila veliki korak i pokazala da s podjednakom pažnjom pristupa svim oblastima održivosti. Uprkos činjenici da ne spada u velike zagađivače kad je reč o direktnim uticajima poslovanja na životnu sredinu, Erste Banka već godinama unazad prati i meri svoje uticaje u skladu sa svetskim tendencijama, sa ciljem da ih što preciznije identifikuje i, iz godine u godinu, minimizira.

Banka je jedna od prvih deset kompanija i jedina banka koja je pristupila projektu „EcoProfit“, još u 2012. godini, kojim se promovira primena principa koji omogućavaju profitabilnije i ekonomičnije poslovanje uz istovremenu uštedu novca i smanjenje negativnog uticaja na životnu sredinu.

Da je Banka dosledna u ovoj oblasti svog delovanja i poslovanja pokazuje je i usvajanje i uspešna implementacija Politike zaštite životne sredine i socijalnog okruženja i Politike odgovornog finansiranja. U vezi sa osnovnim poslovanjem, napredak je zabeležen i u praćenju i smanjenju primarnih uticaja Banke koji se odnose na odgovornu upotrebu resursa – pored postojeće Procedure za upravljanje otpadom, Banka je započela izradu lokalne Politike o upravljanju energijom.

Publikacije, interni časopis Puls i Izveštaj o društveno odgovornom poslovanju Banke se štampaju na FSC hartiji (hartiji iz kontrolisanog uzgoja šuma), a od 2013. godine Banka koristi isključivo 100% reciklirani papir za kancelarijsku hartiju. U Banci se već godinama recikliraju kancelarijska hartija, kasete za tonere, PET ambalaža i elektronski otpad. U skladu sa ciljem promovisanja i razvoja koncepta zelenih filijala, kako je predviđeno DOP Strategijom Banke i u 2014. nastavili smo da uređujemo filijale po ovom principu. Do sada je uređeno ukupno 7 filijala po ovom principu.

U 2014. godini u oblasti životne sredine zabeležili smo sledeći uticaj:

- Zabeležena ukupna emisija CO<sub>2</sub> 3.636 t/a CO<sub>2</sub>eq (Navedeni podatak se odnosi na ukupnu emisiju gasova staklene bašte u tonama CO<sub>2</sub> ekvivalent)
- 431.228 kWh/a uštedene energije (u odnosu na 2013)
- Ukupna potrošnja energije (kWh/a)\* 4.339.459 kWh
- Električna energija 2.533.650 kWh/a
- Grejanje i hlađenje 1.805.809 kWh/a
- Ukupna potrošnja vode (m<sup>3</sup>)\*\* 8.003 m<sup>3</sup>
- Ukupne emisije CO<sub>2</sub> (t/a CO<sub>2</sub>eq) \*\*\* 3.636
- Ukupna količina otpada (kg) 38.501 kg
- Opasni otpad 720 kg
- Neopasni otpad 37.781 kg
- Reciklirano 12.636 kg
- Ukupni troškovi zaštite životne sredine (RSD) 30.645.999 RSD po CT Komunalne usluge

\* Odnosi se na indirektnu energiju, nabavljenu i potrošenu iz neobnovljivih izvora energije (električnu energiju i grejanje i hlađenje).

\*\* Podrazumeva vodu crpljenu iz vodovoda.

\*\*\* Odnose se na indirektnu emisiju, jer Banka ne poseduje i ne kontroliše direktne izvore emisija.

**KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**4. SVI VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA**

Banka je trenutno u vlasništvu EGB Ceps Holding GmbH sa 74% i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG Grac sa 26% učešća u akcijskom kapitalu, pri čemu su oba entiteta članice Erste Grupe Bank AG.

U cilju pojednostavljenja strukture Erste Grupe Bank AG („Erste Group“) u Austriji je pokrenuta inicijativa da vlasništvo nad akcijama koje ima Ceps u banaka u Evropi ponovo prelazi na Erste Group. Ovo će se sprovesti pripajanjem privrednog društva Ceps u Erste Group. Time bi Erste Group ponovo postala direktni akcionar Banke sa 74 % učešća u akcijskom kapitalu. Austrijska FMA je zajedno sa Narodnom bankom Austrije dala saglasnost za ove promene. Banka će u narednom periodu podneti zahtev NBS za dobijanje saglasnosti za navedene aktivnosti.

**5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA U NAREDNOM PERIODU**

Erste Grupa je posvećena tome da postane vodeća bankarska grupacija koja pruža usluge fizičkim i pravnim licima u srednjem i istočnom delu Evrope. Ovaj cilj se ostvaruje sledeća tri prioriteta koje je uspostavila Uprava Holdinga Erste Grupe: suštinska orijentisanost prema klijentima, kvalitet podataka i jasno upravljanje Grupom.

Imajući na umu ove osnove strateškog poslovanja Grupa prati i podržava organizacione i poslovne ciljeve celokupne Erste Grupe.

U skladu sa napred navedenim, Skupština akcionara Banke je usvojila Strategiju poslovanja sa stanovništvom 2011-2015 i Strategiju poslovanja sa pravnim licima 2013-2018 godina.

Poslove sa stanovništvom treba posmatrati u kontekstu sveukupnog strateškog cilja Banke da postane jedna od vodećih finansijskih institucija u Srbiji, ostvarujući natprosečnu profitabilnost i efikasnost poslovanja, uz minimalni nivo nenaplativih kredita.

Strategija poslovanja sa stanovništvom sagledava trenutno tržišno pozicioniranje i okruženje banke i u saglasnosti sa planom stabilnog rasta i razvoja, izdvaja ključne aktivnosti koje treba da joj omoguće da znatno osnaži svoju poziciju u poslovima sa stanovništvom.

Banka razvija dugotrajnu saradnju s klijentima putem permanentnog poboljšanja proizvoda i usluga, snažnog prisustva na domaćem tržištu preko mreže filijala i alternativnih kanala distribucije, s ciljem ispunjavanja potreba i većeg zadovoljstva klijenata, uz stvaranje dobiti, a sa namerom da bude među prvih pet banaka u segmentu poslova sa stanovništvom, kako bi postala Banka prvog izbora klijenata.

U skladu sa Poslovnom politikom i strategijama banke za 2014. godinu planirano je da Bank nastavi da pruža sveobuhvatnu podršku stanovništvu i privredi Srbije prilikom ostvarivanja njihovih finansijskih potreba i ciljeva. Principi poslovanja koji podrazumevaju fokusiranje na stalno poboljšavanje usluge klijentima, konstantno unapređivanje unutrašnje organizacije i efikasnosti te razvijenu politiku upravljanja rizicima, i ubuduće će činiti osnovu poslovanja Banke

Strategiju Banke u segmentu poslova sa pravnim licima neophodno je sagledati u kontekstu celokupnog strateškog cilja Banke kako bi ona postala jedna od vodećih finansijskih institucija u Srbiji, ostvarujući natprosečnu profitabilnost i poslovnu efikasnost.

Strategija poslova sa pravnim licima predstavlja okvir, objašnjava tržišnu poziciju Banke i predviđa ključne principe poslovanja koji bi omogućile banci da značajno osnaži svoju poziciju u oblasti poslova sa pravnim licima.

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

### 5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA U NAREDNOM PERIODU (nastavak)

Nezavisno od segmenta klijenta, potpuno su jednoobrazne misija, vizija i vrednosti kojima se Banka u svom radu rukovodi:

Misija Banke:

Gradeći dugoročne partnerske odnose, mi smo "Banka prvog izbora" za naše klijente i zaposlene.

Stvaramo održivu vrednost za naše klijente, zaposlene i akcionare pružajući univerzalne finansijske usluge. Zajedno, mi aktivno doprinosimo razvoju lokalne zajednice i društva u celini što čini naš posao dugoročno održivim.

Vizija Banke:

Vodeća banka evropske Srbije

Naše vrednosti:

#### ODGOVORNOST

- preuzimamo odgovornost za razvoj Banke i nas samih

#### PODRŠKA

- slušamo, razumemo i pomažemo

#### POVERENJE

- držimo datu reč i gradimo kvalitetne odnose

#### INOVATIVNOST

- podstičemo novo i stalno unapređujemo postojeće

#### STVARANJE

- stvaramo vrednost za naše klijente, akcionare i nas same

Detaljna i precizna implementacija Strategije vrši se kroz Akcioni plan, godišnje budžete, Kreditne politike, Cenovne pravilnike i dr. dokumenta Banke.

### 6. AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

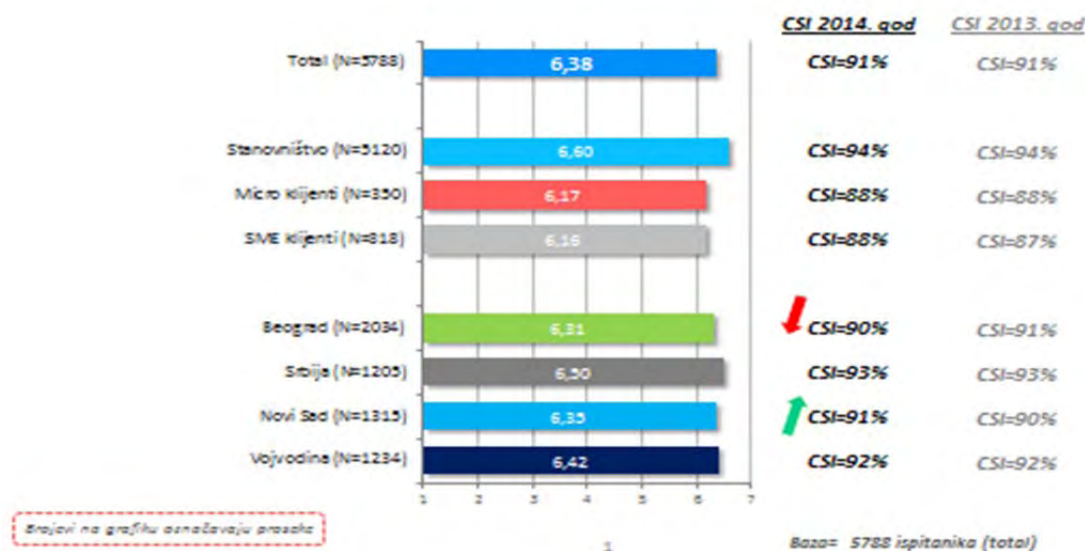
Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoje su prikazane za Banku, kao nosioca Grupe.

Banka je u toku 2014. godine redovno sprovodila i analizirala rezultate kvantitativnih i kvalitativnih istraživanja o nivou kvaliteta servisne usluge na nivou Banke i na posebnim poslovnim jedinicama banke. Uz angažovanje nezavisne agencije za istraživanje tržišta sprovedeno je merenje i analiza nivoa zadovoljstva i lojalnosti klijenata kao i kvalitet procesa u banci. Na osnovu "**Istraživanja zadovoljstva klijenata (CSS)**", klijenti Banke pokazali su izuzetno visok nivo lojalnosti i zadovoljstva u saradnji sa bankom. Indeks zadovoljstva klijenata (**CSI**) u 2013. godini na nivou Banke iznosio je **91%**, i u taj rezultat ulaze ocene klijenata iz svih poslovnih segmenata a po više od **40 aspekata** (stručnost kompetentnost, stručnost i ljubaznost zaposlenih, lokacija i urednost filijala, radno vreme, proizvodi, cene, transparentnost, brzina i efikasnost obavljanja transakcija, kontakt centar, dostupnost...)

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 6. AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

## Indeks zadovoljstva klijenata - CSI na nivou banke (stanovništvo 50%, Micros 30%, SME 20%)



„Svoju sistemsku podršku klijentima Banke odgovorno pruža i kroz napredni sistem upravljanja i rešavanja prigovora na nivou banke u kojem je brzina i kvalitet rešavanja prigovora na prvom mestu. U 2014. godini Banka se izdvaja od konkurencije po brzini rešavanja prigovora i strogog poštovanja Zakona Narodne Banke Srbije o zaštiti korisnika finansijskih usluga. Na osnovu analize i merenja u toku 2014. godine 86,29% prigovora je rešeno u roku od 7 dana. Cilj Banke je konstantno unapređenje kvaliteta servisne usluge po kojoj je Banka prepoznata kao vodeća Banka na bankarskom tržištu Srbije.

### BRZINA REŠAVANJA PRIGOVORA NA NIVOU BANKE

U PERIODU OD 01.01. DO 31.12.2014. GODINE

| Up to 24h | Up to 7 days | Up to 30 days | Over 30 days | Total |
|-----------|--------------|---------------|--------------|-------|
| 58,08%    | 28,21%       | 13,71%        | 0%           | 100%  |

Rezultati istraživanja o kvalitetu plasiranja marketing kampanja i generalno uspešnosti oglašavanja potvrđuje da je Banke u odnosu na konkurenciju u 2013. godini najbolje ulagala svoj marketinški dinar u oglašavanje.

Uz stalno proučavanje potreba i očekivanja klijenata, u okviru svoje organizacije, Banke sistemski meri i unapređuje zadovoljstvo klijenata i koristi ga kao stalni alat za unapređenje kvaliteta internih procesa i servisne usluge.

**KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU****7. IZLOŽENOST RIZICIMA**

Funkcije praćenja i upravljanja rizicima su u nadležnosti Sektora upravljanja rizicima kao posebne organizacione jedinice u Banci (kao i Erste Grupi koja obuhvata i S-Leasing, u nastavku Grupa). Politike upravljanja rizicima, strategija upravljanja rizicima kao i strategija upravljanja kapitalom povezane su sa strategijom Banke/ Grupe, a obuhvataju definisanje vrste rizika, načine upravljanja tim rizicima kao i stepen rizika koje je Banka/ Grupa voljna prihvatiti kako bi postigla svoje poslovne ciljeve. Posebna pažnja se poklanja punoj usklađenosti sa relevantnim propisima Narodne Banke Srbije (NBS).

Odgovornosti Sektora upravljanja rizicima obuhvataju sledeće:

- Identifikovanje i merenje odnosno procena izloženosti Banke/Grupe prema pojedinim vrstama rizika;
- Praćenje rizika, uključujući njihov nadzor i kontrolu, izradu analiza i izveštaja o visini pojedinih rizika, njihovim uzrocima i posledicama;
- Merenje odnosno procena kao i upravljanje rizičnim profilom Banke/ Grupe i adekvatnosti kapitala;
- Praćenje parametara koji utiču na poziciju izloženosti Banke/ Grupe rizicima, prevashodno uključujući upravljanje i optimizaciju kvaliteta aktive i troška rizika;
- Razvijanje i primena kvantitativnih modela za upravljanje rizicima kao elemenata u procesu naprednog poslovnog odlučivanja i određivanja cene rizika;
- Izrada strategija i predloga limita izloženosti Banke/ Grupe po pojedinim vrstama rizika i njihova kontrola;
- Kvantifikovanje uticaja promena u ekonomskom ciklusu ili stresnih događaja na finansijski položaj Banke/Grupe;
- Procena rizičnosti uvođenja novih proizvoda i eksternalizacije aktivnosti;
- Izrada metodologija, procedura i politika za upravljanje rizicima u skladu sa važećom zakonskom regulativom, standardima Erste Groupe AG, dobrom poslovnom praksom i posebnim potrebama Banke/ Grupe;
- Razvoj i implementacija različitih tehničkih platformi i alata
- Podizanje svesti zaposlenih o upravljanju rizicima, uključujući informacionu sigurnost i plan kontinuiteta poslovanja, kao i kreiranje kulture okrenutosti ka rizicima.

Banka/ Grupa adekvatno identifikuje rizike kojima je izložena i u skladu sa tim sprovodi aktivnosti upravljanja istim, nastojeći da ih izbegne ili svede u prihvatljive okvire. Pored toga, Banka/ Grupa je implementirala dodatne kontrolne mehanizme kako bi se sprečili potencijalni negativni efekti na ostvarenje ciljeva Banke/ Grupe.

Upravljanje rizicima u Banci/ Grupe u 2014. godini sprovedeno je uspešno pre svega zbog usvojenih politika i procedura za upravljanje rizicima i njihovom poboljšanju, stalnom insistiranju Upravnog i Izvršnog odbora na kvalitetnom upravljanju rizicima, korišćenjem savremene tehnologije u radu Banke/ Grupe i njenom kontinuiranom unapređenju, kao i pozitivnim pristupom rizicima od strane zaposlenih u Banci/ Grupi.

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 7. IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)

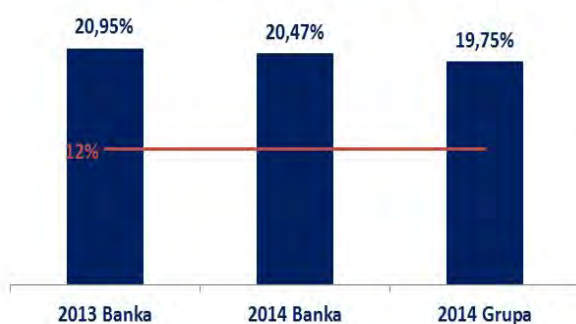
Procenom materijalne značajnosti rizika kojima Banka može biti izložena u 2014. i 2015. godini je pokazala da su sledeći rizici materijalno značajni:

- Kreditni rizik
- Tržišni rizik u bankarskoj knjizi
- Tržišni rizik u knjizi trgovanja
- Devizni rizik u bankarskoj knjizi
- Operativni rizik
- Rizik likvidnosti
- Rizik koncentracije
- Rezidualni rizik
- Reputacioni rizik
- Makroekonomski rizik
- Strateški/Poslovni rizik

Detaljnija analiza relevantnih rizika Banke je obuhvaćena u Napomenama uz finansijske izveštaje. Banka/ Grupa kvartalno sprovodi procenu interne adekvatnosti kapitala u skladu sa relevantnim metodologijama i standardima prilikom računanja kapitalnih zahteva za materijalno značajne rizike i internog kapitala koji Banci/ Grupi stoji na raspolaganju za apsorbovanje tih rizika.

Pored toga, Banka/ Grupa kontinuirano na osnovu NBS odluke iz oblasti adekvatnosti kapitala obračunava kapitalne zahteve i kapital prilikom računanja pokazatelja adekvatnosti kapitala. U skladu sa navedenim, kapitalni zahtev za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i za rizik izmirenja/ isporuke po osnovu slobodnih isporuka se obračunava prema standardizovanom pristupu dok se kapitalni zahtev za cenovni rizik računa primenom metoda tekuće izloženosti i kapitalni zahtev za operativni rizik primenom pristupa osnovnog indikatora.

## Pokazatelj adekvatnosti kapitala



iznosi 19,75%.

**Adekvatnost kapitala** izračunata je od strane Grupe kao odnos neto kapitala (po umanjenju za nedostajući iznos posebne rezerve za procenjene gubitke) i neto rizične aktive, na dan 31. decembra 2014. godine. Banka/Grupa je dužna da održava minimalni pokazatelj adekvatnosti kapitala od 12% propisan od strane Narodne banke Srbije. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 20,49%. Na konsolidovanoj osnovi pokazatelj adekvatnosti kapitala 31. decembra 2014. godine

**Likvidnost** Grupe se prati i kontroliše kroz obezbeđenje kontinuirane sposobnosti Banke/Grupe da se obezbede likvidna sredstva za isplatu depozita klijenata, finansiranje rasta aktive i operativnog poslovanja, kao i za izmirenje ostalih ugovornih obaveza. Banka je tokom 2014. godine imala pokazatelj dnevne likvidnosti iznad zakonom propisanog nivoa.

## KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 7. IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)

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

**Upravljanje rizikom promene kamatnih stopa** Banka/Grupa ima za cilj optimizaciju odnosa ovih uticaja u smislu uticaja na neto prihod od kamate sa jedne, i ekonomsku vrednost kapitala sa druge strane. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu: smernica Erste Group-e AG, makroekonomskih analiza i predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti, analize i predviđanja trendova kamatnih stopa na tržištu za različite segmente aktive i pasive.

**Devizna pozicija** Banke/Grupe kao rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata i negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke/Grupe usled promena deviznog kursa, je u toku 2014. godine bila ispod maksimalno propisanog nivoa otvorene devizne pozicije. Pokazatelj deviznog rizika na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 2,33% kapitala Banke, što je znatno ispod propisanog maksimuma od 20% kapitala. Pokazatelj deviznog rizika na konsolidovanoj osnovi na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 3,44% kapitala Grupe.

**Pokazatelji poslovanja Banke/Grupe - 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. U toku 2014. godine, Banka pojedinačno i na konsolidovanoj osnovi je kontinuirano ostvarivala propisane pokazatelje poslovanja.

## 6. IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)

| Pokazatelji poslovanja                                              | Propisani      | Ostvareni -<br>Grupa | Ostvareni -<br>ERSTE Banka |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------------|
|                                                                     | Minimum        |                      |                            |
| 1. Kapital u EUR                                                    | EUR 10 miliona | 105.920.567          | 104.528.349                |
| 2. Adekvatnost kapitala                                             | Minimum 12%    | 19,75                | 20,49                      |
| 3. Ulaganja Banke                                                   | Maksimum 60%   | 5,93                 | 5,94                       |
| 4. Izloženost prema licima povezanim sa<br>Grupom/Bankom            | Maksimum 20%   | 17,09                | 17,08                      |
| 5. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na<br>kapital           | Maksimum 400%  | 64,56                | 63,89                      |
| 6. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti:                        |                |                      |                            |
| - u prvom mesecu izveštajnog perioda                                | Minimum 1      | 2,48                 | 2,48                       |
| - u drugom mesecu izveštajnog perioda                               | Minimum 1      | 2,28                 | 2,28                       |
| - u trećem mesecu izveštajnog perioda                               | Minimum 1      | 2,29                 | 2,29                       |
| 7. Pokazatelj deviznog rizika                                       | Maksimum 20%   | 3,44                 | 2,33                       |
| 8. Izloženosti Grupe/Banke prema grupi<br>povezanih lica            | Maksimum 25%   | 14,07                | 14,07                      |
| 9. Izloženosti Grupe/Banke prema licu<br>povezanim sa grupom/bankom | Maksimum 5%    | 4,59                 | 4,59                       |
| 10. Ulaganja Grupe/Banke u lica koja nisu u<br>finansijskom sektoru | Maksimum 10%   | 0,21                 | 0,21                       |

KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim licima. Banka/Grupa ulazi u odnose sa matičnim pravnim licem - većinskim akcionarom EGB CEPS HOLDING GMBH Beč, drugim akcionarom i ostalim članicama Erste grupe. Na dan 31. decembra 2014. godine, zbir neto izloženosti prema licima povezanim sa Bankom iznosi 17,08% kapitala Banke. Zbir neto izloženosti Grupe iznosi 17,09%.

Banka/Grupa licima povezanim sa Bankom/Grupom nije odobravalala uslove koji su povoljniji od uslova odobrenih licima koja nisu povezana sa Bankom/Grupom, u skladu sa članom 37. Zakona o bankama.

Novi Sad, 31. mart 2015. godine



Stevan Čomić  
Direktor Sektora  
računovodstva i kontrolinga



Frank Michael Beitz  
Član Izvršnog  
odbora



Slavko Carić  
Predsednik Izvršnog  
odbora