



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Hypo Alpe-Adria Bank a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Banka“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2014. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i pošteno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji daju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Banke na dan 31. decembra 2014. godine, rezultata njenog poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Banke na dan i za godinu završenu 31. decembra 2013. godine bili su predmet revizije drugog revizora, koji je izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske izveštaje dana 22. aprila 2014. godine.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

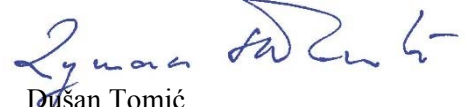
Banka je odgovorna za sastavljanje priloženog godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije. Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2014. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju je usklađen sa finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 14. april 2015. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA

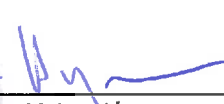
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2014. godine

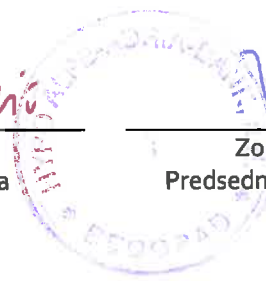
U hiljadama RSD	Napomena	2014	2013
Prihodi od kamata	4	6.029.796	9.111.786
Rashodi kamata	4	(2.340.447)	(4.614.673)
Neto prihod po osnovu kamata		3.689.349	4.497.113
Prihodi od naknada i provizija	5	943.607	1.011.531
Rashodi naknada i provizija	5	(178.470)	(189.462)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		765.137	822.069
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	6	997.529	520.302
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	6	5.672	-
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	7	348.926	1.059.193
Ostali poslovni prihodi	8	160.930	103.541
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	9	(2.943.989)	(6.004.485)
Ukupan neto poslovni prihod		3.023.554	997.733
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	10	(1.486.080)	(1.597.416)
Troškovi amortizacije	11	(385.736)	(295.604)
Ostali rashodi	12	(2.949.330)	(3.827.127)
Gubitak pre oporezivanja		(1.797.592)	(4.722.414)
Porez na dobitak	13	(2.190)	(197.575)
Gubitak nakon oporezivanja		(1.799.782)	(4.919.989)

Beograd, 14. april 2015. godine


Olivera Bjelica
Direktor odeljenja računovodstva
i izveštavanja


Rade Vojnović
Član Izvršnog odbora


Zoran Vojnović
Predsednik Izvršnog odbora



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

U hiljadama RSD	Napomene	2014	2013
Izveštaj o ostalom rezultatu			
Gubitak perioda		(1.799.782)	(4.919.989)
Ostali rezultat perioda			
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak			
Pozitivni/(Negativni) efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		76.982	(30.493)
Dobitak/(Gubitak) po osnovu odloženog poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda		(11.547)	4.574
Ukupan ostali rezultat perioda	29	65.435	(25.919)
Ukupan negativan rezultat perioda		(1.734.347)	(4.945.908)

BILANS STANJA
na dan 31. decembar 2014. godine

U hiljadama RSD	Napomena	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2012.
Aktiva				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	14	20.198.647	23.346.498	24.890.917
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	15	15.986	19.269	3.977
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	16	19.724.113	15.344.973	16.080.649
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	17	5.366.368	1.477.690	8.736.938
Kredit i potraživanja od komitenata	18	69.420.319	81.062.404	113.969.576
Nematerijalna ulaganja	19	830.319	1.084.074	901.402
Nekretnine, postrojenja i oprema	20	939.263	1.059.658	1.152.604
Investicione nekretnine	21	183.959	188.782	208.066
Tekuća poreska sredstva	13	500.992	374.615	-
Odložena poreska sredstva	13	109.483	132.379	329.954
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	22	-	41.150	-
Ostala sredstva	23	511.125	497.593	354.482
Ukupno		117.800.574	124.629.085	166.628.565
Pasiva				
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	15	3.335	15.528	2.594.027
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	24	13.613.384	19.750.621	33.264.778
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	25	58.188.645	57.993.591	73.578.356
Subordinirane obaveze	26	18.583.470	17.576.912	23.149.166
Rezervisanja	27	183.229	387.011	253.943
Tekuće poreske obaveze	13	-	-	6.422
Odložene poreske obaveze	13	-	11.350	15.924
Ostale obaveze	28	540.712	471.926	397.895
Ukupno obaveze		91.112.775	96.206.939	133.260.511
Akcijski kapital	29	24.077.922	24.077.922	24.077.922
(Gubitak)/Dobitak	29	(212.805)	(3.333.012)	1.586.977
Rezerve	29	2.822.682	7.677.236	7.703.155
Ukupno kapital		26.687.799	28.422.146	33.368.054
Ukupno		117.800.574	124.629.085	166.628.565

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

U hiljadama RSD	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Rezerve fer vrednosti	Dobitak/ (Gubitak)	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2013. godine	14.319.484	9.758.438	7.612.920	90,235	1.586.977	33.368.054
Rezultat perioda	-	-	-	-	(4.919.989)	(4.919.989)
Ukupan ostali rezultat						
Negativni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	-	-	(30,493)	-	(30.493)
Porez	-	-	-	4,574	-	4.574
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	14.319.484	9.758.438	7.612.920	64,316	(3.333.012)	28.422.146
Stanje na dan 1. januara 2014. godine	14.319.484	9.758.438	7.612.920	64,316	(3.333.012)	28.422.146
Rezultat perioda	-	-	-	-	(1.799.782)	(1.799.782)
Ukupan ostali rezultat						
Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	-	-	76,982	-	76.982
Porez	-	-	-	(11,547)	-	(11.547)
Pokriće gubitka prethodne godine	-	-	(4.919.989)	-	4.919.989	-
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	14.319.484	9.758.438	2.692.931	129,751	(212.805)	26.687.799

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

U hiljadama RSD	2014.	2013.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	7.992.208	11.818.941
Prilivi od kamata	6.494.954	9.780.122
Prilivi od naknada	185.996	1.344.706
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	1.311.258	694.113
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(8.042.608)	(12.866.675)
Odlivi po osnovu kamata	(2.056.859)	(3.766.586)
Odlivi po osnovu naknada	(178.623)	(188.331)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(1.525.593)	(1.589.987)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(292.183)	(356.491)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(3.989.350)	(6.965.280)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	(50.400)	(1.047.734)
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita i ostalih obaveza	14.295.851	35.675.802
Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	14.295.851	34.535.248
Smanjenje 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	-	1.140.554
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza	(11.715.571)	(21.307.804)
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	(3.787.426)	-
Smanjenje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	(7.928.145)	(21.307.804)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	2.529.880	13.320.264
Plaćen porez na dobit	(117.019)	(385.612)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	2.412.861	12.934.652
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	39.470	4.694
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	39.470	4.694
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(197.885)	(483.164)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(197.885)	(483.164)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(158.415)	(478.470)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(1.811.276)	(14.494.187)
Odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	-	(5.744.115)
Odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	(1.811.276)	(8.750.072)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(1.811.276)	(14.494.187)

SVEGA PRILIVI GOTOVINE	22.327.529	47.499.437
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	(21.884.359)	(49.537.442)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	443.170	(2.038.005)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	14.042.113	15.504.134
NETO POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	415.436	575.984
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	14.900.719	14.042.113

HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
NA DAN 31. DECEMBAR 2014. GODINE**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANCİ

Depozitno-kreditna banka a.d. Beograd, Novi Beograd, Goce Delčeva 44, na osnovu dozvole Narodne banke Jugoslavije O.br.38 od 27.2.1991.godine i Odluke o osnivanju Depozitno-kreditne banke d.d. Beograd br. 1/5 od 14.5.1991.godine, Rešenje Fi-5709/91 od 22.05.1991.godine, upisana je u registarski uložak br.1-18332-00 Okružnog privrednog suda u Beogradu.

Osnivači Depozitno-kreditne banke a.d. Beograd, radi usaglašavanja akata Banke sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama ("Sl.list SRJ", br.32/93), zaključili su Ugovor o osnivanju Depozitno- kreditne banke a.d. Beograd br. 563 od 20.4.1995.godine.

Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu XII-Fi.br.10865/02 od 27.9.2002.godine, na osnovu izvršene kupoprodaje akcija od postojećih akcionara Depozitno-kreditne banke a.d. Beograd, upisano je većinsko vlasništvo Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt, a rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu IX Fi.br.12210/02 od 28.10.2002.godine upisana je promena naziva banke u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, Novi Beograd, Goce Delčeva br.44.

Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu Br. XVI-FI-10660/04 od 4.11.2004.godine registrovana je promena sedišta Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd iz Goce Delčeva 44, Beograd u Bulevar AVNOJ-a br. 8a.

Rešenjem Agencije za privredne registre Br. 101104/2005 od 20.12.2005. godine registrovana je promena sedišta Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd iz Bulevara AVNOJ-a 8a, Beograd u Bulevar Mihajla Pupina 6, Beograd.

Po sprovedenom postupku preuzimanja akcija Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd od strane Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt odobrenom rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 4/0-32-3303/4-10 od 14.07.2010. godine i sprovedenom postupku prinudne prodaje akcija u svemu u skladu sa Zakonom, Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd imala je dva akcionara i to: Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt i Industrija kotrljajućih ležaja a.d. Beograd (kasnije: Industrija kotrljajućih ležaja a.d. Beograd – u stečaju).

Skupština Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd na sednici održanoj dana 24.03.2011. godine donela je Odluku o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd br. 08461/11 kojom je Banka promenila način organizovanja i postala zatvoreno akcionarsko društvo.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 39396/11 od 05.04.2011. godine usvojen je zahtev Banke pa je Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd promenila pravnu formu i upisana u APR-u kao zatvoreno akcionarsko društvo.

Na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije G.br.10407 od 22.11.2013. godine o davanju prethodne saglasnosti sticaocu Hypo SEE Holding AG za sticanje direktnog vlasništva, koje mu omogućava 99,999% glasačkih prava u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, dana 27.03.2014. godine u Centralnom registru depoa i kliringa hartija od vrednosti izvršen je prenos akcija izdavaoca Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd sa računa društva Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt na račun sticaoca Hypo SEE Holding AG Klagenfurt, matični broj FN 350921, Alpen-Adria-Platz 1, Klagenfurt.

Dana 30.10.2014.godine Hypo SEE Holding AG promenio je naziv u Hypo Group Alpe Adria AG.

Tokom 2014. godine Banka je svoje poslovanje obavljala u centrali Banke i više organizacionih delova:

- 28 filijala Banke
- 22 ekspozitura Banke.

Organizacioni delovi Banke nemaju svojstvo pravnog lica, nemaju samostalni račun već posluju preko računa Banke, imaju pravo da zaključuju ugovore u okviru svog predmeta poslovanja i u okviru ovlašćenja koja su im data aktima Banke.

Na dan 31. decembra 2014. godine Banka je imala 769 zaposlenih (31. decembra 2013. godine: 831).

Šifra delatnosti banke je 6419 – banke u zemlji i ostalo monetarno posredovanje.

Matični broj Banke je 07726716.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100228215.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Ovi finansijski izveštaji (u daljem tekstu: finansijski izveštaji) Banke za 2014. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: IFRS). Ovo su prvi finansijski izveštaji Banke sastavljeni u skladu sa IFRS kako je prikazano u napomeni 2.3.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, Banke su obavezne da vode knjige i pripremaju finansijske izveštaje u skladu sa prevedenim IFRS. Prevod IFRS utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod IFRS primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine.

Standardi i tumačenja koja su prvi put u primeni u tekućem periodu:

- Dopune IAS 32 Finansijski instrumenti: Prezentacija – Netiranje finansijske imovine i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Dopune IAS 39 Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje – Novacija derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Dopune IAS 36 Umanjenje vrednosti imovine: Priznavanje i odmeravanje – Obelodanjivanje nadoknadivog iznosa nefinansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Dopune IFRS 10 Konsolidovani finansijski izveštaji, IFRS 12 Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima, IAS 27 Pojedinačni finansijski izveštaji – Investicioni entiteti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- IFRIC 21 Državni nameti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

Određeni broj novih standarda, izmena i dopuna i tumačenja standarda važeći su za godišnje periode koji počinju nakon 1. januara 2014. godine te nisu primenjeni prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja:

- IFRS 9, 'Finansijski instrumenti' (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine), bavi se pitanjem klasifikacije, odmeravanja i priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza. IFRS 9 objavljen je u julu 2014. godine. Ovaj standard zamenjuje one delove IAS 39 koji se odnose na klasifikaciju i odmeravanje finansijskih instrumenata. IFRS 9 propisuje da se finansijska sredstva klasifikuju u dve kategorije odmeravanja: kao sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti i kao sredstva koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti. Odluka o klasifikaciji sredstava donosi se prilikom njihovog početnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od poslovnog modela koji pravno lice koristi za potrebe upravljanja svojim finansijskim instrumentima, kao i od karakteristika instrumenta sa aspekta ugovornih novčanih tokova. Finansijsko sredstvo će se priznavati po amortizovanom trošku ako sledeća dva kriterijuma budu zadovoljena: sredstva se odnose na poslovni model čiji je cilj da se naplaćuju ugovoreni novčani tokovi i ugovoreni uslovi pružaju osnov za naplatu na određene datume novčanih tokova koji su isključivo naplata glavnice i kamate na preostalu glavnici. Sva ostala sredstva će se vrednovati po fer vrednosti. Dobici i gubici po osnovu vrednovanja finansijskih sredstava po fer vrednosti će se priznavati u bilansu uspeha, izuzev za ulaganja u instrumente kapitala sa kojima se ne trguje, gde IFRS 9 dopušta, pri inicijalnom priznavanju, kasnije nepromenljivi izbor da se sve promene fer vrednosti priznaju u okviru ostalih dobitaka i gubitaka u izveštaju o ukupnom rezultatu. Iznos koji tako bude priznat u okviru izveštaja o ukupnom rezultatu neće moći kasnije da se prizna u bilansu uspeha. Standard je, kada je reč o finansijskim obavezama, zadržao najveći broj zahteva IAS 39. Glavna promena ogleda se u tome što se u slučajevima kada se finansijske obaveze odmeravaju po fer vrednosti, deo promene u fer vrednosti nastale iz sopstvenog kreditnog rizika društva, knjiži u izveštaju o ukupnom ostalom finansijskom rezultatu a ne u bilansu uspeha, osim ako pomenuto ne dovodi do obračunskog neslaganja. Banka tek treba da proceni pun efekat IFRS 9.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

- Dopune IAS 19 Naknade zaposlenima – Planovi doprinosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Ciklus godišnjeg unapređenja standarda 2010- 2012 Cycle (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Ciklus godišnjeg unapređenja standarda 2011- 2013 Cycle (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- IFRS 14 Regulatorni računi (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune IFRS 11 Zajednički aranžmani – Računovodstveno obuhvatanje akvizicija i zajedničkih operacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune IAS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i IAS 38 Nematerijalna imovina – Razjašnjenje prihvatljivih metoda obračuna amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune IAS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i IAS 41 Poljoprivreda (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune IAS 27 Pojedinačni finansijski izveštaji – Metod udela (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune IAS 10 Konsolidovani finansijski iskazi i IAS 28 Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate - Prodaja imovine ili njenog dela između Investitora i pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Ciklus godišnjeg unapređenja standarda 2012.- 2014. (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2016. godine);
- MSFI 15 Prihodi (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine).

Rukovodstvo Banke trenutno razmatra uticaj navedenih standarda i tumačenja na finansijske izveštaje Banke, kao i datum njihovog stupanja na snagu.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za finansijskih sredstava kojima se trguje i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju, koje su vrednovane po fer vrednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Banke iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2.

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2013. godinu, izuzev novo usvojenih IFRS i tumačenja, čija primena nije imala efekta na finansijsko stanje ili rezultat poslovanja Banke.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 2.2.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Korišćenje procenjivanja

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

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

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

2.2.1. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u predvidljivoj budućnosti.

Do kraja marta 2014. godine većinski vlasnih Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd je bila Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt.

Dana 27.03.2014. godine u Centralnom registru izvršen je prenos akcija izdavaoca Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd sa računa društva Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt na račun sticaoca Hypo SEE Holding AG Klagenfurt, matični broj FN 350921, Alpen-Adria-Platz 1, Klagenfurt.

Dana 30.10.2014. godine Hypo SEE Holding AG promenio je naziv u Hypo Group Alpe Adria AG (u daljem tekstu "HGAA").

Hypo Alpe-Adria-Bank International AG podeljena na holding Hypo banaka koje posluju u jugoistočnoj Evropi i na deo pod nazivom Heta Asset Resolution za koji nije planirana prodaja.

Dana 30.10.2014. je doneta odluka o prodaji mreže Hypo Alpe Adria banaka koje posluju na teritoriji jugoistočne Evrope američkom fondu Advent International, u partnerstvu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD). Podrazumeva se da će proces prodaje američkom fondu Advent International u partnerstvu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) biti završen tokom 2015. godine.

Dana 22.12.2014, Advent International i EBRD potpisali su sporazum o preuzimanju Hypo Group Alpe Adria AG.

Odluka o novom vlasniku doneta je u skladu sa rezolucijom Evropske komisije, usvojenom u septembru 2013. godine.

Za zatvaranje transakcije prodaje je neophodno odobrenje od strane Evropske komisije i nadležnih nadzornih organa. Hypo Grupa i individualne banke aktivno rade na procesu zatvaranja. Predviđeno je da transakcija prodaje bude završena do kraja juna 2015. godine

Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd („Banka“) je svoje poslovanje u 2014. godini obavljala u skladu sa zakonskim okvirom Republike Srbije. Na dan 31.12.2014. godine, Banka je iskazala pokazatelj adekvatnosti kapitala u visini

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.2.1. Koncept nastavka poslovanja (nastavak)

od 22,34%, što je znatno iznad propisanog limita od 12,00% (procenat na 31.12.2013: 25,49%), kako je navedeno u Napomeni 3.2 uz finansijske izveštaje.

Tokom godine, nivo likvidnosti Banke se kretao u okviru dozvoljenih pokazatelja propisanih od strane Narodne banke Srbije. Na dan 31.12.2014, pokazatelj likvidnosti Banke je iznosio 2,89 (pokazatelj na dan 31.12.2013: 2,61), što je iznad minimalnog zahteva NBS od 1.

S obzirom na jaku kapitalnu i likvidnosnu poziciju Banke, kao i činjenicu se transakcija prodaje Hypo Grupe privodi kraju, rukovodstvo je zaključilo da ovi finansijski izveštaji mogu biti sačinjeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u predvidljivoj budućnosti.

2.2.2. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivni 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 objektivni 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 kredita, Banka vrši analizu kreditnog portfolija u cilju procene obezvređenja potraživanja na mesečnom nivou. U procesu utvrđivanja da li u bilansu uspeha treba priznati gubitak zbog obezvređenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolija, pre obezvređenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliju.

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

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

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovne analize s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomenama 2.6 i 3.1.1. uz finansijske izveštaje.

2.2.3. Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme ("osnovna sredstava") 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.

Zbog značaja osnovnih sredstava u ukupnoj aktivu Banke, uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati materijalno značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.2.4. Odložena poreska sredstva

Odloženi porezi 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. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza (2014. i 2013: 15%).

2.2.5. Tekući porez

Banka je obveznik poreza na dobit u Republici Srbiji. Utvrđivanje poreske obaveze zahteva primenu određenih procena. Banka 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 pravnih lica od 15% (2013: 15%), utvrđuje se Poreskim bilansom Banke. U situaciji kada je finalna poreska obaveza različita od inicijalno priznate poreske obaveze, navedena razlika utiče na poresku obavezu perioda u kome je razlika utvrđena.

**2.2.6. 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. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 27 uz finansijske izveštaje.

2.2.7. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Fer vrednost finansijskih instrumenata kotiranih na aktivnim tržištima zasniva se na tekućim cenama ponude (finansijska sredstva) ili tražnje (finansijske obaveze). Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu poslednjih raspoloživih transakcija između nezavisnih strana, analizu diskontovanih novčanih tokova i druge tehnike procene koje koriste učesnici na tržištu. Modeli procene oslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum vrednovanja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili posle datuma vrednovanja. Na datum bilansa stanja, rukovodstvo Banke je revidiralo modele kako bi se postaralo da na odgovarajući način oslikavaju tekuće tržišne uslove, uključujući relativnu likvidnost tržišta i kamatne marže. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 3.3. uz finansijske izveštaje.

2.3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2013. godinu koji su bili predmet revizije od strane PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd. Zbog promena Zakona o računovodstvu, a radi uporedivosti i usklađivanja sa zahtevima IFRS tj. prvom primenom IFRS, izvršena je reklasifikacija pojedinih bilansnih i vanbilansnih pozicija za prethodnu 2013. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

Prethodno spomenuti Zakon predviđa prvu primenu IFRS za periode koji počinju 1. januara 2014 godine. Banka je načinila promene na bilansu stanja na dan 1. januara 2013. godine, za period kada su finansijski izveštaji bili pripremljeni u skladu sa prethodno važećim računovodstvenim propisima i sastavila finansijske izveštaje na dan 1. januara 2013. godine kako bi se uskladila sa IFRS. Kao efekat pomenutih promena ukupna aktiva i ukupna pasiva na dan 31. decembar 2013. godine su umanjene za RSD 793.886 hiljada. Ovo smanjenje se odnosi na novu parametrizaciju Bilansa stanja u kojoj su razgraničeni prihodi naknada po kreditima u iznosu od RSD 321.793 hiljada izmešteni sa pozicije pasive na poziciju aktive u okviru Kredita i potraživanja od komitenata, gde predstavlja odbitnu stavku. Pored toga, razgraničeni rashodi kamata po depozitima klijenata u iznosu od RSD 472.093 su izmešteni iz pozicije aktive Ostala sredstva na poziciju Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima, takođe kao odbitna stavka.

Računovodstvene politike i procene koje se tiču priznavanja i vrednovanja sredstava i obaveza, korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2013. godinu, osim u delu prihoda po osnovu kamata na obezvređene plasmane gde je u 2014. godini, prvi put primenjen koncept unwinding u iznosu od RSD 504.037 hiljada. Radi uporedivosti efekat unwindinga je obračunat i za prethodnu 2013. godinu i efekat je prezentovan u okviru bilansa uspeha u iznosu od RSD 672.807 hiljada. Nije bilo efekata na kapital i ostali rezultat Banke već su svi efekti prezentovani u okviru pojedinih bilansnih pozicija.

U narednoj tabeli prikazane su razlike u Bilansu stanja između početnog stanja 01.01.2014. i revidiranih finansijskih izveštaja za godinu koja se završava na dan 31.12.2013. godine:

HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
**BILANS STANJA
AKTIVA**

Stara pozicija Bilansa Stanja 31.12.2013./ Nova pozicija Bilansa Stanja 31.12.2013.	Gotovina i sredstva kod centralne banke	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	Kredit i potraživanja od banaka i drugih. Fin. organizacija	Kredit i potraživanja od komitenata	Nematerijaln a ulaganja	Nekretnine, postrojenje i oprema	Investicione nekretnine	Tekuća poreska sredstva	Odložena poreska sredstva	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	Ostala sredstva	Ostala sredstva (kao odbitna stavka depozita)	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12,918,518	-	-	1,123,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,042,113
Opozivi depoziti i krediti	10,421,896	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,421,896
Potraživanja po osnovu kamate i naknade	-	19,269	-	-	1,315,214	-	-	-	-	-	-	41,078	-	1,375,561
Dati krediti i depoziti	-	-	-	343,932	79,146,913	-	-	-	-	-	-	-	-	79,490,845
Hartije od vrednosti - bez sopstvenih akcija	-	-	15,344,973	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,344,973
Ostali plasmani	-	-	-	4,586	789,109	-	-	-	-	-	-	-	-	793,695
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	1,084,074	-	-	-	-	-	-	-	1,084,074
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	1,059,658	188,782	-	-	-	-	-	1,248,440
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,150	-	-	41,150
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132,379	-	-	-	132,379
Ostala sredstva	6,084	-	-	5,577	132,961	-	-	-	374,615	-	-	456,515	472,093	1,447,845
Ukupno aktiva po starim pozicijama Bilansa stanja	23,346,498	19,269	15,344,973	1,477,690	81,384,197	1,084,074	1,059,658	188,782	374,615	132,379	41,150	497,593	472,093	125,422,971
Reklasifikacija pozicija (odbitne stavke aktive)	-	-	-	-	(321,793)	-	-	-	-	-	-	-	(472,093)	(793,886)
Ukupno aktiva po novim pozicijama Bilansa stanja	23,346,498	19,269	15,344,973	1,477,690	81,062,404	1,084,074	1,059,658	188,782	374,615	132,379	41,150	497,593	-	124,629,085

HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

BILANS STANJA
PASIVA

Stara pozicija Bilansa Stanja 31.12.2013./ Nova pozicija Bilansa Stanja 31.12.2013.	Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspaha namenjene trgovanju	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	Subordinirane obaveze	Rezervisanja	Odložene poreske obaveze	Ostale obaveze	Ostale obaveze (kao odbitna stavka kredita)	Akcijski kapital	Gubitak	Rezerve	Dobitak	Ukupno
Transakcioni depoziti	-	1,395,369	12,173,092	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,568,461
Ostali depoziti	-	3,982,000	45,983,018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,965,018
Primljeni krediti	-	14,368,013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,368,013
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	15,528	-	1,687	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,215
Rezervisanja	-	-	-	-	387,011	-	-	-	-	-	-	-	387,011
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	-	12,719	-	-	-	-	-	12,719
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	11,350	-	-	-	-	-	-	11,350
Ostale obaveze	-	5,239	307,887	17,576,912	-	-	459,207	321,793	-	-	-	-	18,671,038
Ukupno obaveze	15,528	19,750,621	58,465,684	17,576,912	387,011	11,350	471,926	321,793	-	-	-	-	97,000,825
Kapital	-	-	-	-	-	-	-	-	24,077,922	-	-	-	24,077,922
Rezerve iz dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,612,920	-	7,612,920
Revalorizacione rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104,396	-	104,396
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,080)	-	(40,080)
Dobitak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,586,977	1,586,977
Gubitak do nivoa kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,919,989)	-	-	(4,919,989)
Ukupan kapital	-	-	-	-	-	-	-	-	24,077,922	(4,919,989)	7,677,236	1,586,977	28,422,146
Ukupno pasiva po starim pozicijama Bilansa stanja	15,528	19,750,621	58,465,684	17,576,912	387,011	11,350	471,926	321,793	24,077,922	(4,919,989)	7,677,236	1,586,977	125,422,971
Ostala sredstva (kao odbitna stavka depozita)	-	-	(472,093)	-	-	-	-	(321,793)	-	-	-	-	793,886
Ukupno pasiva po novim pozicijama Bilansa stanja	15,528	19,750,621	57,993,591	17,576,912	387,011	11,350	471,926	-	24,077,922	(4,919,989)	7,677,236	1,586,977	124,629,085

HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

U narednoj tabeli prikazane su razlike u prezentaciji pozicija u Bilansu uspeha:

BILANS USPEHA

Stara pozicija Bilansa Uspeha 31.12.2013. / Nova pozicija Bilansa Uspeha 31.12.2013.	Prihodi od kamata	Rashodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od naknada i provizija	Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	Ostali poslovni prihodi	Neto rashod po osnovu umanjenja obezvređenja a finansijskih sredstava i kreditno rizičnih stavki	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	Troškovi amortizacije	Ostali rashodi	Gubitak po osnovu odloženih poreza	UKUPNO
Prihodi od kamata	8,438,979	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,438,979
Rashodi od kamata	-	(4,614,673)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,614,673)
Prihodi od naknada i provizija	-	-	1,011,531	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,011,531
Rashodi od naknada i provizija	-	-	-	(189,462)	-	-	-	-	-	-	-	-	(189,462)
Neto prihodi od kursnih razlika	-	-	-	-	-	925,181	-	-	-	-	-	-	925,181
Ostali poslovni prihodi	-	-	-	-	-	-	103,541	-	-	-	-	-	103,541
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	672,807	-	-	-	-	-	-	(6,004,485)	(7,429)	-	119,464	-	(5,219,643)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,589,987)	-	-	-	(1,589,987)
Troškovi amortizacije	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(295,604)	-	-	(295,604)
Operativni i ostali poslovni rashodi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,876,442)	-	(3,876,442)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	-	-	-	-	6,781,116	-	-	-	-	-	(70,149)	-	6,710,967
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	-	-	-	-	(6,260,814)	134,012	-	-	-	-	-	-	6,126,802
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(197,575)	(197,575)
Ukupno	9,111,786	(4,614,673)	1,011,531	(189,462)	520,302	1,059,193	103,541	(6,004,485)	(1,597,416)	(295,604)	(3,827,127)	(197,575)	(4,919,989)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.4. Priznavanje prihoda i rashoda

Banka priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Banka imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Banke kao što je u daljem tekstu opisano.

2.4.1 Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Banka ostvaruje prihode i rashode kamata iz poslovanja sa Narodnom bankom Srbije, domaćim i stranim bankama i pravnim i fizičkim licima.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova) i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Banke i komitenta. Prihodi i rashodi po osnovu kamata priznaju se po načelu uzročnosti prihoda uz primenu efektivne kamatne stope koja se utvrđuje u trenutku početnog priznavanja finansijskog sredstva/obaveze.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, osim onih koji se klasifikuju kao raspoloživi za prodaju, ili su određeni po fer vrednosti kroz bilans uspeha, prihodi ili rashodi po osnovu kamata se priznaju u okviru prihoda od kamata i rashoda kamata u bilansu uspeha koristeći metod efektivne kamatne stope, 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.

Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primer, mogućnost plaćanja unapred) ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte. Kamate se priznaju na vremenskoj osnovi tako da visina kamate zavisi od protoka vremena.

U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Banka umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate.

Od trenutka obezvređenja plasmana, ugovorena kamate se ne priznaje u Bilansu stanja i Bilansu uspeha. Prihod od kamate na kredite i potraživanja čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost finansijskog sredstva. Na taj način jedini prihod od kamate koji se priznaje za sve klijente koji su obezvređeni jeste efekat po osnovu diskontovanja budućih novčanih tokova – takozvani unwinding efekat.

Zakonski okvir dozvoljava da banke mogu da se odluče o načinu evidencije ugovorene bruto kamate na obezvređene plasmane, tako da je dozvoljeno da se ova evidencija može vršiti kroz ostalu vanbilansnu evidenciju ili u pomoćnim knjigama za interne potrebe i potrebe statističkog praćenja navedenih iznosa. Banka se, svojom računovodstvenom politikom opredelila da za obezvređene plasmane vrši evidenciju ugovorene bruto kamate obračunate prema planu otplate u ostaloj vanbilansnoj evidenciji.

Banka ostvaruje prihode/rashode i od naknada po osnovu servisiranja odobrenih (primljenih) kredita.

Prihodi po osnovu ovih naknada se razgraničavaju primenom efektivne kamatne stope u toku perioda trajanja kredita, i priznaju se u okviru prihoda od kamata.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.4.2 Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena. Banka ostvaruje naknade vršenjem domaćeg i međunarodnog platnog prometa, pružanjem usluga u poslovanju sa karticama, obračunom naknada po izdatim garancijama i akreditivima, vršenjem menjačkih poslova kao i drugim servisnim uslugama za račun klijenata.

2.4.3 Prihodi po osnovu dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

2.5. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo vrednovane.

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 (Napomena 35).

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 7).

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 efekata valutne klauzule (Napomena 7).

2.6 Finansijski instrumenti

Priznavanje

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

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko:

- je došlo do isteka prava na gotovinske prilive po osnovu tog sredstva; ili
- je Banka prenela pravo na gotovinske prilive po osnovu sredstva ili je preuzela obavezu da izvrši isplatu primljene gotovine po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja plaćanja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; i
- Banka je ili izvršila prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili nije ni prenela, ni zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenela kontrolu nad njim.

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

Finansijske obaveze

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

Klasifikacija finansijskih instrumenata

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

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

Banka je klasifikovala finansijske obaveze u sledeće kategorije: finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijske obaveze koje se drže do dospeća (depoziti banaka i komitenata, subordinirane obaveze).

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

2.6.1. (a) 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.

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. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja.

Finansijska sredstva kojima se trguje obuhvataju finansijske derivate.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.6.1. (a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (nastavak)

Svi realizovani ili nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promena tržišne vrednosti ovih finansijskih sredstava, odnosno svođenja na fer vrednost, priznaju se u korist prihoda, odnosno na teret rashoda.

Banka poseduje derivativne finansijske instrumente koji ne ispunjavaju uslov za računovodstvo zaštite. Na kraju godine Banka je imala potraživanja i obaveze po kratkoročnim valutnim svopovima (FX-swap) .

Derivati, uključujući valutne ugovore, valutne svopove i druge izvedene finansijske instrumente, prvobitno se priznaju po fer vrednosti u vanbilansnoj evidenciji na datum potpisivanja ugovora i naknadno se ponovo vrednuju po fer vrednosti.

Početno priznavanje derivata vrši se u momentu kada je izvršeno ugovaranje derivativnog ugovora sa drugom ugovornom stranom (datum dogovora). Iznos nominalne glavnice (notional amount) na koji se ugovara odnosi derivat evidentira se vanbilansno a bilansno se u aktivi ili pasivi iskazuje inicijalna pozitivna ili negativna fer vrednost derivata. Inicijalno priznavanje fer vrednosti vrši se samo ukoliko postoji tržišna cena istog ili sličnog derivata na organizovanom tržištu, a koja se razlikuje od cene po kojoj je Banka ugovorila derivat.

Informacije o fer vrednostima se pribavljaju na tržištu, i uključuju informacije o skorašnjim transakcijama na tržištu ili se utvrđuju metodom diskontovanih novčanih tokova.

Svi derivati se iskazuju kao sredstva kada je fer vrednost pozitivna, tj. kao obaveze kada je negativna.

Najbolji izvor procene fer vrednosti derivata prilikom inicijalnog priznavanja je transakciona cena (tj. fer vrednost date ili primljene naknade).

2.6.1 (b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu.

Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti. Na dan bilansa stanja kredit su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja i direktan otpis.

Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta.

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu. Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, CHF ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru kredita i potraživanja. Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koji se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom. Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi, odnosno rashodi od efekata ugovorene valutne klauzule.

U bilansu stanja Banke kredit i potraživanja su iskazani na pozicijama „ Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija“, „ Kredit i potraživanja od komitenata “.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6.1 (c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koji se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Banka odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

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

2.6.1 (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva koja su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "finansijska sredstva raspoloživa za prodaju".

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se odnose na trezorske zapise Republike Srbije.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednost trezorskih zapisa je izračunata na bazi diskontovanja nominalne vrednosti zapisa kamatnom stopom koja se obelodanjuje na sajtu Uprave trezora.

U slučaju finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, Banka procenjuje na pojedinačnoj osnovi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju, na osnovu istih kriterijuma koji važe za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Takođe, proknjiženi iznos ispravke predstavlja kumulativni gubitak vrednovan kao razlika između amortizovane vrednosti i tekuće fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike

U skladu sa internom politikom Banke, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivni dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Smatra se da su finansijsko sredstvo, ili grupa sredstava, obezvređeni samo ako postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiču na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti.

Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnije pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije i kada dostupni podaci pokazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine, kao što su promene u okviru neizmerenih obaveza ili ekonomskih uslova koji su u korelaciji sa odstupanjima od ugovorenih uslova.

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima, Banka prvo 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.6.1 (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)

Ukoliko Banka utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena, Banka svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši 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 postoje objektivni dokazi da je došlo do gubitka usled obezvređenja, iznos gubitka se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine (ne uzimajući u obzir očekivane kreditne gubitke koji još uvek nisu nastali). Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki (Napomena 9).

Kredit i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku. Ukoliko, tokom naredne godine, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se desio 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 umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki (Napomena 9).

Sadašnja vrednost očekivanih budućih tokova gotovine se diskontuje korišćenjem originalne efektivne kamatne stope finansijskog sredstva. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekući varijabilni deo kamatne stope. Obračun sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati iz procesa realizacije kolaterala umanjene za troškove realizacije i prodaje kolaterala bez obzira da li je verovatno da će doći do procesa realizacije kolaterala ili ne.

U svrhe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu internog sistema klasifikacije koji Banka koristi uzimajući u obzir karakteristike kreditnog rizika. Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu istorijskih iskustava 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 postojali tokom istorijskog perioda, a ne postoje na dan bilansa stanja. Metodologija i pretpostavke koji se koriste za procenu budućih tokova gotovine se redovno pregledaju da bi se smanjile razlike između procenjenih iznosa i stvarnog iskustva po osnovu gubitka.

Tokom godine se mogu, delimično ili u celosti, vršiti direktni otpisi dospelih plasmana i potraživanja za koje je nemogućnost njihove naplate izvesna, odnosno za koje je nastalo i dokumentovano umanjenje vrednosti. Direktni otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda ili ovlašćenog organa Banke.

2.6.1 (e) Reprogramirani krediti

Banka na svakom pojedinačnom slučaju odlučuje o strategiji naplate kod klijenata sa finansijskim poteškoćama. Banka prvo uzima u razmatranje reprogram kredita ili restrukturiranje duga klijenata, a samo u slučaju da takvo rešenje nije moguće pristupa realizaciji sredstava obezbeđenja. Načini reprograma ili restrukturiranja duga obuhvataju izmene uslova kredita i to prolongaciju dospeća, period počeka, obuhvatanje više kredita u jedan novi sa produženim rokom otplate i njihove kombinacije. Nakon izmene uslova ne smatra se da je kredit dospeo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane i restrukturirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. Banka i dalje vrši individualnu ili grupnu procenu obezvređenja, primenom prvobitne efektivne kamatne stope.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.6.1 (f) Prebijanje finansijskih instrumenata

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.

2.6.2 Stečena aktiva

Prema politici Banke, vrši se procena da li je stečeno sredstvo pogodno za interno poslovanje Banke ili ga treba prodati. Sredstva za koja se utvrdi da se mogu upotrebiti za poslovanje banke se klasifikuju u okviru relevantne pozicije aktive po nižoj od vrednosti stečenog sredstva ili knjigovodstvene vrednosti potraživanja.

2.6.3. Depoziti banaka i komitenata

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

2.6.4. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

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

2.6.5. Obaveze iz poslovanja

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

2.7. Rezerva za procenjene gubitke 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 internim aktom i Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke („Službeni glasnik republike Srbije“, 57/2012 i 123/2012, 43/2013, i 123/2013 i 135/2014).

U proceni kreditnog rizika, banka saglasno Metodologiji sagledava: finansijski položaj dužnika sa aspekta profitne stabilnosti, ročne usklađenosti određenih elemenata aktive i pasive, adekvatnost tokova, zaduženosti, pokazatelj finansijske zavisnosti, pokazatelje likvidnosti, pokazatelj pokrića kamatnih obaveza i pokazatelj profitabilnosti.

Pored ocene finansijskih pokazatelja bitan element ocene kategorije rizičnosti dužnika je urednost u izmirivanju materijalno značajnih obaveza prema Banci, u prethodnih 12 meseci, i urednost na dan izveštavanja. Materijalno značajan iznos obaveze je 1% pojedinačnog potraživanja od dužnika ali ne manje od RSD 10.000 za pravno lice, odnosno ne manje od RSD 1.000 za preduzetnike, poljoprivrednike i fizička lica.

Osnovna klasifikacija dužnika nezavisna je od pribavljenih instrumenata obezbeđenja potraživanja.

Potraživanje od dužnika, zbog ocene kvaliteta instrumenata obezbeđenja, može biti različito klasifikovano od osnovne klasifikacije dužnika. Prema kvalitetu, instrumenti obezbeđenja se dele na prvoklasna sredstva obezbeđenja i adekvatna sredstva obezbeđenja. Banka vrši rangiranje klijenata tako da potraživanja sa

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.7 Rezerva za procenjene gubitke po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki (nastavak)

prvoklasnim obezbeđenjem klasifikuje u kategoriju A, a adekvatno obezbeđena potraživanja u kategoriju povoljniju od osnovne kategorije u koju je dužnik klasifikovan.

Banka ukupna potraživanja od dužnika klasifikuje u kategorije A, B, V, G i D na osnovu kriterijuma blagovremenosti, odnosno docnje u izmirivanju obaveza tog dužnika prema banci, kao i na osnovu ocene njegove kreditne sposobnosti i kvaliteta sredstava obezbeđenja.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa Odlukom Narodne banke, rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata-za kategoriju A 0%, za kategoriju B 2%, za kategoriju V 15%, za kategoriju G 30% i za kategoriju D 100%.

Banka je dužna da utvrdi iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke, koji se utvrđuje kao zbir pozitivne razlike između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika. Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke predstavlja odbitnu stavku u obračunu adekvatnosti kapitala.

2.8. Gotovina i sredstva kod centralne banke

Pod gotovinom i sredstvima kod centralne banke, iskazuju se gotovina u dinarima i stranoj valuti, odnosno gotovina na žiro i tekućim računima, gotovina u blagajni i ostala novčana sredstva u dinarima i stranoj valuti, zlato i ostali plemeniti metali, deponovani viškovi likvidnih sredstava banke kod Narodne banke Srbije i sredstva obavezne rezerve u stranoj valuti izdvojena na posebnim računima kod Narodne banke Srbije. Gotovina i sredstva kod centralne banke vode se po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja. Sredstva se drže radi izmirivanja kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne radi investiranja ili u druge svrhe.

Struktura gotovine i sredstava kod centralne banke je prikazana u Napomeni 14.

2.9. 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 se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i razgraničava se tokom trajanja ugovora.

2.10. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Ulaganja u povezana preduzeća iskazuju se pod pozicijom "Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate". Ova ulaganja nisu vršena sa namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica u kojima izveštajno pravno lice ima udeo u vlasništvu iznad 50% ili više od polovine prava glasa ili pravo upravljanja finansijskom, odnosno poslovnom politikom zavisnog preduzeća.

Na dan 31.12.2014. Banka ne poseduje učešća u zavisnim društvima.

2.11. Učešća u pridruženim preduzećima

Ulaganja u entitet u kome banka ima značajan uticaj, a koje nije ni zavisni entitet ni učešće u zajedničkom poduhvatu naziva se, u skladu sa MRS 28, ulaganje u pridruženi entitet.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

Ulaganje u pridruženo preduzeće se klasifikuje kao finansijsko sredstvo raspoloživo za prodaju, i evidentira se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

Na dan 31.12.2014. Banka ne poseduje učešća u pridruženim preduzećima.

2.12. Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine

a) Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i nematerijalnih ulaganja u pripremi. Nematerijalna ulaganja iskazana su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i ukupnu vrednost eventualnih gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti.

Zasebno stečene robne marke i licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Robne marke i licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi robnih marki i licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu odnosnog softvera. Nematerijalna ulaganja se otpisuju redovno u toku godine na teret poslovnih rashoda obračunom amortizacije u skladu sa procenjenim korisnim vekom upotrebe koji iznosi 7 godina za core informacioni sistem banke i 5 godina za ostale softvere. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

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

Nematerijalna ulaganja uključuju i ulaganja u softvere koja se ne amortizuju budući da nisu još uvek u upotrebi.

b) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su na dan 31. decembra 2014. godine po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i ukupnu vrednost eventualnih gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Prestanak priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme nastaje prilikom njihove prodaje ili kada se buduće ekonomske koristi ne očekuju od njihove upotrebe. Svi gubici i dobici nastali usled prestanka priznavanja sredstva (izračunati kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti sredstva) se priznaju u bilansu uspeha u godini kada je došlo do prestanka priznavanja.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.12.1 Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine (nastavak)

Vrsta sredstva	% amortizacije u 2014. godini	% amortizacije u 2013. godini
Građevinski objekti	2% - 2.50%	2% - 2.50%
Kompjuterska oprema	25.00%	25.00%
Nameštaj	11.00%	11.00%
Motorna vozila	15.50%	15.50%
Ostala oprema	10% - 33.33%	10% - 33.33%

Kod utvrđivanja osnovice za amortizaciju, nabavna odnosno procenjena vrednost se ne umanjuje za iznos preostale (rezidualne) vrednosti zato što se procenjuje da je ona posle korisnog veka trajanja jednog osnovnog sredstva jednaka nuli.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja 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.

Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja. Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti.

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 rashoda.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomena 13).

c) Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju.

Obračun amortizacije investicionih nekretnina počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je stavljena u upotrebu. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Banci i da se može pouzdano izmeriti. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

d) Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne podležu amortizaciji i testiraju se na umanjeње vrednosti jednom godišnje.

Za sredstva koja podležu amortizaciji testiranje na umanjeње njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjeња vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.12 Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine (nastavak)

Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi.

Za svrhu procene umanjenja vrednosti sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi. Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

U skladu sa zahtevima MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine i IFRS 13 – Odmeravanje fer vrednosti izvršena je procena fer vrednosti građevinskih objekata, investicionih nekretnina, ostale opreme, ulaganja u tuđa osnovna sredstva i nematerijalnih ulaganja na dan 31.12.2014. od strane nezavisnog procenitelja.

Banka je uradila internu analizu provere umanjenja vrednosti sredstava primenom koncepta „Vrednost u upotrebi“ u skladu sa MRS 36. Rezultati analize pokazali da je nadoknadiva vrednost jedinice za generisanje gotovine - JGG (na nivou Banke) značajno niža od knjigovodstvene vrednosti JGG. Iz tog razloga se pristupilo primeni koncepta „Fer vrednost umanjeno za troškove prodaje“, na nivou pojedinačnih odnosno grupe sredstava.

U proceni fer vrednosti ostale opreme (Napomena 20), koja se sastoji od kancelarijskog nameštaja, računarske i telekomunikacione opreme, voznog parka i druge slične opreme, primenjene su tehnike tržišnog pristupa/metod uporedivih cena i troškovnog pristupa/metoda troškova zamene, za svako pojedinačno sredstvo. Kao preovlađujući inputi za procenu su korišćeni inputi Nivoa 3, odnosno podaci o cenama nove opreme i polovne opreme sličnih karakteristika, koji su dodatno prilagođeni za ključne razlike između komparativa i predmeta procene. U skladu sa MRS 36 i konceptom Fer vrednost umanjeno za troškove prodaje, dodatno su procenjeni indikativni troškovi prodaje (troškovi demontaže, pripreme za preseljenje, marketing i pravni troškovi). Rezultati izvršenih analiza su pokazali da je nadoknadiva vrednost približno dvostruko veća od knjigovodstvene vrednosti.

Fer vrednost ulaganja u tuđa osnovna sredstva (Napomena 20) je procenjena primenom troškovnog pristupa/metoda troškove zamene, polazeći od činjenice da se radi o ulaganjima u poslovne prostore (ekspoziture) koji se koriste pod zakupom. Analiza troškova investiranja po vrstama radova je pokazala da su knjigovodstvene vrednosti u intervalu tržišnih. Ekonomski vek upotrebe je usklađen sa ugovorima o zakupu na pet godina, tako da je u proceni zaključeno da knjigovodstvena vrednost odražava indikativnu fer vrednost, odnosno nadoknadivu vrednost na dan 31.12.2014. U proceni su dominantno korišćeni Inputi Nivoa 2, ugovorene cene radova po jedinici mere, koji su proverene da se kreću u tržišnom intervalu.

Procenom fer vrednosti građevinskih objekata i investicionih nekretnina utvrđeno je da je fer vrednost viša od knjigovodstvene vrednosti.

Odmeravanje fer vrednosti i obezvređenje nematerijalnih ulaganja Banke obelodanjeno je u Napomeni 19.

2.13. Lizing

a) Operativni lizing – Banka kao zakupac

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.13 Lizing (nastavak)

Banka ju u toku 2014. i 2013. godine uzimala u zakup poslovni prostor za obavljanje delatnosti.

b) Finansijski lizing – Banka kao korisnik finansijskog lizinga

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Banku prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga, kapitalizuje se na početku lizinga po nabavnoj vrednosti predmeta lizinga, i priznaje se u okviru osnovnih sredstava sa odgovarajućom obavezom prema zakupodavcu koja se iskazuje u okviru ostalih obaveza.

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

Banka koristi automobile kao finansijski lizing.

c) Operativni lizing – banka kao zakupodavac

Zakup je sporazum po kome zakupodavac prenosi na zakupca pravo korišćenja sredstva tokom dogovorenog vremenskog perioda u zamenu za jedno ili više plaćanja. Kada je sredstvo dato u operativni lizing to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Banka daje u zakup investicione nekretnine i deo svog poslovnog prostora i po tom osnovu ostvaruje prihode od zakupnina, kao što je navedeno u Napomeni 8.

d) Finansijski lizing – banka kao davalac finansijskog lizinga

Kada se sredstva daju u finansijski lizing, sadašnja vrednost plaćenih zakupnina se priznaje kao potraživanje. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrednosti potraživanja se iskazuje kao nezarađeni finansijski prihod. Prihod od zakupa se priznaje tokom perioda trajanja zakupa primenom metode neto ulaganja, koja odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

Banka nije davalac usluga finansijskog lizinga.

2.14 Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva (ili grupe za otuđenje) su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi prodaje ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, i ako se prodaja smatra veoma izvesnom. Ova sredstva se iskazuju po nižoj od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, a ne kroz nastavak korišćenja. Ovaj uslov se smatra ispunjenim samo kada je prodaja veoma izvesna i kada sredstvo (ili grupa sredstava za otuđenje) je raspoloživa za prodaju u postojećem stanju. Rukovodstvo mora da preuzme obavezu da će ga prodati kako bi se ispunio kriterijum za priznavanja a završetak postupka prodaje se očekuje u periodu od jedne godine od inicijalne klasifikacije.

Na dan 31.12.2014. Banka nema stalna sredstva namenjena prodaji.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.15 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa. Rezervisanje se priznaje: kada Banka ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;

- kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava;
- kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Iznos priznat u rezervisanje predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

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. Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima i obelodanjuju se u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 34).

Potencijalne obaveze se procenjuju u kontinuitetu da bi se utvrdila mogućnost verovatnoće odliva ekonomskih resursa. Ukoliko će verovatan odliv resursa u budućnosti biti zahtevan za stavke prethodno priznate kao potencijalne obaveze, rezervisanje se priznaje u finansijskim izveštajima za period u kome je nastala promena verovatnoće nastanka događaja.

Rezervisanja za preuzete potencijalne obaveze se odvojeno obračunavaju za:

- neiskorišćene a odobrene kredite,
- izdate platve i činidbene garancije,
- nepokrivene akreditive
- druge oblike jemstva po kojima može doći do plaćanja

Vrednost izloženosti kreditnom riziku (EAD) za potencijalne obaveze je jednaka onom delu izloženosti riziku za koji se očekuje da će biti iskorišćen u vreme neispunjenja obaveze.

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

2.16. Primanja zaposlenih

(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.16. Primanja zaposlenih (nastavak)

(b) Rezervisanja po osnovu ostalih naknada - otpremnina prilikom odlaska u penziju

U skladu sa Zakonom o radu kao i Pravilnikom o radu, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 prosečne zarade zaposlenog u momentu isplate s tim da tako utvrđena otpremnina ne može biti niža od dve prosečne zarade po zaposlenom kod poslodavca u momentu isplate odnosno ne može biti niža od dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za zaposlenog povoljnije.

Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Parametri koji su korišćeni pri obračunu su prikazani u Napomeni 27.

(c) Rezervisanja za otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

d) Učešće u dobiti i bonusi

Banka priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Banka priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

2.17. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisije premije, rezervi i akumuliranog rezultata.

Dividende na akcije evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima posle datuma bilansa stanja.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.17.1 Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Banka otkupi sopstvene akcije, plaćena nadoknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove (bez poreza na dobit), odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne reemituju. Ako se takve akcije kasnije reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala. Banka nije vršila otkup sopstvenih akcija.

2.17.2 Ostali oblici osnovnog kapitala

Emisiona premija predstavlja razliku između nominalne i prodajne vrednosti akcija. Nominalna vrednost akcije predstavlja proizvod nominalne cene pojedinačne akcije i ukupnog broja. Rezerve formirane iz dobiti nastaju izdvajanjem dela dobitka nakon oporezivanja i reč je o delu ukupne dobiti banke koju ona nije isplatila vlasnicima akcija u obliku dividendi i zaposlenima po osnovu učešća u dobitku.

2.17.3 Neuplaćeni upisani kapital

Neuplaćeni upisani kapital predstavlja iznos upisanih a neuplaćenih akcija. Knjigovodstvena vrednost neuplaćenog upisanog kapitala predstavlja razliku između ukupnog upisanog kapitala i uplaćenog kapitala. Neuplaćeni upisani kapital izražen u RSD se iskazuje po nominalnoj vrednosti. Na dan 31.12.2014. godine Banka nema neuplaćenih upisanog kapitala.

2.18 Porezi i doprinosi

Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit preduzeća od 15% (u 2013:15%), 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 podnosi u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza, osim u slučaju statusnih promena, likvidacije ili stečaja poreskog obveznika, kada se podnosi u roku od 15 dana od dana isteka roka propisanog za podnošenje finansijskih izveštaja.

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. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I PREGLED ZNAČAJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

2.18. Porezi i doprinosi (nastavak)

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

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

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja, 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 dan svakog bilansa stanja, i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze, izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno, izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa usvojenih, ili suštinski usvojenih, na dan bilansa stanja.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto rezultat 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.

Ostali porezi

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 Ostalih *rashoda* (Napomena 12).

2.19. 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.

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

3.1. Faktori finansijskog rizika

Politike upravljanja rizicima u Banci imaju za cilj da se putem poštovanja i primene principa i procedura za upravljanje rizicima obezbedi da se rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju minimiziraju u najvećoj mogućoj meri, da svi aspekti poslovanja Banke budu stabilni i što je moguće manje osetljivi na negativne interne i eksterne faktore i da rizični profil Banke u svakom trenutku bude takav da zadovoljava zahteve opreznog bankarskog poslovanja.

Banka svoj rizični profil zasniva na nivou adekvatnosti kapitala kojim se obezbeđuje pokriće rizika koje zahteva zakonska regulativa.

Osim toga Banka prati i izloženosti drugim rizicima iz poslovanja Banke i njenog okruženja, a koji se ne zahtevaju zakonskim propisima o pokazateljima adekvatnosti kapitala.

Politikama za upravljanje rizicima u Banci je regulisano upravljanje svim relevantnim rizicima (koji su navedeni u daljem tekstu) a kojima je Banka izložena. Banka je svoje politike i procedure upravljanja rizicima zasnovala na zahtevima zakonske regulative Narodne banke Srbije, kao i na politikama, procedurama i drugim relevantnim dokumentima Hypo Alpe-Adria-Group.

Pristup u upravljanju pojedinačnim rizicima Banke određen je pozitivnom regulativom Republike Srbije i internim aktima Banke. Ciljani nivo adekvatnosti kapitala zasniva se na principu da pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke treba da bude u skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje Banka obavlja i da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, obezbedi zonu odstupanja (buffer) za druge rizike iz poslovanja Banke i njenog okruženja kojima je Banka izložena. Upravljanje rizicima podrazumeva identifikovanje rizika, merenje/procenu rizika, preduzimanje mera za ublažavanje rizika i praćenje rizika. U upravljanju rizicima učestvuju:

1. organi Banke i drugi odbori propisani Zakonom – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i kreditni odbori Banke;
2. radna tela Izvršnog odbora Banke – Odbor za rizik, Odbor za operativno poslovanje i bezbednost kao i Odbor za upravljanje operativnim rizikom
3. organizacioni delovi Banke – Sektor kontrole rizika, Sektor upravljanja kreditnim rizikom, Sektor upravljanja rizikom u poslovima sa stanovništvom, Sektor kreditnog procesuiranja, Sektor kreditne rehabilitacije, Sektor naplate potraživanja poslova sa stanovništvom, Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom, Nezavisna funkcija: Ekonomska istraživanja, Služba za kontrolu usklađenosti poslovanja i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke. Upravni odbor Banke utvrđuje strategiju i politike za upravljanje rizicima, koje sprovodi Izvršni odbor. Izvršni odbor usvaja procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, kao i upravljanje rizicima, analizira efikasnost njihove primene i izveštava Upravni odbor u vezi sa tim aktivnostima.

Relevantni rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju su:

a) Finansijski rizici

- tržišni rizici (devizni rizik, rizik kamatnih stopa, rizik promene cena)
- kreditni rizik
- rizik likvidnosti

b) Ostali rizici

- rizik zemlje
- rizik usklađenosti poslovanja
- operativni rizik.

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja potraživanja Banke.

Odeljenje kontrole kreditnog rizika (engl. Credit Risk Control) koje posluje u okviru Sektora kontrole rizika identifikuje, meri, vrši procenu, prati i izveštava o kreditnom riziku na nivou portfolija, odnosno Banke kao celine. Odeljenje kontrole kreditnog rizika prati, meri i izveštava o kreditnom riziku na lokalnom i Grupnom nivou definišući izveštaje u skladu sa potrebama krajnjih korisnika izveštaja. Izveštaji o kreditnom riziku za potrebe izveštavanja Izvršnog odbora i Odbora za rizik sačinjavaju se mesečno, za Upravni odbor i Odbor za reviziju najmanje kvartalno, dok izveštavanje prema HGAA ima mesečnu i kvartalnu dinamiku u zavisnosti od predefinisane dinamike i smernica Grupe. U Odeljenju kontrole kreditnog rizika obavlja se obračun rezervacija u skladu sa NBS regulativom i prema metodologiji utvrđenoj od strane Banke, a baziranoj na IFRS.

Sektor upravljanja kreditnim rizikom aktivno učestvuje u pripremi kreditnih aplikacija (provera dostavljene potrebne dokumentacije i obrade iste, izrade finansijske analize, izračunavanja rejtinga klijenata, proceni kreditnog rizika pojedinačnih klijenata koja sadrži stručno mišljenje odnosno „glas“ o konkretnom kreditnom zahtevu (pozitivno, negativno ili pozitivno uz uslov), kontinuirano praćenje i analizu finansijskog položaja i kreditne sposobnosti svakog klijenta u skladu sa zahtevima NBS i HGAA Grupe. Služba praćenja kreditnog rizika korporativnih klijenata u sastavu Sektora upravljanja kreditnim rizikom je odgovorna za analizu i praćenje kretanja promena na portfoliju klijenata privrede, javnog sektora, kao i praćenje redovnosti otplate kredita od strane klijenata. U okviru ove službe obavljaju se aktivnosti implementacije i sprovođenje sistema za rano upozorenje na povećanje kreditnog rizika, sprovođenja i unapređenja procesa praćenja kreditnog rizika korporativnih klijenata, kao i izveštavanje.

Sektor upravljanja rizicima u poslovima sa stanovništvom procenjuje, meri i prati kreditni rizik i performanse Retail portfolija (Fizička lica, MSP, Preduzetnici i Poljoprivrednici). Sektor se sastoji od dva Odeljenja i tri nezavisne funkcije. Odeljenje za procenu kreditnog rizika nestandardnih zahteva i restrukturiranje bavi se procenom kreditnog rizika kako za nove zahteve tako i za restrukturiranja u skladu sa Retail kreditnom politikom. Odeljenje za upravljanje portfolijom u poslovima sa stanovništvom bavi se analizom i izveštavanjem o retail portfoliju uključujući i razvoj interne regulative za čitav segment, kao i predlaganje potrebnih izmena u skladu sa rezultatima analize portfolija. Tri nezavisne funkcije su Stručni saradnik za Funkciju sprečavanja prevara u poslovima sa stanovništvom koja za osnovni cilj ima sprečavanje prevarnih radnji u procesu odobravanja kredita i identifikovanje prevara u postojećem portfoliju, Viši stručni saradnik za Funkciju upravljanja rizikom naplate potraživanja u poslovima sa stanovništvom koja tesno sarađuje sa Sektorom naplate potraživanja poslova sa stanovništvom u cilju strateškog usmeravanja i Stručni Saradnik za Funkciju revizije poslova sa stanovništvom koja za cilj ima verifikaciju da je postojeća interna regulativa ispoštovana.

Sektor kreditne rehabilitacije aktivno učestvuje u procesu restrukturiranja kredita, procesu prikupljanja neophodnih dokumenata i procesiranja istih, davanja ekspertskog mišljenja kao dodatka svakom procesu restrukturiranja i sanacije, kao i pripremanju novih kreditnih predloga sa odgovarajućim objašnjenjem za sednice Izvršnog odbora i kreditnih komiteta, konstantno praćenje klijenta i novih preduzetih koraka, kako bi se unapredila finansijska situacija klijenta i naplate dospele obaveze, uz sačinjavanje sporazuma, pisma o namerama i drugih dokumenata u cilju bližeg definisanja rokova i radnji koje je potrebno sprovesti.

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)**

Sektor kreditnog procesuiranja je odgovoran za aktivnosti izrade modela standardnih ugovora o kreditima, pripremu i kontrolu ugovora i kolateralne dokumentacije za klijente Sektora poslovanja sa privredom, Odeljenja za poslovanje sa javnim sektorom, Službe za poslovanje sa malim i srednjim preduzećima (MSP klijentima) i klijentima Sektora upravljanja prodajom u delu koji se odnosi na zalogu i hipoteku kao sredstva obezbeđenja. Sektor je odgovoran i za uspostavljanje sredstava obezbeđenja i praćenje, odnosno monitoring kolaterala. U nadležnosti Sektora je i operativno izvršavanje ugovora i aneksa ugovora, knjigovodstveno evidentiranje kredita, knjiženje dinarskih i deviznih garancija i akreditiva, evidentiranje kreditnih poslova sa inostranstvom i prinudnu naplatu dospelih, a neizmirenih obaveza klijenata Sektora poslovanja sa privredom, Odeljenja za poslovanje sa javnim sektorom i Službe za poslovanje sa malim i srednjim preduzećima (MSP).

Odbor za rizik prati izloženost Banke kreditnom riziku, operativnom riziku, riziku izloženosti, riziku zemlje porekla dužnika, riziku ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva, riziku usklađenosti poslovanja i predlaže Izvršnom odboru mere za upravljanje ovim rizicima. Sednice Odbora za rizik održavaju se najmanje jednom kvartalno. Rad Odbora za rizik je regulisan Odlukom o nadležnosti i načinu rada Odbora za rizik – Risk Committee Banke - koju donosi Izvršni odbor Banke.

U radu Odbora za rizik, pored Odeljenja kontrole kreditnog rizika, Sektora upravljanja kreditnim rizikom, Sektora upravljanja rizicima u poslovima sa stanovništvom, Sektora kreditnog procesuiranja, Sektora kreditne rehabilitacije, Službe za restrukturiranje i likvidaciju koncentrisanih rizika i člana Izvršnog odbora koji je odgovoran za rad istih sektora/odeljenja i ujedno je predsednik Odbora, učestvuju i Sektor operativnih poslova, Odeljenje za ekonomske analize i Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja.

U skladu sa nadležnostima, Odbor za rizik na svojim sednicama u oblasti kreditnog rizika razmatra, između ostalog, strukturu kreditnog portfolija Banke po određenim indikatorima kreditnog rizika na nivou portfolija Banke (ukupna kreditna izloženost, ukupan nivo ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u odnosu na ukupni portfolio, stepen obezbeđenja ukupne izloženosti ukupnim kolateralima i pojedinim vrstama kolaterala, nivo izloženosti Banke riziku zemlje dužnika, struktura ukupnog portfolija hartija od vrednosti) i na nivou pojedinačnih dužnika ili grupe dužnika (promene u dinamici naplate, kvalitetu portfolija i podatke o povezanim licima). Razmatraju se i bitni pokazatelji u delu restrukturiranog portfolija (problemi u naplati potraživanja po vrstama potraživanja, iznos i broj potraživanja koja su u sudskom sporu).

Odbor za praćenje korporativnih klijenata Banke - Watchlist Committee (WLC) i Junior Watchlist Circle (JWLC) nadležni su za praćenje portfolija korporativnih klijenata (Sektora poslovanja sa privredom i Odeljenja za poslovanje sa javnim sektorom). WLC uzima u razmatranje klijente korporativnog kreditnog portfolija (klijente Banke relevantne za rizik i neproblematične klijente kategorije rejtinga 1A-4E), koji pripadaju Grupama povezanih lica o kojima odluke donosi odgovarajući nivo kreditne nadležnosti (ukupna izloženost Grupe povezanih lica do 7,5 miliona EUR). JWLC uzima u razmatranje klijente korporativnog kreditnog portfolija (klijente Banke relevantne za rizik i neproblematične klijente kategorije rejtinga 1A-4E), koji pripadaju Grupama povezanih lica sa ukupnom izloženošću do 10% kreditne nadležnosti Kreditnog odbora Izvršnog odbora HBSE. WLC i JWLC donose odluke o klasifikaciji pojedinačnih neproblematičnih klijenata koji se prezentuju na Sednici u potkategorije STA, WL1, WL2, i REHA i usvajaju definisane ili predlažu dodatne mere za sprečavanje povećanja kreditnog rizika. Odbori nemaju pravo da nadglasaju odluku nadležnog Kreditnog odbora ili Nivoa pojedinačne nadležnosti ukoliko isti ne prihvate zaključak (predložene mere/aktivnosti) Odbora. Rad Odbora za praćenje korporativnih klijenata Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd - Watchlist Committee je regulisan Odlukom o formiranju, nadležnosti i načinu rada Odbora za praćenje korporativnih klijenata Banke - Watchlist Committee, koju donosi Izvršni odbor Banke. Rad Malog Watchlist odbora Banke - Junior Watchlist Circle je regulisan Odlukom o formiranju, nadležnosti i načinu rada Malog Watchlist odbora Banke - Junior Watchlist Circle, koju donosi Izvršni odbor Banke.

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.2 Izveštavanje o kreditnom riziku

Izveštavanje za lokalne potrebe

Izveštavanje Izvršnog odbora i drugih tela Banke o kreditnom riziku na nivou portfolija Banke obavlja Odeljenje kontrole kreditnog rizika najmanje jednom kvartalno dostavljanjem materijala koji se prezentuju na Odboru za rizike, prema Odluci o nadležnosti i načinu rada Odbora za rizik.

Kroz materijale, koji *Odeljenje kontrole kreditnog rizika* najmanje kvartalno dostavlja zapisničaru Odbora za rizike daje se analiza postojećeg ukupnog kreditnog portfolija i dinamika njegovog razvoja u prethodnim kvartalima po različitim osnovama (izloženost i rezervisanja po bilansu/vanbilansu, kategorije rizičnosti/klase internog rejtinga, stepen kolateralizacije i koncentracije izloženosti i rezervisanja po sektorima privrede, rasponima izloženosti i u odnosu na pojedine dužnike i grupe dužnika) kao i osvrt na rizičnost pojedinih oblika izloženosti od značaja za tekuće poslovanje i kontrolu ukupnog kreditnog rizika.

Osnovni smisao analiza koje se prezentuju je prikaz izloženosti Banke po osnovu bilansnih i vanbilansnih stavki na poslednji dan u mesecu za koji se izveštava, pripadajućih relevantnih pozicija i pokazatelja (rezervacije, ratio rezervacija u odnosu na izloženost, broj klijenata, itd.), kao i njihova dinamika i razvoj u odnosu na prethodne periode izveštavanja.

Upravnom odboru, na kvartalnom nivou, dostavlja se "*Subsidiary Risk Report*", čiji format i sadržina su standardizovani od strane Hypo Grupe. Ovaj izveštaj u delu o kreditnom riziku obuhvata različite preglede i aspekte merenja, procene i praćenja kreditnog rizika u kontekstu izloženosti istom, kvalitetu portfolija sa aspekta različitih kriterijuma, kao i uticaju na kapital Banke (imajući u vidu ICAAP metodologiju Grupe).

Izveštavanje prema Grupi

Služba Business Intelligence & Data warehouse Team, u okviru Odeljenja razvoja softvera i Business Intelligence u Sektoru organizacije i informacionih tehnologija mesečno dostavlja set fajlova (TBM fajlovi), koji predstavljaju osnovu za formiranje kreditnog portfolija, prema jasnim pravilima definisanim od strane Grupe.

Isti predstavljaju izvor za formiranje „*Subsidiary Risk Report*“ i materijala koji se prezentuju na Odboru za Rizike, za potrebe praćenja kretanja kreditnog portfolija i izveštavanja Odbora za rizik, Upravnog odbora i Odbora za reviziju Banke.

Sistem rangiranja klijenata

Banka radi procenu kreditnog rizika u skladu sa jedinstvenim standardima Hypo bankarske grupe, i usklađena je kako sa domaćom zakonskom regulativom tako i sa internim politikama i procedurama rejtingovanja klijenata. Kriterijumi za klasifikaciju i rejtingovanje klijenata Banke su u potpunosti usaglašeni sa važećom Odlukom o klasifikaciji.

Procena obuhvata kvalitativnu i kvantitativnu procenu rizika, dakle sveobuhvatnu finansijsku analizu, ocenu boniteta i rejtinga klijenta.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kvantitativna analiza se zasniva na proceni kreditne sposobnosti klijenta što podrazumeva analizu bilansne strukture, pokazatelje likvidnosti, zaduženosti, efikasnosti, profitabilnosti, novčane tokove, limite zaduživanja, te procenu budućeg poslovanja klijenata u narednom periodu (za vreme trajanja plasmana). Kvalitativni pokazatelji se baziraju na oceni razvoja sektora i grane u kojoj klijent posluje, oceni primenjenih računovodstvenih politika, proceni strateških i ekonomskih faktora koji odlikuju klijenta u okviru relevantne industrije.

Procena kreditne sposobnosti radi se u okviru interno razvijenih alatki/sistema za određene kategorije finansiranja (Posebni sistemi postoje za korporativne plasmane "CO", mala i srednja preduzeća "SC", fizička lica "PI Scorecard" i "Retail Behaviour Rating", komercijalne nepokretnosti "RE", opštine i lokalne samouprave "MU", zemlje (CT), banke (BN), osiguravajuće kompanije (IN), projektno finansiranje (PJ) i novoosnovana preduzeća (ST)). Takođe su u upotrebi ekspert alat (EX) za rejtingovanje klijenata koji se zbog određenih specifičnosti ne mogu oceniti ni kroz jedan gore pomenuti alat, kao i WebFER (WF) alat za automatsko dodeljivanje rejtinga klase 5 klijentima koji su u kašnjenju preko 90 dana). Rejting alatke se baziraju na "hard" i "soft" činjenicama, i odražavaju kako finansijske, tako i nefinansijske podatke o klijentu.

Klijentima banke se dodeljuju rejtinzi iz klasa 1 do 5 (i podklasa A do E) tako da rejtinzi 1A do 3E predstavljaju standardne rejtinge, dok su rejtinzi 4A do 4E ispod-standardni rejtinzi. Klijenti sa rejtinzima klase 5 predstavljaju klijente u statusu gubitka (Default).

U sledećoj tabeli dati su opisi za rejtinge klijenata:

Rejting klasa	Opis
1A – 1B	Najbolja kreditna sposobnost
1C – 1D	Odlična kreditna sposobnost
1E	Vrlo dobra kreditna sposobnost
2A – 2B	Dobra kreditna sposobnost
2C	Dobra do umerena kreditna sposobnost
2D – 2E	Umerena kreditna sposobnost
3A -3B	Prihvatljiva kreditna sposobnost
3C – 3E	Nedovoljna kreditna sposobnost
4A – 4E	Watch list
5A – 5E	Default

Preuzete i potencijalne obaveze nose kreditni rizik, te se njihova procena radi na identičan način, procenom svih kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja poslovanja.

3.1.1.3 Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja

Finansijsko sredstvo smatra se obezvređenim ukoliko je identifikovan najmanje jedan od objektivnih dokaza da je došlo do obezvređivanja ovih sredstava.

Banka primenjuje sledeće grupe indikatora da bi obezbedila objektivni dokaz da je došlo do obezvređenja:

- restrukturiranje usled pogoršanja finansijske situacije dužnika
- visoka verovatnoća stečaja
- otvaranje stečaja ili likvidacije
- sudski spor sa klijentom
- kašnjenje u izmirivanju obaveza više od 90 dana
- delimičan ili potpuni otpis potraživanja
- ostale informacije koje dokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine nakon njihovog početnog priznavanja.

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Gubitak usled obezvređenja je razlika između knjigovodstvene vrednosti zajmova iskazane u knjigama banke i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine.

Ako se po kreditima i potraživanjima ne očekuju plaćanja (tokovi gotovine), vrši se direktni otpis.

Proces utvrđivanja obezvređenja je podeljen u dva koraka:

1. proveru objektivnih dokaza o obezvređenju,
2. proveru iznosa obezvređenja ako isto postoji.

Utvrdjivanje obezvređenja po zajmovima zahteva razdvajanje pojedinačno značajnih zajmova od onih koji nisu pojedinačno značajni.

Metod kolektivne procene se koristi kod:

- pojedinačno značajnih izloženosti gde nijedan događaj gubitka nije identifikovan pojedinačno (odnosno nije bilo povećanja kreditnog rizika);
- potraživanja kod kojih je iznos ispravke vrednosti za obezvređenje bilansne aktive ili rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama obračunat na pojedinačnom nivou jednak nuli;
- za sve izloženosti bez značaja (male vrednosti).

Banka za kolektivnu procenu obezvređenja koristi model zasnovan na konceptima nastalog gubitka i perioda identifikacije gubitka pri čemu su parametri za obračun neophodnog rezervisanja usaglašeni sa Sektorom kontrole kreditnog rizika Hypo Alpe Adria Bank International AG.

Najznačajniji kriterijum za utvrđivanje koji će se metod koristiti za procenu pojedinačnih rezervisanja za rizike jeste da li je ukupni iznos izloženosti individualno značajan ili ne. Banka tretira određenu izloženost kao individualno značajnu u slučaju kada ukupna bruto izloženost grupe povezanih lica na nivou HAA grupe prelazi EUR 150.000 bez umanjenja po osnovu vrednosti kolaterala.

Prema rejting politici Banke, svi plasmani kojima su promenjeni inicijalno definisani uslovi (reprogram, restrukturiranje ili refinansiranje) dobijaju rejting 5c - default rejting. Da bi plasman povratio svoj inicijalni rejting, dužnik mora da izmiruje svoje obaveze uredno (da nema kašnjenja preko 90 dana) u naredna 3 meseca.

Po isteku ovog roka, ako je ispunio uslove za povratak, klijent dobija inicijalni rejting (rejting po poslednjim finansijskim izveštajima).

Banka politikom za izdvajanje rezervacija za kreditni rizik, definisan je proces i odgovornosti pri obračunu obezvređenja. Kreditni odbori Banke su odgovorni za odobravanje svih povećanja, smanjenja i korišćenja rezervacija za pojedinačne rizike, a sve u skladu sa kompetencijom koja je definisana pomenutom politikom.

Instrumenti obezbeđenja

Instrumenti obezbeđenja koje Banka koristi u poslovanju su:

- 1) hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima,
- 2) jemstva pravnih i fizičkih lica,
- 3) zaloga nad nepokretnom i pokretnom imovinom,
- 4) zaloga nad hartijama od vrednosti,
- 5) garancije banaka i korporativne garancije,
- 6) položeni garantni depoziti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Faktori koji utiču na procenu vrednosti kolaterala:

- a) period na koji je kolateral založen,
- b) nominalna/utvrđena vrednosti kolaterala (na osnovu ugovora o kreditu),
- c) vrednost poslednje procene kolaterala (interne ili eksterne),
- d) neto prodajna cena kolaterala (bez poreza, provizija, itd.),
- e) stvarna vrednost kolaterala založenog u korist Banke na osnovu svih raspoloživih i relevantnih informacija o kolateralu,
- f) analiza istorijskih podataka o naplati za slične kolaterale.

Da bi se procenilo obezvređenje za budući priliv od realizacije kolaterala, Banka procenjuje vrednost kolaterala i vreme do naplate. Koeficijent za koji se koriguje vrednost kolaterala predstavlja korekciju kolaterala do iznosa koji se može povratiti u procesu izvršenja.

Banka nastoji da smanji rizik uzimanjem kolaterala, gde god je to moguće. Kao kolateral se javljaju različiti oblici finansijskih i nefinansijskih sredstava kao što su depoziti, hartije od vrednosti, garancije, hipoteke, zalihe i potraživanja. Vrednost kolaterala se obično utvrđuje prilikom uspostavljanja kao i kvartalno, međutim, neki tipovi kolaterala, kao što su na primer, depoziti i hartije od vrednosti, se vrednuju dnevno.

U meri u kojoj je to moguće, Banka koristi raspoložive podatke sa tržišta kako bi vrednovala kolaterale. Nefinansijske vrste kolaterala, kao što su hipoteke na nekretninama, se vrednuju najmanje jednom u tri godine, oslanjanjem na informacije od strane nezavisnih procenitelja, cena na tržištu nekretnina, revidiranih finansijskih izveštaja i drugih nezavisnih izvora..

Banka kroz postupke dobrovoljne prodaje, sudskog i vansudskog izvršenja, kao i kroz postupke stečaja vrši prodaju kolaterala koji služe kao obezbeđenje problematičnih plasmana. Način prodaje zavisi od saradnje klijenata, njihovog pravnog statusa kao i pravnog statusa kolaterala.

Vrednost kolaterala po tipu kolaterala na 31.12.2014. data je u sledećoj tabeli:

KOLATERALI
(ooo RSD)

	31.12.2014	31.12.2013
Stambene nepokretnosti	25,917,594	28,181,362
Komercijalne nepokretnosti	19,291,803	22,371,107
Finansijska sredstva	218,186	423,870
Garancije	4,844,135	4,591,508
Ostalo	2,350,688	2,691,480
Ukupno	52,622,407	58,259,327

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)**

Finansijski efekat kolaterala na 31.12.2014. dat je u sledećoj tabeli:

BILANSNE STAVKE

31. decembar 2014. godine

(ooo RSD)	Bruto knjigovod- stvena vrednost	Ispravka vrednosti	Neto knjigovod- stvena vrednost	Ispravka vrednosti bez korišćenja kolaterala	Neto knjigovod- stvena vrednost bez korišćenja kolaterala
Maksimalna izloženost kreditnom riziku					
Plasmani ostalim bankama	5,367,062	(694)	5,366,368	(694)	5,366,368
Plasmani državnim institucijama	3,040,587	(23,080)	3,017,507	(27,468)	3,013,119
Plasmani fizičkim licima	38,159,430	(5,770,766)	32,388,664	(9,847,028)	28,312,402
Plasmani privredi	36,200,987	(5,759,407)	30,441,580	(15,448,366)	20,752,621
Plasmani malim i srednjim preduzećima	4,597,470	(1,024,902)	3,572,568	(1,665,025)	2,932,445
Ukupno	87,365,536	(12,578,849)	74,786,687	(26,988,581)	60,376,955

Finansijski efekat kolaterala na 31.12.2013. dat je u tabeli:

BILANSNE STAVKE

31. decembar 2013. godine

(ooo RSD)	Bruto knjigovod- stvena vrednost	Ispravka vrednosti	Neto knjigovod- stvena vrednost	Ispravka vrednosti bez korišćenja kolaterala	Neto knjigovod- stvena vrednost bez korišćenja kolaterala
Maksimalna izloženost kreditnom riziku					
Plasmani ostalim bankama	1,478,240	(550)	1,477,690	(550)	1,477,690
Plasmani državnim institucijama	4,157,370	(1,286)	4,156,084	(2,750)	4,154,620
Plasmani fizičkim licima	40,246,834	(5,737,931)	34,508,903	(10,123,650)	30,123,184
Plasmani privredi	44,404,938	(6,450,604)	37,954,334	(16,144,725)	28,260,213
Plasmani malim i srednjim preduzećima	5,648,158	(1,205,075)	4,443,083	(1,916,286)	3,731,872
Ukupno	95,935,540	(13,395,446)	82,540,094	(28,187,961)	67,747,579

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Koncentracija rizika se prati na nivou pojedinačnog klijenta, geografskim područjima i industriji. Na dan 31. decembra 2014. godine, najveća izloženost prema pojedinačnom klijentu je iznosila RSD 3,813,180 hiljada. Maksimalna izloženost kreditnom riziku je prikazana u sledećoj tabeli:

BILANSNE STAVKE

31. decembar 2014. godine

(ooo RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar- stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
<i>Gotovina i sredstva kod Centralne banke (Napomena 14)</i>	20,198,647	-	-	-	-	-	-	20,198,647
<i>Kredit i potraživanja od banaka i komitenata (Napomene 17 i 18)</i>								
Plasmani ostalim bankama	5,366,368	-	-	-	-	-	-	5,366,368
Plasmani državnim institucijama		3,017,507	-	-	-	-	-	3,017,507
Plasmani fizičkim licima		-	32,388,664	-	-	-	-	32,388,664
Plasmani privredi		-	-	7,111,513	2,471,955	7,800,572	13,057,540	30,441,580
Plasmani malim i srednjim preduzećima		-	-	1,130,047	310,919	1,230,669	900,933	3,572,568
	5,366,368	3,017,507	32,388,664	8,241,560	2,782,874	9,031,241	13,958,473	74,786,687
<i>Finansijski instrumenti</i>								
Za trgovanje (Napomena 15)	15,986	-	-	-	-	-	-	15,986
Raspoloživi za prodaju (Napomena 16)	-	19,724,113	-	-	-	-	-	19,724,113
Ukupno finansijski instrumenti	15,986	19,724,113	-	-	-	-	-	19,740,099
Ukupno bilansne stavke	25,581,001	22,741,620	32,388,664	8,241,560	2,782,874	9,031,241	13,958,473	114,725,433

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Banka ulazi u različite aranžmane koje rezultiraju opozivim i neopozivim obavezama po nepovučenim sredstvima, kao i ostalim vanbilansnim izloženostima. Iako se ovakvi aranžmani ne prezentuju u okviru bilansnih pozicija, oni sadrže određeni kreditni rizik i čine sastavni deo celokupnog rizika Banke. Iznosi prikazani u sledećoj tabeli su na neto osnovi, odnosno umanjeni za pripadajuća rezervisanja:

**VANBILANSNE STAVKE
31. decembar 2014. godine**

(ooo RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar- stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski derivati (Napomena 34)								
FX swap-ovi	27.994.810	-	-	-	-	-	-	27.994.810
Preuzete buduće obaveze (Napomena 34)								
Garancije i nepokriveni akreditivi	36,780	-	17,049	1,183,804	1,328,631	1,279,225	354,210	4,199,699
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	3,000	-	853,765	590,947	376,338	2,064,638	2,426,663	6,315,351
Ukupno garancije i ostale preuzete obaveze	39,780	-	870,814	1,774,751	1,704,969	3,343,863	2,780,873	10,515,050
Ukupno vanbilansne stavke	28,034,590	-	870,814	1,774,751	1,704,969	3,343,863	2,780,873	38,509,860

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Koncentracija rizika se prati na nivou pojedinačnog klijenta, geografskim područjima i industriji. Na dan 31. decembra 2013. godine, najveća izloženost prema pojedinačnom klijentu je iznosila RSD 4.024.746 hiljada. Maksimalna izloženost kreditnom riziku je prikazana u sledećoj tabeli:

BILANSNE STAVKE**31. decembar 2013. godine**

(ooo RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar- stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Centralne banke (Napomena 14)	23,346,498	-	-	-	-	-		23,346,498
Kredit i potraživanja od banaka i komitenata (Napomene 17 i 18)								
Plasmani ostalim bankama	1,477,690	-	-	-	-	-	-	1,477,690
Plasmani državnim institucijama	-	4.156.084	-	-	-	-	-	4,156,084
Plasmani fizičkim licima	-	-	34,508,903	-	-	-	-	34,508,903
Plasmani privredi	976,065	9.652	-	8,860,561	5,804,472	6,918,220	15,385,364	37,954,334
Plasmani malim i srednjim preduzećima	16,796	-	-	1,505,500	451,344	1,184,345	1,285,098	4,443,083
	2,470,551	4,165,736	34,508,903	10,366,061	6,255,816	8,102,565	16,670,462	82,540,094
Finansijski instrumenti								
Za trgovanje (Napomena 15)	19,269	-	-	-	-	-	-	19,269
Raspoložive za prodaju (Napomena 16)	-	15.344.973	-	-	-	-	-	15.344.973
Ukupno finansijski instrumenti	19,269	15.344.973	-	-	-	-	-	15.364.242
Ukupno bilansne stavke	25,836,318	19,510,709	34,508,903	10,366,061	6.255.816	8.102.565	16,670,462	121,250,834

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Banka ulazi u različite aranžmane koje rezultiraju opozivim i neopozivim obavezama po nepovučenim sredstvima, kao i ostalim vanbilansnim izloženostima. Iako se ovakvi aranžmani ne prezentuju u okviru bilansnih pozicija, oni sadrže određeni kreditni rizik i čine sastavni deo celokupnog rizika Banke. Iznosi prikazani u sledećoj tabeli su na neto osnovi, odnosno umanjeni za pripadajuća rezervisanja:

**VANBILANSNE STAVKE
31. decembar 2013. godine**

(ooo RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar- stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski derivati (Napomena 34)								
FX swap-ovi	32.276.949	-	-	-	-	-	-	32.276.949
Preuzete buduće obaveze (Napomena 34)								
Garancije i nepokriveni akreditivi	2.225	-	26.075	1,324,194	1.769.194	1.563.638	683.368	5,368,694
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	7.208	-	905.175	775,780	441.489	2.102.312	497.644	4,729,608
Ukupno garancije i ostale preuzete obaveze	9.433	-	931.250	2,099,974	2.210.683	3.665.950	1.181.012	10,098,302
Ukupno vanbilansne stavke	32.286.382	-	931.250	2,099,974	2.210.683	3.665.950	1.181.012	42,375,251

b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po geografskim područjima

Banka vrši analizu, merenje i upravljanje rizikom koncentracije geografske regije. Merenje i upravljanje rizikom koncentracije se sprovodi u okviru redovnog ICAAP obračuna. Uzimajući u obzir razlike u stepenu rasta i razvoja određenih regija u Srbiji. Banka je klasifikovala sledeće geografske regije: Beograd, Vojvodina i ostatak Srbije. Racio koncentracije određenog geografskog regiona predstavlja udeo pojedinog regiona u ukupnom kreditnom portfoliju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

U sledećoj tabeli dat je pregled koncentracije izloženosti po geografskim područjima na dan 31.12.2014:

(000 RSD)	Gotovina i sredstva kod centralne banke i Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	Kredit i potraživanja od komitenata	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	Garancije i ostale preuzete obaveze	Ukupno
31. decembar 2014. godine					
Srbija					
Beograd	20,256,458	63,429,906	19,737,953	9,497,487	112,921,804
Vojvodina	-	11,153,441	-	582,347	11,735,788
Ostatak Srbije	-	6,794,907	-	466,093	7,261,000
Ostale zemlje					
Evropska Unija	2,550,779	276,534	2,146	24,699	2,854,158
Ostatak sveta	2,758,472	343,686	-	11,664	3,113,822
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(694)	(12,578,155)	-	(67,240)	(12,646,089)
Ukupno	25,565,015	69,420,319	19,740,099	10,515,050	125,240,483

U sledećoj tabeli dat je pregled koncentracije izloženosti po geografskim područjima na dan 31.12.2013:

	Gotovina i sredstva kod centralne banke i Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	Kredit i potraživanja od komitenata	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju i Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	Garancije i ostale preuzete obaveze	Ukupno
31. decembar 2013. godine					
Srbija					
Beograd	23,351,302	65,717,052	15,347,357	6,021,361	110,437,072
Vojvodina	-	17,836,464	-	2,165,130	20,001,594
Ostatak Srbije	-	10,347,247	-	1,731,059	12,078,306
Ostale zemlje					
Evropska Unija	1,027,703	73,252	16,885	-	1,117,840
Ostatak sveta	445,733	483,285	-	247,556	1,176,574
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(550)	(13,394,896)	-	(66,804)	(13,462,250)
Ukupno	24,824,188	81,062,404	15,364,242	10,098,302	131,349,136

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
c) Struktura plasmana po rejtinzima i statusu

Sistem rangiranja klijenata je objašnjen u Napomeni 3.1.1.2. Standardnim rejtingom smatraju se rejtinzi od 1A do 4B. Ispod standardnog rejtinga su rejtinzi klijenata od 4C do 4E, dok individualno procenjena potraživanja obuhvataju klijente prema kojima je Banka značajno izložena. To su potraživanja od dužnika čiji ukupni dug (pre smanjenja za iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama) na dan obračuna iznosi više od 150.000 EUR.

Sledeća tabela prikazuje kvalitet kreditnog portfolija po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine:

(ooo RSD)	Nedospeli neispravljeni		Dospela neispravljena potraživanja	Obezvređena potraživanja	Ukupno bruto	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
	Standardni rejting	Watch list					
Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomena 14)	20,198,647	-	-	-	20,198,647	-	20,198,647
Kredit i potraživanja od banaka i komitenata (Napomene 17 i 18)							
Plasmani ostalim bankama	5,367,062	-	-	-	5,367,062	(694)	5,366,368
Plasmani državnim institucijama	2,736,175	260,001	44,411	-	3,040,587	(23,080)	3,017,507
Plasmani fizičkim licima	21,165,216	5,190,052	2,171,590	9,632,572	38,159,430	(5,770,766)	32,388,664
Plasmani privredi	15,720,160	4,913,454	749,049	14,818,324	36,200,987	(5,759,407)	30,441,580
Plasmani malim i srednjim preduzećima	1,799,346	936,689	257,394	1,604,041	4,597,470	(1,024,902)	3,572,568
Ukupno krediti	46,787,959	11,300,196	3,222,444	26,054,937	87,365,536	(12,578,849)	74,786,687
Ispravka vrednosti	(378,722)	(121,916)	(30,246)	(12,047,965)		(12,578,849)	
Neto izloženost	46,409,237	11,178,280	3,192,198	14,006,972			74,786,687

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Sledeća tabela prikazuje kvalitet kreditnog portfolija po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine:

(ooo RSD)

	Nedospeli neispravljeni		Dospela neispravljena potraživanja		Ukupno bruto	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
	Standardni rejting	Watch list		Obezvređena potraživanja			
Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomena 14)	23,346,498	-	-	-	23,346,498	-	23,346,498
Kredit i potraživanja od banaka i komitenata (Napomene 17 i 18)							
Plasmani ostalim bankama	1,478,240	-	-	-	1,478,240	(550)	1,477,690
Plasmani državnim institucijama	3,889,650	38,803	228,917	-	4,157,370	(1,287)	4,156,083
Plasmani fizičkim licima	26,283,898	2,628,790	1,613,107	9,721,039	40,246,834	(5,362,769)	34,884,065
Plasmani privredi	19,804,195	6,652,544	1,967,466	15,980,733	44,404,938	(6,825,765)	37,579,173
Plasmani malim i srednjim preduzećima	2,435,525	405,458	920,767	1,886,408	5,648,158	(1,205,075)	4,443,083
Ukupno krediti	53,891,508	9,725,595	4,730,257	27,588,180	95,935,540	(13,395,446)	82,540,094
Ispravka vrednosti	(338,174)	(72,044)	(31,959)	(12,953,269)		(13,395,446)	
Neto izloženost	53,553,334	9,653,551	4,698,298	14,634,911			82,540,094

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

d) Neobezvređena dospelja potraživanja

Na dan 31. decembra 2014. godine, neobezvređeni dospelji plasmani klijentima (Napomena 18) iznose:

(ooo RSD)

BILANSNE STAVKE	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno bruto
Plasmani javnom sektoru	44,411	-	-	-	44,411
Plasmani fizičkim licima	69,304	1,434,613	667,673	-	2,171,590
Plasmani privredi	444,335	142,162	162,552	-	749,049
Plasmani malim i srednjim preduzećima	180,995	50,848	25,551	-	257,394
Ukupno finansijska sredstva	739,045	1,627,623	855,776	-	3,222,444

Pregled na dan 31. decembra 2013. godine je kao što sledi:

(ooo RSD)

BILANSNE STAVKE	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno bruto
Plasmani javnom sektoru	116,736	112,181	-	-	228,917
Plasmani fizičkim licima	52,019	911,289	400,809	248,990	1,613,107
Plasmani privredi	1,015,162	272,348	407,491	272,465	1,967,466
Plasmani malim i srednjim preduzećima	409,347	268,926	169,800	72,694	920,767
Ukupno finansijska sredstva	1,593,264	1,564,744	978,100	594,149	4,730,257

Banka prati klijente koji dođu u status kašnjenja. Plasmani ovim klijentima nisu obezvređeni dok god su u kašnjenju ispod 90 dana, osim u slučajevima gde je banka utvrdila obezvređenje plasmana na osnovu nekog drugog kriterijuma izuzev dana kašnjenja.

Na dan 31. decembra 2014. godine, obezvređena potraživanja (Napomena 18) iznose:

(ooo RSD)

BILANSNE STAVKE	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno bruto
Plasmani fizičkim licima	110,576	52,451	213,815	9,255,730	9,632,572
Plasmani privredi	3,550,738	294,088	770,271	10,203,227	14,818,324
Plasmani malim i srednjim preduzećima	32,244	19,073	5,006	1,547,718	1,604,041
Ukupno finansijska sredstva	3,693,558	365,612	989,092	21,006,675	26,054,937

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

Pregled na dan 31. decembra 2013. godine je kao što sledi:

(ooo RSD)

BILANSNE STAVKE	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno bruto
Plasmani fizičkim licima	94,376	94,371	14,563	9,517,730	9,721,040
Plasmani privredi	432,234	1,025,168	1,351,644	13,171,687	15,980,733
Plasmani malim i srednjim preduzećima	3,054	1,656	14,333	1,867,364	1,886,407
Ukupno finansijska sredstva	529,664	1,121,195	1,380,540	24,556,781	27,588,180

e) Reprogramirani plasmani

Pregled reprogramiranih plasmana prikazan je u tabeli:

(ooo RSD)

	2014.	2013.
Plasmani javnom sektoru	624,523	34.735
Plasmani fizičkim licima	2,564,784	523.150
Plasmani privredi	13,948,242	12.511.264
Plasmani malim i srednjim preduzećima	611,400	946.697
Ukupno finansijska sredstva	17,748,949	14.015.846

Pod reprogramiranim plasmanima se podrazumevaju svi plasmani za koje je Banka dozvolila izmenu inicijalno odobrenih uslova zbog pogoršane finansijske situacije klijenta. Ovakva izmena uslova istovremeno dovodi do svrstavanja klijenta u status neizmirenja obaveza (default).

3.1.2 Devizni rizik

Politikama, procedurama i radnim instrukcijama za upravljanje tržišnim rizicima Sektora kontrole rizika definišu se aktivnosti kontrole deviznog rizika.

Generalne aktivnosti koje se odnose na upravljanje deviznim rizikom su:

- identifikovanje deviznog rizika,
- merenje deviznog rizika,
- kontrola deviznog rizika,
- praćenje deviznog rizika i
- izveštavanje.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

Pokazatelj deviznog rizika se prati kroz odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije i kapitala Banke. Obračun pokazatelja deviznog rizika se vrši u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka odnos između aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od nivoa propisanog odgovarajućim podzakonskim aktima.

Odeljenje računovodstva i izveštavanja dnevno obračuna ukupnu neto otvorenu poziciju i pokazatelj deviznog rizika Banke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke.

Na osnovu tako utvrđene neto otvorene pozicije Banke, Sektor kontrole rizika u saradnji sa Hypo Grupom i metodologijom i alatima Hypo Grupe dnevno obračunava VaR otvorene devizne pozicije, obračunat metodom Monte-Carlo simulacije sa intervalom poverenja od 99% i vremenskim horizontom od jednog dana, koji mora biti u okviru interno propisanih limita.

Pored standardizovanih scenarija Hypo Grupe u odnosu na promenu valute EUR, najmanje jednom mesečno se sprovodi stres scenario kojim se procenjuje potencijalni efekat promene vrednosti lokalne valute od +/- 5% ili +/- 10% na bilans uspeha, finansijski rezultat Banke pre oporezivanja.

U slučaju da je pri postojećoj otvorenoj deviznoj poziciji Banke (sve ostale varijable nepromenjene) na dan 31. decembra 2014. godine bio zabeležen pad/rast lokalne valute (depresijacija/apresijacija RSD) za 5/10% u odnosu na EUR, USD i CHF i ostale valute zbirno, efekat na bilans uspeha pre oporezivanja bio bi negativan/pozitivan za oko 75,5/151,1 miliona RSD, uglavnom zbog obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza denominovanih u stranoj valuti.

Sledeća analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli.

Valuta	Promene u deviznom kursu (%) 2014.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2014. u 000 RSD	Promene u deviznom kursu (%) 2013.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2013. u 000 RSD
EUR	+5%	(62.595)	+5%	(23.389)
CHF	+5%	(20.811)	+5%	(49.754)
USD	+5%	4.419	+5%	318
Ostale valute	+5%	3.440	+5%	1.763
Valuta	Promene u deviznom kursu 2014.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2014. u 000 RSD	Promene u deviznom kursu 2013.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2013. u 000 RSD
EUR	-5%	62.595	-5%	23.389
CHF	-5%	20.811	-5%	49.754
USD	-5%	(4.419)	-5%	(318)
Ostale valute	-5%	(3.440)	-5%	(1.763)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

Valuta	Promene u deviznom kursu 2014.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2014. u 000 RSD	Promene u deviznom kursu 2013.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2013. u 000 RSD
EUR	+10%	(125.190)	+10%	(46.778)
CHF	+10%	(41.622)	+10%	(99.508)
USD	+10%	8.839	+10%	636
Ostale valute	+10%	6.880	+10%	3.527

Valuta	Promene u deviznom kursu 2014.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2014. u 000 RSD	Promene u deviznom kursu 2013.	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2013. u 000 RSD
EUR	-10%	125.190	-10%	46.778
CHF	-10%	41.622	-10%	99.508
USD	-10%	(8.839)	-10%	(636)
Ostale valute	-10%	(6.880)	-10%	(3.527)

* U tabelama je prikazana promena u deviznom kursu od +5/+10% (depresijacija RSD) kao i -5%/-10% (apresijacija RSD) i njihov efekat na bilans uspeha pre oporezivanja.

Sektor kontrole rizika navedenu analizu osetljivosti vrši i obračunava mesečno i o rezultatima izveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) u skladu sa dinamikom održavanja sednica.

Efekat mogućih kretanja kurseva stranih valuta u odnosu na RSD (uz konstantno održavanje ostalih varijabli) na kapital kroz perspektivu pokazatelja deviznog rizika Banke koji se utvrđuje shodno Odluci o adekvatnosti kapitala, dat je u sledećoj tabeli*:

Promene u deviznom kursu 2014.	Pokazatelj deviznog rizika banke na dan 31.12.2014. nakon promene deviznog kursa (% kapitala) 2014.	Promene u deviznom kursu 2013.	Pokazatelj deviznog rizika banke na dan 31.12. 2013. nakon promene deviznog kursa (% kapitala) 2013.
+5%	13,68	+5%	9,62
-5%	12,37	-5%	8,71
+10%	14,33	+10%	10,08
-10%	11,72	-10%	8,25

* U tabeli su prikazane promene u deviznom kursu od +5/+10% (depresijacija RSD) kao i -5%/-10% (apresijacija RSD) i njihov efekat na kapital kroz perspektivu pokazatelja deviznog rizika Banke koji se utvrđuje shodno Odluci o adekvatnosti kapitala.

Primenjene pretpostavke za obračun scenarija analize osetljivosti u 2014. godini u odnosu na bilans uspeha pre oporezivanja i kapital su iste kao i pretpostavke primenjene u scenario analizama osetljivosti za 2013. godinu.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

U tabeli niže je prikazana valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2014. godine. Finansijska sredstva sa valutnom klauzulom su uključena u devizne pozicije sa odgovarajućom valutom za koju je potraživanje vezano.

(ooo RSD)

FINANSIJSKA AKTIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	12,214,724	326,827	663,692	62,469	157,325	6,773,610	20,198,647
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2,615,775	1,677,874	983,416	48,243	25,364	15,696	5,366,368
Kredit i potraživanja od komitenata	43,703,119	66	18,539,104	-	-	7,178,030	69,420,319
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju						15,986	15,986
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	12,643,538	-	-	-	-	7,080,575	19,724,113
Ostala sredstva i tekuća poreska sredstva	68,521	251	405	8	-	942,932	1,012,117
Ukupno	71,245,677	2,005,018	20,186,617	110,720	182,689	22,006,829	115,737,550
Derivativni instrumenti	12,427,256	382,101	-	-	-	15,236,751	28,046,108
Ukupno	83,672,933	2,387,119	20,186,617	110,720	182,689	37,243,580	143,783,658
FINANSIJSKA PASIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	7,251,300	80	6,023,027	-		338,977	13,613,384
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	45,064,209	2,292,789	814,211	86,400	70,258	9,860,778	58,188,645
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju		-	-	-		3,335	3,335
Subordinirane obaveze	16,572,396	-	2,011,074	-			18,583,470
Ostale obaveze	227,682	5,861	9,012	857	2,070	295,230	540,712
Ukupna	69,115,587	2,298,730	8,857,324	87,257	72,328	10,498,320	90,929,546
Derivativni instrumenti	15,809,250	-	11,745,514	-	65,020	375,026	27,994,810
Ukupno	84,924,837	2,298,730	20,602,838	87,257	137,348	10,873,346	118,924,356
Duga devizna pozicija	-	88,389	-	23,463	45,341	-	157,193
Kratka devizna pozicija	(1,251,904)	-	(416,221)	-	-	-	(1,668,125)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

U tabeli niže je prikazana valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2013. godine.

FINANSIJSKA AKTIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	(ooo RSD) Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	11,964,970	190,355	455,387	34,334	56,696	10,644,756	23,346,498
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,166,018	156,868	118,941	4,119	31,532	212	1,477,690
Kredit i potraživanja od komitenata	54,662,831	6,489	20,318,681	-	-	6,074,403	81,062,404
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju						19,269	19,269
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	8,159,030	-	-	-	-	7,185,943	15,344,973
Ostala sredstva i tekuća poreska sredstva	44,877	224	701	119	-	826,287	872,208
Ukupno	75,997,726	353,936	20,893,710	38,572	88,228	24,750,870	122,123,042
Derivativni instrumenti	13,736,416	1,626,373	-	65,010	-	16,863,165	32,290,964
Ukupno	89,734,142	1,980,309	20,893,710	103,582	88,228	41,614,035	154,414,006
FINANSIJSKA PASIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	(oooRSD) Ukupno
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	8,153,538	8,726	7,372,327	-	-	4,216,030	19,750,621
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	46,137,497	1,960,131	627,835	86,442	31,349	9,150,337	57,993,591
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	-	-	-	-	-	15,528	15,528
Subordinirane obaveze	15,705,968		1,870,944	-	-		17,576,912
Ostale obaveze	94,243	5,091	10,643	794	-	361,155	471,926
Ukupno	70,091,246	1,973,948	9,881,749	87,236	31,349	13,743,050	95,808,578
Derivativni instrumenti	20.110.673		12.007.037	15.963	21.997	121,279	32,276,949
Ukupno	90,201,919	1.973.948	21.888.786	103.199	53.346	13,864,329	128,085,527
Duga devizna pozicija	-	6.361		383	34.882	-	41.626
Kratka devizna pozicija	(467.777)	-	(995.076)	-	-	-	(1.462.853)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. Glasnik RS br.46/2011, , 6/2013 i 51/2014), Banka je dužna da pokazatelj deviznog rizika tj. odnos između aktive i pasive, održava tako da ukupna neto otvorena devizna pozicija Banke, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu, na kraju svakog radnog dana, ne bude veća od 20% njenog kapitala.

U toku cele 2014. godine Banka je imala usklađen navedeni pokazatelj sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Na dan 31. decembra 2014. godine i 2013. godine pokazatelj deviznog rizika Banke bio je kao što sledi:

<i>Pokazatelj deviznog rizika u %</i>	2014.	2013.
na dan 31. decembar	13,03	9,18
maksimalan za period - mesec decembar	13,03	16,01
minimalan za period - mesec decembar	0.12	0,57

3.1.3 Rizik kamatne stope

Kamatni rizik predstavlja rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa, a Banka je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi.

Banka posebno analizira i upravlja izloženosti po osnovu sledećih oblika kamatnog rizika:

- rizik vremenske neusklađenosti dospeća (za stavke s fiksnom kamatnom stopom) i ponovnog određivanja cena (za stavke s promenljivom kamatnom stopom) za pojedinačne stavke aktive i pasive, kao i za vanbilansne stavke banke (engl. repricing risk);
- rizik krive prinosa (engl. yield curve risk) kome je izložena usled promene oblika kao i nagiba krive prinosa;
- bazni rizik (engl. basis risk) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena;
- rizik opcija (engl. optionality risk) kome je izložena zbog ugovornih odredaba u vezi sa kamatno osetljivim pozicijama (kredit i s mogućnošću prevmene otplate, depoziti sa mogućnošću prevmene povlačenja i dr.).

U skladu sa odgovornostima i nadležnostima definisanim propisima i aktima Narodne banke Srbije, Upravni odbor Banke definiše strategiju i ciljeve Banke u skladu sa kriterijumima za rizike i rezultat, dok Izvršni odbor ima sveukupnu nadležnost za poslovanje Banke i sprovođenje strategije i politika za upravljanje rizicima i strategije upravljanja kapitalom.

Druge odgovornosti u vezi sa kamatnim rizikom se izvršavaju kroz sledeće odbore koje Banka uspostavlja, u skladu sa zakonom, propisima i aktima Narodne banke Srbije:

- Odbor za praćenje poslovanja banke (Odbor za reviziju)
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (engl. ALCO).

Sektor kontrole rizika je u vezi sa upravljanjem kamatnim rizikom, između ostalog odgovoran za sveobuhvatnu analizu, merenje, procenu, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kamatnom riziku kao i za kreiranje i implementiranje adekvatnog sistema limitiranja i procedura za rano upozorenje usklađenih sa ICAAP procesom (engl. Internal Capital Adequacy Assessment Process).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.3 Rizik kamatne stope (nastavak)

Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom je u vezi sa upravljanjem kamatnim rizikom Banke, između ostalog nadležno da:

- upravlja kamatno osetljivim stavkama aktive i pasive Banke ukupno i po svakoj materijalno značajnoj valuti na način da nivo kamatnog rizika bude u okvirima prihvatljivog;
- daje predloge Odboru za upravljanje aktivom i pasivom za ublažavanje, izbegavanje i zaštitu (engl. hedging) od kamatnog rizika u slučaju povećanih troškova poslovanja i
- probijanja utvrđenih limita usled promene kamatnih stopa;
- u saradnji sa drugim tržišnim sektorima sprovodi mere koje je Izvršni odbor doneo u vezi sa ublažavanjem kamatnog rizika;
- obavlja ostale poslove definisane odgovarajućim internim poslovnikom Banke.

U skladu sa Odlukom NBS o upravljanju rizicima banke i u skladu sa metodologijom Hypo Grupe, Sektor kontrole rizika putem GAP analize primenjene na bilansne pozicije aktive (imovine) i pasive (obaveza) Banke, kao i kamatno osetljive vanbilansne stavke Banke iz Bankarske knjige (engl. Interest Sensitivity Gap Balance) na mesečnom nivou meri, odnosno vrši procenu negativnih efekata promene kamatne stope na finansijski rezultat (bilans uspeha), kao i ekonomsku vrednost Banke.

Izloženost riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi i procena efekata promene ove stope na finansijski rezultat Banke (bilans uspeha) utvrđuje se u skladu sa pristupom – Earning approach baziranom na Delta pristupu u smislu da rezultat prikazuje samo deltu (promenu) kamatnog prihoda obračunatu sa predefinisanim pomeranjem/promenom kamatne stope. Prilikom obračuna uzimaju se u obzir samo kamatno osetljive pozicije iz Bankarske knjige dok je bilans kamatnog GAP-a osnov obračuna. Takođe, nema dinamičkog pregleda (planirani novi poslovi nisu obuhvaćeni, aspekt isteka plasmana nije obuhvaćen, nema prelaska između kategorija rizika – fiksni, varijabilni i UFN).

U cilju sagledavanja mogućih posledica promene kamatne stope na neto kamatni prihod, sprovode se scenariji sa predefinisanim pretpostavkama pomeranja kamatne stope i to:

- tromesečno i šestomesečno pomeranje kamatnih stopa u kojima se uzima Forward 3m/6m kamatna kriva po valutama dostupna na Bloomberg-u;
- stres scenario paralelnog pomeranja kamatne stope za 200 bp*;
- tromesečna i šestomesečna lokalna prognoza pomeranja kamatnih stopa po valutama.

GAP analizu kamatne stope na mesečnom nivou sprovodi Sektor kontrole rizika i o rezultatima analize mesečno izveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Izvršni odbor, a kvartalno Upravni odbor i Odbor za reviziju.

Tabela niže prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Banke na gore pomenute moguće promene kamatnih stopa za period do godine dana od dana kreiranja izveštaja, uz konstantno održavanje ostalih varijabli.

Ukupan kamatni prihod (ind+ufn+fix) u 000 RSD	Ukupno	EUR	USD	CHF	RSD	MISC
FWD 6M	(7)	16	(54)	-	32	(1)
FWD 3M	5.476	1.071	229	3.946	315	(85)
Prognoza GBSMT 3M	6.049	5.461	83	(420)	920	4
Paralelno pomeranje + 200 bps	168.422	(3.290)	1.938	132.976	37.667	(869)
Prognoza GBSMT 6M	8.099	7.124	(297)	(1.021)	2.311	(18)

*1% = 100 baznih poena (bp)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.3 Rizik kamatne stope (nastavak)

Radi potpunijeg merenja uticaja kamatnog rizika na kapital Banke, uzimajući u obzir samo kamatno osetljive stavke aktive i pasive Banke vrši se i merenje, odnosno utvrđivanje pokazatelja kamatnog rizika u odnosu na kapital, kao odnos utvrđene ekonomske vrednosti Banke i kapitala Banke obračunatog u skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala. Pokazatelj kamatnog rizika (engl. Risk-Equity- Ratio) pod navedenim pretpostavkama, pokazuje stepen izloženosti kapitala Banke kamatnom riziku.

Pokazatelj kamatnog rizika na 31.12.2014. kao pokazatelj promene ekonomske vrednosti za kamatno osetljive pozicije u odnosu na kapital Banke na dan 31.12.2014. izračunat shodno Odluci o adekvatnosti kapitala, je iznosio 5,5%, što je i dalje daleko ispod postavljenog limita od 15% kapitala.

Korišćeni modeli i pretpostavke za obračun senzitivnosti bilansa uspeha Banke na moguće promene kamatnih stopa kao i za obračun pokazatelja kamatnog rizika u odnosu na kapital Banke za 2014. nisu promenjene u odnosu na pretpostavke primenjene za obračun osetljivosti za 2013. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po ranijem od datuma određivanja cene (re-pricing date) ili datuma dospeća na dan 31. decembra 2014. godine:

	do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekamato- nosno	Ukupno
FINANSIJSKA AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomene 14)	520,146	89,901	255,052	4,730,883	695	14,601,970	20,198,647
Kredit i potraživanja od banaka i komitenata (Napomene 17 i 18)	45,715,634	4,896,859	7,334,499	13,942,102	1,846,579	1,051,014	74,786,687
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i namenjena trgovanju (Napomene 15 i 16)	2,922,004	2,338,573	8,862,022	5,601,514	-	15,986	19,740,099
Ostala sredstva (Napomena 23)	-	-	-	--	-	511,125	511,125
Ukupno	49,157,784	7,325,333	16,451,573	24,274,499	1,847,274	16,180,095	115,236,558
PASIVA							
Depoziti i ostale obaveze od banaka i komitenata (Napomene 24, 25)	14,425,789	13,575,651	26,526,332	13,306,962	68,949	3,898,346	71,802,029
Subordinirane obaveze (Napomena 26)	18,583,470	-	-	-	-	-	18,583,470
Finansijske obaveze namenjene trgovanju (Napomena 15)	-	-	-	-	-	3,335	3,335
Ostale obaveze (Napomena 28)	-	-	-	-	-	540,712	540,712
Ukupno	33,009,259	13,575,651	26,526,332	13,306,962	68,949	4,442,393	90,929,546
Razlika	16,148,525	(6,250,318)	(10,074,759)	10,967,537	1,778,325	11,737,702	24,307,012

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Donja tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po datumu određivanja cene ili datumu dospeća na dan 31. decembra 2013. godine:

	(ooo RSD)					
	do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekamato- nosno
FINANSIJSKA AKTIVA						Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomene 14)	403,280	150,745	869,557	8,816,585	301,787	12,804,544
Kredit i potraživanja od banaka i komitenata (Napomene 17 i 18)	54,894,615	7,951,947	14,388,393	3,362,609	2,117,148	(174,618)
<i>Finansijska sredstva:</i>						
- raspoloživa za prodaju i namenjena trgovanju (Napomene 15 i 16)	993,933	3,479,488	5,908,265	4,963,287	-	19,269
Ukupno	56,291,828	11,582,180	21,166,215	17,142,481	2,418,935	12,649,195
FINANSIJSKA PASIVA						
Depoziti, ostale obaveze od banaka i komitenata (Napomene 24, 25)	19,102,897	15,719,657	23,890,052	14,207,507	97,034	4,727,065
Subordinirane obaveze (Napomena 26)	17,576,912	-	-	-	-	-
Finansijske obaveze namenjene trgovanju (Napomene 15)	-	-	-	-	-	15,528
Ostale obaveze (Napomena 28)	-	-	-	-	-	471,926
Ukupno	36,679,809	15,719,657	23,890,052	14,207,507	97,034	5,214,519
Razlika	19,612,019	(4,137,477)	(2,723,837)	2,934,974	2,321,901	7,434,676

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.4 Rizik promena cena

Banka je izložena i riziku promena cena hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Banke klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju. Upravni odbor Banke na predlog Izvršnog odbora Banke usvaja odgovarajuće politike za upravljanje tržišnim rizicima. Izvršni odbor Banke, na predlog Sektora kontrole rizika (i Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom), usvaja i odgovarajuće prateće procedure i priručnike za identifikovanje, merenje/procenu, ublažavanje i praćenje tržišnih rizika. Ove politike, procedure i priručnici zasnivaju se na principima Banke i Hypo Grupe u vezi sa upravljanjem i kontrolom tržišnih rizika, i u skladu sa minimumom standarda i kriterijumima koje propisuje Narodna banka Srbije.

Za upravljanje cenovnim rizikom po dužničkim i vlasničkim HoV, kojim je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje ostalim tržišnim rizicima. Radi praćenja i kontrole cenovnog i drugih tržišnih rizika koji proizilaze iz Bankarske knjige i Knjige trgovanja, Banka jednom godišnje utvrđuje set limita i to: limit volumena / pozicije (engl. volume/position limit) gubitka (engl. stop-loss limit p.a.) i VaR limit (1-dnevni, 99%). Limiti za Knjigu trgovanja i Bankarsku knjigu se utvrđuju najmanje jednom godišnje u saradnji sa Hypo Grupom, po zahtevu/predlogu Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom, koji sadrži i strategiju poslovanja Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom u okviru svake od knjiga poslovanja. Zahtev sadrži i procenu, odnosno komentare Sektora kontrole rizika u vezi sa predloženim pozicijama i limitima, polazeći od nivoa kapitala i drugih parametara i pokazatelja poslovanja. Zahtev za limite poslovanja u Bankarskoj i Knjizi trgovanja odobrava Izvršni odbor Banke koji se dalje dostavlja Hypo Grupi (Group Balance Sheet Management and Treasury, Group Risk Controlling, Group ALCO). Prema standardu matične Banke, na isti način, definišu se pozicije i limiti tzv. Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (engl. Market Risk Steering Book) koja u slučaju Banke, sadrži sledeće: portfolio kamatnog rizika i FX portfolio, čije pozicije i limiti služe za strateško poslovanje.

Unutar Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (engl. Market Risk Steering Book) Banka je u 2014. godini poslovala i imala utvrđene limite za Portfolio kamatnog rizika i FX portfolio. U 2014. godini, u skladu sa grupnom i lokalnom strategijom, procedurama i odobrenim limitima, Banka nije imala učešća u drugim pravnim licima po osnovu trgovanja akcijama na Beogradskoj berzi (direktno) ili indirektno po osnovu vlasništva nad jedinicama investicionih fondova.

Banka je u toku 2014. godine proces trgovanje finansijskim derivatima sa Hypo Grupom bliže uredila primenom elemenata dodatne kreditne zaštite definisanjem pravila koja regulišu međusobno obezbeđivanje (pružanje) kolaterala između Banke i Hypo Grupe, a saglasno ugovorima „Master Agreement for Financial Derivatives Transactions“ i „Collateral Addendum to the above-mentioned Master Agreement for Financial Derivatives Transactions“ koji su usklađeni sa standardima ISDA (engl. International Swaps and Derivatives Association) i zaključeni sa Hypo Grupom.

S tim u vezi, Banka je uspostavila odgovarajući interni proces i usvojila prateća akta kojima se taj proces i uloga uključenih organizacionih jedinica u Banci u vezi sa vrednovanjem finansijskih derivata ugovorenih sa Hypo Grupom i upravljanjem kolateralima po tom osnovu bliže regulišu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine**

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti

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

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

Banka upravlja likvidnošću na način da kroz obezbeđivanje dovoljnih sredstva za izmirenje dospelih obaveza uz minimalne troškove osigura svoje redovno i nesmetano poslovanje. To podrazumeva i obavezu Banke da u redovnom poslovanju obezbedi i održava rezervu likvidnosti za slučaj vanrednih i nepredviđenih okolnosti.

S tim u vezi, Banka je domen kontrole i upravljanja rizikom likvidnosti uredila setom internih akata (strategija, politika, procedura, itd.) koji su usklađeni sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje likvidnošću, sa drugim politikama i relevantnim aktima Banke, kao i sa standardima Hypo Grupe, čija je Banka članica.

Cilj Strategije za rizik likvidnosti je da uspostavi opšte parametre za promišljeno i stalno upravljanje rizikom likvidnosti inherentnim za poslovni model Banke.

Ovom Strategijom se definiše:

- Adekvatna identifikacija, definisanje, analizu, merenje, monitoring, izveštavanje i ograničavanje celokupnog apetita za rizik likvidnosti Banke, kako bi se obezbedio održivi razvoj poslovanja Banke;
- Obezbeđivanje da se struktura rizika likvidnosti kreira u skladu sa raspoloživim kapitalom i likvidnošću, čime se podržava njegova zaštita i očuvanje vrednosti za akcionare Banke;
- Organizacioni okvir za dnevno upravljanje i odlučivanje u vezi sa rizikom likvidnosti;
- Efikasno upravljanje likvidnošću (uključujući kvalitet podataka) i pristup „posmatranja unapred“ (engl. forward looking approach) koji poštuje definisane signale ranog upozoravanja čiji je cilj usklađivanje adekvatnosti likvidnosti na dugoročnom horizontu.

U skladu sa odgovornostima i nadležnostima definisanim propisima i aktima Narodne banke Srbije, Upravni odbor Banke definiše strategiju i ciljeve Banke u skladu sa kriterijumima za rizike i rezultat, dok Izvršni odbor ima sveukupnu nadležnost za poslovanje Banke i sprovođenje strategije i politika za upravljanje rizicima i strategije upravljanja kapitalom.

Druge odgovornosti u vezi sa rizikom likvidnosti se izvršavaju kroz sledeće odbore, u skladu sa zakonom, propisima i aktima Narodne banke Srbije:

- Odbor za praćenje poslovanja banke (Audit Committee)
- Odbor za upravljanje aktivnom i pasivom (ALCO).

Sektor kontrole rizika je odgovoran za sveobuhvatnu analizu, merenje, procenu, kontrolu i izveštavanje o riziku likvidnosti (uključujući i rizik marže finansiranja – engl. Funding Spread Risk) kao i za kreiranje i implementiranje adekvatnog sistema limitiranja i procedura za rano upozorenje usklađenih sa ICAAP (engl. Internal Capital Adequacy Assessment Process) i ILAAP (engl. Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) okvirom.

Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom je odgovorno za upravljanje likvidnošću na lokalnom nivou, te je s tim u vezi unutar ove organizacione jedinice delegiran i zaposleni koji shodno standardima Hypo Grupe obavlja poslove Menadžera za likvidnost Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Osnovni instrumenti i pokazatelji za praćenje i merenje kratkoročne (dnevne) i dugoročne likvidnosti su:

- priprema i izvršenje plana novčanih tokova u određenom vremenskom razdoblju (najmanje za jedan mesec);
- dnevno kretanje pokazatelja likvidnosti koji propisuje Narodna banka Srbije (a obračunava i dostavlja Odeljenje računovodstva i izveštavanja);
- kretanje racija likvidnosti (uključujući i racija za stres scenarija) koji su definisani interno od strane Sektora kontrole rizika i Grupe;
- analiza kretanja i projekcija usklađenosti novčanih tokova (GAP analiza) u pojedinim vremenskim intervalima;
- analiza, praćenje i limitiranje negativnih neto novčanih tokova u odnosu na raspoloživu rezervu likvidnosti u normalnim uslovima poslovanja i uslovima stresa.

Radi sveobuhvatne procene stanja rizika likvidnosti, sprovodi se nekoliko stres scenarija. Osetljivosti na stres se koriste za izračunavanje efekata stresa na novčane tokove, kao i rezervu likvidnosti. Stres analiza se obavlja za različite vremenske periode i nivoe nepredviđenih događaja.

Sektor kontrole rizika prati i mesečno izveštava o ročnoj (ne)usklađenosti bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki preko skale dospeća (GAP analiza) za predefinisane vremenske periode, uzimajući u obzir set prethodno definisanih pretpostavki modela (kriterijumi klasifikovanja imovine i obaveza bez dospeća). Ovaj izveštaj se zasniva na GAP analizi primenjenoj na ročnoj strukturi aktive (imovine) i pasive (obaveza) Banke. Osnovni smisao ovog merenja i izveštaja je prikazivanje imovine i obaveza, odnosno (neto) novčanih tokova (priliva/odliva) polazeći od njihovog ugovorenog roka dospeća, odnosno po periodu preostalom do dospeća. Uključuju se, ali se i odvojeno tretiraju i one bilansne pozicije koje nemaju ugovorom definisano dospeće, koje se raspoređuju prema dokumentovanim pretpostavkama. Od vanbilansnih stavki u izveštaj se uključuju derivati sa efektom na novčane tokove i neiskorišćeni okvirni krediti, garancije, akreditivi po navedenim pretpostavkama.

Pozicije koje nemaju dospeće i ne generišu novčane tokove (osnovna sredstva, nematerijalna ulaganja, ostala aktiva, učešća u kapitalu, rezervisanja, ostale obaveze, kapital, itd.) se raspoređuju u posebnu kategoriju-nerelevantni tokovi gotovine ("NR").

Za potrebe sagledavanja efekata potencijalno mogućih (negativnih) pomeranja u poziciji likvidnosti, odnosno sačinjavanja nekoliko stres scenarija likvidnosti, Sektor kontrole rizika u saradnji sa Odeljenjem sredstava i upravljanja bilansom koji obezbeđuje minimalne informacije o raspoloživosti i vremenskom zaostajanju likvidnosnog potencijala i odgovornim tržišnim sektorima koji na nedeljnom nivou definišu/ažuriraju planirane novčane tokove za vremenski period do godinu dana, utvrđuje stepen osetljivosti tokova likvidnosti na poremećaje predviđene odgovarajućim scenarijima. Metodologija stres scenarija se razvija u saradnji sa Hypo Grupom. Sektor kontrole rizika za kvantitativno i kvalitativno merenje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o dugoročnoj likvidnosti, ukupno i po značajnim valutama pojedinačno, primenjuje metodologije definisane interno i/ili u saradnji sa Hypo grupom i njenim standardima.

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima, Banka je dužna da održava propisane nivoe likvidnosti. Odnos zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane, Banka mora da održava tako da on iznosi:

- a) najmanje 1,0 kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
- b) da ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana;
- c) da iznosi najmanje 0,8 kada je obračunat za jedan radni dan.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

U skladu sa istom Odlukom, počevši od 24. decembra 2012. godine, Banka prati i uži pokazatelj likvidnosti banke koji predstavlja odnos likvidnih potraživanja banke prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti s druge strane. Banka mora da održava nivo užeg pokazatelja likvidnosti tako da:

- d) iznosi najmanje 0,7 kad je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu,
- e) ne bude manji od 0,6 duže od tri uzastopna radna dana,
- f) iznosi najmanje 0,5 kad je obračunat za jedan radni dan.

Kritično nizak nivo likvidnosti Banke predstavlja nivo likvidnosti čiji je pokazatelj niži od navedenih pokazatelja. Ukoliko Banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, u obavezi je da najkasnije narednog dana o tome obavesti Narodnu banku Srbije. Banka u toku 2014. i 2013. godine nije imala kritično niske nivoe likvidnosti.

Banka je pokazatelje likvidnosti uskladila sa zahtevima Narodne banke Srbije.

<i>Racio likvidnosti</i>	2014.	2013.
na dan 31. decembar	2,89	2,61
prosek za decembar	2,34	2,11
maksimalan racio u toku godine	3,11	4,28
minimalan racio u toku godine	1,34	1,37

Uporedni pregled užeg pokazatelja likvidnosti za 2014. i 2013. godinu dat je u narednoj tabeli:

<i>Uži pokazatelj likvidnosti</i>	2014.	2013.
na dan 31. decembar	2,57	2,26
prosek za decembar	2,07	1,64
maksimalan racio u toku godine	2,61	3,72
minimalan racio u toku godine	1,22	0,97

U tabeli niže analizirana su nederivatna finansijska sredstva i finansijske obaveze Banke koje su grupisane prema datumu dospeća, po neto preostaloj ročnosti. Bruto potraživanja od banaka i klijenata su umanjena za iznose ispravke vrednosti u skladu sa pripadajućim partijama tih potraživanja. Dospela potraživanja su svrstani u ročnost do jedan mesec. Unapred naplaćene naknade za kredite, kao i unapred isplaćene kamate po štednim depozitima, su svrstane u ročnost do mesec dana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

(ooo RSD)

Na dan 31. decembra 2014.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Knjigovod- stvena vrednost
Aktiva - potraživanja	37,328,678	3,383,111	14,648,577	31,638,019	28,739,165	115,737,550
Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomena 14)	20,198,647	-	-	-	-	20,198,647
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (Napomena 17)	5,343,329	2,268	-	20,771	-	5,366,368
Kredit i potraživanja od komitenata (Napomena 18)	9,090,725	1,042,270	5,786,555	24,761,604	28,739,165	69,420,319
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju (Napomena 15)	15,986	-	-	-	-	15,986
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 16)	1,667,874	2,338,573	8,862,022	6,855,644	-	19,724,113
Stalna sredstva namenjena prodaji (Napomena 22)	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva i tekuća poreska sredstva (Napomene 13 i 23)	1,012,117	-	-	-	-	1,012,117
Pasiva - obaveze	24,441,741	13,291,899	23,097,249	29,338,203	760,454	90,929,546
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci (Napomena 24)	859,889	6,052,604	1,363	6,022,393	677,135	13,613,384
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima (Napomena 25)	23,063,866	7,238,944	23,094,993	4,723,737	67,105	58,188,645
Subordinirane obaveze (Napomena 26)	1,239	-	-	18,582,231	-	18,583,470
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju (Napomena 15)	3,335	-	-	-	-	3,335
Ostale obaveze (Napomena 28)	513,412	351	893	9,842	16,214	540,712
Ročna neusklađenost na kraju godine	12,886,937	(9,908,788)	(8,448,672)	2,299,816	27,978,711	
Kumulativni gap u ročnosti aktive i pasive	12,886,937	2,978,149	(5,470,523)	(3,170,707)	24,808,004	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine
3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)
3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

U tabeli niže analizirana su nederivatna finansijska sredstva i finansijske obaveze Banke koje su grupisane prema datumu dospeća:

(ooo RSD)						
Na dan						
31. decembra 2013.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Aktiva - potraživanja	40,976,513	4,692,404	17,341,341	26,323,750	32,830,184	122,164,192
Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomena 14)	23,346,498	-	-	-	-	23,346,498
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (Napomena 17)	1,133,970	-	343,720	-	-	1,477,690
Kredit i potraživanja od komitenata (Napomena 18)	14,610,634	1,212,917	11,089,356	21,319,313	32,830,184	81,062,404
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju (Napomena 15)	19,269	-	-	-	-	19,269
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 16)	993,934	3,479,487	5,908,265	4,963,287	-	15,344,973
Stalna sredstva namenjena prodaji (Napomena 22)	-	-	-	41,150	-	41,150
Ostala sredstva i tekuća poreska sredstva (Napomene 13 i 23)	872,208	-	-	-	-	872,208
Pasiva - obaveze	26,229,292	9,398,014	24,036,764	27,986,284	8,158,224	95,808,578
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci (Napomena 24)	5,491,927	363,926	100,000	5,732,105	8,062,663	19,750,621
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima (Napomena 25)	20,249,911	9,034,088	23,936,764	4,677,267	95,561	57,993,591
Subordinirane obaveze (Napomena 26)	-	-	-	17,576,912	-	17,576,912
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju (Napomena 15)	15,528	-	-	-	-	15,528
Ostale obaveze (Napomena 28)	471,926	-	-	-	-	471,926
Ročna neusklađenost na kraju godine	14,747,221	(4,705,610)	(6,695,423)	(1,662,534)	24,671,960	
Kumulativni gap u ročnosti aktive i pasive	14,747,221	10,041,611	3,346,188	1,683,654	26,355,614	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Za potrebe praćenja rizika likvidnosti, vanbilansne pozicije se modeluju prema sledećim pretpostavkama:

- Garancije – 5% isplata u periodu do 1 meseca,
- Okviri – 5% isplata do 6 meseci,
- Neopozive obaveze za nepovučene kreditne linije – 100% isplata do 1 godine.

Ove pretpostavke za vanbilansne pozicije, kao i sveukupne pretpostavke za potrebe praćenja i merenja rizika likvidnosti, definisane su u saradnji sa Grupom uzimajući u obzir i procene stručnih službi kao i pretpostavke koje je za iste pozicije definisala NBS za merenje pokazatelja likvidnosti (LIK), s tim da Sektor kontrole rizika o svim tim utvrđenim pretpostavkama i njihovim promenama obaveštava ALCO odbor.

U skladu sa navedenim pretpostavkama data je tabela na dan 31.12.2014.

(ooo RSD)

	<u>do 1 mesec</u>	<u>1-3 meseca</u>	<u>3-12 meseci</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Garancije 5%	212,948	-	-	-	-	212,948
Opozivi okviri 5%	22,969	45,938	206,723	-	-	275,630
Neopozive obaveze za Nepovučene kreditne linije 100%	<u>64,142</u>	<u>128,285</u>	<u>577,279</u>	-	-	<u>769,706</u>
Ukupno	<u>300,059</u>	<u>174,223</u>	<u>784,002</u>	-	-	<u>1,258,284</u>

U skladu sa navedenim pretpostavkama data je tabela na dan 31.12.2013.

(ooo RSD)

	<u>do 1 mesec</u>	<u>1-3 meseca</u>	<u>3-12 meseci</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Garancije 5%	269,911	-	-	-	-	269,911
Opozivi okviri 5%	36,655	73,309	126,981	-	-	236,945
Neopozive obaveze za Nepovučene kreditne linije 100%	<u>399</u>	<u>798</u>	<u>4,006</u>	-	-	<u>5,203</u>
Ukupno	<u>306,965</u>	<u>74,107</u>	<u>130,987</u>	-	-	<u>512,059</u>

Pored regulatornih racija likvidnosti (LIK i uži LIK), Banka za potrebe internog praćenja likvidnosti, definiše i sledeće pokazatelje koje prati na dnevnom nivou:

- pokazatelji likvidnosti (po analogiji LIK) po svim značajnim valutama pojedinačno (EUR, USD, CHF i RSD) kao i u ostalim valutama zbirno dopunjeni za pozicije swap i forward transakcija koje dospevaju u narednih mesec dana od dana na koji se obračun odnosi (postoje uspostavljeni limiti za utvrđene GAP-ova po valutama i limiti vrednosti valutnih racija) i
- set racija likvidnosti koji su procenjeni da mogu biti od značaja za interno upravljanje likvidnošću (postoje uspostavljeni limiti).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Kao i interne limite za pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti, limite za pokazatelje likvidnosti po značajnim valutama pojedinačno (EUR, USD, CHF i RSD) na predlog Sektora kontrole rizika usvaja Izvršni odbor i to kao limite za utvrđene GAP-ove po valutama koji predstavljaju "čvrste (engl. Hard)" limite i limite vrednosti valutnih racija koji predstavljaju "meke (engl. Soft)" limite i predstavljaju rane znake upozorenja.

Sektor kontrole rizika dnevno prati kretanje vrednosti internih pokazatelja/racija likvidnosti i na dnevnom nivou i dostavlja informaciju o vrednostima ovih pokazatelja Odeljenju sredstava i upravljanja bilansom.

Takođe, Sektor kontrole rizika najmanje jednom mesečno, na sednicama ALCO odbora, izveštava o periodičnom trendu kretanja internih pokazatelja likvidnosti.

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31. decembra 2014. godine:

(ooo RSD)	1-3 meseca	1-5 godina	Ukupno
Transakcije kupovine	28,046,109	-	28,046,109
po svopovima sa povezanim bankama	26,226,117	-	26,226,117
po svopovima sa ostalim bankama	1,093,394	-	1,093,394
po svopovima sa pravnim licima	726,598	-	726,598
Transakcije prodaje	27,994,810	-	27,994,810
po svopovima sa povezanim bankama	26,189,791	-	26,189,791
po svopovima sa ostalim bankama	1,088,625	-	1,088,625
po svopovima sa pravnim licima	716,394	-	716,394
Ročna neusklađenost na kraju godine	51,299	-	51,299

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31. decembra 2013. godine:

(ooo RSD)	1-3 meseca	1-5 godina	Ukupno
Transakcije kupovine	32,290,964	-	32,290,964
po svopovima sa povezanim bankama	30,233,934	-	30,233,934
po svopovima sa ostalim bankama	997,386	-	997,386
po svopovima sa pravnim licima	1,059,644	-	1,059,644
Transakcije prodaje	32,276,949	-	32,276,949
po svopovima sa povezanim bankama	30,227,002	-	30,227,002
po svopovima sa ostalim bankama	997,917	-	997,917
po svopovima sa pravnim licima	1,052,030	-	1,052,030
Ročna neusklađenost na kraju godine	14,015	-	14,015

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1.6 Ostali rizici

- Rizik usklađenosti poslovanja

Rizik usklađenosti poslovanja nastaje usled propuštanja usklađivanja poslovanja sa zakonom i podzakonskim aktima, internim aktima, procedurama za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, kao i uobičajenim pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom Banke. Tri osnovna rizika usklađenosti poslovanja su:

- a) rizik od sankcija regulatornog tela - rizik koji proističe iz nepravilnosti u poslovanju koje mogu dovesti do toga da regulatorno državno telo preduzme mere prema Banci pod uslovima i na način predviđen zakonom;
- b) rizik od finansijskih gubitaka - rizik koji nastaje kao posledica svih rizika kojima je Banka izložena, a naročito usled nepoštovanja zakona i internih akata i neodgovarajuće primene strategija i politika, odnosno zbog upravljanja Bankom koje dovodi do finansijskog gubitka po bilo kom osnovu, i
- c) reputacioni rizik – rizik koji nastaje ako se ne postupa u skladu sa zakonom i internim aktima čime se narušava poslovni ugled i poverenje klijenata.

- Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Banka identifikuje, procenjuje i prati operativni rizik u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima, a pre njihovog uvođenja procenjuje operativni rizik koji može nastati njihovim uvođenjem.

Cilj upravljanja operativnim rizikom u Banci jeste postizanje „proaktivnog pristupa“ (npr. upravljanje rizikom) umesto „reaktivnog pristupa“ (npr. upravljanje gubicima). U cilju postizanja proaktivnog upravljanja rizicima, Banka mora da poveća kvalitet i dostupnost usluge, smanji oscilacije prihoda, zaštiti svoj brend i optimizira raspodelu i prenos rizika.

3.2 Upravljanje kapitalom

Strateški ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom su:

- obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za usklađenost sa minimalnim regulatornim zahtevima za kapitalom u skladu sa propisima Narodne banke Srbije;
- obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za podršku sklonosti Banke za preuzimanje rizika i zadovoljenje potreba za internim kapitalom;
- obezbeđenje mogućnosti kontinuiranog nastavka poslovanja, uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama;
- obezbeđenje jake kapitalne osnove, kao podrške daljem, dugoročno održivom, razvoju poslovanja Banke;
- alokaciju kapitala u skladu sa strateškim ciljevima Banke, uključujući optimizaciju prinosa na interni i regulatorni kapital.

Upravljanje kapitalom Banke je usklađeno sa važećom relevantnom regulativom i propisima Narodne banke Srbije u vezi sa bankarskim poslovanjem. Upravljanje kapitalom se prvenstveno ispunjavaju zahtevi relevantne regulative Narodne Banke Srbije, kao i zahtevi Hypo Grupe, čija je Banka članica.

Upravni odbor Banke utvrđuje i odobrava Strategiju upravljanja kapitalom i ona predstavlja osnovni dokument Banke za upravljanje kapitalom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

Izvršni odbor Banke je formirao radno telo Odbor za upravljanje kapitalom. Odbor za upravljanje kapitalom, u saradnji sa drugim organizacionim jedinicama koje učestvuju u njegovom radu, prati, analizira i sprovodi simulacije i stres testove vezane za promene kapitala Banke u narednom periodu, kao što su promene regulatornog kapitala, adekvatnosti kapitala i internog kapitala (izračunatog na osnovu procesa interne procene adekvatnosti kapitala banke - ICAAP). Odbor za upravljanje kapitalom, predlaže Izvršnom odboru Banke, mere za upravljanje kapitalom Banke.

Radi održavanja odgovarajućeg nivoa i strukture raspoloživog internog kapitala koji može da podrži očekivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, rizike kojima je banka izložena i kojima se očekuje da može biti izložena u narednom periodu, kao i sve promene minimalnog iznosa kapitala propisanog Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, banka uspostavlja plan upravljanja kapitalom. Uvažavajući sve prethodno navedene elemente, kao i smernice iz Odluke o upravljanju rizicima banke, Banka sprovodi kvantifikovanje planiranja kapitala.

Plan upravljanja kapitalom sadrži:

- strateške ciljeve i vremenski period za njihovo ostvarenje, uzimajući u obzir uticaj makroekonomskog okruženja i faze privrednog ciklusa;
- način organizacije procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom;
- postupak i procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala i
- plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja koji mogu da utiču na iznos raspoloživog internog kapitala.

Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. Glasnik RS 46/2011, 6/2013 i 51/2014), godine (u daljem tekstu: Odluka), Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa EUR 10.000.000, prema zvaničnom srednjem kursu NBS. Banka je dužna da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%.

Odlukom je propisano da kapital čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke od kapitala.

Da bi se uključili u osnovni ili dopunski kapital, elementi kapitala moraju da ispunjavaju uslove:

- da nemaju određeni rok dospeća i da se ne mogu povući;
- da se bezuslovno, u celosti i bez odlaganja mogu koristiti za pokriće gubitaka u toku redovnog poslovanja Banke;
- da banka ima pravo da ne isplati dividende, da ograniči ili odloži njihovu isplatu;
- da je u slučaju stečaja ili likvidacije pravo vlasnika instrumenata koji se uključuju u kapital na učešće u raspodeli stečajne, odnosno likvidacione mase podređeno pravu ostalih poverilaca banke;
- da su umanjeni za sve potencijalne poreske obaveze.

Osnovni kapital čini zbir sledećih elemenata, umanjen za odbitne stavke :

- akcionarskog kapitala Banke upisanog i uplaćenog po osnovu običnih i preferencijalnih akcija banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, u iznosu nominalne vrednosti uplaćenih običnih i preferencijalnih akcija i pripadajuće emisije premije-iznosa uplaćenog iznad nominalne vrednosti upisanih običnih i preferencijalnih akcija;
- rezervi iz dobiti banke koje su formirane na osnovu Odluke Skupštine Banke na teret dobiti nakon njenog oporezivanja;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

- dobiti iz ranijih godina koja nije opterećena nikakvim budućim obavezama, a za koju je Skupština Banke donela odluku da će biti raspoređena u osnovni kapital;
- dobiti iz tekuće godine ako je Narodna banka Srbije, na osnovu dostavljene dokumentacije, utvrdila da su ispunjeni uslovi:
 - da je iznos dobiti potvrdio spoljni revizor ovlašćen za reviziju finansijskih izveštaja Banke;
 - da je iznos dobiti umanjen za obračunati porez na dobit i obaveze za dividende, druga učešća u raspodeli dobiti;
 - da je Skupština donela odluku o raspoređivanju dobiti u osnovni kapital i da iznos dobiti iz tekuće godine po godišnjem računu Banke za koju je Skupština Banke donela odluku da će biti raspoređen u okviru osnovnog kapitala.

Odbitne stavke od osnovnog kapitala su:

- gubici iz prethodnih godina;
- gubitak tekuće godine;
- nematerijalna ulaganja;
- stečene sopstvene obične i preferencijalne akcije, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti (nominalne vrednosti uvećane za emisiju premiju);
- obične i preferencijalne akcije Banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, koje je ta banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ovih vrednosti niža;
- regulatorna usklađivanja vrednosti u odnosu na MSFI, odnosno MRS, koja čine:
 - nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju;
 - ostale neto negativne revalorizacione rezerve koje se ne odnose na odbitne stavke od osnovnog kapitala ili elemente koji se uključuju u dopunski kapital;
 - dobit po osnovu obaveza Banke vrednovanih po fer vrednosti koje su umanjene zbog promene kreditnog rejtinga Banke;
 - iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke.

Izuzetno, u prelaznom periodu primene Odluke, zaključno sa 2013. godinom, potrebne rezerve za procenjene gubitke su bile odbitna stavka od kapitala, umesto od osnovnog kapitala (kao što se primenjeno u 2014. godini).

Dopunski kapital čine sledeći elementi, umanjeni za odbitne stavke:

- uplaćen akcijski kapital po osnovu preferencijalnih kumulativnih akcija Banke;
- deo pozitivnih revalorizacionih rezervi Banke;
- hibridni instrumenti kapitala;
- subordinirane obaveze;

Odbitne stavke od dopunskog kapitala su:

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

Odbitne stavke od kapitala su:

- direktna ili indirektna ulaganja u banke u druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugih lica;
- ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima Banka ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica;
- ukupan iznos direktnih ili indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja u njihove hibridne i subordinirane obaveze, koji prelaze 10% zbira osnovnog i dopunskog kapitala Banke;
- iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru;
- iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka ako druga ugovorna strana nije izmirila svoju obavezu u roku od četiri radna dana;
- potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim sa Bankom ili prema zaposlenima u Banci, koje je Banka ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih s drugim licima koja nisu povezana s Bankom, odnosno nisu zaposlena u Banci.

U skladu sa prelaznim odredbama Odluke, u 2013. godini 50% iznosa obračunate potrebne rezerve je bila odbitna stavka od kapitala, dok je 50 % obračunate potrebne rezerve odbitna stavka od osnovnog kapitala. U 2014. godini, celokupan iznos obračunate potrebne rezerve predstavlja odbitnu stavku od kapitala.

Odbitne stavke oduzimaju se od osnovnog i dopunskog kapitala na sledeći način:

- 50% njihovog ukupnog iznosa oduzima se od osnovnog kapitala;
- 50% njihovog ukupnog iznosa oduzima se od dopunskog kapitala.

Izuzetno, ako je 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki veće od dopunskog kapitala, razlika iznad iznosa dopunskog kapitala oduzima se od osnovnog kapitala.

Banka je dužna da se pridržava sledećih ograničenja:

- Osnovni kapital čini najmanje 50% kapitala;
- Subordinirane obaveze uključene u dopunski kapital ne mogu biti veće od 50% iznosa osnovnog kapitala;
- Ukupan iznos hibridnih instrumenata, isključujući hibridne instrumente koji se usled pogoršanja finansijskog stanja banke mogu pretvoriti u njene akcije(osim preferencijalnih kumulativnih akcija), ne može biti veći od 35% osnovnog kapitala banke;
- Ukupan iznos svih hibridnih instrumenata ne može biti veći od 50% osnovnog kapitala banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

Tabela prikazuje visinu obračunatog kapitala Banke u 2014. godini i 2013. godini:

(ooo RSD)

Obračun kapitala Banke

	2014.	2013.
Osnovni kapital	8,959,280	18,028,694
Akcijski kapital	14,319,484	14,319,484
Emisiona premija i druge rezerve iz dobiti	12,451,369	17,371,358
Neraspoređeni dobitak prethodnih godina	1,586,977	1,586,977
Gubitak tekuće godine	(1,799,782)	(4,919,989)
Minus Nematerijalna ulaganja	(830,319)	(1,084,074)
Minus Negativni efekti promene fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(979)	(40,080)
Minus Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke	(16,767,470)	(9,204,982)
Dopunski kapital I	3,847,175	7,135,161
Subordinirane obaveze	3,716,446	7,030,765
Deo revalorizacionih rezervi	130,729	104,396
Odbitne stavke od kapitala	-	9,204,982
Potrebna rezerva za procenjene gubitke	-	9,204,982
KAPITAL	12,806,455	15,958,873

U 2014. godini potrebna rezerva se obračunava prema Odluci 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).

Banka je dužna da kvartalno obračunava potrebnu rezervu za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki po metodologiji Narodne banke Srbije.

Ukoliko je ovaj iznos veći od iznosa ispravki vrednosti proknjiženih na teret bilansa uspeha Banke, Banka je obavezna da utvrdi potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama.

Pregledi obračunatih rezervi po internoj metodologiji banke i rezervi u skladu sa zahtevima Narodne banke se nalaze u Napomeni 29 (d).

Pored ispunjenja uslova, da visina njenog kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa od 10.000.000 evra, banka je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou potrebnom za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

- kapitalnog zahteva za kreditni rizik i za rizik druge ugovorne strane za sve poslovne aktivnosti i kapitalnog zahteva za rizik izmirenja/isporuke za aktivnosti iz knjige trgovanja (u daljem tekstu: kapitalni zahtev za kreditne rizike);
- kapitalnog zahteva za cenovni rizik za aktivnosti iz knjige trgovanja;
- kapitalnog zahteva za devizni rizik i za robni rizik za sve poslovne aktivnosti banke;
- kapitalnog zahteva za operativni rizik za sve poslovne aktivnosti banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

Kapitalni zahtevi izračunavaju se u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. Glasnik RS 46/2011, 6/2013, 51/2014).

Banka čiji je pokazatelj adekvatnosti kapitala veći, ili bi zbog raspodele dobiti bio veći od 12% za manje od 2.5 procentnih poena, može vršiti raspodelu dobiti samo u elemente osnovnog kapitala.

Tabela pokazuje obračun pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2014. godine i 2013. godine, koji je obračunat u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

(ooo RSD)

Obračun pokazatelja adekvatnosti	2014.	2013.
<i>Kapital</i>	<i>12,806,455</i>	<i>15,958,873</i>
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	46,806,525	50,865,335
Izloženost deviznom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	1,668,125	1,462,853
Izloženost cenovnom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	424,025	488,767
Izloženost riziku izmirenja/isporuke i druge ugovorne strane pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	-	-
Izloženost operativnom riziku	8,430,483	9,791,167
Ukupna rizična aktiva	57,329,158	62,608,122
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	22.34%	25.49%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.3 Procena fer vrednosti

Fer vrednost je cena koja bi bila dobijena za prodaju imovine, ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Banke primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata. Fer vrednost svopa kamatne stope preračunava se kao sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova. Fer vrednost terminskih deviznih ugovora utvrđuje se primenom kotiranih tržišnih kurseva na dan bilansa stanja. Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost. Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Banci na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata.

IFRS 13 „Odmeravanje fer vrednosti“ utvrđuje hijerarhiju fer vrednosti koja klasifikuje u tri nivoa inpute za tehnike procene vrednosti, koje se koriste u odmeravanju fer vrednosti:

- Nivo 1: Kotirane cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze
- Nivo 2: Informacije, osim kotiranih cena uključenih u nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena)
- Nivo 3: Informacije o sredstvu ili obavezi koje nisu zasnovane na dostupnim tržišnim podacima.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Smatra se da je tržište aktivno ako su kotirane cene odmah i redovno raspoložive na berzi, kod diler, brokera, industrijske grupe, službe za obrazovanje cena ili regulatorne agencije, i ako pomenute cene odražavaju aktuelne tržišne transakcije koje se redovno obavljaju između nezavisnih stranaka. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Pomenuti instrumenti se iskazuju unutar nivoa 1. Instrumenti iskazani unutar nivoa 1 prvenstveno obuhvataju BELEX ulaganja u instrumente kapitala klasifikovane kao finansijska sredstva kojima se trguje ili finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi, čiji su podaci javno dostupni) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Pomenute tehnike procene u najvećoj mogućoj meri koriste podatke sa tržišta koji se mogu posmatrati, ukoliko su raspoloživi, a u najmanjoj mogućoj meri se oslanjaju na posebne procene Banke. Ukoliko su svi materijalno značajni unosi potrebni za utvrđivanje fer vrednosti nekog instrumenta prisutni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 2.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.3 Procena fer vrednosti (nastavak)

Ukoliko jedan ili više materijalno značajnih unosa nisu zasnovani na tržišnim podacima koji su dostupni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 3. Posebne tehnike procene koje se koriste za vrednovanje finansijskih instrumenata:

- Kotirane tržišne cene ili cene dilera za slične instrumente,
- Fer vrednost svopa kamatne stope obračunate kao sadašnja vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, na osnovu dostupnog trenda prinosa,
- Fer vrednost terminskih deviznih ugovora je utvrđena primenom terminskih kurseva na dan bilansa stanja, uz diskontovanje dobijene vrednosti na sadašnju vrednost,
- Ostale tehnike, kao što je analiza diskontovanog novčanog toka, koriste se za utvrđivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata.

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza koji se u knjigama vode po fer vrednosti

Banka u 2014. i u 2013. godini nije prenosila finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja iz Nivoa 2 u Nivo 3.

(ooo RSD)

31. decembar 2014. godine

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva	-	-	19,740,099	19,740,099
Finansijska sredstva namenjena trgovanju	-	-	15,986	15,986
(Pozitivna vrednost derivata)				
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	19,724,113	19,724,113
(Trezorski zapisi Republike Srbije)				
Negativna vrednost derivata	-	-	3,335	3,335
Finansijske obaveze	-	-	3,335	3,335

(ooo RSD)

31. decembar 2013. godine

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva	-	-	15,364,242	15,364,242
Finansijska sredstva namenjena trgovanju	-	-	19,269	19,269
(Pozitivna vrednost derivata)				
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	15,344,973	15,344,973
(Trezorski zapisi Republike Srbije)				
Negativna vrednost derivata	-	-	15,528	15,528
Finansijske obaveze	-	-	15,528	15,528

Fer vrednost finansijskih derivata se utvrđuje diskontovanjem novčanih tokova na bazi kamatnih stopa koje se uzimaju sa Reutersa ili Bloomberg-a.

Fer vrednost trezorskih zapisa je izračunata na bazi diskontovanja nominalne vrednosti zapisa kamatnom stopom koja se obelodanjuje na sajtu Uprave trezora.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.3 Procena fer vrednosti (nastavak)

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza koji se u knjigama ne vode po fer vrednosti

Banka je izvršila procenu fer vrednosti finansijski sredstava koji se u knjigama ne vode po fer vrednosti, i to:

- Diskontovanjem očekivanih budućih novčanih priliva po osnovu finansijskih sredstava kamatnim stopama van dohvata ruke propisanim od strane Ministarstva finansija po valuti
- Diskontovanjem očekivanih novčanih odliva po osnovu finansijskih obaveza važećim stopama na oročene depozite Banke

Rukovodstvo Banke smatra da zbog prirode finansijskih sredstava, kao i tipa klijenata knjigovodstvena vrednost kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija ne odstupa od njihove fer vrednosti.

U narednoj tabeli date su fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza koje se ne vode po fer vrednosti na dan 31.12.2014:

(000 RSD)	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
<i>Finansijska Aktiva</i>					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	20,198,647	20,198,647	-	-	20,198,647
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	5,366,368	5,366,368	-	-	5,366,368
Kredit i potraživanja od komitenata	69,420,319	67,900,319	-	-	67,900,319
<i>Finansijska Pasiva</i>					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	13,613,384	13,935,545	-	-	13,935,545
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	58,188,645	55,842,095	-	-	55,842,095
Subordinirane obaveze	18,583,470	20,512,286	-	-	20,512,286

U narednoj tabeli date su fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza koje se ne vode po fer vrednosti na dan 31.12.2013:

(000 RSD)	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
<i>Finansijska Aktiva</i>					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	23,346,498	23,346,498	-	-	23,346,498
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1,477,690	1,477,690	-	-	1,477,690
Kredit i potraživanja od komitenata	81,062,404	73,675,487	-	-	73,675,487
<i>Finansijska Pasiva</i>					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	19,750,621	18,184,318	-	-	18,184,318
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	57,993,591	56,036,100	-	-	56,036,100
Subordinirane obaveze	17,576,912	18,515,670	-	-	18,515,670

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

a) Prihodi od kamata

(ooo RSD)

	2014.	2013.
Po obaveznoj rezervi kod centralne banke	135,786	186,945
Po poslovima sa centralnom bankom	46,051	177,978
Po plasmanima bankama i finansijskim organizacijama	26,021	67,860
Po plasmanima preduzećima	2,098,331	4,012,214
Po plasmanima stanovništvu	2,038,064	2,440,211
Prihod kamate po obezvređenim plasmanima-unwinding	504,037	672,807
Naknade za odobravanje kredita preduzećima	119,630	173,221
Naknade za odobravanje kredita stanovništvu	41,920	72,925
Po trezorskim zapisima RS	1,019,956	1,307,625
Ukupno prihodi od kamata	6,029,796	9,111,786

b) Rashodi kamata

Obaveze prema bankama i finansijskim organizacijama	210,019	497,172
Obaveze prema preduzećima	462,059	1,163,168
Obaveze prema stanovništvu	1,025,547	1,892,911
Po uzetim kreditima	642,822	1,061,422
Ukupno rashodi kamata	2,340,447	4,614,673
NETO PRIHOD PO OSNOVU KAMATA	3,689,349	4,497,113

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

a) Prihodi od naknada i provizija

(ooo RSD)

	2014.	2013.
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	90,365	95,652
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	349,320	406,238
Naknade po poslov. plat. prometa sa inostranst.	129,522	133,103
Naknade po poslovanju sa karticama	155,198	152,230
Naknade po poslovanju sa finansijskim sredstvima	504	1,042
Ostale naknade od banaka i finansijskih institucija	1,815	3,494
Ostale naknade od privrednih društava	38,229	31,632
Ostale naknade od stanovništva	178,654	188,140
Ukupno prihodi od naknada i provizija	943,607	1,011,531

b) Rashodi naknada i provizija

Naknade po transakcijama sa bankama	3,948	11,209
Naknade iz poslovanja sa preduzećima	3,905	3,673
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	42,351	38,432
Naknade po poslov. plat. prometa sa inostranst.	46,648	35,167
Naknade po poslovanju sa karticama	20,204	23,088
Naknade po poslovanju sa garancijama	59,573	77,174
Naknade po poslovanju sa hartijama	1,841	719
Ukupno rashodi od naknada i provizija	178,470	189,462

NETO PRIHOD PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA

765,137	822,069
----------------	----------------

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

6. NETO DOBICI/ (GUBICI) PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA

(ooo RSD)	2014.	2013.
Negativni efekti promene vrednosti derivata namenjenih trgovanju	(3,335)	(15,528)
Pozitivni efekti promene vrednosti derivata namenjenih trgovanju	1,000,864	535,830
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	997,529	520,302
Gubitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(504)	-
Dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	6,176	-
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	5,672	-
UKUPNO	1,003,201	520,302

7. NETO PRIHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE

(ooo RSD)	2014.	2013.
Negativne kursne razlike nastale po osnovu deviznih potraživanja i obaveza	(15,999,127)	(10,490,732)
Negativne kursne razlike po osnovu ugovorene valutne klauzule za potraživanja	(406,740)	(5,989,152)
Negativne kursne razlike po osnovu ugovorene valutne klauzule za obaveze	(37,103)	(51,973)
Ukupno negativne kursne razlike	(16,442,970)	(16,531,857)
Pozitivne kursne razlike nastale po osnovu deviznih potraživanja i obaveza	12,573,463	11,415,913
Pozitivne kursne razlike po osnovu ugovorene valutne klauzule za potraživanja	4,212,045	6,112,392
Pozitivne kursne razlike po osnovu ugovorene valutne klauzule za obaveze	6,388	62,745
Ukupno pozitivne kursne razlike	16,791,896	17,591,050
NETO EFEKAT	348,926	1,059,193

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(ooo RSD)	2014.	2013.
Prihodi od zakupnina	9,977	13,435
Dobici od naplaćene štete	3,600	3,325
Dobici od prodaje sredstava namenjenih prodaji (Napomena 22)	29,048	-
Dobici od prodaje ostale opreme	1,037	2,382
Prihodi od zaposlenih	14,878	16,327
Smanjenje rezervisanja za obaveze	62,439	-
Ostali prihodi	39,951	68,072
Ukupno ostali poslovni prihodi	160,930	103,541

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

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

Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki
(ooo RSD)

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Rashodi po osnovu obezvređenja bilansnih pozicija:		
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijs.organizacija	-	(206)
Kredit i potraživanja od komitenata	(9,356,399)	(7,147,779)
Ostala sredstva	(14,247)	-
Ukupno po bilansnoj aktivi	<u>(9,370,646)</u>	<u>(7,147,985)</u>
Rashodi rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 27)	(7,749)	(10.286)
Ukupno rashodi	<u>(9,378,395)</u>	<u>(7,158,271)</u>
Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki		
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finans.organizacija	119	4,339
Kredit i potraživanja od komitenata	6,247,768	1,073,372
Naplaćeno u toku godine	179,206	-
Ostala sredstva	-	31,866
Ukupno po bilansnoj aktivi	6,427,093	1.109.577
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 27)	7,313	44.209
Ukupno prihodi	<u>6,434,406</u>	<u>1.153.786</u>
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	<u>(2,943,989)</u>	<u>(6,004,485)</u>

10. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

(ooo RSD)	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Neto zarade	1,077,655	1,131,657
Porezi i doprinosi na zarade	403,644	424,464
Ostali lični rashodi	44,295	33,866
(Prihod)/rashod za otpremnine pri odlasku u penziju	<u>(39,514)</u>	<u>7,429</u>
Ukupno troškovi zarada	<u>1,486,080</u>	<u>1,597,416</u>

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja	181,949	84,175
Trošak amortizacije investicionih nekretnina	4,823	4,149
Trošak amortizacije ulaganja u zakupljene objekte	46,606	42,839
Trošak amortizacije nekretnina	9,981	11,807
Trošak amortizacije ostale opreme	<u>142,377</u>	<u>152,634</u>
Ukupno troškovi amortizacije	<u>385,736</u>	<u>295,604</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

12. OSTALI RASHODI

	2014.	2013.
Donacije i pomoći	10,402	29,239
Zakupnine	518,665	544,583
Ostali troškovi u zakupljenim objektima	82,702	66,896
Premije osiguranja	327,271	245,805
Troškovi reprezentacije	12,879	23,453
Troškovi reklame	115,065	101,130
Troškovi korišćenja informacionih sistema	652,029	618,964
Troškovi goriva i održavanja automobila	17,213	20,494
PTT troškovi i troškovi komunikacija	94,808	103,983
Članarine u zemlji i inostranstvu	2,809	3,792
Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	296,168	336,955
Troškovi revizije	16,170	10,851
Troškovi konsultantskih usluga	72,855	126,787
Komunalne usluge	74,324	77,546
Kancelarijski materijal	26,383	29,845
Ostali rashodi prema zaposlenima	57,628	72,422
Sudske i administrativne takse	35,799	63,114
Troškovi poslovanja sa karticama	69,610	61,773
Troškovi obezbeđenja imovine	106,467	101,464
Ostali administrativni troškovi	109,147	102,618
Materijalni troškovi	26,764	37,567
Gubici po osnovu otpisa i prodaje osn.sredstava	29,425	2,787
Rashodi rezervisanja za pokriće obaveza	-	965,932
Rashodi promene vrednosti objekata	4,029	70,149
Rashodi obezvređenja nematerijalnih ulaganja	166,461	-
Ostali rashodi	24,257	8,978
UKUPNO OSTALI RASHODI	<u>2,949,330</u>	<u>3,827,127</u>

13. POREZ NA DOBITAK**(a) Komponente poreza na dobitak**

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:
(ooo RSD)

	2014.	2013.
Tekući porez na dobitak	2,190	-
Gubitak od odloženih poreskih sredstava odloženih poreskih obaveza	-	197,575
Ukupno	<u>2,190</u>	<u>197,575</u>
Tekuća poreska sredstva	503,182	374,615
Minus obračunat porez na dobit	(2,190)	-
Tekuća poreska sredstva na kraju godine	500,992	374,615

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

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

RSD (ooo)	2014.	2013.
Gubitak pre oporezivanja	(1,797,592)	(4,722,414)
Porez na dobit po stopi od 15%	(269,639)	(708,362)
Poreski efekti prihoda i rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	(31,718)	(299,641)
Obračunati porez na kapitalne dobitke	2,190	-
Poreski efekat nepriznatih poreskih gubitaka	301,357	1,008,003
Efekat promene odloženih poreskih sredstava	-	197,575
Porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha	2,190	197,575
Efektivna poreska stopa	(0,12%)	(4,18%)

(c) Osnov za knjiženje odloženih poreskih sredstava i obaveza i efekte na bilans uspeha za 2014. i 2013. godinu:

(ooo RSD)	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Bilans uspeha	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Bilans uspeha
	2014.	2014.	2014.	2013.	2013.	2013.
Na nižu/(višu) knjigovodstvenu od poreske sadašnje vrednosti stalnih sredstava	79,160	-	-	79,160	-	1,101
Nerealizovani (dobici) i gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(22,896)	-	-	-	(11,350)	-
Rezervisanja za penzije	13,751	-	-	13,751	-	1,017
Negativna promena fer vrednosti derivata	-	-	-	-	-	(239,161)
Odložena poreska sredstva iz poreskog gubitka	39,468	-	-	39,468	-	39,468
	109,483	-	-	132,379	(11,350)	(197,575)

Na kraju 2014. godine Banka je zadržala isti nivo odloženih poreskih sredstava na teret bilansa uspeha (u 2013. ostvareno je smanjenje odloženih poreskih sredstava u iznosu od RSD 197.575 na teret bilansa uspeha).

Na kraju 2013. godine formirana su odložena poreska sredstva po osnovu iskazanog poreskog gubitka u visini od RSD 39.468 hiljada. Banka nije formirala potencijalna odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka u iznosu od RSD 1.008.003 hiljada. Neiskorišćeni poreski gubici ističu do kraja 2018. godine. Na kraju 2014. banka nije formirala potencijalna odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka u iznosu od RSD 301.357 hiljada. Ovaj iznos neiskorišćenih poreskih gubitaka ističe do kraja 2019. godine.

Banka će u narednoj godini vršiti ponovnu procenu nepriznatih odloženih poreskih sredstava i priznati ih u meri u kojoj bude postojala procena da će budući oporezivi dobitak dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva, kako je to propisano u IAS 12 „Porez na dobitak“, Paragraf 37.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

14. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE
(ooo RSD)

	2014.	2013.
U dinarima		
Žiro-račun	5,169,257	9,418,017
Gotovina u blagajni	1,600,306	1,220,656
Potraživanja za kamate od NBS	4,047	6,084
Ukupno u dinarima	6,773,610	10,644,757
U stranoj valuti		
Obavezna rezerva u stranoj valuti	10,629,296	10,421,896
Gotovina u blagajni	2,361,629	2,276,751
Devizni računi za trgovanje HoV	434,112	3,094
Ukupno u stranoj valuti	13,425,037	12,701,741
Stanje na dan 31. decembra	20,198,647	23,346,498

U izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom I gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Banke, gotovina u blagajni, devizna sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka.

U gotovinu i gotovinske ekvivalente za izveštaj o novčanim tokovima banke uključene su pozicije:

U ooo RSD	2014.	2013.
Žiro -račun	5,169,257	9,418,017
Gotovina u blagajni	3,961,935	3,497,407
Devizni računi u inostranstvu	5,335,415	1,123,595
Devizni računi za trgovanje HoV	434,112	3,094
Stanje na dan 31. decembra	14,900,719	14,042,113

Dinarska obavezna rezerva predstavlja iznos sredstava koja je banka u obavezi da drži na računu kod Narodne banke Srbije. Na dan 31.decembra 2014.godine dinarska obavezna rezerva iznosila je RSD 5.531.972 hiljada dinara i bila je usklađena sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije.

U 2014. godini dinarska obavezna rezerva obračunavala se u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije“ br.3/2011,31/2012,57/2012,78/2012,87/2012 , 107/2012 ,62/2013, 125/2014 i 135/2014).

Na dinarske depozite i obaveze čiji je rok do dve godine stopa obavezne rezerve obračunava se po stopi od 5%, dok se na dinarske obaveze sa rokom dospeća preko dve godine primenjuje stopa od 0%.

Osnovicu za obračun dinarske obavezne rezerve čine prosečna dnevna knjigovodstvena stanja dinarskih obaveza iz prethodnog kalendarskog meseca , a koja čine dinarski depoziti, krediti, hartije od vrednosti i druge dinarske obaveze, osim dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom.

Obavezna rezerva u dinarima menjala se u novembru i decembru, tako da se na dan 31.decembra 2014. godine sastoji iz dinarskog dela obračunatog na dinarsku osnovicu i dinarske protivvrednosti 36% devizne obavezne rezerve koja se obračunava na devizne obaveze sa rokom do dve godine i 28% devizne obavezne rezerve koja se obračunava na devizne obaveze sa rokom preko dve godine.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve, s tim da dnevno stanje izdvojene dinarske rezerve u

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine**

14. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (nastavak)

toku meseca može biti veće ili manje od obračunate obavezne rezerve. Za izračunavanje prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve uzimaju se u obzir svi dani u obračunskom periodu.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske obavezne rezerve, koji ne prelazi iznos obračunate obavezne rezerve, iznosila je 2.5% na godišnjem nivou u toku 2014. godine.

Banka je deviznu obaveznu rezervu izdvajala u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije“ br.3/2011,31/2012,57/2012,78/2012,87/2012, 107/2012, 62/2013,125/2014 i 135/2014).

Devizna obavezna rezerva obračunava se na osnovicu koju čine devizni depoziti, krediti, hartije od vrednosti i druge devizne obaveze, kao i devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje banka obavlja u ime i za račun trećih lica, uključujući i dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom.

U toku 2014. godine Narodna banka Srbije nije menjala stope na devizne obaveze po ročnosti i na dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom.

Devizna obavezna rezerva menjana je u novembru i decembru, tako da se na dan 31.12.2014. godine obračunavala po stopi od :

- 27% – na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine;
- 20% – na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine;
- 50% na dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom, bez obzira na ročnost.

Obračunata devizna obavezna rezerva izdvajala se u devizama u procentualnim iznosima:

- 64% iznosa obračunatog na devizne obaveze i na indeksirane obaveze sa ugovorenim rokom do dve godine
- 72% iznosa obračunatog na devizne obaveze i na indeksirane obaveze sa ugovorenim rokom preko dve godine.

Obračunatu obaveznu rezervu Banke izdvaja u evrima, na devizne račune Narodne banke Srbije.

Na dan 31. decembra 2014. godine, obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenim Odlukama Narodne banke Srbije.

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

Počev od novembra 2014.godine, Banka koja je u obračunskom periodu ostvarila prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u iznosu većem od obračunatog - na iznos razlike između ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene devizne obavezne rezerve i obračunate devizne obavezne rezerve plaća Narodnoj banci Srbije kamatu za sve dane obračunskog perioda , po kamatnoj stopi u visini tromesečnog EURIBORA koji važi na dan obračuna kamate , uvećanog za 5 procentnih poena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

15. FINANSIJSKA SREDSTVA I FINANSIJSKE OBAVEZE NAMENJENE TRGOVANJU

(ooo RSD)	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Potraživanja po osnovu promene fer vrednosti derivata	15,986	19,269
Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	3,335	15,528
Neto fer vrednost derivata	<u>12,651</u>	<u>3,741</u>

Svi derivativni finansijski instrumenti su iskazani po fer vrednosti u vanbilansnoj evidenciji Banke dok se sredstvo priznaje pozitivna promena fer vrednosti derivata, a obaveza se priznaje kada je promena fer vrednosti derivata negativna. Fer vrednost na početku transakcije je jednaka ceni transakcije.

Tabela pokazuje ugovore za FX svopove sa datumima izmirenja nakon dana bilansa stanja u bruto iznosima na dan 31.12.2014.

	Ugovori sa pozitivnom vrednošću	Pozitivna fer vrednost ooo RSD	Ugovori sa negativnom vrednošću	Negativna fer vrednost ooo RSD
Potraživanje na dan izmirenja USD / Obaveza na dan izmirenja RSD	USD 3.841.600 RSD 375.026.212	12,248		
Potraživanje na dan izmirenja RSD / Obaveza na dan izmirenja EUR	RSD 572.103.170 EUR 4.700.000	1,291		
Potraživanje na dan izmirenja RSD / Obaveza na dan izmirenja CHF	RSD 136.983.015 CHF 1.350.000	300		
Potraživanje na dan izmirenja EUR / Obaveza na dan izmirenja CHF	EUR 96.000.000 CHF 115.465.920	2,147		
Potraživanje na dan izmirenja RSD / Obaveza na dan izmirenja EUR			RSD 728.804.400 EUR 6.000.000	2,438
Potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja SEC			EUR 260.000 SEC 2.492.516	555
Potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja CAD			EUR 60.000 CAD 85.167	44
Potraživanje na dan izmirenja EUR / obaveza na dan izmirenja NOK			EUR 140.000 NOK 1.281.196	230
Potraživanje na dan izmirenja EUR / Obaveza na dan izmirenja AUD			EUR 70.000 AUD 104.881	68
Fer vrednost na kraju godine		15,986		3,335

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

15. FINANSIJSKA SREDSTVA I FINANSIJSKE OBAVEZE NAMENJENE TRGOVANJU (nastavak)

Tabela pokazuje ugovore za FX svopove sa datumima izmirenja nakon dana bilansa stanja u bruto iznosima na dan 31.12.2013.

	Ugovori sa pozitivnom vrednošću	Pozitivna fer vrednost ooo RSD	Ugovori sa negativnom vrednošću	Negativna fer vrednost ooo RSD
Potraživanje na dan izmirenja USD / Obaveza na dan izmirenja EUR	USD 13.776.000 EUR 10.000.000	27		
Potraživanje na dan izmirenja EUR/ obaveza na dan izmirenja CHF	EUR 405.000 CHF 496.854	37		
Potraživanje na dan izmirenja RSD / Obaveza na dan izmirenja EUR	RSD 17.220.330.000 EUR 150.000.000	16,821		
Potraživanje na dan izmirenja RSD / Obaveza na dan izmirenja EUR	RSD 521.850.349 EUR 4.481.358	1,546		
Potraživanje na dan izmirenja USD / Obaveza na dan izmirenja RSD	USD 4.617.946 RSD 385.497.820	627		
Potraživanje na dan izmirenja RSD / Obaveza na dan izmirenja CHF	RSD 153.912.378 CHF 1.633.182	211		
Potraživanje na dan izmirenja EUR/ obaveza na dan izmirenja CHF			EUR 102.000.000 CHF 25.164.200	15,403
Potraživanje na dan izmirenja EUR/ obaveza na dan izmirenja NOK			EUR 75.000 NOK 631.538	69
Potraživanje na dan izmirenja USD / Obaveza na dan izmirenja AUD			USD 160.391 AUD 180.000	56
Fer vrednost na kraju godine		19,269		15,528

16. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

(ooo RSD)

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Finansijska sredstva koja se ne kotiraju na berzi:		
Ulaganja u diskontne Trezorske zapise Republike Srbije u EUR	5,774,997	5,572,667
Ulaganja u kuponske Trezorske zapise Republike Srbije u EUR	6,868,541	2,586,363
Ukupno u EUR	12,643,538	8,159,030
Ulaganja u diskontne Trezorske zapise Republike Srbije u RSD	2,314,368	4,600,615
Ulaganja u kuponske Trezorske zapise Republike Srbije u RSD	4,766,207	2,585,328
Ukupno u RSD	7,080,575	7,185,943
Ukupno finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	<u>19,724,113</u>	<u>15,344,973</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine
16. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (nastavak)

Trezorski zapisi su dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Ministarstvo finansija Srbije u nominalnoj vrednosti od RSD 10.000,00 ako su izražene u dinarima ili EUR 1.000 ukoliko su izražene u evrima, sa rokom dospeća od 6 meseci do 5 godina od dana izdavanja. Ove hartije od vrednosti se izdaju sa ili bez kupona zavisno od aukcije.

Trezorski zapisi Ministarstva finansija se prodaju po diskontnoj vrednosti koja važi na dan kupovine. Ministarstvo finansija na dan dospeća trezorskih zapisa vlasniku isplaćuje diskontovanu vrednost uvećanu za iznos kamate.

Tržišna vrednost trezorskih zapisa je izračunata na bazi diskontovanja nominalne vrednosti zapisa kamatnom stopom koja se obelodanjuje na sajtu Uprave trezora.

U 2014. godini Banka je plasirala slobodna novčana dinarska sredstva u trezorske zapise Republike Srbije po kamatnim stopama u rasponu od 7,15% - 10,38% (9,05% -12% u 2013.), u EUR sa kamatnom stopom u rasponu od 1.5% do 4,8% (2,2 % - 4,68% u 2013.) na godišnjem nivou i po tom osnovu ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 1.019.956 hiljada (2013. godina: RSD 1.307.625 hiljada).

Promene na finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju

(000 RSD)	Trezorski zapisi RS
Početno bruto stanje na dan 1. januara 2013. godine	16.080.649
Smanjenja u toku godine	(2,229,190)
Prihod kamate	1,307,625
Smanjenje (povećanje) nerealizovanog gubitka	(40,080)
Povećanje rezerve	104,396
Kursne razlike	121,573
Neto stanje na dan 31. decembra 2013. godine	15.344.973
Početno bruto stanje na dan 1. januara 2014. godine	15.344.973
Povećanja u toku godine	2,767,472
Neto prihod/(gubitak) od prodaje;	5,672
Prihod kamate	1,019,956
Smanjenje (povećanje) nerealizovanog gubitka	39,101
Povećanje rezerve	26,333
Kursne razlike	520,606
Neto stanje na dan 31. decembra 2014. godine	19,724,113

Banka nema finansijskih sredstava koje su pod zalogom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

17. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

(ooo RSD)

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
U dinarima		
Kratkoročni plasmani u dinarima	26,613	213
Ostala potraživanja u dinarima	<u>75</u>	<u>6</u>
Ukupno u dinarima	<u>26,688</u>	<u>219</u>
U stranoj valuti		
Devizni računi kod drugih banaka	5,335,536	1,123,936
Kratkoročni plasmani u stranoj valuti	4,838	354,085
Ukupno u stranoj valuti	<u>5,340,374</u>	<u>1,478,021</u>
Bruto krediti i potraživanja od banaka	<u>5,367,062</u>	<u>1,478,240</u>
Ispravka vrednosti datih kredita	<u>(694)</u>	<u>(550)</u>
Ukupno	<u>5,366,368</u>	<u>1,477,690</u>

Tokom 2014. godine Banka je plasirala sredstva bankama u dinarima sa kamatnom stopom u rasponu od 5,5 % do 7,25% (od 7%-9,5% u 2013.), u EUR sa kamatnom stopom u rasponu od 0,1 % do 0,4% (u 2013. od 0,01%-3,5%), u USD sa kamatnom stopom u rasponu od 0,06% do 0,4 % (u 2013. godini od 0,04%-0,6%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine
18. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA**a) Pregled po vrstama korisnika kredita**

U tabeli niže predstavljeni su krediti i potraživanja od komitenata koja su grupisana po neto inicijalnoj ročnosti:

(ooo RSD)	2014.			2013.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
– Preduzeća	11,634,752	26,012,958	37,647,710	11,982,682	33,930,887	45,913,569
– Stanovništvo	8,087,120	29,847,470	37,934,590	8,429,535	31,618,151	40,047,686
– Javni sektor	205,804	1,927,465	2,133,269	320,178	2,403,952	2,724,130
– Drugi komitenti	105,384	719,648	825,032	88,459	957,986	1,046,445
Ukupno u dinarima	20,033,060	58,507,541	78,540,601	20,820,854	68,910,976	89,731,830
U stranoj valuti						
– Preduzeća	1,679,922	645,793	2,325,715	2,238,368	854,714	3,093,082
– Stanovništvo	109,545	115,295	224,840	11,349	187,799	199,148
– Javni sektor	130	907,188	907,318	214	1,433,026	1,433,240
Ukupno u stranoj valuti	1,789,597	1,668,276	3,457,873	2,249,931	2,475,539	4,725,470
Bruto krediti	21,822,657	60,175,817	81,998,474	23,070,785	71,386,515	94,457,300
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>						
- Individualna u dinarima	(8,698,016)	(2,521,255)	(11,219,271)	(6,372,381)	(1,918,417)	(8,290,798)
- Individualna u valuti	(824,973)	-	(824,973)	(1,388,437)	(52,479)	(1,440,916)
- kolektivna u dinarima	(79,409)	(448,631)	(528,040)	(2,717,080)	(933,020)	(3,650,100)
- kolektivna u valuti	(3,436)	(2,435)	(5,871)	(10,189)	(2,893)	(13,082)
Ukupno ispravka vrednosti	(9,605,834)	(2,972,321)	(12,578,155)	(10,488,087)	(2,906,809)	(13,394,896)
Stanje na dan						
31. decembra	12,216,823	57,203,496	69,420,319	12,582,698	68,479,706	81,062,404

U toku 2014. godine kamate na kredite pravnim licima obračunavane su u zavisnosti od kreditnog rejtinga klijenta, vrste kredita i obezbeđenog kolaterala.

Kamata na kratkoročne kredite odobrene u 2014. godini obračunavala se po kamatnoj stopi u visini EURIBOR-a uvećanog u proseku za marginu od 5,09% godišnje za indeksirane kredite, odnosno za dinarske kredite u visini BELIBOR-a uvećane u proseku za 3,19%.

U 2013. godini, prosečna marža za EUR indeksirane kredite je bila 5,32%, dok je za dinarske kredite iznosila 2,84%.

Dugoročni krediti pravnim licima u 2014. godini su odobravani maksimalno na period do 3 godine i prosečnom marginom od 4,76% uvećanoj za EURIBOR za indeksirane kredite. Dok su se dinarski dugoročni krediti odobrali do 18 meseci sa prosečnom marginom od 1,74% uvećanoj za BELIBOR.

U 2013. godini, prosečna marža za EUR indeksirane kredite je bila 6,94%, dok je za dinarske kredite iznosila 2,1%.

Odeljenje za poslovanje sa javnim sektorom u toku 2014. godine je takođe obračunavalo kamatu u zavisnosti od kreditnog rejtinga klijenta, ročnosti traženog kredita i obezbeđenog kolaterala. Odobravani su samo dinarski dugoročni krediti na period do 2 godine po prosečnoj margini od 4,94% uvećani za BELIBOR. U 2013. godini, prosečna marža za dinarske kredite je iznosila 3,96%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

18. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Nenamenski krediti stanovništvu vezani za EUR su u 2014. godini plasirani sa kamatnom stopom 12% do 15% (u 2013. Godini od 11%-12%)

Stambeni krediti su u 2014. godini plasirani po kamatnoj stopi od 3,99% do 8,75% (u 2013. godini od 3,82%-6,79%).

(b) Pregled po vrstama kredita

(ooo RSD)

	2014.	2013.
Kredit po transakcionim računima	478,715	792,638
Overnight krediti	182,144	407,152
Potrošački krediti	568,137	417,177
Gotovinski krediti	3,154,852	2,278,083
Kredit za obrtna sredstva	22,333,925	23,312,997
Investicioni krediti	16,861,498	21,975,145
Stambeni krediti	29,258,859	29,123,122
Kreditne kartice	486,397	518,446
Ostali krediti	7,095,017	13,579,582
Potraživanja za plaćene obaveze po garancijama	1,578,930	2,052,958
Ukupno bruto krediti	81,998,474	94,457,300
Ispravka vrednosti datih kredita	(12,578,155)	(13,394,896)
Stanje na dan 31. decembra	69,420,319	81,062,404

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine
(c) Promene na računima ispravke vrednosti finansijskih sredstava i ostale aktive

Tabele ispod pokazuju kretanje ispravke vrednosti u 2014. godini i 2013. godini.

(ooo RSD)	Po kreditima bankama (Napomena 17)	Plasmani klijentima (Napomena 18)	Ostala aktiva (Napomena 23)	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2013.	(4,585)	(17,632,347)	(57,974)	(472)	(17,695,378)
Povećanje rashoda (Napomena 9)	(206)	(7,147,779)	-	-	(7,147,985)
Prihodi od ukidanja rezervi (Napomena 9)	4,339	1,073,372	31,866	-	1,109,577
Kursne razlike	(98)	(13,837)	-	-	(13,935)
Isknjižavanja i otpis	-	9,652,888	-	472	9,653,360
Umanjenje po unwinding efektu	-	672,807	-	-	672,807
Stanje na dan 31. decembra 2013.	(550)	(13,394,896)	(26,108)	-	(13,421,554)
Stanje na dan 1. januara 2014.	(550)	(13,394,896)	(26,108)	-	(13,421,554)
Povećanje rashoda (Napomena 9)	-	(9,356,399)	(14,247)	-	(9,370,646)
Prihodi od ukidanja rezervi	119	6,247,768	-	-	6,247,887
Kursne razlike	(263)	(450,771)	-	-	(451,034)
Isknjižavanje i otpis	-	3,692,900	-	-	3,692,900
Umanjenje po unwinding efektu	-	504,037	-	-	504,037
Naplaćeno	-	179,206	-	-	179,206
Stanje na dan 31. decembra 2014.	(694)	(12,578,155)	(40,355)	-	(12,619,204)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

19. NEMATERIJALNA ULAGANJA

(ooo RSD)

	<u>Licence i prava</u>	<u>Licence u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost			
Stanje na dan 1. januara 2013. godine	540,075	777,295	1,317,370
Povećanje	-	266,846	266,846
Prenosi (aktiviranje)	66,148	(66,148)	-
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	606,223	977,993	1,584,216
Povećanje	-	97,348	97,348
Prenosi (aktiviranje)	981,769	(981,769)	-
Rashodovanje	(36,371)	-	(36,371)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	1,551,621	93,572	1,645,193
Akumulirana ispravka vrednosti			
Stanje na dan 1. januara 2013. godine	415,967	-	415,967
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	84,175	-	84,175
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	500,142	-	500,142
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	181,949	-	181,949
Rashodovanje	(33,678)	-	(33,678)
Obezbvredjenje	151,078	15,383	166,461
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	799,491	15,383	814,874
Neotpisana vrednost na dan:			
31. decembra 2014. godine	<u>752,130</u>	<u>78,189</u>	<u>830,319</u>
31. decembra 2013. godine	<u>106,081</u>	<u>977,993</u>	<u>1,084,074</u>

Licence se odnose na prava korišćenja softvera za poslovanje Banke. Softver nije interno generisan.

U skladu sa zahtevima MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine i IFRS 13 – Odmeravanje fer vrednosti izvršena je procena fer vrednosti nematerijalnih ulaganja na dan 31.12.2014. Procenu je izvršio nezavisni procenitelj Vision Consulting d.o.o. Beograd.

Odmeravanje fer vrednosti osnovnog softvera Banke izvršeno je primenom tehnike troškovnog pristupa/metoda troškova zamene, s obzirom da se radi o softveru koji je potpuno prilagođen potrebama Banke. Nad ovim softverom Banka ima samo pravo korišćenja, koje ne prelazi u pravo vlasništva, te se po tom osnovu ne mogu ostvarivati određene koristi, što je onemogućilo primenu prinosnog pristupa.

Zbog niza specifičnosti samog softvera i naknadnog prilagođavanja, na tržištu ne postoje dovoljno slični softveru da bi se mogao primeniti tržišni pristup. U primeni troškovnog pristupa dominantno su korišćeni Inputi nivoa 2 i 3, od kojih su najveći značaj imali inputi Nivoa 3 - procenjeni broj konsultantskih sati za implementaciju softvera, indikativne naknade konsultanta po danu, uporedne cene licenci, kao i procena pratećih opštih troškova. Procena softvera je obuhvatila i dodatna ulaganja izvršena u toku 2014. a koja su i završena do kraja 2014. godine. Na osnovu izvršenih analiza, zaključeno je da je nadoknativa vrednost osnovnog softvera sa pripadajućim ulaganjima niža za RSD 166.461 hiljada od knjigovodstvene, tako da fer vrednost osnovnog softvera posle obezbvredjenja iznosi RSD 734.837 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

19. NEMATERIJALNA ULAGANJA (nastavak)

U proceni fer vrednosti softvera izvršena je i analiza fer vrednosti ostalih softvera koje Banka koristi, obuhvatajući i dodatna ulaganja u pojedinačne aplikacije, izvršene tokom 2014. godine. Analiza fer vrednosti, izvršena na osnovu uporednih cena iz ponuda različitih dobavljača, pokazala je da se knjigovodstvena vrednost nalazi u granicama indikativnog tržišnog intervala

20. NEKRETININE, POSTROJENJA I OSTALA OPREMA

(ooo RSD)	2014.	2013.
Građevinski objekti	441,319	425,544
Ulaganje u zakupljene objekte	148,039	137,961
Investicije u toku za građevinske objekte	-	49,300
Kompjuterska i ostala oprema	318,167	414,163
Finansijski lizing	2,430	5,379
Ulaganja u pripremi	29,308	27,311
Ukupno	939,263	1,059,658

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OSTALA OPREMA (nastavak)

(000 RSD)	Građevinski objekti	Ulaganja u objekte u zakupu	Investicije u toku	Kompjuterska oprema	Ostala oprema	Ulaganja u pripremi	Finansijski lizing	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2013. godine	530,914	803,068	70,641	469,561	1,188,721	55,925	8,798	3,127,628
Povećanje	-	-	93,416	-	-	100,512	-	193,928
Prenosi (aktiviranje)	-	78,532	(136,110)	44,210	82,832	(72,699)	3,235	-
Prenosi sa investicionih nekretnina i finansijskog lizinga	34,359	-	21,353	-	4,684	(55,712)	(4,684)	-
Otuđenja i rashodovanja	(41,663)	(4,051)	-	(17,772)	(34,389)	(715)	(390)	(98,980)
Obezvređenje	(70,148)	-	-	-	-	-	-	(70,148)
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	453,462	877,549	49,300	495,999	1,241,848	27,311	6,959	3,152,428
Povećanje	-	-	37,169	-	-	73,383	-	110,552
Prenosi (aktiviranje)	29,785	56,684	(86,469)	37,099	33,215	(71,386)	1,072	0
Prenosi sa investicionih nekretnina	-	-	-	-	3,624	-	(3,624)	0
Otuđenja i rashodovanja	-	(16,035)	-	(28,731)	(83,983)	-	(1,423)	(130,172)
Obezvređenje	(4,029)	-	-	-	-	-	-	(4,029)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	479,218	918,198	-	504,367	1,194,704	29,308	2,984	3,128,779
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januara 2013. godine	53,111	700,801	-	373,086	845,395	-	2,631	1,975,024
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	11,807	42,839	-	40,915	110,636	-	1,083	207,280
Prenosi sa investicionih nekretnina	4,662	-	-	-	2,118	-	(2,118)	4,662
Otuđenja i rashodovanja	(41,662)	(4,052)	-	(17,769)	(30,697)	-	(16)	(94,196)
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	27,918	739,588	-	396,232	927,452	-	1,580	2,092,770
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	9,981	46,606	-	47,743	94,030	-	604	198,964
Prenosi sa investicionih nekretnina	-	-	-	-	1,207	-	(1,207)	0
Otuđenja i rashodovanja	-	(16,035)	-	(28,674)	(57,086)	-	(423)	(102,218)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	37,899	770,159	-	415,301	965,603	-	554	2,189,516
Neotpisana vrednost na dan:								
31. decembra 2014. godine	441,319	148,039	-	89,066	229,101	29,308	2,430	939,263
31. decembra 2013. godine	425,544	137,961	49,300	99,767	314,396	27,311	5,379	1,059,658

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

20. NEKRETININE, POSTROJENJA I OSTALA OPREMA (nastavak)

Banka poseduje građevinske objekte za obavljanje svoje delatnosti na 7 lokacija: ekspozitura Bežanijska kosa, ekspozitura Hypo Hill Beograd, ekspozitura Stepa Stepanović Beograd, filijala Bečej, filijala Bačka Palanka, filijala Subotica i filijala Kruševac. Banka nije upisala vlasništvo nad objektom u Bačkoj Palanci čija je knjigovodstvena vrednost RSD 36,082 hiljade.

Svi ostali poslovni prostori su zakupljeni i pozicija "Ulaganja u objekte u zakupu" se odnosi na opremanje i privođenje nameni zakupljenih poslovnih prostora.

Banka nije zalagala svoje objekte kao kolaterale.

Operativni lizing

Buduća minimalna lizing plaćanja po osnovu operativnog lizinga poslovnog prostora na dan 31. decembra su kao što sledi:

(ooo RSD)	2014.	2013.
Do 1 godine	493,963	478,455
Od 1 do 5 godina	1,035,422	1,372,215
Preko 5 godina	88,329	116,723
Ukupno	1,617,714	1,967,393

Pored navedenog, Banka je zaključila i 2 ugovora o zakupu poslovnog prostora na neodređeno vreme

Finansijski lizing

Uporedna tabela prikazuje sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja po osnovu finansijskog lizinga:

(ooo RSD)	2014.		2013.	
	Minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	Sadašnja vrednost plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	Minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	Sadašnja vrednost plaćanja po osnovu finansijskog lizinga
Do 1 godine	558	526	2,093	1.996
Od 1 do 5 godina	135	132	295	292
Ukupna minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	693	658	2,388	2,288
<i>Minus:</i>				
Troškovi kamata	(35)	-	(100)	-
Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	658	658	2,288	2,288

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

21. INVESTICIONE NEKRETNINE

<i>(ooo RSD)</i>	2014.	2013.
<i>Nabavna vrednost</i>		
Stanje na početku godine	192,931	220,499
Prenosi (aktiviranje)	-	55,712
Prenosi na građevinske objekte	-	(34,359)
Prenos na sredstva namenjena prodaji	-	(48,921)
Stanje na kraju godine	192,931	192,931
<i>Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na početku godine	4,149	12,433
Amortizacija za tekuću godinu	4,823	4,149
Prenos na sredstva namenjena prodaji	-	(7,771)
Prenosi na građevinske objekte	-	(4,662)
Stanje na kraju godine	8,972	4,149
Sadašnja vrednost na kraju godine	183,959	188,78:

Investicione nekretnine čine ukupno dva objekta od kojih je Banka ostvarila prihod od zakupnina u iznosu od RSD 4.191. hiljada (2013: RSD 4.229 hiljada). Nekretnine se amortizuju po stopi od 2,5 % godišnje. Procenjena fer vrednost investicionih nekretnina je viša od knjigovodstvene vrednosti na kraju 2014. godine i iznosi RSD 194,743 hiljade.

22. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

<i>(ooo RSD)</i>	2014	2013
<i>Nabavna vrednost</i>		
Stanje na početku godine	41.150	-
Prenos sa investicionih nekretnina	-	48.921
Prodaja u toku godine	(41,150)	-
<i>Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na početku godine	-	-
Prenos sa investicionih nekretnina	-	(7.771)
Neto vrednost na kraju godine	-	41.150

Banka je preduzela inicijative za prodaju nepokretnosti u kraćem vremenskom periodu i u toku 2014. prodate su sve nepokretnosti. Dobitak od prodaje ovih sredstava je iznosio RSD 29.048 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

23. OSTALA SREDSTVA

(ooo RSD)	2014.	2013.
Potraživanja	299,929	262,610
Potraživanja od zaposlenih	271	2,935
Potraživanja od banaka po poslovima sa karticama	44,287	21,097
Dati avansi i depoziti	68,223	81,090
Potraživanja za plaćene obaveze clijenata	63,153	81,854
Ostale naknade i druga potraživanja	83,904	66,659
Potraživanja za zakupnine	10,151	5,572
Druha potraživanja	29,940	3,403
Ostala aktiva i AVR	262,514	271,995
Unapred plaćeni troškovi	28,607	37,841
Aktivna vremenska razgraničenja	36,499	37,113
Sredstva stečena naplatom potraživanja	169,191	168,884
Zalihe kancelarijskog materijala	28,217	28,157
Bruto ostala aktiva	562,443	534,605
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(51,318)	(37,012)
Neto vrednost ostale aktive	511,125	497,593

Sredstva stečena naplatom potraživanja čine zemljište u iznosu od RSD 63.617 hiljada (u 2013 RSD 63.617 hiljada), zgrade i stanovi u iznosu RSD 105.551 hiljada (u 2013. RSD 105.243 hiljada) pokretne stvari RSD 25 hiljada (u 2013. 25 hiljada).

Banka je u toku 2014. godine izvršila procenu vrednosti zemljišta i nekretnina stečenih naplatom potraživanja i ustanovila da njihova procenjena fer vrednost iznosi RSD 361.786 hiljada (u poređenju sa knjigovodstvenom koja na dan 31. decembar 2014. godine iznosi RSD 169,168 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

24. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANC

(ooo RSD)	2014.	2013.
Transakcioni depoziti u dinarima	331,401	575,875
Transakcioni depoziti banaka	206,704	374,323
Transakcioni depoziti drugih finansijskih organizacija	124,697	201,552
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	471,451	819,494
Transakcioni depoziti banaka	397,662	498,386
Transakcioni depoziti drugih finansijskih organizacija	73,789	321,108
Ostali depoziti u dinarima	29,955	3,640,154
Ostali depoziti banaka	-	3,500,000
Ostali depoziti drugih finansijskih organizacija	28,507	136,888
Oblaveze za kamate i naknade	1,448	3,266
Ostali depoziti u stranoj valuti	33,134	347,119
Ostali depoziti banaka	32,106	343,927
Oblaveze za kamate i naknade	1,028	3,192
Primljeni krediti u stranoj valuti	12,747,443	14,367,979
Overnight krediti	-	573,211
Dugoročni kredit od Evropske Investicione banke	6,047,915	5,732,105
Dugoročni kredit od matične banke	6,699,528	8,062,663
Stanje na dan 31. decembra	13,613,384	19,750,621

U 2014. godini kratkoročni krediti i depoziti su odobravani Banci po kamatnim stopama u zavisnosti od valute i dospeća u rasponu od: krediti u RSD od 5,3% do 10% (7,15% do 14,75% u 2013.) godišnje, u EUR od 0% do 0,3% (0,01% do 3,7% u 2013.) godišnje, u GBP od 0,2% do 0,25% (u 2013. 3,05%).

U 2014. godini kamatne stope na dugoročne kredite u stranoj valuti kretale su se u rasponu 3M EURIBOR+0,092% do 3M EURIBOR+2,50% i 6M LIBOR +2,17 do 6M LIBOR +2,33% u zavisnosti od perioda odobrenja kredita i valute (u 2013. u rasponu od 3M EURIBOR+0,092% do 3M EURIBOR+2,50% i 6M LIBOR +1,83 do 6M LIBOR +2,33%) u zavisnosti od perioda odobrenja kredita i valute.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. decembra 2014. godine

Pregled primljenih kredita na dan 31. decembra 2014. godine je prikazan u sledećoj tabeli:

Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita u valuti	Datum dospeća	Kamatna stopa	(ooo RSD)
					2014.
Hypo Alpe Adria Group AG	CHF	59.896.	30/06/2019	6MLIBOR+2,17	6.022.393
Hypo Alpe Adria Group AG	EUR	5.600	31/12/2027	3MEURIBOR+2,50	677.135
European Investment bank	EUR	50.000	12/03/2015	3MEURIBOR+0,092	6.047.915
Stanje dugoročnih kredita na dan 31. decembra					12,747,443

Pregled primljenih kredita na dan 31. decembra 2013. godine je prikazan u sledećoj tabeli:

Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita u valuti	Datum dospeća	Kamatna stopa	(ooo RSD)
					2013.
Hypo Alpe Adria Bank International AG	CHF	78.800.	30/06/2019	6MLIBOR+2,17	7,371,519
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	6.029.	31/12/2027	3MEURIBOR+2,50	691,144
European Investment bank	EUR	50.000.	12/03/2015	3MEURIBOR+0,092	5,732,105
Stanje dugoročnih kredita na dan 31. decembra					13,794,768
Komercijalna banka Beograd a.d.	EUR	5.000.	03/01/2014	fiksna stopa 0,3	573,211
Stanje overnight na dan 31. decembra					573,211
Stanje primljenih kredita na dan 31. decembra					14,367,979

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

25. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

(ooo RSD)	2014.	2013.
Transakcioni depoziti u dinarima	3,781,300	4,161,170
Transakcioni depoziti preduzeća	1,943,914	1,966,032
Transakcioni depoziti javnih preduzeća	288,115	207,547
Transakcioni depoziti stranih pravnih lica	15,673	377,057
Transakcioni depoziti drugih komitenata	158,145	157,634
Transakcioni depoziti stanovništva	1,375,453	1,452,900
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	9,372,503	8,011,921
Transakcioni depoziti preduzeća	3,371,574	2,991,896
Transakcioni depoziti javnih preduzeća	101,458	3,508
Transakcioni depoziti stranih pravnih lica	109,633	139,980
Transakcioni depoziti drugih komitenata	44,965	55,070
Transakcioni depoziti stanovništva	5,744,873	4,821,467
Ostali depoziti u dinarima	7,268,301	5,294,632
Ostali depoziti preduzeća	5,916,977	4,003,700
Ostali depoziti javnih preduzeća	520,000	615,000
Ostali depoziti javnog sektora	354,050	235,000
Ostali depoziti stranih pravnih lica	682	1,282
Ostali depoziti drugih komitenata	336,073	270,293
Ostali depoziti stanovništva	114,489	138,421
Obaveze za kamate i naknade	26,030	30,936
Ostali depoziti u stranoj valuti	4,400,358	4,520,015
Ostali depoziti preduzeća	2,211,269	3,303,488
Ostali depoziti javnih preduzeća	1,915,778	870,785
Ostali depoziti drugih komitenata	17,390	68,093
Ostali depoziti stanovništva	6,887	230
Obaveze za kamate i naknade	249,034	277,419
Namenski depoziti u dinarima	97,590	531,997
Namenski depoziti pravnih lica	95,125	525,586
Namenski depoziti stanovništva	2,465	6,411
Namenski depoziti u stranoj valuti	960,916	1,889,204
Namenski depoziti pravnih lica	570,688	1,479,811
Namenski depoziti stanovništva	390,228	409,393
Štedni depoziti	32,307,677	33,584,652
Štedni depoziti u dinarima	244,103	206,253
Štedni depoziti u stranoj valuti	32,216,198	33,850,493
Razgraničena kamata u stranoj valuti	(152,624)	(472,094)
Stanje na dan 31. decembra	58,188,645	57,993,591

Na depozite po viđenju pravnih lica u dinarima i u stranoj valuti, Banka ne obračunava kamatu, osim u slučaju ugovaranja posebnih aranžmana što se definiše pojedinačnim ugovorima sa značajnim klijentima. U najvećem broju slučajeva, prilikom ugovaranja posebnih aranžmana, kamatne stope vezuju se za referentu stopu Narodne banke Srbije.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
25. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (nastavak)

Na oročene depozite pravnih lica Banka plaća kamatu čija visina zavisi od ročnosti i visine iznosa deponovanih sredstava. Visina kamatnih stopa se na inicijativu Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom, usklađuje sa kretanjima referentnih kamatnih stopa na tržištu i u toku 2014. godine prosečno je iznosila za dinarske depozite 6,51% na godišnjem nivou, odnosno 2,39% za EUR depozite (dok je u 2013. godini iznosila 8,7% za dinarske depozite i 3,2% za EUR depozite).

Na depozite po viđenju korisnika budžetskih sredstava lokalne vlasti Banka obračunava i plaća kamatu koja ne može biti niža od važeće eskontne stope Narodne banke Srbije.

Na oročene depozite pravnih lica u Odeljenju za poslovanje sa javnim sektorom, Banka plaća kamatu čija visina zavisi od ročnosti i visine iznosa deponovanih sredstava. Visina kamatnih stopa se na inicijativu Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom, usklađuje sa kretanjima referentnih kamatnih stopa na tržištu, i u toku 2014. godine prosečno je iznosila za dinarske depozite 8,06% na godišnjem nivou, odnosno 3,68% za EUR depozite i 2,79% za USD depozite (dok je u 2013. godini iznosila 8,9% za dinarske depozite, 4,9% za EUR depozite i 3% za USD depozite).

Kamatna stopa na deviznu štednju po viđenju iznosila je od 0,10.% do 1,25% (u 2013. godini od 0,1% do 1,0%) a na dinarske transakcione depozite stanovništva 0,10.% (u 2013. godini je iznosila 3%). Kamatna stopa na oročenu dinarsku štednju stanovništva se kretala u rasponu od 5,50.% do 10,00% godišnje (u 2013. godini od 6,75% do 15%).

Kamatna stopa na deviznu štednju stanovništva se kretala u rasponu od 0,30% do 3,50.% godišnje (u 2013. godini od 1,40% do 4,40%).

Ročna struktura depozita i ostalih obaveza prema komitentima

(ooo RSD)	2014.			2013.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Transakcioni depoziti	3,781,300	-	3,781,300	4,161,170	-	4,161,170
Ostali depoziti	7,242,271	-	7,242,271	5,263,696	-	5,263,696
Namenski depoziti	54,858	42,732	97,590	45,032	486,965	531,997
Štedni depoziti:	242,822	1,281	244,103	206,253	-	206,253
Obaveze za kamate	26,030	-	26,030	30,936	-	30,936
Ukupno u dinarima	11,347,281	44,013	11,391,294	9,707,087	486,965	10,194,052
U stranoj valuti						
Transakcioni depoziti	9,372,503	-	9,372,503	8,011,921	-	8,011,921
Ostali depoziti	4,151,324	-	4,151,324	4,242,596	-	4,242,596
Namenski depoziti	561,659	399,257	960,916	406,207	1,482,997	1,889,204
Štedni depoziti:	27,716,002	4,347,572	32,063,574	30,575,533	2,802,866	33,378,399
Obaveze za kamate i naknade	249,034	-	249,034	277,419	-	277,419
Ukupno u stranoj valuti	42,050,522	4,746,829	46,797,351	43,513,676	4,285,863	47,799,539
Stanje na dan						
31. decembra	53,397,803	4,790,842	58,188,645	53,220,763	4,772,828	57,993,591

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

26. SUBORDINIRANE OBAVEZE

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

					<i>(ooo RSD)</i>	
	<u>Oznaka valute i</u>	<u>Iznos u valuti</u>	<u>Datum dospeća</u>	<u>Kamatna stopa</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Hypo Alpe Adria Group AG	EUR	137.000.000	26.09.2016	3 mes euribor+ 2,33	16,571,287	15,705,968
Hypo Alpe Adria Group AG	CHF	20.000.000	26.09.2016	6 mes libor + 2,33	2,010,944	1,870,944
Obaveze za obračunatu kamatu					1,239	-
Ukupno u dinarima					18,583,470	17,576,912

Primljeni subordinirani krediti ispunjavaju sve zahteve Narodne banke Srbije za uključivanje u dopunski kapital Banke.

27. REZERVISANJA

Banka je izvršila sledeća rezervisanja:

<i>(ooo RSD)</i>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Rezervisanje za gubitke po garancijama	59,266	52,066
Rezervisanja po osnovu nepokrivenih akreditiva	801	252
Rezervisanja po preuzetim dugoročnim obavezama	7,173	14,486
Ukupno rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	67,240	66,804
Rezervisanja za druge potencijalne obaveze	24,204	167,503
Rezervisanja za otpremnine za prestanak radnog odnosa	40,740	61,030
Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju	51,045	91,674
Stanje na dan 31. decembra	183,229	387,011

a) Rezervisanja za gubitke po garancijama, drugim potencijalnim obavezama i otpremnine:

Banka je izvršila rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na teret rashoda u skladu sa svojom poslovnom politikom.

Rezervisanja za druge potencijalne obaveze izvršena su u 2013. godini za svrhu isplate fizičkim licima nadoknade propisane preporukom Narodne banke Srbije BAN002/13 u vezi sa primenom ugovorenih neodredivih elemenata promenljive kamatne stope pre početka primene Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga. Najveći deo ovih obaveza je i isplaćen u toku 2013. godine. Preostali iznos će biti iskorišćen za svrhu isplate po naknadno uložnim prigovorima klijenata vezanih za rešavanje spornih odnosa koji su u vezi sa preporukom Narodne banke Srbije BAN002.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
27. REZERVISANJA (nastavak)

Rezervisanja za otpremnine za prestanak radnog odnosa su formirana u prethodnim godinama i Banka nije imala dodatne rashode po ovim rezervisanjima u toku 2014. i 2013. godine.

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.

Polazne pretpostavke nezavisnog aktuara za navedeni obračun su sledeće:

- Podaci o zaposlenima (ukupan radni staž na dan 31.12.2014, pol, starost)
- Tablice smrtnosti 1980-82
- kamatna stopa 7%
- zarada u Banci za 2014. godinu po svakom zaposlenom

Smanjenje ovih rezervisanja je posledica izmene Zakona o radu ("Službeni glasnik RS" 75/2014). Ovim zakonskim izmenama propisano je da je poslodavac dužan da isplati zaposlenom, otpremninu pri odlasku u penziju najmanje u visini dve prosečne zarade, a tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od dve prosečne zarade po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Promene na računima rezervisanja su prikazane u narednoj tabeli:

(ooo RSD)	Garancije i druge vanbilansne stavke	Druge potencijalne obaveze	Otpremnine za prestanak radnog odnosa	Otpremnine za penzije	Ukupno
Stanje 1. januara 2013	100,727	-	68,321	84,895	253,943
Na teret (u korist) bilansa uspeha	(33,923)	965,932	-	7,429	939,438
Korišćenje i isplate	-	(798,429)	(7,291)	(650)	(806,370)
Stanje na dan 31. decembra 2013	66,804	167,503	61,030	91,674	387,011
Na teret (u korist) bilansa uspeha	436	(62,439)	-	(39,514)	(101,517)
Korišćenje i isplate	-	(80,860)	(20,290)	(1,115)	(102,265)
Stanje na dan 31. decembra 2014	67,240	24,204	40,740	51,045	183,229

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

27. REZERVISANJA (nastavak)

b) Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2014. godine vodi 146 sporova. Sudski sporovi su započeti u period od 2005. do 2014. godine. Ukupna vrednost svih sporova koji se vode protiv Banke iznosi RSD 2.206.693 hiljada. Banka i eksterne advokatske kuće koje vode sudske postupke su izvršile procenu uspešnosti za ove sporove i te procene pokazuju da Banka ne očekuje gubitke po ovom osnovu.

Nisu izvršena rezervisanja po osnovu sudskih sporova, budući da rukovodstvo Banke, nakon sagledavanja suštine i očekivanog ishoda za sudske procese koji su u toku ne očekuje gubitke po ovom osnovu.

Banka vodi veći broj izvršnih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja. Sva utužena potraživanja su ispravljena i za njih su terećeni rashodi Banke.

28. OSTALE OBAVEZE

(000 RSD)	2014.	2013.
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	83,886	109,143
Prevmemene uplate za dugovanja po kreditima	70,049	62,378
Obaveze neiskorišćene godišnje odmora	6,118	5,732
Ostale obaveze u dinarima	97,867	106,185
Primljeni avansi u dinarima	934	7,190
Obaveze za poreze i doprinose	11,941	12,719
Dugoročne obaveze za finansijski lizing (Napomena 20)	658	2,288
Obaveze po poslovima sa karticama	3,380	3,590
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	38,936	24,676
Ostale obaveze u stranoj valuti	179,773	50,102
Razgraničeni rashodi	32,299	24,535
Odloženi prihodi	14,871	63,388
Ukupno ostale obaveze	540,712	471,926

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
29. KAPITAL I REZERVE

Kapital Banke na dan 31. decembra 2014. godine obuhvata akcijski kapital, emisiju premiju, rezerve, revalorizaciju rezerve, rezerve fer vrednosti i akumulirani rezultat.

Struktura ukupnog kapitala Banke prikazana je kako sledi:

(ooo RSD)

	2014.	2013.
Aksijski kapital	14,319,484	14,319,484
Emisiona premija	9,758,438	9,758,438
Druge rezerve iz dobiti	2,621,638	7,541,627
Rezerve za opšte bankarske rizike	71,293	71,293
Rezerve fer vrednosti	129,751	64,316
Neraspoređena dobit prethodnih godina	1,586,977	1,586,977
Gubitak u tekućoj godini	(1,799,782)	(4,919,989)
Stanje na dan 31. decembra	26,687,799	28,422,146

a) Akcijski kapital i emisija premija

Na dan 31. decembra 2014. godine, upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 7.159.742 obične akcije (31. decembra 2013. godine: 7.159.742 akcije) pojedinačne nominalne vrednosti RSD 2.000 po akciji. Svaka akcija nosi jedan glas. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Akcije su registrovane kod Komisija za hartije od vrednosti:

CFI kod: ESVUFR

ISIN broj: RSHYPOE 68424

Dana 27. marta 2014, sprovedena je promena većinskog akcionara Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti. Umesto većinskog akcionara Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, kao većinski akcionar upisan je Hypo SEE Holding AG Klagenfurt. Dana 30.10.2014.godine Hypo SEE Holding AG promenio je naziv u Hypo Group Alpe Adria AG. Krajnji vlasnik Hypo Group Alpe Adria je Republika Austrija.

Na dan 31.12.2014 Hypo Group Alpe Adria AG. je vlasnik 7,159,669 akcija Banke, dok je Industrija kotrljajućih ležajeva u stečaju, Beograd ostala vlasnik 73 akcije Banke.

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

Naziv akcionara	31. decembar 2014.			31. decembar 2013.		
	Broj akcija	% učešća	Iznos u ooo RSD	Broj akcija	% učešća	Iznos u ooo RSD
Hypo Group Alpe Adria AG	7.159.669	99,999%	14.319.338	7.159.669	99,999%	14.319.338
Industrija kotrljajućih ležajeva ad, Beograd	73	0,001%	146	73	0,001%	146
Ukupno	7.159.742	100,00%	14.319.484	7.159.742	100,00%	14.319.484

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
29. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Emisiona premija, koja na dan 31. decembra 2014. godine iznosi RSD 9.758.438 hiljada, formirana je prilikom emisije akcija i predstavlja razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti:

- a) U period od 2002. – 2008. godine formirana je emisiona premija u visini od RSD 2.790.840 hiljada
- b) U toku 2008.godine posle izvršene dve emisije akcija formirana je emisiona premija u visini od RSD 4.414.469 hiljada
- c) U martu 2009. godine emitovano je 392.205 akcija nominalne vrednosti 2.000 RSD koje su prodate po ceni od 8.500 RSD, pri čemu je ostvarena emisiona premija od RSD 2.549.332 hiljade.
- d) U julu 2010. godine emitovano je 584 akcija nominalne vrednosti 2.000 RSD koje su prodate po ceni od 8.500 RSD, pri čemu je ostvarena emisiona premija od RSD 3.796 hiljada.

b) Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti su formirane iz ostvarene dobiti Banke u prethodnim godinama.

Na dan 31. decembra 2014 godine rezerve iz dobiti iznose RSD 2.621.638 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 7,541,627 hiljada). Smanjenje se odnosi na pokriće gubitka iz 2013. godine u iznosu od RSD 4.919.989 hiljada. koje je izvršeno na osnovu Odluke Skupštine banke broj 12219/14 od 30.04.2014. godine.

c) Rezerve fer vrednosti

Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju formirani su kao rezultat svođenja vrednosti ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na fer vrednost. Ove rezerve su korigovane za efekte odloženih poreza. (Napomene 13 i 16).

Na dan 31. decembra 2014 godine revalorizacije rezerve iznose RSD 130.730 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 104.396 hiljada) Nerealizovani gubici po finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju iznose RSD 979 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 40.080 hiljada). Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak po osnovu revalorizacioni rezervi iznose RSD 65.435 hiljada (u 2013: RSD 25.919 hiljada)

c) Rezerve za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki

Banka je dužna da kvartalno obračunava rizike od nastanka potencijalnih gubitaka po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama u skladu sa Odlukom Narodne banke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki. Krediti, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije, u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana, u zavisnosti od: broja dana koliko je prekoračen ugovoreni rok za plaćanje glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Na dan 31. decembra 2014. godine, rezerva za procenjene gubitke po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki je iznosila RSD 16,767,470 hiljada (31. decembra 2013. godine: RSD 18.409.964 hiljada).

Uporedni pregled obračunatih ispravki vrednosti po bilansnim stavkama i rezervisanja za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama na teret bilansa uspeha u skladu aktima banke i obračunate rezerve po zahtevima Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2014. godine:

(ooo RSD)	Po metodologiji NBS	Po aktima Banke	Potrebne rezerve
Ukupno za bilansnu aktivu	28,773,867	12,619,204	16,606,142
Ukupno za vanbilansne stavke	209,907	67,239	161,328
UKUPNO	28,983,774	12,686,443	16,767,470

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
29. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Uporedni pregled obračunatih ispravki vrednosti po bilansnim stavkama i rezervisanja za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama na teret bilansa uspeha u skladu aktima banke i obračunate posebne rezerve po zahtevima Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2013. godine (u skladu sa regulativom Narodne banke Srbije primenljivom na taj dan):

(ooo RSD)	Po metodologiji NBS	Po aktima Banke	Potrebne rezerve
Ukupno za bilansnu aktivu	30.697.943	13.421.554	18.101.257
Ukupno za vanbilansne stavke	352.289	66.804	308.707
UKUPNO	31.050.232	13.488.358	18.409.964

30. USAGLAŠENOST POSLOVANJA BANKE SA ZAKONSKIM PROPISIMA

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.

Na dan 31. decembra 2014. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke bili su sledeći

Pokazatelji poslovanja	Propisani	31. decembar 2014. godine	31. decembar 2013. godine
	Minimum EUR		
1. Kapital	10 miliona	EUR 106 miliona	Eur 139 miliona
2. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	22,34%	25,49%
3. Dugoročna ulaganja	Maksimum 60%	7,33%	7,84%
4. Izloženost prema licima povezanim sa bankom	Maksimum 20%	4,38%	5,22%
5. Zbir velikih izloženosti banke	Maksimum 400%	34,26%	11,32%
6. Pokazatelj likvidnosti:	Minimum 1	2,89	2,61
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,69	1,80
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,61	1,67
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	2,34	2,11
7. Pokazatelj likvidnosti u užem smislu:	Minimum 0,7	2,57	2,26
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 0,7	1,45	1,27
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 0,7	1,44	1,27
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 0,7	2,07	1,64
8. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	13,03%	9,18%
9. Velike izloženosti banke prema jednom licu ili grupi lica	Maksimum 25%	19,57%	11,30%
10. Izloženost prema licu povezanim sa bankom	Maksimum 5%	2,06%	2,19%
11. Ulaganja banke u lice koje nije u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	-	-

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
31. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobitak/(gubitak) koji pripada akcionarima Banke (matičnog pravnog lica) podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period.

(ooo RSD)

	2014.	2013.
Gubitak	(1,799,782)	(4,919,989)
Ponderisani prosečan broj akcija	7,159,742	7,159,742
Osnovna zarada po akciji u dinarima bez para	(251)	(687)

Rezultat perioda	% učešća	31. decembar 2014. godine	31. decembar 2013. godine
Gubitak koji pripada matičnom entitetu	99.999%	1,799,764	4,919,939
Gubitak koji pripada vlasnicima bez prava kontrole	0.001%	18	50
Ukupno	100.00%	1,799,782	4,919,989

32. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I ČLANICAMA HYPO GRUPACIJE

Većinski vlasnik Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd je Hypo Group Alpe Adria AG., u čijem se vlasništvu nalazi 99,99% akcija Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd. Preostalih 0,01% akcija se nalazi u vlasništvu jednog akcionara. Krajnji vlasnik Hypo grupe je država Austrija.

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

a) Bilans stanja

(ooo RSD)

	2014.		2013.	
	finansijska sredstva	finansijske obaveze	finansijska sredstva	finansijske obaveze
Hypo Group Alpe Adria AG	2,331,792	(25,522,516)	867,281	(29,585,056)
Hypo-Alpe-Adria bank Ljubljana	33,199	-	5,963	-
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	26,673	(17,887)	16,745	(25,025)
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	10,782	(27,121)	5,084	(28,009)
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	4,774	(7,372)	1,478	(9,302)
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	3,077	(51,170)	351,191	(20,696)
UKUPNO	2,410,297	(25,626,066)	1,247,741	(29,668,088)

b) Bilans uspeha

(ooo RSD)

	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Hypo Group Alpe Adria AG	178,821	(156,107)	526,370	(1,563,315)
Hypo-Alpe-Adria bank Ljubljana	-	(17)	17	(8)
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	-	(32,162)	-	(32,299)
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	70	-	1,101	-
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	-	(1,976)	-	-
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	6,680	-	6,242	-
UKUPNO	185,571	(190,263)	533,730	(1,595,622)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

32. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I ČLANICAMA HYPO GRUPACIJE (nastavak)

c) Transakcije sa ključnim rukovodstvom Banke

U toku 2014. godine članovima Upravnog odbora Banke za njihovo angažovanje isplaćena je bruto naknada u visini od RSD 3.320 hiljada (2013. godina: RSD 4.081 hiljada).

U toku 2014. godine članovima Izvršnog odbora Banke isplaćena je bruto zarada u visini od RSD 68.850 hiljada (2013. godina: RSD 66.605 hiljada).

Na dan 31. decembra 2014. godine krediti članovima Izvršnog odbora iznose RSD 23.571 hiljada (31. decembra 2013. godine: RSD 22.722 hiljada).

Na dan 31. decembra 2014. godine depoziti članova Izvršnog odbora iznose RSD 37.252 hiljada (31. decembra 2013. godine: RSD 26.208 hiljada).

U toku 2014. godine ključnom rukovodećem osoblju isplaćena je bruto zarada u visini od RSD 172.829 hiljada (2013. godina: RSD 170.717 hiljada). Ključno rukovodeće osoblje su ona lica koja imaju ovlašćenja i odgovornost za planiranje, usmeravanje i kontrolisanje aktivnosti Banke, direktno ili indirektno, uključujući sve direktore (bez obzira da li su izvršni ili ne).

Ukupne bruto isplate ključnom rukovodstvu Banke u toku 2014. su iznosile RSD 440.060 hiljada (u 2013: RSD 432.771 hiljada). Osim ovih naknada, nije bilo plaćanja po ostalim vrstama naknada.

33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Banka je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine putem IOS-a.

Klijentima je ukupno poslato 19 hiljada IOS-a na usaglašavanje. Do dana izrade ovog izveštaja evidentiran neusaglašeni iznos potraživanja od eur 93 hiljade i RSD 2.060 hiljada. Klijenti nisu potvrdili iznose depozita i drugih obaveza banke u iznosu od RSD 3.320 hiljada. Neusaglašeni iznos vanbilansne evidencije iznosi Eur 1.469 hiljada i RSD 1.280 hiljada. Od dve stotine najvećih izloženosti, tri klijenta nisu primila i potvrdila svoja potraživanja u ukupnom iznosu od Eur 2.455 hiljada i banka i dalje preduzima aktivnosti da se ovi iznosi potvrde. Proces usaglašavanja nije završen.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**
34. VANBILANSNE POZICIJE

(ooo RSD)	2014.	2013.
Ukupno garancije i preuzete obaveze	10,582,290	10,165,106
Plative garancije	2,371,285	3,307,092
Činidbene garancije	1,887,681	2,091,137
Nepokriveni akreditivi	41,018	22,784
Preuzete neopozive dugoročne obaveze	620,708	4,915
Preuzete neopozive kratkoročne obaveze	148,998	856,719
Preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite	5,512,600	3,882,459
Ukupno derivati	56,040,918	64,567,913
Potraživanja za prodane valute – FX swap	28,046,108	32,290,964
Obaveze za kupljene valute – FX swap	27,994,810	32,276,949
Ostala vanbilansna aktiva	453,709,688	23,694,282
Plasmani u ime i za račun	1,185,155	1,191,203
Ostale preuzete obaveze	1,500,819	4,359,855
Primljena jemstva za obaveze	9,453,438	6,364,966
Primljene garancije	6,047,915	5,732,105
Evidencija kolateral	428,990,038	-
Ostala vanbilansna aktiva	6,532,323	6,046,153
UKUPNO VANBILANSNE STAVKE	520,332,896	98,427,301

Na kraju svakog obračunskog perioda Banka vrši obračun rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze. Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procena izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Pregled rezervisanja po vanbilansnim pozicijama prikazan je u Napomeni 27.

Derivativni finansijski instrumenti

U vanbilansnoj evidenciji derivate su prikazani potraživanja i obaveze po osnovu po osnovu FX svopova. Svopovi predstavljaju ugovore između dve strane o razmeni plaćanja u nekom periodu pri čemu su iznosi plaćanja zavisni od promene relevantnog indeksa kao što je na primer, kamatna stopa ili devizni kurs.

Derivati, uključujući valutne ugovore, valutne svopove i druge izvedene finansijske instrumente, prvobitno se priznaju po fer vrednosti u vanbilansnoj evidenciji na datum potpisivanja ugovora i naknadno se ponovo vrednuju po fer vrednosti.

Početno priznavanje derivata vrši se u momentu kada je izvršeno ugovaranje derivativnog ugovora sa drugom ugovornom stranom (datum dogovora). Iznosi nominalne glavnice (notional amount) na koji su derivati ugovoreni evidentirani su vanbilansno.

Bilansno je u aktivi ili pasivi iskazana pozitivna ili negativna promena fer vrednosti derivata i prikazana u Napomeni 15.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

35. 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. godine i 2013. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
USD	99,4641	83,1282
EUR	120,9583	114,6421
CHF	100,5472	93,5472
GBP	154,8365	136,9679
JPY	0,830986	0,791399

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Centralna banka Švajcarske 15.01.2015. donela odluku da se cena franka određuje tržišno čime je ukinuta minimalna stopa od 1,20 franaka za 1 eur.

Narodna banka Srbije donela Odluku o merama za očuvanje stabilnosti finansijskog sistema u vezi s kreditima indeksiranim u stranoj valuti. Odluka se sastoji od dva dela.

Prvi deo se odnosi na svaki pojedinačni ugovor o kreditu u otplati koji je banka zaključila sa korisnikom pre početka primene Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga („Službeni glasnik RS”, broj 36/2011). Tim delom Odluke propisana je obavezna, jednoobrazna i detaljno uređena primena preporuke Narodne banke Srbije BAN002/13 od 31. maja 2013. godine.

Imajući u vidu da je Banka u toku 2013. godine odlučila da ispoštuje preporuku BAN002, tako da je najveći deo obaveza po ovoj preporuci izmirila tokom 2013. i 2014. godini.

Banka će u 2015. godini primeniti preporuke BAN002 I za ostale klijente na koje ova preporuka nije primenjena u prethodnim godinama i za tu svrhu će izvršiti rezervisanje u iznosu od Eur 1 milion u 2015. godini.

Preporuka je sprovedena tako da je za svaki pojedinačni ugovor o kreditu a koji je zaključen pre početka primene Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga, utvrđen ukupan iznos novčanih sredstava koji je naplaćen po osnovu povećanja neodredivih elemenata promenljive kamatne stope, u periodu od povećanja kamatne stope do početka primene Zakona. Nakon utvrđivanja iznosa novčanih sredstava, ovaj iznos je uračunat u prevremenu otplatu kredita i o tome dostavljeno obaveštenje klijentu, zajedno sa izmenjenim planom otplate kredita.

Drugi deo Odluke odnosi se na ugovore o stambenim kreditima indeksiranim u švajcarskim francima. Korisnicima ovih kredita banka će biti dužna da, najkasnije do kraja marta 2015. godine, ponudi četiri modela za zaključivanje aneksa ugovora kojima bi bili izmenjeni uslovi otplate kredita, uz zadržavanje postojećih instrumenata obezbeđenja. Rok za prihvatanje ponude aneksa ugovora od korisnika ne može biti kraći od tri meseca od dana prijema ponude.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA (nastavak)

U skladu sa ovom Odlukom Narodne banke Srbije, banke su dužne da korisnicima ponude sledeća četiri modela:

1) konverzija kredita indeksiranog u švajcarskim francima u kredit indeksiran u evrima po kursu povoljnijem za 5%, uz dalju primenu kamatne stope koju banka primenjuje na kredite indeksirane u evrima, uz dodatnu mogućnost produženja roka otplate kredita, u skladu sa zahtevom korisnika, najduže za pet godina;

2) konverzija kredita indeksiranog u švajcarskim francima u kredit indeksiran u evrima, uz snižavanje kamatne stope koju banka primenjuje na kredite indeksirane u evrima na godišnjem nivou za 1 procentni poen, pri čemu ne mora biti niža od 3%, takođe uz dodatnu mogućnost produženja roka otplate kredita, u skladu sa zahtevom korisnika, najduže za pet godina;

3) da kredit ostane indeksiran u švajcarskim francima, ali se kamatna stopa na godišnjem nivou snižava za 1 procentni poen, pri čemu ne mora biti niža od 3%, takođe uz dodatnu mogućnost produženja roka otplate kredita, u skladu sa zahtevom korisnika, najduže za pet godina;

4) da kredit ostane indeksiran u švajcarskim francima, ali se iznos mesečne rate izražen u švajcarskim francima snižava za 20% ugovorenog iznosa u periodu od 36 meseci od dana zaključenja aneksa ugovora, a ukupan iznos za koji su mesečni anuiteti umanjeni otplaćuje se u 12 jednakih mesečnih rata nakon isteka prvobitnog roka dospeća kredita. Na potraživanja čija bi naplata bila odložena u skladu sa ovim modelom banka ne bi obračunavala niti naplaćivala kamatu.

Upravni odbor Banke je svojom Odlukom od 16.03.2015. definisao precizna zaduženja i rokove za preduzimanje aktivnosti za sprovođenje Odluke o merama za očuvanje stabilnosti finansijskog sistema u vezi kredita indeksiranih u stranoj valuti.

Banka je izvršila analizu efekata i uticaja na bilans Banke u 2015. po osnovu primene navedena četiri modela iz Odluke Narodne banke Srbije.

U EUR	Ukupni potencijalni efekat			Potencijalni efekat u 2015. godini		
	Gubitak zbog konverzije	Diskontovani prihod od kamate	Neto efekat	Gubitak zbog konverzije	Razlika u anuitetu zbog produženja roka otplate	Neto efekat
model -I	(285,761)	489,173	203,412	(285,761)	21,186	(264,575)
model -II	-	1,147,155	1,147,155	-	78,812	78,812
model -III	-	(612,118)	(612,118)	-	(252,659)	(252,659)
model -IV	-	(231,485)	(231,485)	-	(8,535)	(8,535)
Ukupno			506,964			(446,957)

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
NA DAN 31. DECEMBAR 2014. GODINE**

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Godišnji izveštaj o poslovanju sastavlja se u skladu sa članom 29 .Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/13) i sadrži:

- 1) Opšte informacije o banci
- 2) Opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture Banke
- 3) Pregled ogranaka Banka
- 4) Način upravljanja finansijskim rizicima u Banci
- 5) Izloženost banke rizicima
- 6) Kapital banke i informacije o otkupu sopstvenih akcija,
- 7) Finansijski instrumenti
- 8) Društvena odgovornost i zaštita životne sredine;
- 9) Finansijski položaj i rezultati poslovanja Banke i informacije o kadrovskim pitanjima;
- 10) Aktivnosti istraživanja i razvoja;
- 11) Planirani budući razvoj;
- 12) Značajne događaje po završetku poslovne godine.

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANCIMA

Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu XII-Fi.br.10865/02 od 27.9.2002.godine, na osnovu izvršene kupoprodaje akcija od postojećih akcionara Depozitno-kreditne banke a.d. Beograd, upisano je većinsko vlasništvo Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt, a rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu IX Fi.br.12210/02 od 28.10.2002.godine upisana je promena naziva banke u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, Novi Beograd, Goce Delčeva br.44.

Rešenjem Agencije za privredne registre Br. 101104/2005 od 20.12.2005. godine registrovana je promena sedišta Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd iz Bulevara AVNOJ-a 8a, Beograd u Bulevar Mihajla Pupina 6, Beograd.

Po sprovedenom postupku preuzimanja akcija Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd od strane Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt odobrenom rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 4/0-32-3303/4-10 od 14.07.2010. godine i sprovedenom postupku prinudne prodaje akcija u svemu u skladu sa Zakonom, Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd imala je dva akcionara i to: Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt i Industrija kotrljajućih ležaja a.d. Beograd (kasnije: Industrija kotrljajućih ležaja a.d. Beograd – u stečaju).

Skupština Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd na sednici održanoj dana 24.03.2011. godine donela je Odluku o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd br. 08461/11 kojom je Banka promenila način organizovanja i postala zatvoreno akcionarsko društvo.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije G.br.10407 od 22.11.2013. godine o davanju prethodne saglasnosti sticaocu Hypo SEE Holding AG za sticanje direktnog vlasništva, koje mu omogućava 99,999% glasačkih prava u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, dana 27.03.2014. godine u Centralnom registru depoa i kliringa hartija od vrednosti izvršen je prenos akcija izdavaoca Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd sa računa društva Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt na račun sticaoca Hypo SEE Holding AG Klagenfurt, matični broj FN 350921, Alpen-Adria-Platz 1, Klagenfurt. Dana 30.10.2014.godine Hypo SEE Holding AG promenio je naziv u Hypo Group Alpe Adria AG.

Šifra delatnosti banke je 6419 – banke u zemlji i ostalo monetarno posredovanje.

Matični broj Banke je 07726716.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100228215.

2. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA

Banka može, u skladu sa zakonom, obavljati sledeće poslove:

- 1) depozitne poslove (primanje i polaganje depozita);
- 2) kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita);
- 3) devizne, devizno-valutne i menjačke poslove;
- 4) poslove platnog prometa;
- 5) izdavanje platnih kartica;
- 6) izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstva (garancijski posao);
- 7) kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr.);
- 8) poslove zastupanja u osiguranju uz prethodnu saglasnost Narodne banke Srbije;
- 9) poslove za koje je ovlašćena zakonom;
- 10) tehničko i finansijsko praćenje i kontrola izgradnje i rekonstrukcije građevinskih objekata vezano za projektno finansiranje;
- 11) druge poslove čije je priroda srodna ili povezana s navedenim poslovima u skladu sa Ugovorom o osnivanju Banke i Statutom Banke.

Banka je jedinstvena organizaciona i tehnološka celina.

Banka ima sektore, odeljenja, službe i dr. Unutrašnja organizacija Banke utvrđuje se zavisno od vrste, značaja, obima, srodnosti i složenosti poslova.

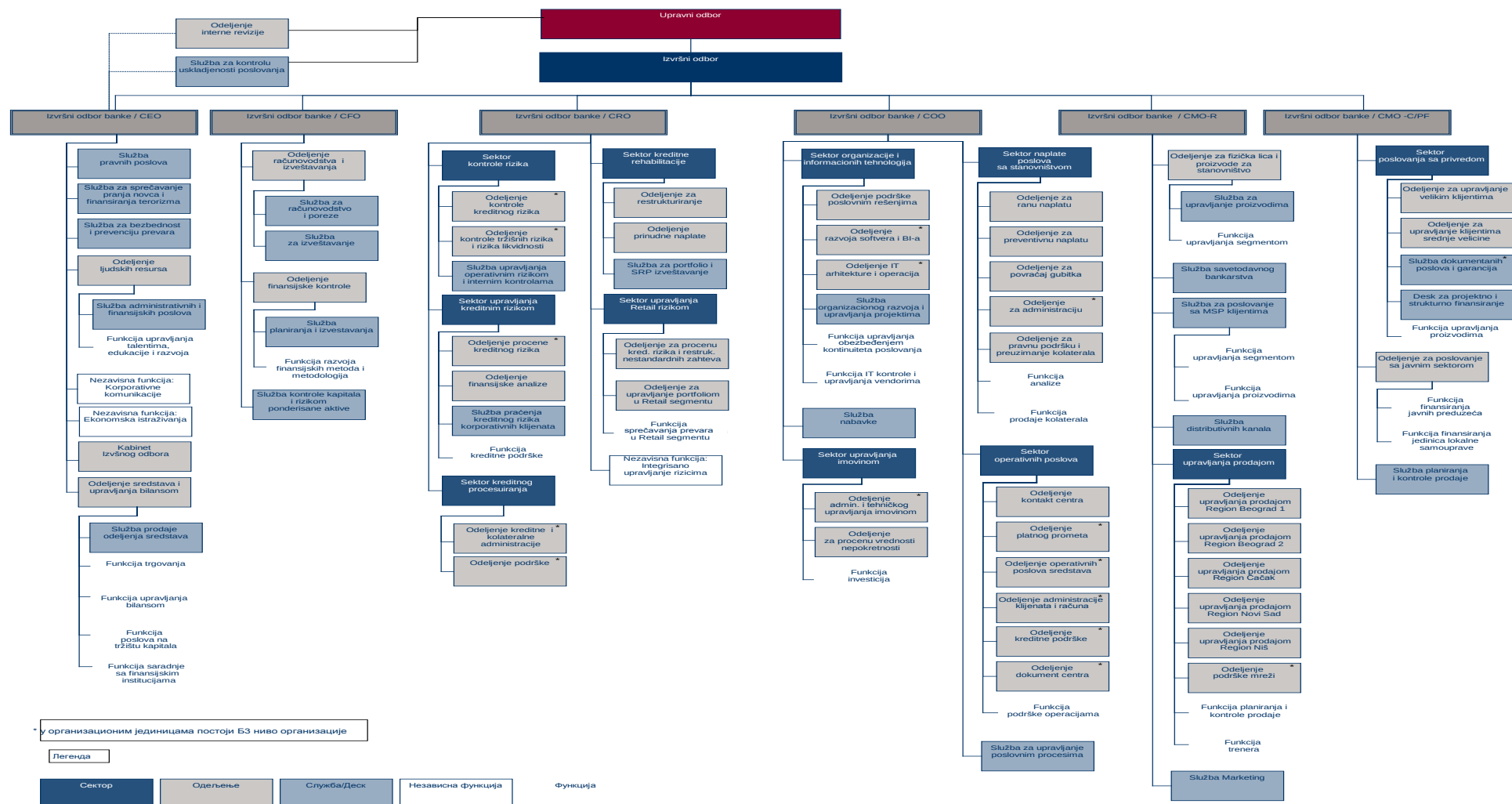
Upravni odbor Banke utvrđuje unutrašnju organizaciju, odnosno organizacionu strukturu Banke koja obezbeđuje podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti zaposlenih na način kojim se sprečava sukob interesa i obezbeđuje transparentan i dokumentovani proces donošenja i sprovođenja odluka.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Organizaciona šema Banke na dan 31.12.2014. prikazana je na sledećoj strani:

Organizacioni dijagram HBS-e
Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 6



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

3. OGRANCI BANKE

Banka svoje poslovanje obavlja preko sedišta koje se nalazi u Beogradu, dvadeset osam filijala i dvadeset dve ekspoziture.

Delovi Banke nemaju svojstvo pravnog lica, nemaju samostalni račun već posluju preko računa Banke, i imaju pravo da u pravnom prometu zaključuju ugovore i preduzimaju druge pravne poslove i radnje u okviru svog predmeta poslovanja i u okviru ovlašćenja koja su im data aktima Banke.

U ekspoziturama Banke obavljaju se sledeći poslovi: prikupljanje depozita; poslovi platnog prometa; poslovi sa menicama i drugim hartijama od vrednosti; finansijsko-operativni poslovi; prikupljanje sredstava građana putem devizne štednje, tekućih i žiro računa i menjački poslovi, kao i poslovi kreditiranja građana.

Spisak filijala i ekspozitura Banke, na dan 31. decembar 2014. godine, dat je u sledećem pregledu:

Redni broj	Grad	Adresa	Površina/ m ²
1	Filijala Beograd	Bulev. Mihajla Pupina 6, Novi Beograd	7,622.11
2	Filijala Novi Sad	Bulevar oslobođenja 18, Novi Sad	594.73
3	Filijala Pančevo	Petra Drapšina br. 5, Pančevo	185.00
4	Filijala Bečej	Trg oslobođenja br. 4, Bečej	472.00
5	Filijala Zrenjanin	Svetozara Markovića 2, Zrenjanin	389.67
6	Filijala Bačka Palanka	Kralja Petra I br. 33, Bačka Palanka	347.66
7	Filijala Subotica	Korzo br. 15, Subotica	203.90
8	Filijala Vršac	Dvorska br. 1, Vršac	300.00
9	Filijala Kikinda	Kralja Petra I br. 41, Kikinda	200.00
10	Filijala Sombor	Kralja Petra I br. 24, Sombor	279.23
11	Filijala Sremska Mitrovica	Kralja Petra I br. 46, Sremska Mitrovica	141.88
12	Filijala Šabac	Pop Lukina br. 2, Šabac	289.00
13	Filijala Čačak	Pivarska br. 2, -Gradsko šetalište bb, Čačak	338.80
14	Filijala Kruševac	Trg Kosovskih junaka 1, Kruševac	170.75
15	Filijala Kragujevac	Dr. Zorana Djindjića 11b, Kragujevac	143.10
16	Filijala Jagodina	Kneginje Milice 15, Jagodina	196.00
17	Filijala Leskovac	Bul. Oslobođenja 53, Leskovac	131.00
18	Filijala Užice	Dimitrija Tucovića 38, Užice	204.00
19	Filijala Terazije, Beograd	Terazije br. 45, Beograd	370.27
20	Filijala Hypo-Plaza, Beograd	Bul. Zorana Djindjića br. 8a, N. Beograd,	532.71
21	Filijala Vasina, Beograd	Vase Čarapića 16-18, Beograd	419.00

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

22	Filijala Hypo-Hill	Trgovačka br. 2, Beograd, Žarkovo	556.00
23	Filijala Niš	Cara Dušana bb, Niš	433.64
24	Filijala Požarevac	Trg Radomira Vujovića 12, Požarevac	276.25
25	Filijala Kraljevo	Omladinska 6, Kraljevo	113.51
26	Filijala Vranje	Lenjinova br.12, Vranje	90.00
27	Filijala Stara Pazova	Ćirila i Metodija br.2	121.00
28	Filijala Vojvode Stepe	Vojvode Stepe 114-116, Beograd	210.00
29	Ekspozitura Resavska	Resavska br. 26, Beograd	124.00
30	Ekspozitura Makedonska	Makedonska br. 21, Beograd	180.98
31	Ekspozitura Zemun	Glavna br. 12, Beograd-Zemun	270.81
32	Ekspozitura Immo centar	Gandijeva br. 21, Novi Beograd,	152.09
33	Ekspozitura Bulevar I	Bulevar kralja Aleksandra br. 100-104, Beograd	264.79
34	Ekspozitura Bežanijska kosa	Partizanske avijacije 14, Novi Beograd, Bežanijska kosa	324.80
35	Ekspozitura Niš	Bulevar Zorana Đinđića 25, Niš	107.00
36	Ekspozitura Gornji Milanovac	Karađorđeva 8-10, Gornji Milanovac	183.00
37	Ekspozitura NIS, Novi Sad	Narodnog fronta br. 12, Novi Sad	205.00
38	Ekspozitura Loznica	Vojvode Mišića 2, Loznica	102.00
39	Ekspozitura Novi Sad, hotel Centar	Uspenska 1,pored glavnog ulaza u "Hotel Centar", Novi Sad	60.00
40	Ekspozitura Vrbas	Maršala Tita br. 102, Vrbas	139.37
41	Ekspozitura Despota Stefana	Despota Stefana 95, Beograd	169.00
42	Ekspozitura Bulevar II	Bulevar Kralja Aleksandra 248, Beograd	125.00
43	Ekspozitura Lazarevac,	Karađorđeva 45	97.62
44	Ekspozitura Vidikovac	Patrijarha Joanikija 28b, Beograd	96.06
45	Ekspozitura Požeška	Požeška 46, Beograd	79.00
46	Ekspozitura Borča	Ivana Milutinovića 21, Beograd, Borča	124.44
47	Ekspozitura Obrenovac	Miloša Obrenovića 129, Obrenovac	327.24
48	Ekspozitura Stepa Stepanović	Vojvode Stepe br. 415 T, naselje Stepa Stepanović, Beograd	45.61
49	Ekspozitura Zaplanjska	TC Stadion, Beograd	164.46
50	Ekspozitura Paraćin	Kralja Petra I br.30,Paraćin	70.00
		UKUPNA POVRŠINA:	18,743.48

Banka poseduje građevinske objekte za obavljanje svoje delatnosti na 7 lokacija: ekspozitura Bežanijska kosa, ekspozitura Hypo Hill Beograd, ekspozitura Stepa Stepanović Beograd, filijala Bečej, filijala Bačka Palanka, filijala Subotica i filijala Kruševac. Svi ostali poslovni prostori su zakupljeni.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Tokom 2014. godine, Upravni i Izvršni odbor, kao i radna tela i nadležni rukovodioci su aktivno radili na blagovremenom prepoznavanju svih oblika poslovnih rizika u skladu sa tekućom bankarskom regulativom koja je implementirana u Banci kroz jedinstven sistem za upravljanje rizicima, usvojene su nove politike, donete su nove procedure i interne radne instrukcije.

Upravni odbor je redovno upoznavan sa svim aktivnostima koje je Izvršni odbor neposredno preduzimao u upravljanju rizicima. Upravnom odboru, Odboru za reviziju i Izvršnom odboru posebne izveštaje su sačinjavali i dostavljali Sektor kontrole rizika, Služba za kontrolu usklađenosti poslovanja i Interna revizija, što je takođe doprinelo boljoj identifikaciji, proceni u upravljanju rizikom. U slučajevima konstatovanog pogoršanja, izveštaji ovih službi, osim opisa stanja, sadržali su i analizu i konkretne predloge za umanjene rizika.

Odeljenje interne revizije je u skladu sa Zakonom o bankama i internom regulativom, objektivno i nezavisno vršilo ocenu sistema unutrašnjih kontrola, njegovo vrednovanje i unapređivanje i o tome izveštavalo Upravni odbor, Odbor za reviziju i Izvršni odbor Banke.

Sektor kontrole rizika je redovno sprovodio postupke identifikacije, merenja/procene, praćenja i izveštavanja o kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, deviznom riziku i ostalim tržišnim rizicima, riziku zemlje i operativnom riziku na nivou portfolija, odnosno Banke kao celine.

Sektor upravljanja kreditnim rizikom je redovno sprovodio postupke identifikacije, merenja/procene i praćenja ekonomskih i pravnih rizika postojećih klijenata i potencijalnih klijenata na pojedinačnom nivou, kao i rizike vezane za povezana lica i instrumente obezbeđenja.

Sektor kreditne rehabilitacije je sprovodio postupke merenja i procenu kreditnog rizika za klijente za koje su potrebne posebne aktivnosti usled pogoršanja njihovog ekonomskog statusa i za koje je Banka procenila da može doći do većih problema u konačnoj naplati potraživanja.

Služba za kontrolu usklađenosti poslovanja sprovodila je identifikaciju, procenu i kontrolu upravljanja rizikom usklađenosti poslovanja koji nastaje kao posledica propuštanja usklađivanja banke sa zakonima, podzakonskim aktima, internim aktima banke koji uređuju sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma (principima „Upoznaj svog klijenta“), zaštite potrošača i transparentnost odnosa sa klijentima, etičkim principima, zloupotrebi tržišnih informacija, sukoba interesa, i drugim compliance rizicima povezanih sa zakonskom regulativom koja uređuje tržište kapitala, bankarskoj tajni, zaštite podataka o ličnosti, antimonopolske prakse, antikorupcijske prakse, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom, i drugo prema

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Godišnjem planu aktivnosti, a čijem nepridržavanju može biti prouzrokovao rizik od sankcija regulatornog tela, rizik od finansijskog gubitka i reputacioni rizik. O utvrđenim neusklađenostima i statusu implementacije predloženih aktivnosti za umanjeње compliance rizika je izveštavala Izvršni odbor i Odbor za praćenje poslovanja Hypo Alpe-Adria-Banke.

5. IZLOŽENOST BANKE RIZICIMA

Politike upravljanja rizicima u Banci imaju za cilj da se putem poštovanja i primene principa i procedura za upravljanje rizicima obezbedi da se rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju minimiziraju u najvećoj mogućoj meri, da svi aspekti poslovanja Banke budu stabilni i što je moguće manje osetljivi na negativne interne i eksterne faktore i da rizični profil Banke u svakom trenutku bude takav da zadovoljava zahteve opreznog bankarskog poslovanja.

Banka svoj rizični profil zasniva na nivou adekvatnosti kapitala kojim se obezbeđuje pokriće rizika koje zahteva zakonska regulativa.

Osim toga Banka prati i izloženosti drugim rizicima iz poslovanja Banke i njenog okruženja, a koji se ne zahtevaju zakonskim propisima o pokazateljima adekvatnosti kapitala.

Politikama za upravljanje rizicima u Banci je regulisano upravljanje svim relevantnim rizicima (koji su navedeni u daljem tekstu) a kojima je Banka izložena. Banka je svoje politike i procedure upravljanja rizicima zasnovala na zahtevima zakonske regulative Narodne banke Srbije, kao i na politikama, procedurama i drugim relevantnim dokumentima Hypo Alpe-Adria-Group.

Pristup u upravljanju pojedinačnim rizicima Banke određen je pozitivnom regulativom Republike Srbije i internim aktima Banke. Ciljani nivo adekvatnosti kapitala zasniva se na principu da pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke treba da bude u skladu sa obimom, vrstom i složenosti poslova koje Banka obavlja i da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, obezbedi zonu odstupanja (buffer) za druge rizike iz poslovanja Banke i njenog okruženja kojima je Banka izložena. Upravljanje rizicima podrazumeva identifikovanje rizika, merenje/procenu rizika, preduzimanje mera za ublažavanje rizika i praćenje rizika. U upravljanju rizicima učestvuju:

1. organi Banke i drugi odbori propisani Zakonom – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i kreditni odbori Banke;
2. radna tela Izvršnog odbora Banke – Odbor za rizik, Odbor za operativno poslovanje i bezbednost kao i Odbor za upravljanje operativnim rizikom
3. organizacioni delovi Banke – Sektor kontrole rizika, Sektor upravljanja kreditnim rizikom, Sektor upravljanja rizikom u poslovima sa stanovništvom, Sektor kreditnog procesuiranja, Sektor kreditne rehabilitacije, Sektor naplate potraživanja poslova sa stanovništvom, Odeljenje sredstava i upravljanja bilansom, Nezavisna funkcija: Ekonomska istraživanja, Služba za kontrolu usklađenosti poslovanja i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju su:

a) Finansijski rizici

- kreditni rizik
- tržišni rizici (devizni rizik, rizik kamatnih stopa, rizik promene cena)
- rizik likvidnosti

b) Ostali rizici

- rizik zemlje
- rizik usklađenosti poslovanja
- operativni rizik.

5.1 Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja potraživanja Banke.

Upravljanje kreditnim rizikom

U upravljanju kreditnim rizikom učestvuju:

1. Organi Banke: Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju i kreditni odbori Banke
2. Radna tela Izvršnog odbora Banke: Odbor za rizik, Odbor za praćenje korporativnih klijenata (Watchlist Committee) i Mali Watchlist odbor (Junior Watchlist Circle)
3. Organizacioni delovi Banke: Odeljenje kontrole kreditnog rizika (CRCD) u okviru Sektora kontrole rizika, Sektora upravljanja kreditnim rizikom (CMD), Sektor upravljanja rizikom u poslovima sa stanovništvom (RRMD), Sektor kreditnog procesuiranja (CPD), Sektor kreditne rehabilitacije (CRD) i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke.

Procena kreditnog rizika

Banka radi procenu kreditnog rizika u skladu sa jedinstvenim standardima Hypo bankarske grupe i usklađena je kako sa domaćom zakonskom regulativom tako i sa internim politikama i procedurama rejtingovanja klijenata. Kriterijumi za klasifikaciju i rejtingovanje klijenata Banke su u potpunosti usaglašeni sa važećom Odlukom o klasifikaciji.

Procena obuhvata kvalitativnu i kvantitativnu procenu rizika, dakle sveobuhvatnu finansijsku analizu, ocenu boniteta i rejtinga klijenta.

Kvantitativna analiza se zasniva na proceni kreditne sposobnosti klijenta što podrazumeva analizu bilansne strukture, pokazatelje likvidnosti, zaduženosti, efikasnosti, profitabilnosti, novčane tokove, limite zaduživanja, te procenu budućeg poslovanja klijenata u narednom periodu (za vreme trajanja plasmana).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Kvalitativni pokazatelji se baziraju na oceni razvoja sektora i grane u kojoj klijent posluje, oceni primenjenih računovodstvenih politika, proceni strateških i ekonomskih faktora koji odlikuju klijenta u okviru relevantne industrije.

Klijentima banke se dodeljuju rejtinzi iz klasa 1 do 5 (i podklasa A do E) tako da rejtinzi 1A do 3E predstavljaju standardne rejtinge, dok su rejtinzi 4A do 4E ispod-standardni rejtinzi. Klijenti sa rejtinzima klase 5 predstavljaju klijente u statusu gubitka (Default).

Preuzete i potencijalne obaveze nose kreditni rizik, te se njihova procena radi na identičan način, procenom svih kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja poslovanja.

Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja

Finansijsko sredstvo smatra se obezvređenim ukoliko je identifikovan najmanje jedan od objektivnih dokaza da je došlo do obezvređivanja ovih sredstava.

Banka primenjuje sledeće grupe indikatora da bi obezbedila objektivni dokaz da je došlo do obezvređenja:

- restrukturiranje usled pogoršanja finansijske situacije dužnika
- visoka verovatnoća stečaja
- otvaranje stečaja ili likvidacije
- sudski spor sa klijentom
- kašnjenje u izmirivanju obaveza više od 90 dana
- delimičan ili potpuni otpis potraživanja
- ostale informacije koje dokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine nakon njihovog početnog priznavanja

Gubitak usled obezvređenja je razlika između knjigovodstvene vrednosti zajmova iskazane u knjigama banke i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine. Ako se po zajmovima ne očekuju plaćanja (tokovi gotovine), vrši se direktni otpis zajmova.

Proces utvrđivanja obezvređenja je podeljen u dva koraka:

1. provera objektivnih dokaza o obezvređenju,
2. provera iznosa obezvređenja ako isto postoji.

Utvrđivanje obezvređenja po zajmovima zahteva razdvajanje pojedinačno značajnih zajmova od onih koji nisu pojedinačno značajni.

Metod kolektivne procene se koristi kod:

- pojedinačno značajnih izloženosti gde nijedan događaj gubitka nije identifikovan pojedinačno (odnosno nije bilo povećanja kreditnog rizika);
- potraživanja kod kojih je iznos ispravke vrednosti za obezvređenje bilansne aktive ili rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama obračunat na pojedinačnom nivou jednak nuli;
- za sve izloženosti bez značaja (male vrednosti).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Metod pojedinačne procene:

Najznačajniji kriterijum za utvrđivanje koji će se metod koristiti za procenu pojedinačnih rezervisanja za rizike jeste da li je ukupni iznos izloženosti individualno značajan ili ne. HBSE tretira određenu izloženost kao individualno značajnu u slučaju kada ukupna bruto izloženost grupe povezanih lica na nivou HAA grupe prelazi EUR 150.000 bez umanjenja po osnovu vrednosti kolateralala.

Prema rejting politici Banke, svi plasmani kojima su promenjeni inicijalno definisani uslovi (reprogram, restrukturiranje ili refinansiranje) dobijaju rejting 5c - default rejting. Da bi plasman povratio svoj inicijalni rejting, dužnik mora da izmiruje svoje obaveze uredno (da nema kašnjenja preko 90 dana) u naredna 3 meseca.

Po isteku ovog roka, ako je ispunio uslove za povratak, klijent dobija inicijalni rejting (rejting po poslednjim finansijskim izveštajima).

Instrumenti obezbeđenja od kreditnog rizika koje Banka koristi su:

- 1) hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima,
- 2) jemstva pravnih i fizičkih lica,
- 3) zaloga nad nepokretnom i pokretnom imovinom,
- 4) zaloga nad hartijama od vrednosti,
- 5) garancije banaka i korporativne garancije,
- 6) položeni garantni depoziti.

5.2. Devizni rizik

Politikama, procedurama i radnim instrukcijama za upravljanje tržišnim rizicima Sektora kontrole rizika definišu se aktivnosti kontrole deviznog rizika.

Generalne aktivnosti koje se odnose na upravljanje deviznim rizikom su:

- identifikovanje deviznog rizika,
- merenje deviznog rizika,
- kontrola deviznog rizika,
- praćenje deviznog rizika i
- izveštavanje.

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

Pokazatelj deviznog rizika se prati kroz odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije i kapitala Banke. Obračun pokazatelja deviznog rizika se vrši u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka odnos između aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od nivoa propisanog odgovarajućim podzakonskim aktima.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Na osnovu neto otvorene pozicije Banke, Sektor kontrole rizika u saradnji sa Hypo Grupom i metodologijom i alatima Hypo Grupe dnevno obračunava VaR otvorene devizne pozicije, obračunat metodom Monte-Carlo simulacije sa intervalom poverenja od 99% i vremenskim horizontom od jednog dana, koji mora biti u okviru interno propisanih limita.

Pored standardizovanih scenarija Hypo Grupe u odnosu na promenu valute EUR, najmanje jednom mesečno se sprovodi stres scenario kojim se procenjuje potencijalni efekat promene vrednosti lokalne valute od +/- 5% ili +/- 10% na bilans uspeha, odnosno rezultat Banke.

U slučaju da je pri postojećoj otvorenoj deviznoj poziciji Banke (sve ostale varijable nepromenjene) na dan 31. decembra 2014. godine bio zabeležen pad/rast lokalne valute (depresijacija/apresijacija RSD) za 5/10% u odnosu na EUR, USD i CHF i ostale valute zbirno, efekat na bilans uspeha pre oporezivanja bio bi negativan/pozitivan za oko 75,5/151,1 miliona RSD, uglavnom zbog obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza denominovanih u stranoj valuti

Sektor kontrole rizika navedeni stres test vrši mesečno i o rezultatima izveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO).

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

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. Glasnik RS br.46/2011), Banka je dužna da pokazatelj deviznog rizika tj. odnos između aktive i pasive, održava tako da ukupna neto otvorena devizna pozicija Banke, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu, na kraju svakog radnog dana, ne bude veća od 20% njenog kapitala.

U toku cele 2014. godine Banka je imala usklađen navedeni pokazatelj sa zahtevima Narodne banke Srbije.

5.3. Rizik kamatne stope

Kamatni rizik predstavlja rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa, a Banka je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi.

Banka posebno analizira i upravlja izloženosti po osnovu sledećih oblika kamatnog rizika:

- a) rizik vremenske neusklađenosti dospeća (za stavke s fiksnom kamatnom stopom) i ponovnog određivanja cena (za stavke s promenljivom kamatnom stopom) za pojedinačne stavke aktive i pasive, kao i za vanbilansne stavke banke (engl. repricing risk);
- b) rizik krive prinosa (engl. yield curve risk) kome je izložena usled promene oblika kao i nagiba krive prinosa;
- c) bazni rizik (engl. basis risk) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena;

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

- d) rizik opcija (engl. optionality risk) kome je izložena zbog ugovornih odredaba u vezi sa kamatno osetljivim pozicijama (kreditni s mogućnošću prevremene otplate, depoziti sa mogućnošću prevremenog povlačenja i dr.).

U skladu sa odgovornostima i nadležnostima definisanim propisima i aktima Narodne banke Srbije, Upravni odbor Banke definiše strategiju i ciljeve Banke u skladu sa kriterijumima za rizike i rezultat, dok Izvršni odbor ima sveukupnu nadležnost za poslovanje Banke i sprovođenje strategije i politika za upravljanje rizicima i strategije upravljanja kapitalom.

Druge odgovornosti u vezi sa kamatnim rizikom se izvršavaju kroz sledeće odbore koje Banka uspostavlja, u skladu sa zakonom, propisima i aktima Narodne banke Srbije:

- Odbor za praćenje poslovanja banke (Odbor za reviziju)
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (engl. ALCO).

U skladu sa Odlukom NBS o upravljanju rizicima banke i u skladu sa metodologijom Hypo Grupe, Sektor kontrole rizika putem GAP analize primenjene na bilansne pozicije aktive (imovine) i pasive (obaveza) Banke, kao i kamatno osetljive vanbilansne stavke Banke iz Bankarske knjige (engl. Interest Sensitivity Gap Balance) na mesečnom nivou meri, odnosno vrši procenu negativnih efekata promene kamatne stope na finansijski rezultat (bilans uspeha), kao i ekonomsku vrednost Banke.

Izloženost riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi i procena efekata promene ove stope na finansijski rezultat Banke (bilans uspeha) utvrđuje se u skladu sa pristupom – Earning approach baziranom na Delta pristupu u smislu da rezultat prikazuje samo deltu (promenu) kamatnog prihoda obračunatu sa predefinisanim pomeranjem/promenom kamatne stope. Prilikom obračuna uzimaju se u obzir samo kamatno osetljive pozicije iz Bankarske knjige dok je bilans kamatnog GAP-a osnov obračuna. Takođe, nema dinamičkog pregleda (planirani novi poslovi nisu obuhvaćeni, aspekt isteka plasmana nije obuhvaćen, nema prelaska između kategorija rizika – fiksni, varijabilni i UFN).

U cilju sagledavanja mogućih posledica promene kamatne stope na neto kamatni prihod, sprovode se scenariji sa predefinisanim pretpostavkama pomeranja kamatne stope i to:

- tromesečno i šestomesečno pomeranje kamatnih stopa u kojima se uzima Forward 3m/6m kamatna kriva po valutama dostupna na Bloomberg-u;
- stres scenario paralelnog pomeranja kamatne stope za 200 bp*;
- tromesečna i šestomesečna lokalna prognoza pomeranja kamatnih stopa po valutama.

GAP analizu kamatne stope na mesečnom nivou sprovodi Sektor kontrole rizika i o rezultatima analize mesečno izveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Izvršni odbor, a kvartalno Upravni odbor i Odbor za reviziju.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Tabele niže prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Banke na gore pomenute moguće promene kamatnih stopa za period do godine dana od dana kreiranja izveštaja, uz konstantno održavanje ostalih varijabli.

Ukupan kamatni prihod (ind+ufn+fix) u 000 RSD	Ukupno	EUR	USD	CHF	RSD	MISC
FWD 6M	(7)	16	(54)	-	32	(1)
FWD 3M	5.476	1.071	229	3.946	315	(85)
Proгноza GBSMT 3M	6.049	5.461	83	(420)	920	4
Paralelno pomeranje + 200 bps	168.422	(3.290)	1.938	132.976	37.667	(869)
Proгноza GBSMT 6M	8.099	7.124	(297)	(1.021)	2.311	(18)

*1% = 100 baznih poena (bp)

Valuta	Promene u deviznom kursu	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2014. u 000 RSD	Promene u deviznom kursu	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2013. u 000 RSD
	2014.		2013.	
EUR	+10%	(86.748)	+10%	(46.778)
CHF	+10%	(12.835)	+10%	(99.508)
USD	+10%	8.840	+10%	636
Ostale valute	+10%	6.881	+10%	3.527

5.4. Rizik promena cena

Banka je izložena i riziku promena cena hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Banke klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju. Upravni odbor Banke na predlog Izvršnog odbora Banke usvaja odgovarajuće politike za upravljanje tržišnim rizicima. Izvršni odbor Banke, na predlog Sektora kontrole rizika i Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom, usvaja i odgovarajuće prateće procedure i priručnike za identifikovanje, merenje/procenu, ublažavanje i praćenje tržišnih rizika. Ove politike, procedure i priručnici zasnivaju se na principima Banke i Hypo Grupe u vezi sa upravljanjem i kontrolom tržišnih rizika, i u skladu su minimumom standarda i kriterijumima koje propisuje Narodna banka Srbije.

Za upravljanje cenovnim rizikom po dužničkim i vlasničkim HoV, kojim je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje ostalim tržišnim rizicima. Radi praćenja i kontrole cenovnog i drugih tržišnih rizika koji proizilaze iz Bankarske knjige i Knjige trgovanja, Banka jednom godišnje utvrđuje set limita i to: limit volumena / pozicije (engl. volume/position limit) gubitka (engl. stop-loss limit p.a.) i VaR limit (1-dnevni, 99%). Limiti za Knjigu trgovanja i Bankarsku knjigu se utvrđuju najmanje jednom godišnje u saradnji sa Hypo Grupom, po zahtevu/predlogu

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom, koji sadrži i strategiju poslovanja Odeljenja sredstava i upravljanja bilansom u okviru svake od knjiga poslovanja. Zahtev sadrži i procenu, odnosno komentare Sektora kontrole rizika u vezi sa predloženim pozicijama i limitima, polazeći od nivoa kapitala i drugih parametara i pokazatelja poslovanja. Zahtev za limite poslovanja u Bankarskoj i Knjizi trgovanja odobrava Izvršni odbor Banke koji se dalje dostavlja Hypo Grupi (Group Balance Sheet Management and Treasury, Group Risk Controlling, Group ALCO). Prema standardu matične Banke, na isti način, definišu se pozicije i limiti tzv. Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (engl. Market Risk Steering Book) koja u slučaju Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, sadrži sledeće: portfolio kamatnog rizika i FX portfolio, čije pozicije i limiti služe za strateško poslovanje.

Unutar Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (engl. Market Risk Steering Book) Banka je u 2014. godini poslovala i imala utvrđene limite za Portfolio kamatnog rizika i FX portfolio. U 2014. godini, u skladu sa grupnom i lokalnom strategijom, procedurama i odobrenim limitima, Banka nije imala učešća u drugim pravnim licima po osnovu trgovanja akcijama na Beogradskoj berzi (direktno) ili indirektno po osnovu vlasništva nad jedinicama investicionih fondova.

Banka je u toku 2014. godine proces trgovanje finansijskim derivatima sa Hypo Grupom bliže uredila primenom elemenata dodatne kreditne zaštite definisanjem pravila koja regulišu međusobno obezbeđivanje (pružanje) kolaterala između Banke i Hypo Grupe, a saglasno ugovorima „Master Agreement for Financial Derivatives Transactions“ i „Collateral Addendum to the above-mentioned Master Agreement for Financial Derivatives Transactions“ koji su usklađeni sa standardima ISDA (engl. International Swaps and Derivatives Association) i zaključeni sa Hypo Grupom.

S tim u vezi, Banka je uspostavila odgovarajući interni proces i usvojila prateća akta kojima se taj proces i uloga uključenih organizacionih jedinica u Banci u vezi sa vrednovanjem finansijskih derivata ugovorenih sa Hypo Grupom i upravljanjem kolateralima po tom osnovu bliže regulišu.

5.5. Rizik likvidnosti

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

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

Banka upravlja likvidnošću na način da kroz obezbeđivanje dovoljnih sredstva za izmirenje dospelih obaveza uz minimalne troškove osigura svoje redovno i nesmetano poslovanje. To podrazumeva i obavezu Banke da u redovnom poslovanju obezbedi i održava rezervu likvidnosti za slučaj vanrednih i nepredviđenih okolnosti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

S tim u vezi, Banka je domen kontrole i upravljanja rizikom likvidnosti uredila setom internih akata (strategija, politika, procedura, itd.) koji su usklađeni sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje likvidnošću, sa drugim politikama i relevantnim aktima Banke, kao i sa standardima Hypo Grupe, čija je Banka članica.

Cilj Strategije za rizik likvidnosti je da uspostavi opšte parametre za promišljeno i stalno upravljanje rizikom likvidnosti inherentnim za poslovni model Banke.

Ovom Strategijom se definiše:

- Adekvatna identifikacija, definisanje, analizu, merenje, monitoring, izveštavanje i ograničavanje celokupnog apetita za rizik likvidnosti Banke, kako bi se obezbedio održivi razvoj poslovanja Banke;
- Obezbeđivanje da se struktura rizika likvidnosti kreira u skladu sa raspoloživim kapitalom i likvidnošću, čime se podržava njegova zaštita i očuvanje vrednosti za akcionare Banke;
- Organizacioni okvir za dnevno upravljanje i odlučivanje u vezi sa rizikom likvidnosti;
- Efikasno upravljanje likvidnošću (uključujući kvalitet podataka) i pristup „posmatranja unapred“ (engl. forward looking approach) koji poštuje definisane signale ranog upozoravanja čiji je cilj usklađivanje adekvatnosti likvidnosti na dugoročnom horizontu.

U skladu sa odgovornostima i nadležnostima definisanim propisima i aktima Narodne banke Srbije, Upravni odbor Banke definiše strategiju i ciljeve Banke u skladu sa kriterijumima za rizike i rezultat, dok Izvršni odbor ima sveukupnu nadležnost za poslovanje Banke i sprovođenje strategije i politika za upravljanje rizicima i strategije upravljanja kapitalom.

Druge odgovornosti u vezi sa rizikom likvidnosti se izvršavaju kroz sledeće HBSE odbore, u skladu sa zakonom, propisima i aktima Narodne banke Srbije:

- Odbor za praćenje poslovanja banke (Audit Committee)
- Odbor za upravljanje aktivnom i pasivom (ALCO).

Osnovni instrumenti i pokazatelji za praćenje i merenje kratkoročne (dnevne) i dugoročne likvidnosti su:

- priprema i izvršenje plana novčanih tokova u određenom vremenskom razdoblju (najmanje za jedan mesec);
- dnevno kretanje pokazatelja likvidnosti koji propisuje Narodna banka Srbije
- kretanje racija likvidnosti (uključujući i racija za stres scenarija) koji su definisani interno od strane Sektora kontrole rizika i Grupe;
- analiza kretanja i projekcija usklađenosti novčanih tokova (GAP analiza) u pojedinim vremenskim intervalima;
- analiza, praćenje i limitiranje negativnih neto novčanih tokova u odnosu na raspoloživu rezervu likvidnosti u normalnim uslovima poslovanja i uslovima stresa.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Radi sveobuhvatne procene stanja rizika likvidnosti, sprovodi se nekoliko stres scenarija. Osetljivosti na stres se koriste za izračunavanje efekata stresa na novčane tokove, kao i rezervu likvidnosti. Stres analiza se obavlja za različite vremenske periode i nivoe nepredviđenih događaja.

Sektor kontrole rizika prati i mesečno izveštava o ročnoj (ne)usklađenosti bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki preko skale dospeća (GAP analiza) za predefinisane vremenske periode, uzimajući u obzir set prethodno definisanih pretpostavki modela (kriterijumi klasifikovanja imovine i obaveza bez dospeća). Ovaj izveštaj se saziva na GAP analizi primenjenoj na ročnoj strukturi aktive (imovine) i pasive (obaveza) Banke. Osnovni smisao ovog merenja i izveštaja je prikazivanje imovine i obaveza, odnosno (neto) novčanih tokova (priliva/odliva) polazeći od njihovog ugovorenog roka dospeća, odnosno po periodu preostalom do dospeća. Uključuju se, ali se i odvojeno tretiraju i one bilansne pozicije koje nemaju ugovorom definisano dospeće, koje se raspoređuju prema dokumentovanim pretpostavkama. Od vanbilansnih stavki u izveštaj se uključuju derivati sa efektom na novčane tokove i neiskorišćeni okvirni krediti, garancije, akreditivi po navedenim pretpostavkama.

Pozicije koje nemaju dospeće i ne generišu novčane tokove (osnovna sredstva, nematerijalna ulaganja, ostala aktiva, učešća u kapitalu, rezervisanja, ostale obaveze, kapital, itd.) se raspoređuju u posebnu kategoriju- nerelevantni tokovi gotovine ("NR").

Za potrebe sagledavanja efekata potencijalno mogućih (negativnih) pomeranja u poziciji likvidnosti, odnosno sačinjavanja nekoliko stres scenarija likvidnosti, Sektor kontrole rizika u saradnji sa Odeljenjem sredstava i upravljanja bilansom koji obezbeđuje minimalne informacije o raspoloživosti i vremenskom zaostajanju likvidnosnog potencijala i odgovornim tržišnim sektorima koji na nedeljnom nivou definišu/ažuriraju planirane novčane tokove za vremenski period do godinu dana, utvrđuje stepen osetljivosti tokova likvidnosti na poremećaje predviđene odgovarajućim scenarijima. Metodologija stres scenarija se razvija u saradnji sa Hypo Grupom.

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima, Banka je dužna da održava propisane nivoe likvidnosti. Odnos zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane, Banka mora da održava tako da on iznosi:

- a) najmanje 1,0 kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
- b) da ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana;
- c) da iznosi najmanje 0,8 kada je obračunat za jedan radni dan.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

U skladu sa istom Odlukom, počevši od 24. decembra 2012.godine, Banka je prati i uži pokazatelj likvidnosti banke koji predstavlja odnos likvidnih potraživanja banke prvog reda, s jedne strane, i zbir obaveza banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti s druge strane. Banka mora da održava nivo užeg pokazatelja likvidnosti tako da:

- iznosi najmanje 0,7 , obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu,
- ne bude manji od 0,6 duže od tri uzastopna radna dana,
- iznosi najmanje 0,5 kad je obračunat za jedan radni dan.

Kritično nizak nivo likvidnosti Banke predstavlja nivo likvidnosti čiji je pokazatelj niži od navedenih pokazatelja. Ukoliko Banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, u obavezi je da najkasnije narednog dana o tome obavesti Narodnu banku Srbije. Banka je pokazatelje likvidnosti uskladila sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Racio likvidnosti

	2014.	2013.
na dan 31. decembar	2,89	2,61
prosek za decembar	2,34	2,11
maksimalan racio u toku godine	3,11	4,28
minimalan racio u toku godine	1,34	1,37

Uporedni pregled užeg pokazatelja likvidnosti za 2014. i 2013. godinu dat je u narednoj tabeli:

Uži pokazatelj likvidnosti

	2014.	2013.
na dan 31. decembar	2,57	2,26
prosek za decembar	2,07	1,64
maksimalan racio u toku godine	2,61	3,72
minimalan racio u toku godine	1,22	0,97

Pored regulatornih racija likvidnosti (LIK i uži LIK), Banka za potrebe internog praćenja likvidnosti, definiše i sledeće pokazatelje koje prati na dnevnom nivou:

- pokazatelji likvidnosti po svim značajnim valutama pojedinačno (EUR, USD, CHF i RSD) kao i u ostalim valutama zbirno dopunjeni za pozicije swap i forward transakcija koje dospevaju u narednih mesec dana od dana na koji se obračun odnosi (postoje uspostavljeni limiti za utvrđene GAP-ova po valutama i limiti vrednosti valutnih racija) i
- set racija likvidnosti koji su procenjeni da mogu biti od značaja za interno upravljanje likvidnošću.

Limite za pokazatelje likvidnosti po značajnim valutama pojedinačno (EUR, USD, CHF i RSD) na predlog Sektora kontrole rizika usvaja Izvršni odbor i to kao limite za utvrđene GAP-ove po valutama koji predstavljaju "čvrste (engl. Hard)" limite i limite vrednosti valutnih racija koji predstavljaju "meke (engl. Soft)" limite i predstavljaju rane znake upozorenja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Sektor kontrole rizika dnevno prati kretanje vrednosti internih pokazatelja/racija likvidnosti i na dnevnom nivou i dostavlja informaciju o vrednostima ovih pokazatelja Odeljenju sredstava i upravljanja bilansom.

Takođe, Sektor kontrole rizika najmanje jednom mesečno, na sednicama ALCO odbora, izveštava o periodičnom trendu kretanja internih pokazatelja likvidnosti.

5.6. Ostali rizici

- Rizik usklađenosti poslovanja

Rizik usklađenosti poslovanja nastaje usled propuštanja usklađivanja poslovanja sa zakonom i podzakonskim aktima, internim aktima, procedurama za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, kao i uobičajenim pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom Banke. Tri osnovna rizika usklađenosti poslovanja su:

- a) rizik od sankcija regulatornog tela - rizik koji proističe iz nepravilnosti u poslovanju koje mogu dovesti do toga da regulatorno državno telo preduzme mere prema Banci pod uslovima i na način predviđen zakonom;
- b) rizik od finansijskih gubitaka - rizik koji nastaje kao posledica svih rizika kojima je Banka izložena, a naročito usled nepoštovanja zakona i internih akata i neodgovarajuće primene strategija i politika, odnosno zbog upravljanja Bankom koje dovodi do finansijskog gubitka po bilo kom osnovu, i
- c) reputacioni rizik – rizik koji nastaje ako se ne postupa u skladu sa zakonom i internim aktima čime se narušava poslovni ugled i poverenje klijenata.

- Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Banka identifikuje, procenjuje i prati operativni rizik u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima, a pre njihovog uvođenja procenjuje operativni rizik koji može nastati njihovim uvođenjem.

Cilj upravljanja operativnim rizikom u HBSE jeste postizanje „proaktivnog pristupa“ (npr. upravljanje rizikom) umesto „reaktivnog pristupa“ (npr. upravljanje gubicima). U cilju postizanja proaktivnog upravljanja rizicima, HBSE mora da poveća kvalitet i dostupnost usluge, smanji oscilacije prihoda, zaštiti svoj brend i optimizira raspodelu i prenos rizika

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

6. UPRAVLJANJE KAPITALOM I INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

Strateški ciljevi HBSE u pogledu upravljanja kapitalom su:

- obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za usklađenost sa minimalnim regulatornim zahtevima za kapitalom u skladu sa propisima Narodne banke Srbije;
- obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za podršku sklonosti Banke za preuzimanje rizika i zadovoljenje potreba za internim kapitalom;
- obezbeđenje mogućnosti kontinuiranog nastavka poslovanja, uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama;
- obezbeđenje jake kapitalne osnove, kao podrške daljem, dugoročno održivom, razvoju poslovanja Banke;
- alokaciju kapitala u skladu sa strateškim ciljevima Banke, uključujući optimizaciju prinosa na interni i regulatorni kapital

Upravljanje kapitalom Banke je usklađeno sa važećom relevantnom regulativom i propisima Narodne banke Srbije u vezi sa bankarskim poslovanjem. Upravljanje kapitalom se prvenstveno ispunjavaju zahtevi relevantne regulative Narodne Banke Srbije, kao i zahtevi Hypo Grupe, čija je HBSE članica.

Upravni odbor HBSE utvrđuje i odobrava Strategiju upravljanja kapitalom i ona predstavlja osnovni dokument Banke za upravljanje kapitalom.

Izvršni odbor Banke je formirao radno telo Odbor za upravljanje kapitalom. Odbor za upravljanje kapitalom, u saradnji sa drugim organizacionim jedinicama koje učestvuju u njegovom radu, prati, analizira i sprovodi simulacije i stres testove vezane za promene kapitala Banke u narednom periodu, kao što su promene regulatornog kapitala, adekvatnosti kapitala i internog kapitala (izračunatog na osnovu procesa interne procene adekvatnosti kapitala banke - ICAAP). Odbor za upravljanje kapitalom, predlaže Izvršnom odboru Banke, mere za upravljanje kapitalom Banke.

Uvažavajući smernice iz Odluke o upravljanju rizicima banke, Banka sprovodi kvantifikovanje planiranja kapitala.

Plan upravljanja kapitalom sadrži:

- strateške ciljeve i vremenski period za njihovo ostvarenje, uzimajući u obzir uticaj makroekonomskog okruženja i faze privrednog ciklusa;
- način organizacije procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom;
- postupak i procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala i
- plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja koji mogu da utiču na iznos raspoloživog internog kapitala.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. Glasnik RS 46/2011, 6/2013 i 51/2014), godine (u daljem tekstu: Odluka), Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa EUR 10.000.000, prema zvaničnom srednjem kursu NBS. Banka je dužna da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%.

Odlukom je propisano da kapital čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke od kapitala.

Banka je dužna da se pridržava sledećih ograničenja:

- Osnovni kapital čini najmanje 50% kapitala;
- Subordinirane obaveze uključene u dopunski kapital ne mogu biti veće od 50% iznosa osnovnog kapitala;
- Ukupan iznos hibridnih instrumenata, isključujući hibridne instrumente koji se usled pogoršanja finansijskog stanja banke mogu pretvoriti u njene akcije(osim preferencijalnih kumulativnih akcija), ne može biti veći od 35% osnovnog kapitala banke;
- Ukupan iznos svih hibridnih instrumenata ne može biti veći od 50% osnovnog kapitala banke.

Banka je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou potrebnom za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

- kapitalnog zahteva za kreditni rizik i za rizik druge ugovorne strane za sve poslovne aktivnosti i kapitalnog zahteva za rizik izmirenja/ispоруke za aktivnosti iz knjige trgovanja (u daljem tekstu: kapitalni zahtev za kreditne rizike);
- kapitalnog zahteva za cenovni rizik za aktivnosti iz knjige trgovanja;
- kapitalnog zahteva za devizni rizik i za robni rizik za sve poslovne aktivnosti banke;
- kapitalnog zahteva za operativni rizik za sve poslovne aktivnosti banke.

Na dan 31. decembar 2014. godine, koeficijent adekvatnosti kapitala Banke, izračunat u skladu sa propisanim pravilima Narodne banke Srbije, iznosi 22,34%% i veći je od propisanog minimuma od 12%.

Novčani deo osnivačkog kapitala Banke iznosi RSD 14.319.484 hiljada, odnosno protivvrednost EUR 118.383.641 i veći je od propisanog cenzusa od EUR 10.000.000.

Na dan 31.12.2014 Hypo Group Alpe Adria AG. je vlasnik 7,159,669 akcija Banke, dok je Industrija kotrljajućih ležajeva u stečaju, Beograd ostala vlasnik 73 akcije Banke.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

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

Naziv akcionara	31. decembar 2014.			31. decembar 2013.		
	Broj akcija	% učešća	Iznos u 000 RSD	Broj akcija	% učešća	Iznos u 000 RSD
Hypo Group Alpe Adria AG Industrija kotrljajućih ležajeva ad, Beograd	7.159.669	99,999%	14.319.338	7.159.669	99,999%	14,319,338
	73	0,001%	146	73	0,001%	146
						14,319,48
Ukupno	7.159.742	100,00%	14.319.484	7.159.742	100,00%	4

Banka nije otkupljivala sopstvene akcije.

7. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Procena fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Banke primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata. Fer vrednost svopa kamatne stope preračunava se kao sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova. Fer vrednost terminskih deviznih ugovora utvrđuje se primenom kotiranih tržišnih kurseva na dan bilansa stanja. Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost. Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Banci na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata.

IFRS 13 „Odmeravanje fer vrednosti“ utvrđuje hijerarhiju fer vrednosti koja klasifikuje u tri nivoa inpute za tehnike procene vrednosti, koje se koriste u odmeravanju fer vrednosti:

Nivo 1: Kotirane cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze,

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Nivo 2 Informacije, osim kotiranih cena uključenih u nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena),

Nivo 3 Informacije o sredstvu ili obavezi koje nisu zasnovane na dostupnim tržišnim podacima

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Smatra se da je tržište aktivno ako su kotirane cene odmah i redovno raspoložive na berzi, kod diler, brokera, industrijske grupe, službe za obrazovanje cena ili regulatorne agencije, i ako pomenute cene odražavaju aktuelne tržišne transakcije koje se redovno obavljaju između nezavisnih stranaka. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Pomenuti instrumenti se iskazuju unutar nivoa 1. Instrumenti iskazani unutar nivoa 1 prvenstveno obuhvataju BELEX ulaganja u instrumente kapitala klasifikovane kao hartije od vrednosti kojima se trguje ili hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Pomenute tehnike procene u najvećoj mogućoj meri koriste podatke sa tržišta koji se mogu posmatrati, ukoliko su raspoloživi, a u najmanjoj mogućoj meri se oslanjaju na posebne procene Banke. Ukoliko su svi materijalno značajni unosi potrebni za utvrđivanje fer vrednosti nekog instrumenta prisutni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 2.

Ukoliko jedan ili više materijalno značajnih unosa nisu zasnovani na tržišnim podacima koji su dostupni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 3.

Banka u 2014. i u 2013. godini nije prenosila finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja iz Nivoa 2 u Nivo 3.

Finansijska sredstva namenjena trgovanju –derivativni finansijski instrumenti

Svi derivativni finansijski instrumenti su iskazani po fer vrednosti kao sredstva kada je fer vrednost pozitivna i kao obaveze kada je fer vrednost negativna. Fer vrednost na početku transakcije je jednaka ceni transakcije. Fer vrednost finansijskih derivata se utvrđuje diskontovanjem novčanih tokova na bazi kamatnih stopa koje se uzimaju sa Reutersa ili Bloomberg-a.

Svopovi predstavljaju ugovore između dve strane o razmeni plaćanja u nekom periodu pri čemu su iznosi plaćanja zavisni od promene relevantnog indeksa kao što je na primer, kamatna stopa ili devizni kurs. Kod FX svopa, Banka plaća određeni iznos u jednoj valuti, a prima iznos u drugoj valuti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE**

Na kraju godine Banka je iskazala u okviru Nivoa 3 fer vrednosti derivata:

- Pozitivna vrednost derivate na kraju godine RSD 15,986 hiljada (na kraju 2013. godine RSD 19.269 hiljada)
- Negativna vrednost derivate na kraju godine RSD 3,335 hiljada (na kraju 2013. godine RSD 15.528 hiljada)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju odnose se na trezorske zapise Ministarstva finansija Srbije.

Trezorski zapisi su dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Ministarstvo finansija Srbije u nominalnoj vrednosti od RSD 10.000,00 ako su izražene u dinarima ili EUR 1.000 ukoliko su izražene u evrima, sa rokom dospeća od 6 meseci do 5 godina od dana izdavanja. Ove hartije od vrednosti se izdaju sa ili bez kupona zavisno od aukcije.

Trezorski zapisi Ministarstva finansija se prodaju po diskontnoj vrednosti koja važi na dan kupovine. Ministarstvo finansija na dan dospeća trezorskih zapisa vlasniku isplaćuje diskontovanu vrednost uvećanu za iznos kamate.

Tržišna vrednost trezorskih zapisa je izračunata na bazi diskontovanja nominalne vrednosti zapisa kamatnom stopom koja se obelodanjuje na sajtu Uprave trezora.

(000 RSD)

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<i>Finansijska sredstva koje se ne kotiraju na berzi:</i>		
Ulaganja u Trezorske zapise Republike Srbije u EUR	12,643,538	8.159.030
Ulaganja u Trezorske zapise Republike Srbije u RSD	<u>7,080,575</u>	<u>7.185.943</u>
Ukupno finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	<u>19,724,113</u>	<u>15.344.973</u>

8. DRUŠTVENA ODGOVORNOST I ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd kao društveno odgovorna kompanija, realizuje projekte koji doprinose razvoju zajednice u kojoj posluje. Značajna sredstva uložena su u humanitarne projekte, razvoj talenata, obrazovanje, sport, kulturu, zaštitu životne sredine i slične oblasti.

Društveno odgovorno poslovanje Hypo Alpe Adria banke odražava se i u odgovornom odnosu prema zaposlenima, kao i odgovornom odnosu samih zaposlenih prema sredini u kojoj rade.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

Opređenost Hypo banke da ulaže u društvenu zajednicu pokazuje i činjenica da je Banka potpisnik Globalnog dogovora Ujedinjenih nacija koji predstavlja jednu od najsnažnijih inicijativa za smanjenje siromaštva, bolju životnu sredinu, ostvarenje prava na bolji i kvalitetniji život.

Zbog svesti o činjenici da problemi zaštite životne sredine poprimaju globalne razmere, ali i zbog nastojanja da unapređuje socijalni, ekonomski i ekološki aspekt poslovanja, imajući na umu dobrobit organizacije, građana i javnosti u kojoj posluje, Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd se trajno odlučila da posluje u skladu s načelima održivog razvoja.

U poslovanju naše banke vodimo se principima da zadovoljavanjem potreba današnjice, ne ugrožavamo sposobnosti budućih generacija u zadovoljavanju njihovih potreba.

Svi zaposleni Hypo Alpe Adria banke su upoznati sa principima održivog poslovanja i svakodnevno, na ekološki način ga primenjuju u svom poslovanju.

Vodimo računa da koristimo štedljive sijalice za osvetljenje, da šampamo obostrano, a iskorišćeni papir čuvamo i šaljemo na reciklažu.

Strateško opredeljenje Hypo Alpe Adria banke u budućem periodu biće kontinuirano smanjenje negativnog uticaja na životnu sredinu, što ćemo postići intenzivnijim ulaganjem u zaštitu životne sredine, uvažavanjem i širenjem značaja odgovornog upravljanja.

Kako odgovornost prema zaštiti životne sredine nije više samo privilegija velikih kompanija, već zadatak svih članova zajednice, tako je i cilj Hypo Alpe Adria banke da njen izmereni uticaj na društvo i okruženje bude pozitivan.

9. FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA

U ovoj tački daju se informacije o finansijskom položaju i rezultatima poslovanja Banke, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje relevantne za poslovne aktivnosti Banke i informacije o kadrovskim pitanjima.

9.1 Finansijski položaj Banke i bankarskog sektora

Bilansna suma bankarskog sektora u Srbiji je do kraja trećeg kvartala 2014. dostigla oko 24,87 milijardi evra, što je za oko 1,2% više u odnosu na kraj 2013. Trend pada kreditne aktivnosti, započet sredinom 2013, nastavljen je i u 2014, tokom koje je ukupan stok kredita bankarskog sektora umanjen za oko 0,7%.

U ovim izraženim recesionim uslovima, tržišna pozicija Hypo Alpe-Adria-Banke a.d. Beograd je, mereno prema ukupnoj bilansnoj sumi, tokom 2014. (zaključno sa 30.09.2014.) . pala za jedno mesto na devetu poziciju, i to sa učešćem od 4%, što je za 1 procentni poen niže u odnosu na kraj 2013. Za to vreme, učešće Banke u ukupno odobrenim kreditima je palo na osmu poziciju, sa tržišnim učešćem od 4,4%, nakon postignutog sedmog mesta i učešća od 5,0% na kraju 2013.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

9.2 Rezultati poslovanja Banke

Struktura aktive bilansa stanja Banke, na dan 31. decembra 2014. godine, sa uporednim podacima za 2013. godinu, data je u sledećem pregledu:

BILANS STANJA	RSD ooo	% učešća	RSD ooo	% učešća	%
	31.12.2014.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2013.	rasta/pada
AKTIVA					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	20,198,647	17.15%	23,346,498	18.73%	-13.48%
Finansijska sredstva namenjena trgovanju	15,986	0.01%	19,269	0.02%	-17.04%
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	19,724,113	16.74%	15,344,973	12.31%	28.54%
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	5,366,368	4.56%	1,477,690	1.19%	263.16%
Kredit i potraživanja od komitenata	69,420,319	58.93%	81,062,404	65.04%	-14.36%
Nematerijalna ulaganja	830,319	0.70%	1,084,074	0.87%	-23.41%
Nekretnine, postrojenja i oprema	939,263	0.80%	1,059,658	0.85%	-11.36%
Investicione nekretnine	183,959	0.16%	188,782	0.15%	-2.55%
Tekuća poreska sredstva	500,992	0.43%	374,615	0.30%	33.74%
Odložena poreska sredstva	109,483	0.09%	132,379	0.11%	-17.30%
Stalna sredstva namenjena		0.00%	41,150	0.03%	-100.00%
Ostala sredstva	511,125	0.43%	497,593	0.40%	2.72%
Ukupna aktiva	117,800,574	100.00%	124,629,085	100.00%	-5.48%
PASIVA	RSD ooo	% učešća	RSD ooo	% učešća	%
	31.12.2014.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2013.	rasta/pada
Finansijske namenjene trgovanju	3,335	0.00%	15,528	0.02%	-78.52%
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizac.i centralnoj banci	13,613,384	14.94%	19,750,621	20.53%	-31.07%
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	58,188,645	63.86%	57,993,591	60.28%	0.34%
Subordinirane obaveze	18,583,470	20.40%	17,576,912	18.27%	5.73%
Rezervisanja	183,229	0.20%	387,011	0.40%	-52.66%
Odložene poreske obaveze	-	0.00%	11,350	0.01%	-100.00%
Ostale obaveze	540,712	0.59%	471,926	0.49%	14.58%
Ukupno obaveze	91,112,775	100.00%	96,206,939	100.00%	-5.30%
Akcijski kapital	24,077,922	20.44%	24,077,922	19.32%	0.00%
Dobitak	1,586,977	1.35%	1,586,977	1.27%	0.00%
Gubitak	(1,799,782)	1.53%	(4,919,989)	3.95%	-63.42%
Rezerve	2,822,682	2.40%	7,677,236	6.16%	-63.23%
Ukupan kapital	26,687,799	22.66%	28,422,146	22.81%	-6.10%
Ukupna pasiva	117,800,574	100.00%	124,629,085	100.00%	-5.48%

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

BILANS USPEHA	RSD 000 31.12.2014.	% učešća 31.12.2014.	RSD 000 31.12.2013.	% učešća 31.12.2013.	% rasta/pada
	31.12.2014.		31.12.2013.		rasta/pada
Prihodi od kamata	6,029,796		9,111,786		-33.82%
Rashodi od kamata	(2,340,447)		(4,614,673)		-49.28%
Dobitak po osnovu kamata	3,689,349		4,497,113		-17.96%
Prihodi od naknada i provizija	943,607		1,011,531		-6.71%
Rashodi naknada i provizija	(178,470)		(189,462)		-5.80%
Dobitak po osnovu naknada i provizija	765,137		822,069		-6.93%
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	997,529		520,302		91.72%
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	5,672		-		100.00%
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	348,926		1,059,193		-67.06%
Ostali poslovni prihodi	160,930		103,541		55.43%
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	(2,943,989)		(6,004,485)		-50.97%
Ukupan neto poslovni rashod	3,023,554		997,733		203.04%
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(1,486,080)		(1,597,416)		-6.97%
Troškovi amortizacije	(385,736)		(295,604)		30.49%
Ostali rashodi	(2,949,330)		(3,827,127)		-22.94%
Gubitak pre oporezivanja	(1,797,592)		(4,722,414)		-61.93%
Porez na dobitak	(2,190)		-		100.00%
Gubitak po osnovu odloženih poreza	-		(197,575)		-100.00%
Rezultat perioda	(1,799,782)		(4,919,989)		-63.42%

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE****9.3 Kadrovska pitanja**

Na dan 31. decembra 2014. godine Banka je imala 769 zaposlenih (31. decembra 2013. godine: 831).

Kvalifikaciona struktura zaposlenih u Banci bila je sledeća:

Stepen stručne sprema	Broj radnika	
	2014.	2013.
Visoka stručna sprema	323	507
Viša stručna sprema	44	116
Srednja stručna sprema	401	206
KV	-	1
NKV	1	1
Ukupno	769	831

Organizacija Banke obuhvata:

- oblike organizovanja poslova Banke kao funkcionalne celine u kojima se obavlja jedan ili više poslova iz delokruga rada Banke;
- organizacionu strukturu, na odgovarajućem nivou organizovanja Banke, kao i po vertikali – do najnižeg organizacionog dela i njihovu međusobnu funkcionalnu povezanost;
- delokrug rada (opis poslova) organizacionih delova Banke.

Postojeća organizacija Banke omogućila je odgovarajući uspešan razvoj Banke u periodu specifičnih tržišnih uslova za rad privrede i banaka.

Banka raspolaže svim tehničkim uređajima vezanim za korišćenje kompjuterske i birotehničke opreme. Šalterska računarska oprema je u vlasništvu Banke.

Posmatrano u celini, Banka je kadrovski i tehnički opremljena po svim predviđenim standardima za banke.

10) AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Aktivnosti se sprovode u okviru nezavisne funkcije Ekonomskih istraživanja, koja direktno odgovara Izvršnom odboru banke, sa ciljem da menadžmentu i ostalim organizacionim jedinicama u banci obezbedi potrebne analize i podatke potrebne za proces formulisanja odluka i planova. Kroz praćenje makroekonomskih tokova, kretanja u okviru bankarskog sektora i u okviru pojedinačnih industrija, u zemlji i regionu jugoistočne Evrope, funkcija doprinosi donošenju odluka, kao i razvoju kvantitativnih metoda za projekcije za buduća kretanja u ovim oblastima.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

11) PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Banka će u narednom periodu nastojati da zadrži ili poveća svoje tržišno učešće, te održi organizacionu mrežu na optimalnom nivou, uz povećanu efikasnost poslovanja.

12) DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Centralna banka Švajcarske 15.01.2015. donela odluku da se cena franka određuje tržišno čime je ukinuta minimalna stopa od 1,20 franaka za 1 eur.

Narodna banka Srbije donela Odluku o merama za očuvanje stabilnosti finansijskog sistema u vezi s kreditima indeksiranim u stranoj valuti. Odluka se sastoji od dva dela.

Prvi deo se odnosi na svaki pojedinačni ugovor o kreditu u otplati koji je banka zaključila sa korisnikom pre početka primene Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga („Službeni glasnik RS”, broj 36/2011). Tim delom Odluke propisana je obavezna, jednoobrazna i detaljno uređena primena preporuke Narodne banke Srbije BANoo2/13 od 31. maja 2013. godine.

Imajući u vidu da je Hypo Alpe Adria Bank a.d. Beograd u toku 2013. godine odlučila da ispoštuje preporuku BANoo2, tako da je najveći deo obaveza po ovoj preporuci izmirila tokom 2013. i 2014. godine, obavezujuća primena preporuke BANoo2 neće imati značajan efekat na bilans banke u 2015. godini.

Preporuka je sprovedena tako da je za svaki pojedinačni ugovor o kreditu a koji je zaključen pre početka primene Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga, utvrđen ukupan iznos novčanih sredstava koji je naplaćen po osnovu povećanja neodredivih elemenata promenljive kamatne stope, u periodu od povećanja kamatne stope do početka primene Zakona. Nakon utvrđivanja iznosa novčanih sredstava, ovaj iznos je uračunat u prevremenu otplatu kredita i o tome dostavljeno obaveštenje klijentu, zajedno sa izmenjenim planom otplate kredita.

Drugi deo Odluke odnosi se na ugovore o stambenim kreditima indeksiranim u švajcarskim francima. Korisnicima ovih kredita banka će biti dužna da, najkasnije do kraja marta 2015. godine, ponudi četiri modela za zaključivanje aneksa ugovora kojima bi bili izmenjeni uslovi otplate kredita, uz zadržavanje postojećih instrumenata obezbeđenja. Rok za prihvatanje ponude aneksa ugovora od korisnika ne može biti kraći od tri meseca od dana prijema ponude. U skladu sa ovom Odlukom Narodne banke Srbije, banke su dužne da korisnicima ponude sledeća četiri modela:

1) konverzija kredita indeksiranog u švajcarskim francima u kredit indeksiran u evrima po kursu povoljnijem za 5%, uz dalju primenu kamatne stope koju banka primenjuje na kredite indeksirane u evrima, uz dodatnu mogućnost produženja roka otplate kredita, u skladu sa zahtevom korisnika, najduže za pet godina;

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014. GODINE

2) konverzija kredita indeksiranog u švajcarskim francima u kredit indeksiran u evrima, uz snižavanje kamatne stope koju banka primenjuje na kredite indeksirane u evrima na godišnjem nivou za 1 procentni poen, pri čemu ne mora biti niža od 3%, takođe uz dodatnu mogućnost produženja roka otplate kredita, u skladu sa zahtevom korisnika, najduže za pet godina;

3) da kredit ostane indeksiran u švajcarskim francima, ali se kamatna stopa na godišnjem nivou snižava za 1 procentni poen, pri čemu ne mora biti niža od 3%, takođe uz dodatnu mogućnost produženja roka otplate kredita, u skladu sa zahtevom korisnika, najduže za pet godina;

4) da kredit ostane indeksiran u švajcarskim francima, ali se iznos mesečne rate izražen u švajcarskim francima snižava za 20% ugovorenog iznosa u periodu od 36 meseci od dana zaključenja aneksa ugovora, a ukupan iznos za koji su mesečni anuiteti umanjani otplaćuje se u 12 jednakih mesečnih rata nakon isteka prvobitnog roka dospeća kredita. Na potraživanja čija bi naplata bila odložena u skladu sa ovim modelom banka ne bi obračunavala niti naplaćivala kamatu.

Upravni odbor Banke je svojom Odlukom od 16.03.2015. definisao precizna zaduženja i rokove za preduzimanje aktivnosti za sprovođenje Odluke o merama za očuvanje stabilnosti finansijskog sistema u vezi kredita indeksiranih u stranoj valuti.

Banka je izvršila analizu efekata i uticaja na bilans Banke u 2015. po osnovu primene navedena četiri modela iz Odluke Narodne banke Srbije.

U EUR	Ukupni potencijalni efekat			Potencijalni efekat u 2015. godini		
	Gubitak zbog konverzije	Diskontovani prihod od kamate	Neto efekat	Gubitak zbog konverzije	Razlika u anuitetu zbog produženja roka otplate	Neto efekat
model -I	(285,761)	489,173	203,412	(285,761)	21,186	(264,575)
model -II	-	1,147,155	1,147,155	-	78,812	78,812
model -III	-	(612,118)	(612,118)	-	(252,659)	(252,659)
model -IV	-	(231,485)	(231,485)	-	(8,535)	(8,535)
Ukupno			506,964			(446,957)