

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD



**GODIŠNJI  
KONSOLIDOVANI  
IZVEŠTAJ JAVNOG  
DRUŠTVA ZA 2014.  
GODINU  
(dopunjen)**



# SADRŽAJ

---

<b>1.</b>	<b>KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>
	BILANS STANJA – KONSOLIDOVANI
	BILANS USPEHA – KONSOLIDOVANI
	IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU – KONSOLIDOVANI
	IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE – KONSOLIDOVANI
	IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU – KONSOLIDOVANI
	NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (DOPUNJENE)
<b>2.</b>	<b>IZVEŠTAJ O REVIZIJI (U CELINI)</b>
<b>3.</b>	<b>GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2014. GODINU GRUPE KOMERCIJALNE BANKE</b>
<b>4.</b>	<b>IZJAVA U SKLADU SA ZAKONOM O TRŽIŠTU KAPITALA</b>
<b>5.</b>	<b>ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA I KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA GRUPE KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA 2014. GODINU</b>

---

Попуњава банка

Матични број: 07737068

Шифра делатности: 6 4 1 9

ПИБ: 100001931

Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Седиште: Београд, Светог Саве 14

**БИЛАНС СТАЊА - КОНСОЛИДОВАНИ**

на дан 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

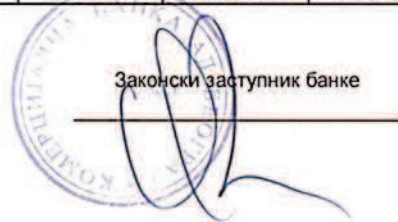
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напо- мене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00 (без 002), 010, 025, 05 (осим 050, 052 и дела 059), 060, 07, 085, 196, 296 и делови рачуна 009, 019, 029, 069, 089, 199 и 299	Готовина и средства код централне банке	0 0 0 1	Зк; 19	72.633.528	75.136.496	68.968.426
	Заложена финансијска средства	0 0 0 2		-	-	-
120, 220, 125 и 225	Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0 0 0 3	Зл; 20	121.634	115.319	212.690
121 и 221	Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0 0 0 4		-	-	-
122, 222, део 129 и део 229	Финансијска средства расположива за продају	0 0 0 5	Зн; 21	98.958.788	58.986.673	41.739.375
124, 224, део 129 и део 229	Финансијска средства која се држе до доспећа	0 0 0 6	Зн; 22	390.015	426.901	564.648
002, 01 (осим 010 и дела 019), део 020, 028, 050, 052, 06 (осим 060 и дела 069), 080, 088, 10, 11, 16, 20, 21, 26, 190, 191, 290, 291, део 493 и део 593 као одбитне ставке (ССКР-СС шифра 1 (без шифре 17), шифра 70 и делови шифара 71 и 74) и делови рачуна 009, 029, 059, 089, 199 и 299	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0 0 0 7	Зм; 23	35.733.988	35.680.426	23.410.113
01 (осим 010 и дела 019), део 020, 028, 06 (осим 060 и дела 069), 080, 088, 10, 11, 16, 20, 21, 26, 190, 191, 290, 291, део 493 и део 593 као одбитне ставке (ССКР – СС шифра 17 и све остале шифре, осим шифре 70 и делова шифара 71 и 74) и делови рачуна 029, 069, 089, 199 и 299	Кредити и потраживања од комитената	0 0 0 8	Зм; 24	203.828.648	195.554.454	194.311.220
123 и 223	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0 0 0 9		-	-	-
126 и 226	Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0 0 1 0		-	-	-
130, 131, 230, 231, део 139 и део 239	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0 0 1 1		-	-	-
132, 232, део 139 и део 239	Инвестиције у зависна друштва	0 0 1 2	Зн; 25	-	-	-
33	Нематеријална улагања	0 0 1 3	Зп; 26	451.205	589.010	644.837
34	Некретнине, постројења и опрема	0 0 1 4	Зо; 27	6.605.496	6.872.601	6.017.869
35	Инвестиционе некретнине	0 0 1 5	Зљ; 28	2.711.213	1.934.318	1.853.452
034 и део 039	Текућа пореска средства	0 0 1 6	Зи(i); 29	79.572	725.010	12.784
37	Одложена пореска средства	0 0 1 7	Зи(ii); 30.1	5	47	4.896
36	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0 0 1 8	Зу; 31	137.802	75.968	78.763
021, 022, 024, 027, 03 (осим 034 и дела 039), 081, 082, 084, 087, 09, 134, 192, 194, 195, 234, 292, 294, 295, 30, 38 и делови рачуна 029, 089, 139, 199, 239 и 299	Остала средства	0 0 1 9	Зу; 32	9.050.215	8.198.800	4.448.285
<b>УКУПНО АКТИВА (од 0001 до 0019)</b>		<b>0 0 2 0</b>		<b>430.702.109</b>	<b>384.296.023</b>	<b>342.267.358</b>

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напо- мене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>ОБАВЕЗЕ</b>					
411, 416, 511 и 516	Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	0 4 0 1		-	-	-
415 и 515	Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0 4 0 2		-	-	-
417 и 517	Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0 4 0 3		-	-	-
део 40, део 420, део 421, део 490, део 50, део 520, део 521, део 590, део 193 и део 293 као одбитне ставке (ССКР – СС шифра 1 (без шифре 17), шифра 70 и делови шифара 71 и 74)	Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0 4 0 4	Зг; 33	26.247.764	23.227.373	14.729.145
део 40, део 420, део 421, део 490, део 50, део 520, део 521, део 590, део 193 и део 293 као одбитне ставке (ССКР – СС шифра 17 и све остале шифре, осим шифре 70 и делова шифара 71 и 74)	Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0 4 0 5	Зг; 34	321.094.208	283.075.277	255.155.361
418 и 518	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0 4 0 6		-	-	-
410, 412, 423, 496, 510, 512, 523, 596 и 127 као одбитна ставка	Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0 4 0 7		-	-	-
424, 425, 482, 497, 524, 525, 582, 597, део 193 и део 293 као одбитне ставке	Субординиране обавезе	0 4 0 8	Зг; 35	6.036.680	5.711.409	5.654.932
450, 451, 452, 453 и 454	Резервисања	0 4 0 9	Зу; 36	1.732.069	835.311	2.406.634
46	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0 4 1 0		-	-	-
455	Текуће пореске обавезе	0 4 1 1	Зи(i); 18	14.726	17.765	19.967
47	Одложене пореске обавезе	0 4 1 2	Зи(ii); 30.1	160.991	13.131	948
426, 427, 43, 44, 456, 457, 491, 492, 494, 495, 526, 527, 53, 591, 592, 594 и 595	Остале обавезе	0 4 1 3	37	3.314.942	4.374.061	2.227.221
	<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413)</b>	<b>0 4 1 4</b>		<b>358.601.380</b>	<b>317.254.327</b>	<b>280.194.208</b>
	<b>КАПИТАЛ</b>					
80	Акцијски капитал	0 4 1 5	Зж; 25; 38	40.034.550	40.034.550	40.034.550
128	Сопствене акције	0 4 1 6		-	-	-
83	Добитак	0 4 1 7	Зж; 38	6.925.972	6.868.966	4.640.007
84	Губитак	0 4 1 8		-	-	-
81 и 82 – потражни салдо	Резерве	0 4 1 9	Зж; 25; 38	25.140.140	20.138.117	17.398.531
81 и 82 – дуговни салдо	Нереализовани губици	0 4 2 0		-	-	-
	Учешћа без права контроле	0 4 2 1	6.1; 38	67	63	62
	<b>УКУПНО КАПИТАЛ (0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) ≥ 0</b>	<b>0 4 2 2</b>		<b>72.100.729</b>	<b>67.041.696</b>	<b>62.073.150</b>
	<b>УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) &lt; 0</b>	<b>0 4 2 3</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>УКУПНО ПАСИВА (0414 + 0422 - 0423)</b>	<b>0 4 2 4</b>		<b>430.702.109</b>	<b>384.296.023</b>	<b>342.267.358</b>

У Београду,  
дана 29.04.2015.године

Законски заступник банке

*М. Стојић*



## Попуњава банка

Матични број: 07737068

Шифра делатности: 6419

ПИБ: 100001931

Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Седиште: Београд, Светог Саве 14

**БИЛАНС УСПЕХА - КОНСОЛИДОВАНИ**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

(у хиљадама динара)

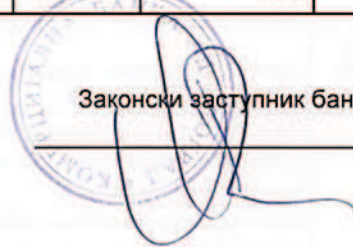
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
70	Приходи од камата	1	0	0	1	3ц; 8	22.791.487	23.646.698
60	Расходи од камата	1	0	0	2	3ц; 8	8.355.436	9.518.238
	<b>Нето приход по основу камата (1001-1002)</b>	1	0	0	3		<b>14.436.051</b>	<b>14.128.460</b>
	<b>Нето расход по основу камата (1002-1001)</b>	1	0	0	4		-	-
71	Приходи од накнада и провизија	1	0	0	5	Зд; 9	6.030.531	5.827.288
61	Расходи накнада и провизија	1	0	0	6	Зд; 9	1.046.591	998.007
	<b>Нето приход по основу накнада и провизија (1005 - 1006)</b>	1	0	0	7		<b>4.983.940</b>	<b>4.829.281</b>
	<b>Нето расход по основу накнада и провизија (1006 - 1005)</b>	1	0	0	8		-	-
720-620+771-671+774-674	Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1	0	0	9	3е; 10	7.022	22.826
620-720+671-771+674-774	Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1	0	1	0		-	-
775-675+770-670	Нето добитак по основу заштите од ризика	1	0	1	1		-	-
675-775+670-770	Нето губитак по основу заштите од ризика	1	0	1	2		-	-
725-625+776-676	Нето добитак по основу финансијских средстава који се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1	0	1	3		-	-
625-725+676-776	Нето губитак по основу финансијских средстава који се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1	0	1	4		-	-
721-621	Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1	0	1	5	11	79.245	1.738
621-721	Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1	0	1	6		-	-
78-68	Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне калузуле	1	0	1	7		-	-
68-78	Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне калузуле	1	0	1	8	3б; 12	200.284	35.592
723-623	Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1	0	1	9		-	-
623-723	Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1	0	2	0		-	-
724, 74, 752, 753, 76 (осим 760, 769), 772, 773	Остали пословни приходи	1	0	2	1	3г; 3у; 13	478.844	775.034
750-650+751-651+760-660	Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1	0	2	2		-	-
650-750+651-751+660-760	Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1	0	2	3	3ј; 5; 14	2.821.458	3.359.720

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД</b> (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020 + 1021 + 1022 - 1023) ≥ 0	1	0	2	4		16.963.360	16.362.027
	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД</b> (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020 + 1021 + 1022 - 1023) < 0	1	0	2	5		-	-
63, 655, 755	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1	0	2	6	15	4.745.269	4.784.895
642	Трошкови амортизације	1	0	2	7	3о; 16	932.851	878.973
64 (осим 642), 624, 652, 653, 66 (осим 660, 669), 672, 673	Остали расходи	1	0	2	8	3х; 17	6.492.439	6.297.517
	<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1024 - 1025 - 1026 - 1027 - 1028) ≥ 0	1	0	2	9		4.792.801	4.400.642
	<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1024 - 1025 - 1026 - 1027 - 1028) < 0	1	0	3	0		-	-
850	Порез на добитак	1	0	3	1	3и(i); 18	23.148	24.679
861	Добитак по основу одложених пореза	1	0	3	2	3и(ii); 18	47.547	89.038
860	Губитак по основу одложених пореза	1	0	3	3	3и(ii); 18	21.823	3.063
	<b>ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1029 - 1030 - 1031 + 1032 - 1033) ≥ 0	1	0	3	4		4.795.377	4.461.938
	<b>ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1029 - 1030 - 1031 + 1032 - 1033) < 0	1	0	3	5		-	-
769-669	Нето добитак пословања које се обуставља	1	0	3	6		-	-
669-769	Нето губитак пословања које се обуставља	1	0	3	7		-	-
	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК</b> (1034 - 1035 + 1036 - 1037) ≥ 0	1	0	3	8		4.795.377	4.461.938
	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК</b> (1034 - 1035 + 1036 - 1037) < 0	1	0	3	9		-	-
	Добитак који припада матичном ентитету	1	0	4	0		4.795.377	4.461.938
	Добитак који припада власницима без права контроле	1	0	4	1		-	-
	Губитак који припада матичном ентитету	1	0	4	2		-	-
	Губитак који припада власницима без права контроле	1	0	4	3		-	-
	<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>							
	Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1	0	4	4	3ж; 38	253	468
	Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1	0	4	5	3ж; 38	253	242

У Београду,  
дана 29.04.2015.године

Законски заступник банке

*PK/011*



Матични број: 07737068	Попуњава банка Шифра делатности: 6 4 1 9	ПИБ: 1 0 0 0 1 9 3 1
Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД		
Седиште: Београд, Светог Саве 14		

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ - КОНСОЛИДОВАНИ**  
у периоду од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
	<b>ДОБИТАК ПЕРИОДА</b>	2	0	0	1		4.795.377	4.461.938
	<b>ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>	2	0	0	2		-	-
	<b>Остали резултат периода</b>							
	Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:							
820	Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2	0	0	3	38.2.	-	711.119
820	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2	0	0	4	38.2.	3.472	24.439
822	Актуарски добици	2	0	0	5	36; 38.2.	7.357	-
822	Актуарски губици	2	0	0	6	36; 38.2.	27.808	-
825	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	0	7		-	-
825	Негативни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	0	8		-	-
821	Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак: Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2	0	0	9	38.2.	748.153	378.816
823	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2	0	1	0	38.2.	91.445	179.995
824	Добици по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2	0	1	1		-	-
824	Губици по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2	0	1	2		-	-
826	Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2	0	1	3	38.3.	374.967	52.621
826	Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2	0	1	4		-	-
826	Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	1	5		-	-
826	Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	1	6		-	-
82	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2	0	1	7	38.2.	45.412	-
82	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2	0	1	8	38.2.	221.204	103.002
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) ≥ 0	2	0	1	9		831.960	835.120
	Укупан негативни остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) < 0	2	0	2	0		-	-
	<b>УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) ≥ 0</b>	2	0	2	1		5.627.337	5.297.058
	<b>УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) &lt; 0</b>	2	0	2	2		-	-
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	2	3		5.627.337	5.297.058
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	2	4		-	-
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	2	5		-	-
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	2	6		-	-

У Београду,  
дана 29.04.2015. године

Законски заступник банке

Попуњава банка

Матични број: 07737068

Шифра делатности: 6419

ПИБ: 100001931

Назив: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Седиште: Београд, Светог Саве 14

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - КОНСОЛИДОВАНИ  
у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА		Ознака за АОП	Износ		
			Текућа година	Претходна година	
1		2		3	4
A.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I.	Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)	3 0 0 1		28.021.728	28.014.924
1.	Приливи од камата	3 0 0 2		21.775.054	21.979.938
2.	Приливи од накнада	3 0 0 3		6.016.498	5.784.379
3.	Приливи по основу осталих пословних активности	3 0 0 4		229.408	247.243
4.	Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3 0 0 5		768	3.364
II.	Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)	3 0 0 6		20.649.146	21.257.791
5.	Одливи по основу камата	3 0 0 7		8.455.712	9.342.167
6.	Одливи по основу накнада	3 0 0 8		1.047.845	999.876
7.	Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3 0 0 9		4.528.929	4.834.263
8.	Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3 0 1 0		856.507	1.008.550
9.	Одливи по основу других трошкова пословања	3 0 1 1		5.760.153	5.072.935
III.	Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3001 - 3006)	3 0 1 2		7.372.582	6.757.133
IV.	Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3006 - 3001)	3 0 1 3		-	-
V.	Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза (од 3015 до 3020)	3 0 1 4		33.807.770	25.339.114
10.	Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3 0 1 5		5.624.610	-
11.	Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3 0 1 6		-	1.655.401
12.	Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3 0 1 7		-	-
13.	Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	3 0 1 8		28.183.160	23.683.713
14.	Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3 0 1 9		-	-
15.	Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3 0 2 0		-	-
VI.	Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза (од 3022 до 3027)	3 0 2 1		4.786.862	24.244.136
16.	Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3 0 2 2		-	24.244.136
17.	Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3 0 2 3		4.786.862	-
18.	Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3 0 2 4		-	-
19.	Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	3 0 2 5		-	-
20.	Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3 0 2 6		-	-
21.	Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3 0 2 7		-	-
VII.	Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012 - 3013 + 3014 - 3021)	3 0 2 8		36.393.490	7.852.111
VIII.	Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013 - 3012 + 3021 - 3014)	3 0 2 9		-	-
22.	Плаћени порез на добит	3 0 3 0		18.218	738.741
23.	Исплаћене дивиденде	3 0 3 1		481.710	269.195
IX.	Нето прилив готовине из пословних активности (3028 - 3029 - 3030 - 3031)	3 0 3 2		35.893.562	6.844.175
X.	Нето одлив готовине из пословних активности (3029 - 3028 + 3030 + 3031)	3 0 3 3		-	-



ПОЗИЦИЈА		Ознака за АОП	Износ		
			Текућа година	Претходна година	
1		2		3	4
Б.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3 0 3 4			
1.	Приливи готовине из активности инвестирања (од 3035 до 3039)	3 0 3 5	18.500.189	14.567.190	
2.	Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3 0 3 6	-	-	
3.	Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3 0 3 7	12.459	13.718	
4.	Прилив од продаје инвестиционих некретнина	3 0 3 8	-	-	
5.	Остали приливи из активности инвестирања	3 0 3 9	-	-	
II.	Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	3 0 4 0	50.607.338	33.892.271	
6.	Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3 0 4 1	50.095.346	33.075.772	
7.	Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3 0 4 2	-	976	
8.	Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3 0 4 3	511.992	815.523	
9.	Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3 0 4 4	-	-	
10.	Остали одливи из активности инвестирања	3 0 4 5	-	-	
III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (3034 - 3040)	3 0 4 6	-	-	
IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (3040 - 3034)	3 0 4 7	32.107.149	19.325.081	
В.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3 0 4 8			
1.	Приливи готовине из активности финансирања (од 3049 до 3054)	3 0 4 9	209.112.020	219.924.010	
1.	Приливи по основу увећања капитала	3 0 5 0	-	-	
2.	Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3 0 5 1	-	-	
3.	Приливи по основу узетих кредита	3 0 5 1	209.112.020	219.924.010	
4.	Приливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3 0 5 2	-	-	
5.	Приливи по основу продаје сопствених акција	3 0 5 3	-	-	
6.	Остали приливи из активности финансирања	3 0 5 4	-	-	
II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060)	3 0 5 5	209.072.271	206.324.296	
7.	Одливи по основу откупа сопствених акција	3 0 5 6	-	-	
8.	Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3 0 5 7	-	-	
9.	Одливи готовине по основу узетих кредита	3 0 5 8	209.072.271	206.324.296	
10.	Одливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3 0 5 9	-	-	
11.	Остали одливи из активности финансирања	3 0 6 0	-	-	
III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)	3 0 6 1	39.749	13.599.714	
IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)	3 0 6 2	-	-	
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3014 + 3034 + 3048)	3 0 6 3	289.441.707	287.845.238	
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006 + 3021 + 3030 + 3031 + 3040 + 3055)	3 0 6 4	285.615.545	286.726.430	
Ђ.	НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063 - 3064)	3 0 6 5	3.826.162	1.118.808	
Е.	НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064 - 3063)	3 0 6 6	-	-	
Ж.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3 0 6 7	42.723.039	41.438.204	
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3 0 6 8	1.917.335	1.311.611	
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3 0 6 9	570.266	1.145.584	
Ј.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)	3 0 7 0	47.896.270	42.723.039	

У Београду,  
дана 29.04.2015. године

Законски заступник банке

Попљана банка		
Матични број: 07737068	Шифра делатности: 6419	ПИБ: 100001931
Назив банке: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД		
Седиште банке: Београд, Светог Саве 14		

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ - КОНСОЛИДОВАНИ**  
у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски и остали капитал (рачуни 800, 801,803)	АОП	Сопствене акције (рачун 128)	АОП	Емисиона премија (рачун 802)	АОП	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 82 потражни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 82 дугови салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 83)	АОП	Губитак (рачуни 840, 841, 842)	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) < 0
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1.	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4001	17.191.524	4029	-	4057	22.843.084	4085	15.149.322	4113	2.256.228	4127	7.016	4141	4.640.008	4175	-	4209	62.073.150	4215	-
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	4002	-	4030	-	4058	-	4086	-	4114	-	4128	-	4142	-	4176	-	x	x	x	x
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – смањење	4003	-	4031	-	4059	-	4087	-	4115	-	4129	-	4143	-	4177	-	x	x	x	x
4.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	17.191.524	4032	-	4060	22.843.084	4088	15.149.322	4116	2.256.228	4130	7.016	4144	4.640.008	4178	-	4210	62.073.150	4216	-
5.	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4117	1.005.076	4131	-	x	x	x	x	x	x	x	x
6.	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4118	-	4132	179.995	x	x	x	x	x	x	x	x
7.	Добитак текуће године	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4145	4.461.938	x	x	x	x	x	x
8.	Губитак текуће године	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4179	-	x	x	x	x	x
9.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4146	-	4180	-	x	x	x	x
10.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4147	-	4181	-	x	x	x	x
11.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање	4005	-	4033	-	4061	-	4089	-	x	x	x	x	4148	-	4182	-	x	x	x	x
12.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење	4006	-	4034	-	4062	-	4090	-	x	x	x	x	4149	-	4183	-	x	x	x	x
13.	Расподела добити – повећање	4007	-	4035	-	4063	-	4091	1.911.549	x	x	x	x	4150	-	4184	-	x	x	x	x
14.	Расподела добити – смањење	4008	-	4036	-	4064	-	4092	-	x	x	x	x	4151	1.911.549	4185	-	x	x	x	x
15.	Исплата дивиденди	4009	-	4037	-	4065	-	4093	-	x	x	x	x	4152	37.351	4186	-	x	x	x	x
16.	Остало – повећање	4010	1	4038	-	4066	-	4094	2.957	x	x	x	x	4153	14.960	4187	-	x	x	x	x
17.	Остало – смањење	4011	-	4039	-	4067	-	4095	-	x	x	x	x	4154	299.040	4188	-	x	x	x	x
18.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	4012	1	4040	-	4068	-	4096	1.914.506	x	x	x	x	4155	-	4189	-	x	x	x	x
19.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	4013	-	4041	-	4069	-	4097	-	x	x	x	x	4156	2.232.980	4190	-	x	x	x	x
20.	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5+6+7+8+9-10+18-19 за колоне од 2,3,4,5,6,8,9), за колону 7 (редни бр. 4+6-9)	4014	17.191.525	4042	-	4070	22.843.084	4098	17.063.828	4119	3.261.304	4133	187.011	4157	6.868.966	4191	-	4211	67.041.696	4217	-

Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски и остали капитал (рачуни 800, 801,893)	АОП	Сопствене акције (рачуни 128)	АОП	Емисиона премија (рачуни 802)	АОП	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 82 поправни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 82 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 83)	АОП	Губитак (рачуни 840, 841, 842)	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) < 0
	1	2		3		4		5		6		7		8		9		10		11	
21.	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4015	17.191.525	4043	-	4071	22.843.084	4099	17.063.828	4120	3.281.304	4134	187.011	4158	6.868.966	4192	-	4212	67.041.696	4218	-
22.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	4016	-	4044	-	4072	-	4100	-	4121	-	4135	-	4159	-	4193	-	x	x	x	x
23.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – смањење	4017	-	4045	-	4073	-	4101	-	4122	-	4136	-	4160	-	4194	-	x	x	x	x
24.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22-23)	4018	17.191.525	4046	-	4074	22.843.084	4102	17.063.828	4123	3.281.304	4137	187.011	4161	6.868.966	4195	-	4213	67.041.696	4219	-
25.	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4124	998.869	4138	-	x	x	x	x	x	x	x	x
26.	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4125	-	4139	-	x	x	x	x	x	x	x	x
27.	Добитак текуће године	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4162	4.795.376	x	x	x	x	x	x
28.	Губитак текуће године	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
29.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4163	190.318	4197	-	x	x	x	x
30.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4164	-	4198	-	x	x	x	x
31.	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу – повећање	4019	-	4047	-	4075	-	4103	-	x	x	x	x	4165	-	4199	-	x	x	x	x
32.	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу – смањење	4020	-	4048	-	4076	-	4104	-	x	x	x	x	4166	-	4200	-	x	x	x	x
33.	Расподела добити – повећање	4021	-	4049	-	4077	-	4105	4.220.734	x	x	x	x	4167	-	4201	-	x	x	x	x
34.	Расподела добити, односно покриће губитка – смањење	4022	-	4050	-	4078	-	4106	-	x	x	x	x	4168	4.220.734	4202	-	x	x	x	x
35.	Исплата дивиденди	4023	-	4051	-	4079	-	4107	-	x	x	x	x	4169	604.620	4203	-	x	x	x	x
36.	Остало – повећање	4024	3	4052	-	4080	-	4108	23.602	x	x	x	x	4170	46.991	4204	-	x	x	x	x
37.	Остало – смањење	4025	-	4053	-	4081	-	4109	190.318	x	x	x	x	4171	150.225	4205	-	x	x	x	x
38.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) ≥ 0	4026	3	4054	-	4082	-	4110	4.054.018	x	x	x	x	4172	-	4206	-	x	x	x	x
39.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) < 0	4027	-	4055	-	4083	-	4111	-	x	x	x	x	4173	4.928.688	4207	-	x	x	x	x
40.	Укупно стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25-26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2,3,4,5,6,8,9), за колону 7 (редни бр. 24+26-28)	4028	17.191.528	4056	-	4084	22.843.084	4112	21.117.846	4126	4.260.173	4140	237.874	4174	6.925.972	4208	-	4214	72.100.729	4220	-

У Београду,  
дана 29.04.2015. године

Закључак заступник Банке



**НАПОМЕНЕ**  
**УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ**  
**ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**ЗА 2014. ГОДИНУ**

**Београд, април 2015. године**

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКАРСКЕ ГРУПЕ**

Комерцијална банка а.д., Београд (у даљем тексту "Матична банка") основана је 1. децембра 1970. године, а трансформисана је у акционарско друштво 6. маја 1992. године. Банка је регистрована код Трговинског суда у Београду 10. јула 1991. године, а законски је пререгистрована у Агенцији за привредне регистре 14. априла 2006. године. Банка је добила дозволу за банкарску делатност од Народне банке Југославије 3. јула 1991. године. Порески идентификациони број Матичне банке је 100001931.

Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају:

Република Србија	41.74%
ЕБРД, Лондон	24.43%

Матична банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

- 100% - Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора
- 100% - Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд, Србија
- 99.998% - Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина.

Мањински власник у Комерцијалној банци а.д., Бања Лука са 0.002% је Агенција за осигурање и финансирање извоза Републике Србије.

Консолидовани финансијски извештаји и напомене уз консолидоване финансијске извештаје представљају податке Матичне банке, Комерцијалне банке а.д., Будва, Комерцијалне банке а.д., Бања Лука и Друштва за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд (у даљем тексту „Група“).

Комерцијална банка а.д., Будва основана је у новембру 2002. године као афилијација Комерцијалне банке а.д., Београд и уписана у централни регистар Привредног суда у Подгорици 6. марта 2003. године. Матични број Комерцијалне банке а.д., Будва је 02373262.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука је основана у септембру 2006. године и дана 15. септембра 2006. године је уписана у судски регистар Решењем Основног суда у Бања Луци. Матични број Комерцијалне банке а.д., Бања Лука је 11009778.

Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд основано је у децембру 2007. године и регистровано 5. фебруара 2008. године. Матични број Друштва је 20379758.

Активности Групе укључују кредитне, депозитне и гаранцијске послове и послове платног промета у земљи и иностранству у складу са Законом о банкама, као и послове управљања инвестиционим фондовима. Група је дужна да послује по принципима ликвидности, сигурности и профитабилности.

На дан 31. децембра 2014. године Групу чине: централа и седиште у Београду, у улици Светог Саве бр. 14; седиште Комерцијалне банке а.д., Будва у Будви – ПЦ Подкошљун бб; седиште Комерцијалне банке а.д., Бања Лука у Бања Луци – улица Веселина Маслеше бр. 6; седиште Друштва за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд у Београду, у улици Краља Петра бр.19; 38 филијала и 240 експозитура на територији Србије, Црне Горе и Босне и Херцеговине.

Група је на дан 31. децембра 2014. године имала 3,178 запослених, а 31. децембра 2013. године 3,233 запослена.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

## 2.1. Основе за састављање и приказивање консолидованих финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", "Службени гласник Републике Србије", бр. 62/2013). Матична банка, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија и који су били на снази на дан 31. децембра 2013. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора и Комитета у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“) 5. октобра 2010. године и објављени у "Службеном гласнику Републике Србије", бр. 77/2010). Решењем Министарства од 13. марта 2014. године утврђен је превод Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир", усвојен од стране Одбора у септембру 2010. године, који замењује Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја) и основних текстова МРС и МСФИ ("Решење о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања", објављених у Службеном гласнику Републике Србије" бр. 35 на дан 27. марта 2014. године, (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода"), који обухвата измене МРС, као и нове МСФИ и одговарајућа тумачења, који су издати/били на снази од Одбора и Комитета 31. децембра 2013. године. На основу наведеног Решења о утврђивању превода, Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења који су преведени, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напмени 2.2, док су објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу, обелодањени су у напмени 2.3.

Приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" бр. 71/2014 и 135/2014).

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Матична банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

Чланице Групе су току 2014. године водиле пословне књиге и саставиле појединачне финансијске извештаје у складу са локалним законским прописима, осталим прописима који се базирају на Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) као и прописима надлежних централних банака и регулаторних тела. Појединачни финансијски извештаји су ревидирани од стране екстерних ревизора са невалификованим мишљењима, на основу важећих локалних прописа.

У сврху припремања консолидованих финансијских извештаја појединачни финансијски извештаји зависних банака су прилагођени презентацији финансијских извештаја на основу рачуноводствених прописа Републике Србије.

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Консолидовани финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима и заокружени у хиљадама.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)****2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)**

Функционалне валуте EUR из финансијских извештаја Комерцијалне банке а.д., Будва и ВАН из финансијских извештаја Комерцијалне банке а.д., Бања Лука, прерачунате су у извештајну валуту, односно функционалну валуту Матичне банке – динар (РСД) на бази званично објављених курсева у Републици Србији.

**2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства**

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

**2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства (наставак)**

- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

**2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства (наставак)**

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања” – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуна МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација” – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

На дан објављивања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминира постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

С обзиром на природу пословања Банке, очекује се да ће примена стандарда имати значајан утицај на финансијске извештаје Банке.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)**

- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

**2.4. Начело сталности пословања**

Консолидовани финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Група наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Рачуноводствене политике дате у наставку чланице Групе конзистентно примењује у свим периодима презентираним у овим финансијским извештајима.

**(а) Консолидација**

Матична банка има контролу над следећим правним лицима, чија је консолидација извршена у овим финансијским извештајима:

<b>Правно лице</b>	<b>Учешће у капиталу</b>
Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора	100%
Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина	99.99%
Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк Инвест а.д., Београд	100%

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(а) Консолидација (наставак)**

Консолидовани Биланс успеха и консолидовани биланс токова готовине су рекласификовани применом просечног курса у Републици Србији за 2014. годину од 117.2478 за један EUR и 59.9478 за један BAM, а остали консолидовани финансијски извештаји (биланс стања, извештај о осталом резултату и извештај о променама на капиталу) применом закључног курса на дан биланса од 120.9583 за један EUR односно 61.8450 за један BAM.

**(б) Прерачунавање девизних износа**

Пословне промене у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције активе и пасиве у иностраној валути, које су исказане по набавној вредности, прерачунате су у динаре према средњем курсу који је важио на дан биланса. Курсне разлике настале као резултат прерачуна девизних позиција исказане су у оквиру биланса успеха. Немонетарне позиције активе које се вреднују по набавној вредности у иностраној валути прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Курсеви најзначајнијих валута који су коришћени приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути, утврђени од стране Народне банке Србије, били су следећи:

	<u>2014.</u>	<u>У динарима 2013.</u>
USD	99.4641	83.1282
EUR	120.9583	114.6421
CHF	100.5472	93.5472
BAM	61.8450	58.6156

**(ц) Камата**

Приходи и расходи од камата признају се у билансу успеха применом метода ефективне каматне стопе. Ефективна каматна стопа је стопа којом се дисконтују будући новчани токови током очекиваног периода трајања финансијских средстава или обавеза (или, према потреби, током краћег периода) на његову садашњу вредност.

Приликом обрачуна ефективне каматне стопе, чланице Групе процењују будуће новчане токове узимајући у обзир све уговорене услове, који се тичу финансијског инструмента, али не и будуће губитке који могу настати.

Обрачун ефективне каматне стопе укључује све плаћене или примљене накнаде и трошкове, који су саставни део ефективне каматне стопе.

Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати набавци или емитовању финансијског средства или обавезе.

Приходи и расходи од камата исказани у оквиру извештаја о укупном резултату укључују:

- Камате обрачунате за финансијска средства и финансијске обавезе вредноване по амортизованој вредности уз коришћење ефективне каматне стопе и
- Камате по основу инвестиционих хартија од вредности расположивих за продају.

Приходи и расходи од камата за сва средства и обавезе којима се тргује сматрају се споредним за послове трговања чланица Групе и приказују се заједно са свим осталим променама у фер вредности средстава и обавеза којима се тргује у оквиру нето прихода од трговања.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(д) Накнаде и провизије**

Приходи и расходи од накнада и провизија, који су саставни део ефективне каматне стопе финансијског средства или обавезе, укључени су у утврђивање ефективне каматне стопе.

Остали приходи од накнада и провизија се евидентирају у тренутку пружања услуга. Приходи од накнада и провизија укључују приходе по основу извршених услуга међународног и домаћег платног промета, издавања и коришћења платних картица, издавања гаранција, акредитива и осталих банкарских услуга.

Остали расходи од накнада и провизија се углавном односе на накнаде по основу извршених трансакција и услуга и евидентирају се у тренутку примања услуге.

**(е) Нето приходи од трговања**

Нето приходи од трговања обухватају добитке умањене за губитке проистекле из трговања средствима и обавезама, укључујући и све реализоване и нереализоване промене фер вредности и курсне разлике.

**(ф) Нето приходи од осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха**

Нето приходи од осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха се односе на финансијска средства и обавезе исказане по фер вредности кроз биланс успеха и укључују све реализоване и нереализоване промене у њиховој фер вредности.

**(г) Дивиденде**

Приходи по основу дивиденди се признају у моменту прилива економских користи од дивиденди. Дивиденде су приказане у оквиру позиције остали приходи.

**(х) Оперативни и финансијски лизинг**

Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у билансу успеха равномерно праволинијски током периода трајања лизинга. Одобрене стимулације за лизинг се признају у оквиру укупних трошкова лизинга током трајања периода лизинга.

Минималне лизинг рате за финансијски лизинг се расподељују између финансијских трошкова и смањења преосталог износа обавезе за финансијски лизинг. Финансијски трошкови се разграничавају на све периоде током трајања лизинг периода, тако да дају уједначену периодичну каматну стопу за преостали износ лизинг обавезе.

**(и) Порески расходи**

Порески расходи обухватају текуће порезе и одложене порезе. Текући порези и одложени порези се приказују у билансу успеха, осим у мери у којој се односе на ставке које се директно признају у оквиру капитала или у оквиру осталог укупног резултата.

**(i) Текући порез на добит**

Текући порез представља очекивану обавезу или потраживање по основу пореза на добит за обрачунски период, уз коришћење пореских стопа важећих или које ће важити на датум извештавања, са одговарајућим корекцијама пореске обавезе из претходне године.

**(ii) Одложени порези**

Одложени порези се утврђују у односу на привремене разлике настале између књиговодствених вредности имовине и обавеза у финансијским извештајима и вредности имовине и обавеза за пореске сврхе. Приликом одређивања одложених пореза користе се пореске стопе за које се очекује да ће бити у примени у тренутку настанка привремених разлика, а на основу законских прописа који су били у примени на извештајни датум.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(u) Порески расходи (наставак)**

*(ii) Одложени порези (наставак)*

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се нетирају уколико постоји законско право да се нетирају текућа пореска средства и текуће пореске обавезе и одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се односе на порез на добитак који је наметнула иста пореска власт истом пореском обвезнику или различитим пореским обвезницима који намеравају да или измире текуће пореске обавезе и средства на нето основи или да истовремено остваре средства и измире обавезе у сваком будућем периоду у ком се очекује измирење или повраћај значајних износа одложених пореских обавеза или средства.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се преноси порески губитак и кредити могу умањити. Одложена пореска средства су предмет анализе на крају сваког извештајног периода и коригују се до износа за који више није вероватно да ће доћи до реализације неопходне опорезиве добити. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике.

*(iii) Остали порези и доприноси*

У складу са важећим регулативама у Републици Србији, Црној Гори и Босни и Херцеговини чланице Групе плаћају различите порезе и доприносе, порез на додату вредност, порез на капитални добитак и доприносе на зараде. Ови расходи укључени су у "Остале пословне расходе".

**(j) Финансијска средства и обавезе**

*(i) Признавање*

Чланице Групе врше почетно признавање пласмана, депозита, зајмова и субординираних обавеза по њиховом настанку. Сва остала финансијска средства и обавезе се почетно признају на датум салдирања када Банка ступа у уговорни однос у складу са условима датог финансијског инструмента.

Почетно вредновање финансијских средстава или финансијских обавеза се врши по фер вредности увећаној за ставке које се не воде по фер вредности кроз биланс успеха, за трошкове трансакције који се могу директно приписати њиховој куповини или издавању.

*(ii) Класификација*

Чланице Групе класификују финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства намењена трговини, кредите и потраживања и инвестиционе хартије од вредности. Видети рачуноводствене политике З(л), З(м) и З(н).

Чланице групе вреднују своје финансијске обавезе по амортизованој вредности или их класификује као обавезе које се држе ради трговине. Видети рачуноводствене политике З.т.

*(iii) Престанак признавања*

Чланице Групе престају са признавањем финансијског средства када уговорна права над готовинским токовима везаним за средство истекну, или када чланица Групе трансакцијом пренесе сва суштинска права и користи везане за власништво над финансијским средством или ако трансакцијом нити пренесе нити задржи сва суштинска права везана за власништво, али не задржава контролу над финансијским средством. Сво власништво над пренесеним финансијским средством које испуњава услове за престанак признавања које је чланица Групе створила или задржала, признаје се као засебно средство или обавеза у билансу стања. Приликом престанка признавања финансијског средства, разлика између књиговодствене вредности (или књиговодствене вредност дела средства који је пренет), и збира примљене надокнаде (укључујући нова средства која су набављена умањена за нове преузете обавезе), као и збирни добити или губити који су претходно признати у извештају о укупном резултату, признају се у билансу успеха.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

*(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)*

*(iii) Престанак признавања (наставак)*

Чланица Групе обавља трансакције по којима врши пренос средстава признатих у свом билансу стања, мада задржава све или суштински све ризике и користи или њихов део од пренесених средстава. Ако се сви или суштински сви ризици и користи задржавају, онда не долази до престанка признавања средстава. Пренос средстава са задржавањем свих или суштински свих ризика и користи укључује, на пример, трансакције поновног откупа.

Код трансакција у којима чланица Групе, нити задржава, нити преноси суштински све ризике и користи од власништва над финансијским средством и задржава контролу над средством, чланица Групе наставља да признаје средство у мери у којој њена повезаност са средством наставља, а која се одређује на основу њене изложености променама у вредности пренесеног средства. Чланица Групе врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

*(iv) Нетирање*

Финансијска средства и обавезе се нетирају, а нето износ се приказује у извештају о финансијској позицији само када Банка има законско право да нетира признате износе и када има намеру да измири обавезе на нето основи или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

Приходи и расходи се исказују по нето принципу само у случајевима када је то дозвољено према МСФИ или за приходе и расходе који настају по основу групе сличних трансакција, као што су то трансакције које чланице Групе имају по основу трговања.

*(v) Вредновање по амортизованој вредности*

Амортизована вредност финансијског средства или обавезе је износ по коме се средства или обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе на разлику између иницијалне вредности и номиналне вредности на дан доспећа инструмента, умањеног за обезвређење.

*(vi) Вредновање по фер вредности*

Фер вредност финансијских инструмената представља износе по којима се средства могу разменити или обавезе измити између упућених, вољних страна у трансакцији по тржишним условима.

Кад год је могуће, чланице Групе мере фер вредност употребом тржишних цена доступних на активном тржишту за дати инструмент. Тржиште се сматра активним ако су котиране цене лако и редовно доступне и представљају стварне и редовне тржишне трансакције под тржишним условима.

У случају да тржиште за финансијске инструменте није активно, чланице Групе одређују фер вредност употребом методологије процене. Методологије процене укључују трансакције по тржишним условима између упућених, вољних страна (ако су доступне), позивање на постојећу фер вредност осталих инструмената који су суштински исти, анализа дисконтованих токова готовине и друге алтернативне методе. Одабрана методологија процене максимално користи тржишне податке, заснива се у најмањој могућој мери на проценама које су специфичне за чланицу Групе, укључује све факторе које учесници на тржишту сматрају као одређујуће за цену, и у складу је са прихваћеним економским методологијама за одређивање цене финансијских инструмената. Улазни подаци за методе процене разумно одражавају тржишна очекивања и фактора ризика-приноса који су садржани у финансијском инструменту. Чланица Групе подешава методе процене и тестира њихову исправност употребом цена из уочљивих постојећих трансакција на тржишту за исте инструменте, на основи других доступних уочљивих тржишних података.

Најбољи доказ фер вредности финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је цена остварена у трансакцији, тј. фер вредност надокнаде која је дата или примљена, осим ако је фер вредност датог инструмента доказана поређењем са другим уочљивим постојећим трансакцијама на тржишту за исте инструменте (тј. без модификовања или преформулисања) или је заснована на методи процене чије варијабле укључују само податке који су уочљиви на тржишту. Када цена остварена у трансакцији даје најбољи доказ фер вредности приликом иницијалног признавања, финансијски инструменти се иницијално мере по цени трансакције и све разлике између те цене и вредности која је иницијално установљена методом процене се накнадно исказује у билансу успеха, у зависности од појединих чињеница и околности трансакције, али не касније од момента када је процена подржана уочљивим тржишним подацима или када је трансакција закључена.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

*(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)**(vi) Вредновање по фер вредности (наставак)*

Све разлике између фер вредности приликом почетног признавања и износа који може да зависи од неочљивих параметара признају се у оквиру биланса успеха без одлагања, али се признају током века трајања инструмента на одговарајући начин или приликом њиховог искупљења, преноса или отуђења, или када фер вредност постане уочљива. Средства и дуге позиције се мере по понуђеној цени, а обавезе и кратке позиције се мере по траженој цени. Фер вредност одражава кредитни ризик инструмента и укључује корекције које одражавају кредитни ризик чланице Групе и друге уговорне стране, где је то релевантно. Процене фер вредности засноване на моделима процене се коригују за све остале факторе, као што су ризик ликвидности или модели неизвесности, у мери у којој чланица Групе сматра да трећа лица учесници на тржишту могу да их узму у обзир приликом одређивања цене трансакције.

*(vii) Идентификација и вредновање обезвређења*

На датум биланса стања чланице Групе процењују да ли постоје објективни докази о обезвређењу финансијских средстава која нису евидентирана по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијско средство или група финансијских средстава се сматрају обезвређеним када докази указују на настанак догађаја губитка, након почетног признавања средства, као и да догађај губитка утиче на будуће токове готовине везане за средство који се могу поуздано проценити.

Објективни докази да су финансијска средства (укључујући и власничке хартије од вредности) обезвређена могу се састојати од значајних финансијских тешкоћа дужника или издаваоца, неиспуњавања или кршења уговорних обавеза дужника, рефинансирања кредита од стране банке на начин који банка иначе не би узела у разматрање, индикација да се против дужника или издаваоца покреће стечајни поступак, нестанак активног тржишта за хартију од вредности, или других уочљивих података који се односе на групу средстава, као што су неповољне промене у кредитном статусу дужника или издаваоца у оквиру групе, или економски услови који се подударају са кршењима обавеза у оквиру групе. Надаље, за инвестиције у власничке хартије од вредности, значајно или континуирано смањење њихове фер вредности испод њихове набавне вредности представља објективан доказ обезвређења.

Чланица Групе разматра доказе о обезвређењу пласмана, као и хартија од вредности које се држе до доспећа, како на нивоу појединачног средства, тако и на групном нивоу. Сви појединачно значајни кредити, као и хартије од вредности које се држе до доспећа се процењују појединачно на обезвређење. Сви појединачно значајни кредити, као и хартије од вредности које се држе до доспећа за које се установи да нису појединачно обезвређени се групно процењују на обезвређење које је настало али није идентификовано. Кредити и хартија од вредности које се држе до доспећа који нису појединачно значајни се групно процењују на обезвређење груписањем кредита и хартија од вредности које се држе до доспећа по сличним карактеристикама.

У процењивању групног обезвређења чланице Групе користе статистичке моделе историјских кретања у вероватноћи да ће доћи до кршења обавеза, времена потребног за повраћај и износа насталог губитка, коригованих за процену руководства о томе да ли су текући економски и кредитни услови такви да постоји вероватноћа да стварни губици могу бити већи или мањи од оних на које указују историјски модели. Стопа кршења обавеза, стопа губитка и очекивано време будућег повраћаја редовно се пореде са стварним резултатима да би се установило да ли су одговарајући.

Губици због обезвређења средстава евидентираних по амортизованој набавној вредности се мере као разлика између књиговодствене вредности финансијског средства и садашње вредности будућих процењених токова готовине дисконтованих употребом иницијалне ефективне каматне стопе датог средства. Губици се признају у билансу успеха и рефлектовани су на конту резервисања за губитке по кредитима. Када догађаји након датума биланса стања утичу на износ смањења износа губитка због обезвређења, такво смањење губитка због обезвређења се сторнира кроз биланс успеха. Губици због обезвређења хартија од вредности расположивих за продају се признају преносом збирног износа признатог губитка на остали укупни резултат у билансу успеха. Збирни губитак који се преноси са осталог укупног резултата на биланс успеха представља разлику између набавне цене умањене за износ враћене главнице и амортизације, и садашње фер вредности умањене за губитке због обезвређења претходно признате у билансу успеха. Промене у резервисањима за губитке због обезвређења које се приписују временској вредности су укључене као компонента каматне стопе.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)**

*(vii) Идентификација и вредновање обезвређења (наставак)*

Ако се у будућем периоду фер вредност обезвређених дужничких хартија од вредности расположивих за продају повећа и повећање може да се објективно припише догађају који се догодио након признавања губитка због обезвређења у билансу успеха, онда се губитак због обезвређења сторнира, а сторнирани износ се признаје у билансу успеха. Међутим, накнадни повраћај фер вредности обезвређених власничких хартија од вредности расположивих за продају се признаје у оквиру осталог укупног резултата.

Чланице Групе врше отпис одређених кредита, пласмана и хартија од вредности за које је утврђено да неће бити наплаћени (видети напомену 4.1).

**(к) Готовина и готовински еквиваленти**

Готовина и готовински еквиваленти обухватају готовину у благајни, средства код централних банака којима се може неограничено располагати и високо ликвидну финансијску активу са доспећем краћим од 3 месеца, малим ризиком промене вредности, а која се користе од стране чланица Групе за управљање краткорочном ликвидношћу.

Новчана средства се воде по амортизованој вредности у билансу стања.

**(л) Средства и обавезе намењене трговини**

Средства и обавезе намењене трговини представљају средства и обавезе које чланице Групе набављају или која су настала превасходно у циљу продаје или поновног откупа у блиској будућности, или које чланица Групе држи у оквиру портфолија којим се јединствено управља у циљу краткорочне добити или регистровања позиције.

Средства и обавезе намењене трговини се почетно признају и накнадно мере по фер вредности у билансу стања, са трошковима трансакције директно признатим у билансу успеха. Све измене у фер вредности се признају у оквиру нето прихода од трговања у билансу успеха. Средства и обавезе намењене трговини се не рекласификују након њиховог почетног признавања, осим што се недериватна средства намењена трговању, изузев оних која су означена по фер вредности кроз биланс успеха приликом почетног признавања, могу рекласификовати из категорије намењене трговању, уколико се више не држе са циљем продаје или поновног откупа у блиској будућности, и ако су следећи услови испуњени:

- Ако финансијско средство испуњава дефиницију пласмана и потраживања (ако финансијско средство није морало да се класификује као намењено трговању приликом почетног признавања), онда се оно може рекласификовати из категорије намењене трговању, само уколико правно лице има намеру и могућност да држи финансијско средство у догледној будућности или до његовог доспећа.
- Ако финансијско средство не испуњава дефиницију пласмана и потраживања онда се оно може рекласификовати из категорије намењене трговању, али само у ретким случајевима.

**Деривати**

Финансијски деривати обухватају *forward* и *swap* трансакције. Финансијски деривати иницијално се признају по набавној вредности и накнадно се прерачунавају по тржишној вредности. Тржишне вредности се добијају на основу различитих техника процене, укључујући дисконтовање новчаних токова. Финансијски деривати се рачуноводствено приказују у оквиру активе уколико је њихова тржишна вредност позитивна, односно у оквиру пасиве уколико је њихова тржишна вредност негативна. Промене у тржишној вредности финансијских деривата исказују се у билансу успеха, у оквиру нето прихода од трговања.

**(м) Кредити и потраживања**

Кредити и потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим отплатама која нису котирана на активном тржишту и која чланице Групе не намеравају да продају у кратком року. Кредити и потраживања настају када банка пласира новац или услуге дужнику без намере да даље тргује овим пласманима. Кредити и потраживања обухватају пласмане банкама и пласмане клијентима. Кредити и потраживања се иницијално вреднују по набавној вредности увећаној за директне трансакционе трошкове. Након иницијалног признавања, кредити и потраживања се вреднују по амортизованим вредностима применом метода ефективне каматне стопе.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(м) Кредити и потраживања (наставак)**

Кредити одобрени у динарима, за које је уговорена заштита од ризика путем везивања за курс динара у односу на EUR, другу инострану валуту или раст индекса цена на мало прерачунати су у динаре на дан биланса у складу са одредбама конкретног уговора за кредит. Ефекти извршеног прерачуна су исказани у оквиру прихода и расхода од трговања. Кредити се приказују у износу умањеном за појединачна и групна резервисања по основу обезвређења. Појединачна и групна резервисања се одузимају од књиговодствене вредности кредита који су идентификовани као обезвређени да би се њихова вредност смањила до њихове надокнадиве вредности. Ако у будућем периоду дође до смањења обезвређења због губитка, а смањење се може објективно приписати догађају који се догодио након признавања губитка због обезвређења (као што је побољшање у кредитном рејтингу дужника), онда се за претходно признат губитак због обезвређења сторнира резервисање за обезвређење. Сторнирани износ се признаје у извештају о укупном резултату у оквиру прихода од укидања трошкова обезвређења за кредитне губитке.

**(н) Инвестиционе хартије од вредности**

Инвестиционе хартије од вредности се иницијално вреднују по фер вредности, укључујући и све директне трансакционе трошкове, за све хартије од вредности које се не исказују по фер вредности кроз биланс успеха, док се њихово накнадно вредновање врши у зависности од њихове класификације као хартија које се држе до доспећа, као хартија по фер вредности кроз биланс успеха или као хартија расположивих за продају.

**(i) Финансијска средства која се држе до доспећа**

Финансијска средства која се држе до доспећа су недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања и фиксним роковима доспећа, за које чланице Групе имају намеру и могућност да их држе до рока доспећа и која нису исказана као финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха или као средства расположива за продају.

Финансијска средства које се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе. У случају да дође до продаје значајног дела финансијских средстава која се држе до доспећа, цела категорија ће бити рекласификована као расположива за продају, односно чланица Групе неће бити у могућности да изврши поновну класификацију финансијских средстава која се држе до доспећа, ни у текућем, ни у наредна два извештајна периода. Међутим, продаја и рекласификација у неком од наведених случајева неће угрозити рекласификацију:

- Продаја или рекласификација који су извршене непосредно пре рока доспећа, тако да промене у тржишним каматним стопама не би имале значајан утицај на фер вредност финансијског средства,
- Продаја или рекласификација који су извршене након што је чланица Групе наплатила највећи део главнице финансијског средства и
- Продаја или рекласификација који се односе на појединачне случајеве, за које се не очекује да ће се поновно догодити, односно који нису под контролом чланице Групе и као такви се не могу предвидети у разумној мери.

**(ii) Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха**

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су финансијска средства класификована као средства која се држе ради трговања или која су после почетног признавања назначена од стране чланице Групе као финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су средства која су стечена или настала првенствено ради продаје или куповине у блиској будућности, која су део портфолија финансијских инструмената којима се заједно управља и за која постоји доказ о недавном остварењу добити у кратком року или деривати.

**(iii) Финансијска средства расположива за продају и учешћа у капиталу**

Финансијска средства расположива за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају или која нису класификована ни у једну другу категорију финансијских средстава. Финансијска средства расположива за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(н) Инвестиционе хартије од вредности (наставак)**

*(iii) Финансијска средства расположива за продају и учешћа у капиталу (наставак)*

Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, њихово вредновање се врши по набавној вредности. Сва остала финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности.

Приходи и расходи од камата признају се у билансу успеха применом метода ефективне каматне стопе. Приходе од дивиденди чланице Групе признаје у моменту прилива економске користи. Приходи и расходи по основу курсних разлика који настају по основу хартија од вредности расположивих за продају признају се у оквиру биланса успеха.

Остале промене у фер вредности се признају у оквиру осталог укупног резултата до тренутка продаје или обезвређења хартије од вредности, када се кумулирани приходи и расходи, претходно признати у оквиру осталог укупног резултата, рекласификују и исказују у оквиру прихода и расхода, као корекција по основу рекласификације.

У случају када финансијска средства расположива за продају забележе пад фер вредности, уз постојање објективних доказа умањења вредности средстава (дуготрајан и континуиран пад вредности у периоду дужем од дванаест месеци, као и пад вредности изнад 30% набавне вредности средстава), акумулирани губитак који је признат директно у капиталу, искњижава се из капитала и признаје као расход обезвређења, иако признавање финансијског средства није престало (МРС 39.59, МРС 39.67 и МРС 39.68).

Недеривативна финансијска средства се могу рекласификовати из категорије средстава расположивих за продају у категорију кредита и потраживања у случају када задовоље критеријуме дефинисане за ту категорију и уколико чланица Групе има намеру и могућност да та средства држи у предвидивом временском периоду у будућности или до њиховог доспећа.

**(о) Некретнине и опрема**

*(i) Признавање и вредновање*

Почетно мерење некретнине и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања.

Набавна вредност укључује издатке који се директно могу приписати набавци средства. Купљени софтвер који је саставни део неопходан за функционалну употребљивост опреме, капитализује се као део те опреме.

Након почетног признавања, опрема се вреднује по набавној вредности умањеној за укупну акумулирану амортизацију и укупне акумулиране губитке услед смањења вредности.

Након почетног признавања, некретнине се вреднују по ревалоризационом износу, који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације умањену за накнадну акумулирану амортизацију и накнадне акумулиране губитке због умањења вредности. Ревалоризација се врши довољно редовно, како би се обезбедило да се књиговодствена вредност битно не разликује од вредности до које би се дошло коришћењем фер вредности на крају извештајног периода.

Када делови некретнине или опреме имају различите корисне векове трајања, они се воде као засебне ставке (главне компоненте) опреме.

Добици или губици настали отуђењем некретнина и опреме утврђују се као разлика између вредности остварене њиховом продајом и њихове књиговодствене вредности и исказују се у оквиру осталих прихода или расхода.

*(ii) Накнадни трошкови*

Трошкови замене саставног дела неког основног средства признају се као део књиговодствене вредности тог основног средства уколико је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим саставним делом прилити у чланицу Групе и ако се цена коштања тог дела може поуздано измерити. Књиговодствена вредност замењеног дела се искњижава. Трошкови редовног сервисирања некретнине и опреме се признају у билансу успеха када настану.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(о) Некретнине и опрема (наставак)**

*(iii) Амортизација*

Амортизација се признаје у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке непокретности, постројења и опреме, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству. Средства узета на лизинг се амортизују током периода лизинга или корисног века средства, у зависности који је период краћи.

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

Опис	Процењен користан век (у годинама)	%
Грађевински објекти	40	2.50%
Компјутерска опрема	4	25%
Намештај и остала опрема	5 – 15	10%-15.5%
Улагања на туђим основним средствима	1 – 11	4.25%-86.2%

Метод амортизације, корисни век и резидуална вредност се процењују на крају сваког извештајног периода и када је то потребно врши се њихова корекција.

Трошкови одржавања средстава се признају у билансу успеха за период у коме настану.

**(п) Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања умањеној за акумулирану амортизацију и губитке услед обезвређења.

Накнадни трошкови по основу улагања у нематеријална улагања се могу капитализовати само у случају када се могу очекивати повећане будуће економске користи од средства на које се они односе. Сви остали трошкови представљају расход периода у којем су настали.

Амортизација се приказује у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке нематеријалних улагања, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству. Процењени корисни век нематеријалних улагања износи од 3 до 5 година, односно амортизационе стопе се крећу у распону од 14.29% до 33.34%.

Метод амортизације, корисни век и резидуална вредност се процењују на крају сваког извештајног периода и када је то потребно врши се њихова корекција.

**(љ) Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине представљају некретнине које се држе у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вредности капитала или у обе сврхе, а не за продају у редовном току пословања или за коришћење у производњи или набавци добара или услуга или у административне сврхе.

Иницијално вредновање инвестиционих некретнина се врши по набавној вредности, односно цени коштања. Набавна вредност купљене инвестиционе некретнине обухвата њену купопродајну цену и све издатке који се директно могу приписати набавци средства.

За накнадно вредновање инвестиционих некретнина чланице Групе користе модел набавне вредности, односно инвестиционе некретнине се вреднују по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и губитке услед обезвређења.

Процењени век трајања инвестиционих некретнина је 40 година, а амортизација се обрачунава по стопи од 2.5%. Амортизација се приказује у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке непокретности, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

***(и) Средства стечена наплатом потраживања и средства намењена продаји***

Као стална средства намењена продаји класификују се средства чија се књиговодствена вредност може првенствено повратити кроз продајну трансакцију, а не кроз наставак коришћења. Вредновање сталних средстава расположивих за продају се врши по нижој од следећих двеју вредности: књиговодственој или фер вредности умањеној за трошкове продаје. У случају да средство не буде продато у року од једне године након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу сталних средстава намењених продаји, као и усклађивање уколико дође до обезвређења средстава у смислу пада надокнадиве вредности.

Наплата потраживања преузимањем покретне и непокретне имовине, у случају када је потраживање обезбеђено хипотеком, фидуцијом, залогом на покретним стварима или неком другом врстом обезбеђења, врши се на основу одлуке суда и/или уговора о купопродаји проистеклим из вансудског поравнања или аукцијске куповине.

Покретна и непокретна средства стечена наплатом потраживања признају се у пословним књигама као залихе средстава стечених наплатом потраживања, са намером продаје у року од годину дана.

Иницијално се вреднују по нижој вредности од:

- бруто вредности потраживања по основу којег се стиче имовина или
- процењене вредности имовине (која није старија од једне године) умањене за трошкове продаје.

Изузетно, када се имовина стиче одлуком суда у износу који је нижи од бруто вредности потраживања, имовина се вреднује по вредности из судске одлуке. При томе се врши и процена стечене имовине у што краћем периоду, а најкасније на крају текуће године.

Након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу средстава стечених наплатом потраживања, као и усклађивање уколико дође до обезвређења средстава у смислу пада надокнадиве вредности. Код средстава стечених наплатом потраживања и средстава намењених продаји чланице Групе примењују процедуре обавезне процене фер вредности пре поступка продаје. Процене се врше од стране квалификованих екстерних експерата, ако је постојећа процена старија од годину дана, са циљем формирања оквира за продајне цене.

На основу обезбеђених процена квалификованих експерата о вредности средстава стечених наплатом потраживања и средстава намењених продаји, врши се усаглашавање књиговодствене и фер вредности предметне имовине у складу са захтевима МСФИ 5.

***(р) Лизинг***

По основу уговора о лизингу чланице Групе се појављују као корисник лизинга. Чланице Групе класификују лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу.

Лизинг уговори који се односе на закуп пословног простора у којима се налазе експозитуре, углавном се односе на оперативни лизинг. Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у извештају о укупном резултату равномерно праволинијски током периода трајања лизинга.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства чланице Групе по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга укључена је у оквиру извештаја о финансијској позицији као обавеза по основу финансијског лизинга. Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

***(с) Обезвређење нефинансијских средстава***

Књиговодствена вредност нефинансијских средстава, осим инвестиционих некретнина и одложених пореских средстава, се анализира на крају сваког извештајног периода, како би се утврдило да ли постоје показатељи који указују да је дошло до њиховог обезвређења. У случају да се утврди да постоје одређени показатељи обезвређења, утврђује се надокнадива вредност

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**(с) Обезвређење нефинансијских средстава (наставак)**

средстава. Губитак по основу обезвређења се признаје ако књиговодствена вредност средства превазилази његову процењену надокнадиву вредност.

Надокнадива вредност средства се утврђује као вредност која је већа од употребне вредности средства и његове фер вредности. За потребе утврђивања употребне вредности, процењени будући новчани приливи по основу средства се дисконтују на њихову садашњу вредност, применом дисконтне стопе пре пореза, која одражава тренутну тржишну процену временске вредности новца, као и ризика специфичних за средство.

Губитак по основу обезвређења се признаје у случају када је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Губитак по основу обезвређења се признаје у оквиру резултата периода.

Губици по основу обезвређења из претходних периода се процењују на крају сваког извештајног периода, како би се утврдило да ли је дошло смањења губитака или да они више не постоје. Губитак по основу обезвређења се укида у случају да је дошло до промене претпоставки коришћених за утврђивање надокнадиве вредности средства. Губитак по основу обезвређења се укида само до износа до којег књиговодствена вредност средства не прелази књиговодствену вредност која би била утврђена, умањена за амортизацију средства, у случају да није било признавања губитка по основу обезвређења.

**(т) Депозити, кредити и субординиране обавезе**

Депозити, дужничке хартије од вредности, кредити и субординиране обавезе представљају основни извор финансирања Групе.

Чланице Групе класификују инструменте финансирања као финансијске обавезе или као капитал у складу са суштином уговорених услова за конкретни инструмент.

Депозити, дужничке хартије од вредности, кредити и субординиране обавезе се иницијално вреднују по фер вредности увећаној за све директне трансакционе трошкове, док се њихово накнадно вредновање врши по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

**(у) Резервисања**

Резервисање се признаје у случају када се очекује да ће чланица Групе, као резултат прошлих догађаја, имати садашњу законску или изведену обавезу, која се може поуздано утврдити и за чије измирење се очекује да ће доћи до одлива ресурса, који представљају економску корист за чланицу Групе. Резервисање се утврђује путем дисконтовања очекиваних будућих новчаних одлива, применом дисконтне стопе пре пореза, која одражава тренутну тржишну процену временске вредности новца и, тамо где је то одговарајуће, ризика специфичних за обавезу.

**(в) Бенефиције запослених**

У складу са прописима, чланице Групе су у обавези да плаћају обавезе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Чланице Групе су, такође, обавезне да од бруто зарада запослених обуставе доприносе и да их, у име запослених, уплате тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Законом о раду, чланице Групе су у обавези да исплате накнаду запосленима приликом одласка у пензију. Дугорочне обавезе по основу резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, исказане на дан 31. децембра 2014. године представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима утврђену актуарским одмеравањем уз коришћење претпоставки обелодањених у напомени 36(б).

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(ђ) Финансијске гаранције**

Финансијске гаранције представљају уговоре којима се Банка обавезује да изврши плаћања њиховим корисницима за губитке настале због неиспуњавања обавезе плаћања одређеног дужника по доспећу обавезе, а у складу са условима дужничког инструмента.

Обавезе по финансијским гаранцијама се иницијално признају по фер вредности, а иницијална фер вредност се амортизује током трајања финансијске гаранције. Обавеза по основу гаранције се накнадно одмерава у износу који је већи од амортизоване вредности и садашње вредности очекиваног будућег плаћања (када је плаћање по основу гаранције вероватно). Финансијске гаранције се евидентирају у оквиру ванбилансних ставки.

**(х) Капитал и резерве**

Капитал Групе обухвата оснивачке акције, акције наредних емисија, емисиону премију, резерве, резерве фер вредности, акумулирани резултат и добитак текуће године.

Капитал Групе формиран је из уложених средстава оснивача Матичне банке и мањинског оснивача Комерцијалне банке а.д., Бања Лука у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у капитал Групе.

**(ж) Зарада по акцијама**

Матична банка приказује основну и умањену зараду по акцији за сопствене обичне акције. Основна зарада по акцији се рачуна дељењем добитка или губитка који припада власницима обичних акција Матичне банке пондерисаним просеком броја обичних акција у оптицају током периода.

Умањена зарада по акцији се рачуна дељењем коригованог добитка или губитка који припада власницима обичних акција за ефекте преференцијалних, заменљивих акција, пондерисаним просеком броја обичних акција у оптицају током периода.

**(з) Извештавање по сегментима**

Сегмент пословања је део Групе - чланица Групе, која се самостално бави пословним активностима из којих се могу остварити приходи и настати трошкови, укључујући приходе и трошкове који настају из трансакција са другим чланицама Групе, чији пословни резултат редовно контролише менаџмент Матичне банке (као главни оперативни доносилац одлука), како би доносио одлуке о алокацији ресурса по сегментима и оцењивао њихове резултате. За сегменте пословања Групе доступни су засебни ревидирани финансијски извештаји.

Такође, сегмент пословања је оперативни део Групе који се бави пословним активностима из којих се могу остварити приходи и настати трошкови, укључујући приходе и трошкове који настају из трансакција са другим оперативним деловима Групе. За оперативне сегменте пословања Групе доступне су засебне финансијске информације по методологији Матичне банке (напомена 6.2.).

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Банкарска група је препознала процес управљања ризицима као кључни елемент управљања пословањем, с обзиром да изложеност ризицима произилази из свих пословних активности, као неодвојивог дела банкарског пословања, којима се управља кроз идентификовање, мерење, ублажавање, праћење и контролу, односно успостављањем ограничења ризика, као и извештавање у складу са стратегијама и политикама.

Група је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који обухвата: стратегије, политике и процедуре управљања ризицима, одговарајућу организациону структуру, ефикасан и ефикасан процес управљања свим ризицима којима је изложена, адекватан систем унутрашњих контрола, одговарајући информациони систем и адекватан процес интерне процене адекватности капитала.

Процес управљања ризицима укључује јасно дефинисање и документовање профила ризичности, као и усклађивање профила ризичности са склоношћу Групе за преузимање ризика, а у складу са усвојеним стратегијама и политикама.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Група је поставила следеће циљеве у оквиру система управљања ризицима: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, развој активности Групе у складу са пословним могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности.

Група примењује Базел II стандарде и перманентно прати све најаве и измене у законској регулативи, анализира утицај на ниво ризика и предузима мере за благовремено усклађивање свог пословања са новим прописима, а у складу са прихватљивим нивоом ризика за Групу. Кроз јасно дефинисан процес увођења нових производа Група анализира утицај свих нових услуга и производа на будућу изложеност ризицима у циљу оптимизације својих прихода и трошкова за процењени ризик, као и минимизирања свих потенцијално могућих негативних ефеката на финансијски резултат Групе.

**Систем управљања ризицима**

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

- Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом;
- Политикама управљања ризицима;
- Процедурама управљања ризицима;
- Методологијама за управљање појединачним ризицима;
- Осталим актима.

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

- Дугорочни циљеви, утврђени пословном политиком и стратегијом банкарске Групе, као и склоност ка ризицима одређеном у складу са тим циљевима;
- Основна начела преузимања и управљања ризицима;
- Основна начела процеса интерне процене адекватности капитала Групе;
- Преглед и дефиниције свих ризика којима је Група изложена или може да буде изложена.

Банкарска Група је утврдила основне принципе управљања ризицима како би испунила своје дугорочне циљеве:

- Организовање пословања засебне организационе јединице за управљање ризицима;
- Функционална и организациона одвојеност активности управљања ризицима од редовних пословних активности Групе;
- Свеобухватност управљања ризицима;
- Ефективност управљања ризицима;
- Цикличност управљања ризицима;
- Развој управљања ризицима као стратешко опредељење;
- Управљање ризицима је део пословне културе.

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

- Начин организовања процеса управљања ризицима банкарске Групе и јасна разграничења одговорности запослених у свим фазама тог процеса;
- Начин процене ризичног профила банкарске Групе и методологије за идентификовање и мерење, односно процену ризика;
- Начине праћења и контроле ризика и успостављање система лимита, односно врсте лимита које банкарска Група користи и њихову структуру;
- Мере за ублажавање ризика и правила за примену тих мера;
- Начин и методологију за спровођење процеса интерне процене адекватности капитала банкарске Групе;
- Принципе функционисања система унутрашњих контрола;
- Оквир и учесталост стрес тестирања, као и поступање у случајевима неповољних резултата стрес тестова.

Процедурама управљања ризицима Група ближе дефинише процес управљања ризицима и надлежности и одговорности свих организационих делова матичне Банке и чланица банкарске Групе у систему управљања ризицима.

Појединачним методологијама чланице Групе су детаљније прописала методе и приступе који се користе у систему управљања ризицима.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

**Надлежности**

*Управни одбор* је надлежан и одговоран за успостављање јединственог система управљања ризицима и надзор над тим системом, усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, успостављање система унутрашњих контрола, надзор над радом Извршног одбора, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала.

*Извршни одбор* је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, усвајање и анализу ефикасности примене процедура за управљање ризицима, којима се ближе дефинише процес идентификација, мерења, ублажавања, праћења и контроле и извештавања о ризицима којима је матична Банка и група изложена. Извештава Управни одбор о ефикасности примене дефинисаних процедура управљања ризицима.

*Одбор за ревизију* је надлежан и одговоран за анализу и надзор примене и адекватног спровођења усвојених стратегија и политика за управљање ризицима и система унутрашњих контрола матичне Банке и Групе. Најмање једном месечно извештава Управни одбор о својим активностима и утврђеним неправилностима и предлаже начин на који ће се оне отклонити.

*Одбор за управљање активом и пасивом* је надлежан и одговоран за праћење изложености ризицима који произилазе из структуре њених билансних потраживања, обавеза и ванбилансних ставки, као и предлагање мера за управљање каматним ризиком и ризиком ликвидности. Свака чланица Групе има Одбор за управљање активом и пасивом.

*Кредитни одбор* одлучује о кредитним захтевима у оквирима утврђеним актима Матичне банке, анализира изложеност Матичне банке кредитном, каматном и валутном ризику, анализира кредитни портфолио и спроводи наводе унутрашње ревизије из надлежности Одбора, а такође предлаже мере Извршном одбору матичне Банке. Свака чланица Групе има кредитни одбор који одлучује у оквиру својих надлежности и лимита.

*Одбор за наплату потраживања матичне Банке* надлежан је и одговоран за управљање ризичним пласманима, доноси одлуке о отпису ризичних пласмана до дефинисаног лимита одлучивања и предлаже отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору матичне Банке преко свог лимита. Кредитни одбори чланица Групе доносе одлуке о ризичним пласманима.

*Организациони део управљања ризицима матичне Банке* дефинише и предлаже за усвајање стратегију, политике, процедуре и методологије управљања ризицима, идентификује, мери, ублажава, прати и контролише и извештава о ризицима којима је матична Банка и Група изложена у свом пословању. Такође, надлежна је за развијање модела и методологија за управљање ризицима и извештавање надлежних органа банкарске Групе.

Сектор управљања средствима матичне Банке укључен је у процес управљања средствима и ликвидношћу, као и активом и пасивом на нивоу Групе. Такође учествује и у управљању ризиком ликвидности, каматном ризику и девизном ризику.

*Сектор унутрашње ревизије* је надлежан и одговоран за континуиран надзор спровођења политика и процедура управљања ризицима на нивоу Групе, испитује адекватност процедура и услагласности пословања чланица Групе са њима. Унутрашња ревизија о својим налазима и препорукама извештава Одбор за ревизију и Управни одбор.

*Сектор контроле усклађености пословања дужан* је да најмање једном годишње идентификује и процењује ризике усклађености пословања Матичне банке, као и чланица Групе у складу са Годишњим планом рада усвојеним од стране Управног одбора и предлаже планове за управљања ризицима, о чему саставља извештај који доставља Извршном одбору и Одбору за праћење пословања матичне Банке. Извештај усваја Извршни одбор и доставља га Управном одбору ради информисања. Чланице банкарске Групе имају организационе делове за управљање ризицима, управљање средствима и унутрашњу ревизију.

**Процес управљања ризицима**

На нивоу банкарске Групе редовно се мере, односно процењују ризици који су идентификовани у пословању. Мерење подразумева примену квалитативних и квантитативних метода и модела мерења које омогућују уочавање промена у профилу ризика и процену нових ризика.

За све идентификоване ризике одређује се њихова значајност која је заснована на свеобухватној процени ризика који су својствени појединим пословима, производима, активностима и процесима банкарске Групе.



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## Процес управљања ризицима (наставак)

Ублажавање ризика подразумева диверсификацију, пренос, смањење и/или избегавање ризика, а у складу са ризичним профилем и склоношћу ка ризицима банкарске Групе.

Праћење и контрола ризика се заснива и на лимитима који су успостављени. Они зависе од пословне стратегије и тржишног окружења, као и од нивоа ризика који је Група спремна да прихвати.

Извештаји о управљању ризицима се редовно достављају: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за ревизију, Одбору за управљање активном и пасивом и Кредитном одбору, који садрже све информације неопходне за процену ризика и доношење закључака о ризицима. Чланице Групе на месечном нивоу извештавају организациони део управљања ризицима матичне Банке.

## Врсте ризика

Банкарска Група је у пословању посебно изложена следећим врстама ризика: кредитном и са њим повезаним ризицима, ризику ликвидности, тржишном ризику, оперативном ризику, ризику улагања, ризику изложености и ризику земље, као и свим осталим ризицима који се могу појавити при редовном пословању чланица Групе.

## 4.1. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неизвршења обавеза дужника према Банци.

Чланице Групе имају дефинисане критеријуме одобравања кредита, измене услова, репрограмирање и реструктурирање потраживања, који су прописани процедурама и методологијама одобравања. Одобравање кредита врши се у зависности од циљаног тржишта, карактеристика дужника, као и намене кредита.

Пре одобрења пласмана чланице Групе процењују кредитну способност дужника као примарни извор отплате пласмана на основу интерно дефинисаних критеријума и понуђени колатерал као секундарни извор наплате. На основу идентификованог и измереног нивоа кредитног ризика (процене финансијског стања и кредитне способности дужника, као и вредности и правне сигурности кредитне заштите и других релевантних фактора) и независног мишљења о ризику, надлежни одбори и органи чланица Групе, сагласно дефинисаном систему одлучивања доносе Одлуку о одобрењу пласмана.

Приликом доношења одлука, поштује се принцип двоструке контроле тзв. „принцип четворо очију“, којим се обезбеђује да увек постоји страна која предлаже и страна која одобрава одређени пласман.

## Управљање кредитним ризиком

У складу са обимом, врстом и сложеносту послова које обавља, Група је организовала процес управљања кредитним ризиком и јасно разграничила одговорности запослених у свим фазама тог процеса.

Организациони модел система управљања кредитним ризиком Групе обезбеђује адекватну комуникацију, размену информација и сарадњу на свим организационим нивоима, а такође обезбеђује јасну, оперативну и организациону раздвојеност функције за независно управљање ризицима и активности подршке с једне стране, од активности преузимања ризика, односно поделу дужности, надлежности и одговорности. Чланице Групе су успоставиле и адекватан информациони систем који подразумева потпуну информисаност лица укључених у систем управљања кредитним ризиком.

Прихватљив ниво изложености кредитном ризику Групе у складу је са дефинисаном Стратегијом управљања ризицима и зависи од структуре портфолија Групе, на основу које се врши лимитирање могућих утицаја негативних ефеката на финансијски резултат и адекватност капитала.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**Управљање кредитним ризиком (наставак)**

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

- Управљање кредитним ризиком на нивоу појединачних пласмана и на нивоу целокупног портфолија Групе;
- Одржавање нивоа кредитног ризика који минимизира негативан утицај на финансијски резултат и капитал;
- Рангирање пласмана у складу са њиховом ризичношћу;
- Пословање у складу са добрим праксама за одобравање пласмана;
- Обезбеђење адекватних контрола за управљање кредитним ризиком.

У циљу управљања кредитним ризиком, све чланице Групе настоје да послују са клијентима добре кредитне способности и прибављају одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања. Чланице Групе оцењују кредитну способност сваког клијента у моменту подношења захтева и врше мониторинг дужника, пласмана и колатерала, како би биле у могућности да предузму одговарајуће активности у циљу наплате потраживања.

Све чланице Групе врше квантитативно и/или квалитативно мерење, односно процену идентификованог кредитног ризика. Процес мерења кредитног ризика је заснован на мерењу нивоа ризичности појединачног пласмана на основу интерног система рејтинга.

Рејтинг систем је инструмент за доношење појединачних одлука и процењивање нивоа ризика појединачног пласмана. Поред наведеног, рејтинг систем служи за процењивање нивоа ризика укупног портфолија, а користи се и у поступку обезвређења пласмана у циљу рангирања нивоа ризичности и исказивања реалне вредности потраживања. Интерни систем рејтинга подлеже редовној ревизији и унапређењу.

Ради адекватног и ефикасног управљања ризицима којима су изложене у свом пословању, матична Банка и чланице групе поштују и начела прописана регулативом својих Централних банака, која захтевају класификацију сваког пласмана на основу прописаног оквира и обрачун резерве за процењене губитке.

Ублажавање кредитног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе, односно одржавање прихватљивог нивоа квалитета кредитног портфолија Групе.

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

- Лимити изложености – ризик концентрације,
- Диверсификовање улагања,
- Средства обезбеђења.

Лимити изложености по основу појединачног дужника заснивају се на процени кредитне способности дужника, а лимити изложености на нивоу портфолија усмерени су на ограничење концентрације изложености у портфолију. Чланице Групе континуирано контролишу кретање кредитног ризика у оквиру дефинисаног ризичног профила. У случају прекорачења интерних лимита чланице Групе достављају образложење са предлогом мера и планом активности, а матична Банка извештава Извршни одбор о наведеном прекорачењу. Чланице Групе су дужне да извештавају матичну Банку и у случају настанка ванредних услова у пословању који могу настати услед неповољних кретања на локалним тржиштима, политичко - економских криза и слично.

Ризик концентрације обухвата: велику изложеност (изложеност према једном лицу или групи повезаних лица и лицима повезаним са Групом), групе изложености са истим или сличним факторима ризика као што су привредни сектори, врсте производа, географска подручја и слично, ризик земље, инструменте кредитне заштите.

Континуирану контролу и праћење ризика изложености на нивоу портфолија Групе, у оквиру регулаторно прописаних лимита, врши матична Банка. Уколико дође до прекорачења лимита, матична Банка утврђује узроке, информише и предлаже мере заштите од ризика изложености Извршном одбору матичне Банке.

Диверсификовање улагања на нивоу Групе усмерено је на ублажавање кредитног ризика кроз смањење концентрације портфолија у појединим сегментима активе.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## Управљање кредитним ризиком (наставак)

Праћење квалитета пласмана на нивоу појединачног дужника заснива се пре свега на обезбеђивању ажурних података о финансијском стању и кредитној способности дужника и тржишној вредности средстава обезбеђења, док се праћење кредитног ризика на нивоу портфолија врши идентификовањем промена на нивоу група клијената одређеног нивоа ризика, пласмана, колатерала, потребних резерви за очекиване и неочекиване губитке, у циљу утврђивања и управљања стањем и квалитетом активе. Чланице Групе такође, обезбеђују континуирано праћење и проверу адекватности процеса рангирања пласмана у ризичне категорије према степену наплативости.

Контрола кредитног ризика подразумева процес континуираног усклађивања пословања са дефинисаним системом лимита, као и у условима када изложеност кредитном ризику тежи горњој граници дефинисаног ризичног профила, односно приликом увођења нових пословних производа и активности.

У циљу заштите од ризика неизвршења обавеза у пословању са клијентима, чланице Групе предузимају следеће мере за регулисање потраживања: репрограмирање или реструктурирање, поравнање, преузимање средстава обезбеђења у циљу наплате потраживања, закључење уговора са заинтересованим трећим лицем, покретање судског спора и остале мере.

Уколико предузете мере регулисања пласмана, односно принудне наплате и судског поступка нису дале очекиване резултате, односно када не постоји могућност наплате потраживања у целости, иницира се предлог за трајан отпис преосталог потраживања.

Група осим кредитне изложености има и ванбилансну изложеност (плативе и чинидбене гаранције, авали, акредитиви) по основу које има потенцијалну обавезу да изврши плаћање за рачун трећих лица. За ванбилансну изложеност чланице Групе користе исте контролне процесе и процедуре који се користе за кредитни ризик.

Извештавање о кредитном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања, које се спроводи по утврђеној динамици у складу са дефинисаним системом извештавања:

- чланице Групе извештавају матичну Банку, на месечном нивоу;
- матична Банка извештава на консолидованој основи, полугодишње и годишње.

*Ризик промене квалитета активе*

Квалитет активе Групе се мери степеном изложености појединим категоријама ризика према критеријумима дефинисаним интерним системом рејтинга. Интерни систем рејтинга се заснива на квантитативним и квалитативним параметрима за одређивање рејтинга дужника. Рејтинг скала садржи пет категорија ризика, које су подељене на 17 подкатегија. Различите изложености према истом дужнику опредељују исту категорију рејтинга, без обзира на специфичности различитих врста кредита.

Група користи различите рејтинг моделе за кредитни ризик у зависности од врсте клијената. Израчунавање рејтинга врши се на месечном нивоу на основу квалитативних и квантитативних параметара и благовремености у измиривању обавеза.

Низак ниво ризика подразумева пословање са клијентима добре кредитне способности и прихватљив је за Групу (категије рејтинга 1 и 2), повишен ниво ризика представља пословање са клијентима који имају одређене проблеме у пословању, а могу негативно да утичу на измирење обавеза и чије пословање се интензивно прати (категија рејтинга 3) и висок ниво ризика означава клијенте са негативним резултатима пословања и лошом кредитном историјом (категије ризика 4 и 5).

Група се штити од ризика промене квалитета активе кроз континуирано праћење пословања клијената, идентификовање промена које могу настати погоршањем стања дужника, кашњењем у отплати или променама у окружењу, као и прибављањем одговарајућих средстава обезбеђења.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године****4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)***Ризик промене вредности активе*

Обезвређење пласмана има за циљ обезбеђење разумног, опрезног и правовременог утврђивања губитака, како би се заштитио капитал Групе у периоду када губитак буде и дефинитивно потврђен (реализован) због немогућности наплате уговорених износа или одливом средстава за измирење потенцијалних обавеза.

Обезвређење пласмана и резервисања врши се само онда када постоји оправдан основ, односно када постоји објективан доказ о обезвређењу као последица догађаја који су настали након почетног признавања кредита, а који неповољно утичу на будуће новчане токове од кредита.

Главни елементи у процени обезвређења пласмана су следећи: прекорачење рока плаћања главнице или камате, тешкоће у новчаним токовима корисника кредита, опадање кредитног рејтинга или промене првобитних услова из уговора и друго.

Обезвређење пласмана се врши на основу процене очекиваних будућих новчаних токова из пословања клијената или реализацијом средстава обезбеђења, уколико се процени да ће реално кредит бити намирен из тих средстава.

Чланице Групе врше процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

*Појединачно процењивање*

Чланице Групе процењују исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман и том приликом се узимају у обзир финансијска позиција корисника кредита, одрживост бизнис плана, његова способност да побољша своје перформансе у случају финансијских тешкоћа, пројектовани приходи, расположивост других врста финансијске подршке и вредност колатерала која се може реализовати, као и очекивани новчани токови. Уколико дође до нових информација које према процени битно мењају кредитну способност клијента, вредност колатерала и извесност испуњења обавеза клијента према чланицама Групе, врши се нова процена обезвређења пласмана.

*Групно процењивање*

Исправке вредности се процењују групно по пласманима који нису појединачно значајни и за појединачно значајне пласмане када не постоји објективан доказ о појединачном обезвређењу. Групна процена се врши по групама које се формирају на основу интерно прописане методологије, базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу. Израчунавање групних процената обезвређења се врши на основу миграција категорија ризичности у статус неизмиревања обавеза по врстама клијената или производа.

Обезвређење кредита умањује вредност кредита и признаје се као расход у оквиру биланса успеха.

*Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама*

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама (потенцијалним обавезама) врши се када се процени да постоји довољно извесно очекивање да ће доћи до одлива средстава за измирење потенцијалне обавезе.

Приликом процене резервисања за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама признају се средства од реализације колатерала, уколико је потпуно извесно да ће одлив средстава по основу потенцијалних обавеза бити намирен из колатерала.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.1. Кредитни ризик (наставак)**

**4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику**

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 31. децембра 2014. и 2013. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

*Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања*

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>I. Преглед активе</b>	<b>440,425,629</b>	<b>414,668,645</b>	<b>391,807,978</b>	<b>369,960,157</b>
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	72,633,528	75,136,496	75,136,496
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	36,102,850	35,733,988	36,005,866	35,680,426
Кредити и потраживања од комитената	228,397,640	203,828,648	215,838,596	195,554,454
Финансијска средства	99,590,860	99,470,437	59,574,337	59,528,893
Остала средства	3,700,751	3,002,044	5,252,683	4,059,888
<b>II. Ванбилансне ставке</b>	<b>32,294,161</b>	<b>31,693,332</b>	<b>32,500,565</b>	<b>32,013,573</b>
Плативе гаранције (напомена 39.1)	5,547,353	5,394,823	7,987,466	7,913,066
Чинидбене гаранције (напомена 39.1)	8,138,838	7,977,118	5,941,473	5,813,134
Преузете неопозиве обавезе	17,808,782	17,800,489	17,664,541	17,660,993
Остало	799,188	520,902	907,084	626,380
<b>Укупно (I+II)</b>	<b>472,719,790</b>	<b>446,361,977</b>	<b>424,308,543</b>	<b>401,973,730</b>

Највећи кредитни ризик за Групу настаје из остварених кредитних аранжмана, али је Група изложена и ризику по основу ванбилансних позиција који проистиче из потенцијалних и преузетих обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

*Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација*

31. децембар 2014. године	У хиљадама динара								
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	4,188,899	4,188,899	28,242,290
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378
Групно обезвређени	39,668,295	16,271,559	5,519,250	7,680,924	6,962,684	76,102,711	96,577,801	172,680,513	656,183
Појединачно обезвређени	1,126,483	65,382	94,069	11,026	2,660,064	3,957,024	46,013,898	49,970,922	-
<b>Укупно</b>	<b>40,794,778</b>	<b>16,336,941</b>	<b>5,613,319</b>	<b>7,691,950</b>	<b>9,622,748</b>	<b>80,059,736</b>	<b>148,337,904</b>	<b>228,397,640</b>	<b>36,102,851</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>680,405</b>	<b>1,186,686</b>	<b>445,233</b>	<b>831,337</b>	<b>1,616,707</b>	<b>4,760,367</b>	<b>19,808,625</b>	<b>24,568,992</b>	<b>368,863</b>
Групна исправка вредности	527,831	1,176,461	422,238	831,071	1,187,147	4,144,747	8,873,660	13,018,407	368,863
Појединачна исправка вредности	152,574	10,225	22,995	266	429,560	615,619	10,934,965	11,550,585	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>40,114,373</b>	<b>15,150,255</b>	<b>5,168,087</b>	<b>6,860,613</b>	<b>8,006,041</b>	<b>75,299,369</b>	<b>128,529,279</b>	<b>203,828,648</b>	<b>35,733,988</b>

Напомена : Према интерној сегментацији сектор становништва обухвата физичка лица, предузетнике, микро клијенте и пољопривреднике.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

*Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација*

31. децембар 2013. године	У хиљадама динара								
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	13,871,198	13,871,198	34,266,326
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	10,872,773	10,872,773	1,008,450
Групно обезвређени	35,798,160	13,580,820	4,435,027	8,452,241	6,510,067	68,776,315	78,934,000	147,710,315	724,118
Појединачно обезвређени	657,276	56,672	37,487	9,322	2,301,032	3,061,790	40,322,520	43,384,310	7,030
<b>Укупно</b>	<b>36,455,436</b>	<b>13,637,493</b>	<b>4,472,514</b>	<b>8,461,563</b>	<b>8,811,100</b>	<b>71,838,105</b>	<b>144,000,491</b>	<b>215,838,596</b>	<b>36,005,924</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>626,430</b>	<b>970,160</b>	<b>325,810</b>	<b>736,201</b>	<b>1,487,237</b>	<b>4,145,837</b>	<b>16,138,304</b>	<b>20,284,142</b>	<b>325,498</b>
Групна исправка вредности	474,441	953,173	313,096	736,150	1,165,097	3,641,956	9,847,178	13,489,134	325,498
Појединачна исправка вредности	151,989	16,986	12,714	52	322,140	503,881	6,291,127	6,795,008	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>35,829,005</b>	<b>12,667,333</b>	<b>4,146,705</b>	<b>7,725,361</b>	<b>7,323,863</b>	<b>67,692,268</b>	<b>127,862,187</b>	<b>195,554,454</b>	<b>35,680,426</b>

Напомена : Према интерној сегментацији сектор становништва обухвата физичка лица, предузетнике, микро клијенте и пољопривреднике.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

*Обезвређени кредити и потраживања*

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које чланице Групе утврде да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. Обезвређење се врши на појединачној и групној основи.

*Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење*

Доспели а неисправљени кредити и потраживања представљају оне кредите и потраживања матичне Банке код којих се јавља кашњење у измирењу обавеза по основу уговорене камате или главнице (извештај приказује као доспело, укупно потраживање које има било коју доспелу обавезу по основу главнице или камате). За наведена потраживања матична Банка верује да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду да се односе на потраживања за која постоји извесност у наплати дуга.

*Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење*

Недоспели неисправљени кредити и потраживања односе на пласмане за које је утврђено да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду вероватноћу настанка статуса неизмиривања обавеза и извесност у наплати потраживања од стране чланица Групе (кредити и потраживања од Републике Србије и Министарства финансија Републике Српске).



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## 4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

*Недоспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација*

У хиљадама динара

31. децембар 2014. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	4,188,899	4,188,899	28,219,356
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	22,935
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,188,899</b>	<b>4,188,899</b>	<b>28,242,290</b>

У хиљадама динара

31. децембар 2013. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	9,411,025	9,411,025	34,231,041
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,460,173	4,460,173	35,284
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,871,198</b>	<b>13,871,198</b>	<b>34,266,326</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## 4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

*Доспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација*

31. децембар 2014. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	7,204,378
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	-
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,557,306</b>	<b>1,557,306</b>	<b>7,204,378</b>
31. децембар 2013. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	10,194,102	10,194,102	1,008,450
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	73,340	73,340	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	605,330	605,330	-
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,872,773</b>	<b>10,872,773</b>	<b>1,008,450</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## 4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима

Кредити са измењеним иницијално уговореним условима су они кредити који су репрограмирани и/или реструктурирани услед проблема у сервисирању обавеза о роковима доспећа. Узимајући у обзир те проблеме, чланице Групе одлучују да измене услове и рокове уговора, тако да дужнику пруже могућност да лакше сервисира обавезе.

Репрограмирање потраживања се врши код дужника који имају тренутно неусклађене приливе и одливе, а чији финансијски показатељи нису нарушени и указују да ће дужник бити способан да уредно измирује репрограмиране обавезе према накнадно уговореним условима отплате. Репрограмирање потраживања примењује се код дужника који су у доцњи до 90 дана, најчешће по појединачној партији кредита, односно не обухвата сва потраживања дужника.

Реструктурирање се врши код дужника који имају значајне проблеме у пословању и где су финансијски показатељи пословања, значајно нарушени. Приликом реструктурирања:

- замењују се сва билансна потраживања од дужника, односно њихов већи део;
- битно се мењају услови под којима је то потраживање одобрено (при чему се нарочито подразумева продужење рока враћања главнице или камате, смањење каматне стопе или висине потраживања, као и друге промене услова којима се олакшава положај дужника);
- обавезно је усвајање адекватног програма финансијске консолидације.

Укупан износ кредита са измењеним иницијално уговореним условима приказан је у следећим прегледима на дан 31. децембра 2014. и 2013. године. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

*Кредити (бруто) са измењеним иницијално уговореним условима*

	Репрограмирани				Реструктурирани			
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.		31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Стамбени	657,284	609,387	631,155	590,340	153,798	145,617	84,024	71,651
Готовински	236,848	213,044	214,582	195,598	40,721	28,648	44,644	32,911
Пољопривреда	65,924	57,632	137,523	123,176	32,673	29,229	41,370	36,647
Остало	23,068	22,447	31,405	30,562	15,273	14,505	1,089	968
Микро бизнис	522,946	430,387	596,247	477,253	433,929	372,987	444,936	403,002
<b>Укупно становништво</b>	<b>1,506,070</b>	<b>1,332,897</b>	<b>1,610,912</b>	<b>1,416,929</b>	<b>676,394</b>	<b>590,986</b>	<b>616,063</b>	<b>545,179</b>
Привредни клијенти	24,824,759	24,251,419	28,253,480	27,686,742	17,248,429	12,828,553	12,074,259	7,480,531
<b>Укупно</b>	<b>26,330,829</b>	<b>25,584,316</b>	<b>29,864,392</b>	<b>29,103,670</b>	<b>17,924,823</b>	<b>13,419,539</b>	<b>12,690,322</b>	<b>8,025,710</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## 4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима (наставак)

Кредитни квалитет пласмана (брutto) чије је плаћање одложено

	31. децембар 2014. године			31. децембар 2013. године		
	Репрограми		%	Репрограми		%
	Кредити и потраживања од комитената	рана и реструктур ирана потражива ња		Кредити и потражива ња од комитената	рана и реструктур ирана потражива ња	
Недоспели неисправљени	4,188,899	-	-	13,871,198	892,791	6.44%
Доспели а неисправљени	1,557,306	-	-	10,872,773	-	-
Групно обезвређени	172,680,513	24,093,390	13.95%	147,710,315	22,879,148	15.49%
Појединачно обезвређени	49,970,922	20,162,262	40.35%	43,384,310	18,782,776	43.29%
<b>Укупно</b>	<b>228,397,640</b>	<b>44,255,652</b>	<b>19.38%</b>	<b>215,838,596</b>	<b>42,554,714</b>	<b>19.72%</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>24,568,992</b>	<b>5,251,797</b>	<b>21.38%</b>	<b>20,284,142</b>	<b>5,425,334</b>	<b>26.75%</b>
Група исправка вредности	13,018,407	454,386	3.49%	13,489,134	2,480,198	18.39%
Појединачна исправка вредности	11,550,585	4,797,411	41.53%	6,795,008	2,945,136	43.34%
<b>Покривено колатералима</b>	<b>191,567,490</b>	<b>37,337,677</b>	<b>19.49%</b>	<b>167,575,984</b>	<b>32,589,620</b>	<b>19.45%</b>

## 4.1.3. Ризик концентрације

Група управља ризиком концентрације преко успостављеног система лимита који обухвата лимите изложености са истим или сличним факторима ризика (према секторима / делатностима, географским подручјима, појединачним дужницима или групама повезаних лица, инструментима кредитне заштите...). Успостављање одговарајућих лимита изложености је основ за контролу ризика концентрације у циљу диверсификације кредитног портфолија.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## 4.1.3 Ризик концентрације (наставак)

Кредити, потраживања и преузете обавезе од комитената, банака и других финансијских организација по делатностима :

	Кредити и потраживања				Ванбилансне ставке			
	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године		31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Сектор финансија и осигурања	12,266,474	12,159,949	11,133,466	10,990,181	292,092	292,091	955,646	955,646
Сектор јавних предузећа и привредних друштава	128,865,181	117,577,989	129,266,323	115,904,167	21,887,165	21,296,705	21,291,044	20,808,389
Пољопривреда	6,704,231	6,430,156	6,350,753	6,009,622	562,860	296,126	789,799	528,302
Прерађивачка индустрија	54,699,077	48,205,029	48,329,417	41,096,747	4,175,688	4,123,741	4,624,018	4,548,507
Електрична енергија	6,910,426	6,909,493	9,304,951	9,304,147	979,209	979,108	781,666	781,586
Грађевинарство	5,877,592	5,399,560	6,432,492	5,767,782	7,730,105	7,613,719	4,421,075	4,369,388
Трговина на велико и мало	38,458,752	35,049,540	41,247,084	37,376,971	6,182,757	6,053,044	8,719,397	8,647,645
Услугне делатности	13,750,430	13,261,821	14,913,516	13,801,948	1,514,960	1,495,887	1,193,290	1,179,303
Активности у вези са некретнинама	2,464,673	2,322,389	2,688,110	2,546,950	741,587	735,080	761,799	753,657
<b>Сектор предузетника</b>	<b>2,927,946</b>	<b>2,632,189</b>	<b>2,345,186</b>	<b>2,077,705</b>	<b>439,521</b>	<b>435,145</b>	<b>416,703</b>	<b>413,706</b>
<b>Јавни сектор</b>	<b>16,285,108</b>	<b>16,248,700</b>	<b>17,640,142</b>	<b>17,567,130</b>	<b>395,441</b>	<b>394,444</b>	<b>339,398</b>	<b>339,377</b>
<b>Сектор становништва</b>	<b>70,464,159</b>	<b>67,320,500</b>	<b>63,008,670</b>	<b>60,350,361</b>	<b>8,764,227</b>	<b>8,759,233</b>	<b>8,679,608</b>	<b>8,678,541</b>
<b>Сектор страних лица</b>	<b>16,603,359</b>	<b>16,258,631</b>	<b>20,517,180</b>	<b>20,216,112</b>	<b>105,098</b>	<b>105,098</b>	<b>635,722</b>	<b>635,722</b>
<b>Сектор других комитената</b>	<b>17,088,260</b>	<b>7,364,677</b>	<b>7,933,495</b>	<b>4,129,224</b>	<b>410,617</b>	<b>410,617</b>	<b>182,444</b>	<b>182,192</b>
<b>Укупно</b>	<b>264,500,490</b>	<b>239,562,636</b>	<b>251,844,462</b>	<b>231,234,880</b>	<b>32,294,161</b>	<b>31,693,332</b>	<b>32,500,565</b>	<b>32,013,573</b>

У зависности од општих економских кретања и кретања у појединим индустријским секторима, чланице Групе врше диверсификацију улагања у индустријске секторе који су резистентни на утицај негативних економских кретања.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

Кредити, потраживања и преузете обавезе од комитената, банака и других финансијских организација по географским подручјима:

	Кредити и потраживања				Ванбилансне ставке			
	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године		31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Србија	219,704,972	196,611,282	198,876,288	180,039,848	30,046,297	29,477,873	30,230,781	29,757,130
Црна Гора	7,080,721	6,317,535	7,765,076	6,861,425	1,318,283	1,302,816	785,612	778,235
БиХ	10,944,571	10,222,406	10,403,556	9,848,730	811,797	794,859	1,178,529	1,172,565
Европска Унија	16,326,339	16,324,009	16,603,055	16,600,560	64,244	64,244	191,827	191,827
САД и Канада	454,386	191,260	659,632	439,719	45,916	45,916	108,023	108,023
Остало	9,989,498	9,896,144	17,536,855	17,444,598	7,624	7,624	5,793	5,793
<b>Укупно</b>	<b>264,500,490</b>	<b>239,562,636</b>	<b>251,844,462</b>	<b>231,234,880</b>	<b>32,294,161</b>	<b>31,693,332</b>	<b>32,500,565</b>	<b>32,013,573</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## 4.1.4. Финансијска средства

У хиљадама динара

	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>Финансијска средства:</b>				
- по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	121,634	121,634	115,577	115,319
- расположива за продају	98,959,283	98,958,788	58,989,185	58,986,673
- која се држе до доспећа	509,944	390,015	469,574	426,901
	<b>99,590,860</b>	<b>99,470,437</b>	<b>59,574,337</b>	<b>59,528,893</b>

**Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању** односе се на обвезнице старе девизне штедње Републике Србије, акције привредних друштава и банака и инвестиционе јединице, а њихово вредновање се врши методологијом усклађивања са тржиштем (mark to market) или методологијом интерно развијених модела (mark to model), у зависности да ли постоје доступне цене које се мењају на дневној основи или којима се тргује методом континуираног трговања.

**Финансијска средства расположива за продају** су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду и који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Састоје се, највећим делом, од трезорских записа и обвезница емитованих од стране Републике Србије, Велике Британије, Републике Српске, јединица локалне самоуправе и обвезница других банака. Хартије од вредности расположиве за продају иницијално се процењују по набавној вредности, а на кварталном нивоу се обрачунава њихова фер вредност и то на основу тржишних цена за хартије од вредности којима се тргује на берзи (mark to market). Метод интерно развијених модела за вредновање (mark to model) се користи у случају када за одређени финансијски инструмент нису доступни независни извори тржишних информација, а базира се на року до доспећа хартије од вредности и нивоа безризичних каматних стопа.

**Финансијска средства која се држе до доспећа** се односи на обвезнице Црне Горе и есконт меница.

## 4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

У циљу заштите од изложености кредитном ризику, најчешћа пракса коју Група користи, поред редовног праћења пословања клијената, је и прибављање инструмената обезбеђења (коллатерала), којима се обезбеђује наплата потраживања и минимизира кредитни ризик. Количина и тип потребног коллатерала зависи од процене кредитног ризика.

Као стандардне инструменте обезбеђења чланице Групе од клијената прибављају уговорно овлашћење и менице, док се као додатни инструменти, у зависности од процене кредитног ризика, и врсте пласмана, уговарају:

- За комерцијалне кредите – залог на покретним и непокретним стварима (хипотеке), депозити, банкарске, корпоративне и гаранције државе, јемства, залог на хартијама од вредности, уделима и потраживањима;
- За кредите становништву – хипотеке, депозити, јемства солидарног дужника, осигурање Националне корпорације за осигуравање стамбених кредита код матичне Банке.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал) (наставак)**

Приликом процене непокретности или залоге на покретној имовини, чланице Групе обезбеђују стручну и независну процену вредности непокретности од стране овлашћених проценитеља, како би потенцијални ризик од нереалне процене свеле на најмање могућу меру. Непокретност, роба, опрема и остале покретне ствари које су предмет залоге морају бити и осигуране од стране осигуравајућег друштва прихватљивог за Групу, а полисе винкулиране у корист чланица Групе.

У циљу заштите од промене тржишних вредности коллатерала (хипотека, залога, хартија од вредности и сл.), процењена вредност коллатерала се коригује за дефинисани проценат у зависности од врсте коллатерала и локације, који се минимум једном годишње, а по потреби и чешће, преиспитују и ревидирају. На овај начин Група се штити од потенцијалних губитака по основу немогућности наплате потраживања из средстава обезбеђења.

Вредност коллатерала и тенденције кретања, чланице Групе прате и ажурирају како би се потенцијални ризик од нереалне процене свео на најмању могућу меру, а у случају потребе може захтевати и додатни коллатерал у складу са закљученим уговором. Коллатерали представљају секундарни извор наплате потраживања.

У следећим прегледима вредност коллатерала је приказана према фер вредности коллатерала, тако да је вредност коллатерала приказана само до износа бруто пласмана (у случају када вредност коллатерала прекорачује износ кредита). Када је вредност коллатерала нижа од вредности бруто пласмана исказује се вредност коллатерала.

Вредност коллатерала и гаранција примљених у циљу ублажавања изложености кредитном ризику који произилази из пласмана клијентима, приказан је у следећем прегледу:



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## 4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (колатерал) (наставак)

## Кредити и потраживања од комитената покривена колатералима

	31. децембар 2014. године					31. децембар 2013. године				
	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали колатерали	Укупно	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали колатерали	Укупно
	У хиљадама динара									
Стамбени	33,583,778	61,466	-	4,867,522	38,512,765	31,094,535	47,362	-	2,523,189	33,665,086
Готовински	373,630	301,798	-	3,242,179	3,917,608	272,121	316,901	-	1,464,269	2,053,291
Пољопривреда	2,877,933	20,500	120,694	1,455,592	4,474,719	2,353,578	48,984	113,342	861,773	3,377,677
Остало	149,670	51,903	-	347,213	548,785	168,606	50,316	-	627,423	846,344
Микро бизнис	3,996,271	558,944	8,882	5,004,701	9,568,799	4,476,201	518,759	50,464	2,644,687	7,690,112
<b>Укупно становништво</b>	<b>40,981,282</b>	<b>994,611</b>	<b>129,576</b>	<b>14,917,207</b>	<b>57,022,676</b>	<b>38,365,041</b>	<b>982,322</b>	<b>163,807</b>	<b>8,121,341</b>	<b>47,632,509</b>
Привредни клијенти	62,860,117	1,281,209	8,751,614	61,651,875	134,544,815	75,306,380	1,221,364	9,443,573	33,972,157	119,943,474
<b>Укупно</b>	<b>103,841,399</b>	<b>2,275,820</b>	<b>8,881,190</b>	<b>76,569,082</b>	<b>191,567,490</b>	<b>113,671,421</b>	<b>2,203,685</b>	<b>9,607,380</b>	<b>42,093,498</b>	<b>167,575,984</b>

Напомена: Део стамбених кредита матичне Банке који је покривен некретницама осигуран је код Националне корпорације за осигурање стамбених кредита (2014.: 27.4 милијарди динара; 2013.: 25.5 милијарди динара).

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## 4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал) (наставак)

Однос висине кредита и процењене вредности некретнине која се држи као коллатерал прати се према распону Loan To Value Ratio – LTV рацио.

## Преглед стамбених кредита према распону LTV рација

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014. године	31. децембар 2013. године
Мање од 50%	6,839,244	6,316,788
50% - 70%	8,452,740	7,257,871
71% - 100%	14,813,539	14,173,110
101% - 150%	5,544,481	4,245,322
Већи од 150%	2,368,052	1,224,361
Остало	2,776,722	3,238,385
<b>Укупна изложеност</b>	<b>40,794,778</b>	<b>36,455,436</b>
<b>Просечни LTV</b>	<b>65.08%</b>	<b>64.26%</b>

## 4.1.6. Материјалне вредности стечене наплатом потраживања

Средстава обезбеђења преузета од стране чланица Групе у процесу наплате пласмана преузимањем коллатерала, која су служила као обезбеђење пласмана, приказана су у наредном прегледу:

Средства обезбеђења преузета по основу наплате пласмана	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Стамбени објекти	932,338	474,763
Пословни објекти	3,829,703	2,531,202
Опрема	106,469	101,805
Земљиште и шуме	615,984	380,236
<b>Укупно</b>	<b>5,484,494</b>	<b>3,488,006</b>
Исправка вредности	(475,929)	(243,045)
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>5,008,565</b>	<b>3,244,961</b>

У току 2014. године, у процесу наплате пласмана преузета су средстава обезбеђења укупне вредности 3,002,589 хиљада динара (2013.: 1,403,917 хиљада динара).

## 4.2. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности представља могућност настанка негативних утицаја на финансијски резултат и капитал Групе, услед немогућности Групе да измирује своје обавезе, а у случају недовољних резерви ликвидности и немогућности покрића неочекиваних одлива и осталих обавеза.

Група у свом пословању поштује основне принципе ликвидности, остварујући довољан ниво средстава за покриће обавеза насталих у кратком року, односно поштује принцип солвентности формирањем оптималне структуре сопствених и позајмљених извора средстава и формирањем довољног нивоа резерви ликвидности које не угрожавају остваривање планираног поврата на капитал.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности, испољава се у разлици између прилива средстава са једне стране и доспећа обавеза са друге стране, укључујући и могућност кашњења планираних прилива, као и неочекиване одливе. Ризик ликвидности може се јавити у виду ризика извора средстава и тржишног ризика ликвидности. Проблем ликвидности са аспекта извора средстава односи се на структуру пасиве и обавеза и изражава се кроз потенцијално значајно учешће нестабилних извора, краткорочних извора или њихове концентрације. Са друге стране ризик ликвидности испољава се кроз дефицит резерви и отежаног или немогућег прибављања ликвидних средстава по прихватљивим тржишним ценама.

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања ризика ликвидности од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања ризиком ликвидности врши Одбор за ликвидност и Одбор за управљање активом и пасивом матичне Банке у оквиру својих надлежности, као и остали надлежни одбори чланица Групе, чије одлуке могу утицати на изложеност Групе овом ризику.

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Група:

- врши диверсификацију извора средстава, по валутама и рочности;
- формира и одржава довољан ниво резерви ликвидности;
- управља новчаним средствима;
- прати будуће новчане токове и ликвидност на дневном нивоу;
- лимитира основне изворе кредитног ризика које имају најзначајнији утицај на ризик ликвидности;
- дефинише и периодично тестира Планове за управљање ликвидношћу у кризним ситуацијама.

Процес управљања ризиком ликвидности спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о ризику ликвидности.

Идентификација ризика ликвидности подразумева свеобухватно и благовремено идентификовање узрока који доводе до настанка ризика ликвидности и подразумева утврђивање текуће изложености ризику ликвидности, као и изложености ризику ликвидности по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена ризика ликвидности представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог ризика ликвидности, коришћењем следећих метода:

- GAP анализа;
- рацио анализа;
- stress test.

Ублажавање подразумева одржавање ризика ликвидности на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе, кроз дефинисање система лимита који обухвата регулаторне и интерне лимите, као и благовремено предузимање мера за умањење ризика и пословање у оквиру поменутих лимита.

Контрола и праћење ризика ликвидности обухвата процес праћења усклађености са интерно утврђеним лимитима, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености ризику ликвидности Групе која подразумева контролу на свим нивоима управљања ризиком ликвидности као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и контролу усклађености пословања.

Извештавање о ризику ликвидности обухвата систем интерног и екстерног извештавања, спроводи се на дневном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом.

Група усклађује своје пословање са показатељем ликвидности, и то: 0.8 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.9 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 1 као просек свих радних дана у месецу. Поред усклађивања са екстерно дефинисаним лимитом показатеља ликвидности, Група усклађује своје пословање са ужим показатељем ликвидности, и то: 0.5 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.6 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 0.7 као просек свих радних дана у месецу.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	2014.	2013.	2014.	2013.
На дан 31. децембар	2.79	3.43	2.47	3.04
Просек за период	3.24	2.74	2.83	2.43
Максималан за период	4.29	3.85	3.97	3.34
Минималан за период	<u>1.71</u>	<u>1.76</u>	<u>1.52</u>	<u>1.55</u>

Током 2014. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

Група дефинише интерне лимите, на основу интерног извештаја о GAP-у ликвидности.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	2014.	2013.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	10.86%	12.74%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	<u>Max (20%)</u>	<u>11.87%</u>	<u>8.09%</u>

Поред тога Група лимитира и усклађује пословање са лимитима структуре пасиве и лимитима дефинисаним са аспекта рочности по значајнијим валутама.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.2. Ризик ликвидности (наставак)

## Рочна структура монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембар 2014. године

У хиљадама динара

	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	-	-	-	-	<b>72,633,528</b>
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	35,452,043	12,540	21,609	236,314	11,482	<b>35,733,988</b>
Кредити и потраживања од комитената	37,834,376	13,303,273	52,441,079	62,927,575	37,322,345	<b>203,828,648</b>
Финансијска средства (ХоВ)	11,175,649	10,268,161	24,500,762	45,108,215	8,417,650	<b>99,470,437</b>
Остала средства	2,425,902	-	573,664	2,478	-	<b>3,002,044</b>
<b>Укупно</b>	<b>159,521,498</b>	<b>23,583,974</b>	<b>77,537,114</b>	<b>108,274,582</b>	<b>45,751,477</b>	<b>414,668,645</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,735,422	549,318	4,067,305	12,804,354	2,091,365	<b>26,247,764</b>
Депозити и остале обавезе према депонентима	156,357,682	28,254,316	89,280,004	43,274,813	3,927,393	<b>321,094,208</b>
Субординиране обавезе	-	-	-	6,036,680	-	<b>6,036,680</b>
Остале обавезе	2,825,232	-	256,458	-	-	<b>3,081,690</b>
	<b>165,918,336</b>	<b>28,803,634</b>	<b>93,603,767</b>	<b>62,115,847</b>	<b>6,018,758</b>	<b>356,460,342</b>
<b>Нето рочна неусклађеност</b>						
<b>На дан 31. децембар 2014. године</b>	<b>(6,396,839)</b>	<b>(5,219,660)</b>	<b>(16,066,653)</b>	<b>46,158,735</b>	<b>39,732,719</b>	<b>58,208,303</b>
<b>На дан 31. децембар 2013. године</b>	<b>14,725,976</b>	<b>(12,536,633)</b>	<b>(27,532,444)</b>	<b>44,239,642</b>	<b>35,377,419</b>	<b>54,282,320</b>

Извештај о рочној структури монетарне активе и пасиве садржи монетарне билансне позиције распоређене према преосталом року доспећа, односно коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Група прикупља депозите правних лица и становништва, који обично имају краће рокове доспећа и могу бити повучени на захтев. Краткорочна природа ових депозита повећава ризик ликвидности Групе и захтева активно управљање овим ризиком, као и константно праћење тржишних трендова.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Група краткорочно управља ризиком ликвидности праћењем и контролисањем позиција у свим значајнијим валутама, како би се на време сагледале потребе за додатним изворима финансирања у случају доспећа одговарајућих позиција, односно дугорочно планира структуру својих извора и пласмана како би обезбедила довољно стабилних извора и довољно резерви ликвидности. Руководство верује да одговарајућа диверсификација портфолија депозита по броју и врсти депонената, као и претходно искуство пружају добар предуслов за постојање стабилне и дугорочне депозитне базе, односно по том основу се не очекују значајнији одливи средстава. Група редовно тестира План управљања ликвидношћу у кризним ситуацијама и проверава период преживљавања и солвентност, доступност извора за покриће обавезе које би евентуално настале, односно оцењује подршку у претпостављеним условима кризе.

**Недисконттовани токови готовине монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембар 2014. године**

У хиљадама динара

	<u>До 1 месеца</u>	<u>Од 1 - 3 месеца</u>	<u>Од 3 - 12 месеци</u>	<u>Од 1 - 5 година</u>	<u>Преко 5 година</u>	<u>Укупно</u>
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	-	-	-	-	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	41,767,035	12,996	22,101	274,828	5,186	42,082,146
Кредити и потраживања од комитената	38,188,898	15,593,512	60,499,057	81,411,509	52,505,167	248,198,143
Финансијска средства (ХоВ)	11,605,538	10,998,094	26,291,608	49,053,239	8,801,278	106,749,757
Остала средства	2,425,907	-	573,664	2,476	-	3,002,047
<b>Укупно</b>	<b>166,620,906</b>	<b>26,604,602</b>	<b>87,386,430</b>	<b>130,742,052</b>	<b>61,311,631</b>	<b>472,665,621</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,769,805	720,307	4,794,234	13,878,225	2,337,061	28,499,632
Депозити и остале обавезе према депонентима	151,922,102	29,069,813	93,815,221	50,190,731	4,146,732	329,144,599
Субординиране обавезе	-	-	-	6,649,699	-	6,649,699
Остале обавезе	2,825,231	-	256,460	-	-	3,081,691
	<b>161,517,138</b>	<b>29,790,120</b>	<b>98,865,915</b>	<b>70,718,655</b>	<b>6,483,793</b>	<b>367,375,621</b>
<b>Нето рочна неусклађеност</b>						
<b>На дан 31. децембар 2014. године</b>	<b>5,103,768</b>	<b>(3,185,518)</b>	<b>(11,479,485)</b>	<b>60,023,397</b>	<b>54,827,838</b>	<b>105,290,000</b>
<b>На дан 31. децембар 2013. године</b>	<b>34,940,993</b>	<b>(10,348,421)</b>	<b>(21,675,550)</b>	<b>59,868,114</b>	<b>47,466,280</b>	<b>110,246,412</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.2. Ризик ликвидности (наставак)**

Недисконтовани новчани токови који проистичу из позиција монетарне активе и пасиве обухватају будуће новчане токове по основу билансних позиција и будућих камата. У случају трансакционих и депозита по виђењу који су у складу са конзервативним приступом распоређени на рочност до једног месеца недисконтовани новчани токови обухватају само токове по основу главнице дуга.

**Тржишни ризици**

Тржишни ризик представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промена тржишних варијабли и обухвата каматни ризик у банкарској књизи, девизни ризик за све пословне активности које обавља и ценовни ризик позиција књиге трговања.

Група је изложена ценовном ризику, девизном ризику, ризику друге уговорне стране и ризику измирења испоруке по основу ставки, које се налазе у књизи трговања. Књига трговања садржи билансне и ванбилансне позиције средстава и обавеза по основу финансијских инструмената које се држе са намером трговања или ради заштите позиција у другим финансијским инструментима који се воде у књизи трговања.

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања тржишних ризика од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања тржишним ризиком врши Одбор за управљање активом и пасивом, Инвестициони одбор као и други надлежни одбори матичне Банке, као и надлежни одбори чланица Групе чије одлуке могу утицати на изложеност Групе овом ризику.

**4.3. Каматни ризик**

Каматни ризик представља ризик од настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе по основу позиција из банкарске књиге услед неповољних промена каматних стопа. Изложеност овој врсти ризика зависи од односа каматно осетљиве активе и каматно осетљиве пасиве.

Група управља следећим видовима каматног ризика:

- ризик временске неусклађености доспећа и поновног одређивања цена (repricing risk);
- ризик криве приноса (yield curve risk) – коме је изложена услед промене облика криве приноса;
- базни ризик (basis risk) – коме је изложена због различитих референтних каматних стопа код каматно осетљивих позиција са сличним карактеристикама што се тиче доспећа или поновног одређивања цена;
- ризик опција (optionality risk) – коме је изложена због уговорених опција – кредита с могућношћу превремене отплате, депозита с могућношћу превременог повлачења и друго .

Основни циљ управљања каматним ризиком је одржавање прихватљивог нивоа изложености каматном ризику са аспекта утицаја на финансијски резултат, вођењем адекватне политике рочне усклађености периода поновног формирања каматне стопе, усклађивања одговарајућих извора са пласманима према врсти каматне стопе и рочности, као и пројекцијом кретања криве приноса на иностраном и домаћем тржишту. Превасходно, Група управља маргином интерног приноса кроз цену кредита и депозита, фокусирајући се на каматну маржу.

Група посебно сагледава утицај промене каматних стопа и структуре каматноне активе и пасиве са аспекта рочности, поновног формирања каматних стопа и валутне структуре и управља њиховим утицајем на економску вредност капитала.

Процес управљања каматним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о каматном ризику.

Идентификација каматног ризика подразумева свеобухватно и благовремено идентификовање узрока који доводе до настанка ризика и подразумева утврђивање текуће изложености као и изложености каматном ризику по основу нових пословних производа и активности.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.3. Каматни ризик (наставак)

Мерење, односно процена каматног ризика представља квантитативну процену идентификованог каматног ризика коришћењем следећих метода:

- GAP анализа;
- Рацио анализа;
- Дурација;
- Економска вредност капитала;
- Stress test.

Ублажавање каматног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе и подразумева процес дефинисања система лимити изложености Групе, као и дефинисање и спровођење мера за ублажавање каматног ризика.

Контрола и праћење каматног ризика обухвата процес праћења усклађености са успостављеним системом лимита, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености каматном ризику Групе. Контрола каматног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

Извештавање о каматном ризику подразумева јасно детерминисан систем интерног извештавања надлежних одбора и органа чланица Групе о управљању каматним ризиком.

Интерни лимити детерминишу се на основу интерног извештаја о каматом GAP-у, који обухвата све позиције биланса.

**Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима каматног ризика последњег дана била је следећа:**

	<u>Лимити</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Релативни GAP	Max 15%	1.41%	(3.11%)
Коефицијент диспаритета	<u>0.75 – 1.25</u>	<u>1.02</u>	<u>0.96</u>

Током 2014. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

**Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
На дан 31. децембар	7.92%	4.43%
Просек за период	7.28%	5.14%
Максималан за период	7.92%	5.85%
Минималан за период	<u>6.63%</u>	<u>4.43%</u>
Лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

Изложеност каматном ризику може се сагледати и на основу Извештаја о GAP–у каматног ризика монетарне активе и пасиве:



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Каматни ризик (наставак)

Извештај о GAP–каматног ризика монетарног подбиланса на дан 31. децембар 2014. године

	До 1 месеца	1-3 месеца месеца	3-12 месеци месеца	1-5 година година	Преко 5 година	Укупно каматносно	У хиљадама динара	
							Некаматносно но	Укупно
Готовина и средства код централне банке	26,854,092	-	-	-	-	26,854,092	45,779,436	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	33,179,879	12,550	20,923	-	11,480	33,224,832	2,509,156	35,733,988
Кредити и потраживања од комитената	91,746,395	16,790,091	51,256,489	21,210,224	18,542,339	199,545,539	4,283,109	203,828,648
Финансијска средства (ХоВ)	12,305,597	20,217,220	17,438,120	39,682,189	8,341,562	97,984,688	1,485,749	99,470,437
Остала средства	-	-	-	-	-	-	3,002,044	3,002,044
<b>Укупно</b>	<b>164,085,963</b>	<b>37,019,861</b>	<b>68,715,532</b>	<b>60,892,413</b>	<b>26,895,381</b>	<b>357,609,151</b>	<b>57,059,494</b>	<b>414,668,645</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,804,866	6,728,396	11,974,863	733,010	3,500	26,244,634	3,130	26,247,764
Депозити и остале обавезе према депонентима	160,657,196	25,458,830	86,524,434	43,563,921	1,573,112	317,777,494	3,316,714	321,094,208
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	3,081,690	3,081,690
<b>Укупно</b>	<b>167,462,062</b>	<b>32,187,226</b>	<b>104,535,977</b>	<b>44,296,931</b>	<b>1,576,612</b>	<b>350,058,808</b>	<b>6,401,534</b>	<b>356,460,342</b>
<b>Нето рочна неусклађеност на дан:</b>								
<b>31. децембар 2014. године</b>	<b>(3,376,099)</b>	<b>4,832,635</b>	<b>(35,820,445)</b>	<b>16,595,482</b>	<b>25,318,769</b>	<b>7,550,343</b>	<b>50,657,960</b>	<b>58,208,303</b>
<b>31. децембар 2013. године</b>	<b>(52,511,303)</b>	<b>(10,602,179)</b>	<b>(36,385,248)</b>	<b>36,319,057</b>	<b>51,632,192</b>	<b>(11,547,481)</b>	<b>65,829,801</b>	<b>54,282,320</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.3. Каматни ризик (наставак)

Извештај о GAP-у каматног ризика монетарног подбиланса садржи монетарне билансне позиције распоређене према периоду поновног формирања каматне стопе или преосталом периоду до доспећа, у зависности од тога који период је краћи. У складу са наведеним, коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Руководство чланица Групе верује да одговарајућа усклађеност позиција по врсти каматне стопе и периоду поновног формирања пружа добар предуслов за постојање са захтеваним финансијским резултатом уз очување економске вредности капитала.

*Ризик од промене каматних стопа*

Поред праћења каматног GAP-а, управљање каматним ризиком подразумева и праћење осетљивости активе и пасиве Банке на различита сценарија промене каматне стопе. Група редовно спроводи стрес тестирање каматног ризика, којим процењује процене утицаја промене кључних фактора на каматни ризик Групе.

У моделирању сценарија, поред промена каматних стопа посебно се разматра утицај превременог повлачења депозита и превременог враћања кредита, које Група процењује на бази историјских кретања и експертске процене. Група је извршила процену кретања трансакционих депозита, депозита по виђењу и штедне становништва применом релевантних статистичких модела из домена анализе временских серија.

Стандардни сценарио подразумева паралелну промену (повећање и смањење) каматне стопе од 100 базних поена (б.п.). Анализа осетљивости Групе, односно утицај на финансијски резултат на повећање и смањење каматне стопе, уз претпоставку симетричних кретања и константне финансијске позиције, дата је у табели:

	У хиљадама динара	
	Паралелно повећање од 100 б.п.	Паралелно смањење од 100 б.п.
<b>2014.</b>		
На дан 31. децембра	563,775	(563,775)
Просек за период	370,455	(370,455)
Максималан за период	563,775	(563,775)
Минималан за период	177,136	(177,136)
<b>2013.</b>		
На дан 31. децембра	449,936	(449,936)
Просек за период	387,485	(387,485)
Максималан за период	449,936	(449,936)
Минималан за период	325,033	(325,033)

## 4.4. Девизни ризик

Група је изложена девизном ризику који се манифестује кроз могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал услед промене међувалутних односа, промене вредности домаће валуте у односу на стране валуте или промене вредности злата и других племенитих метала. Девизном ризику изложене су све позиције садржане у банкарској књизи и књизи трговања у иностраној валути и злату, као и динарске позиције индексираних валутном клаузулом.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.4. Девизни ризик (наставак)

У циљу минимизирања изложености девизном ризику Група врши диверсификацију валутне структуре портфолија и валутне структуре обавеза, усклађивање отворених позиција по појединим валутама, поштујући принципе рочне трансформације средстава.

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања девизног ризика од процеса његовог управљања.

Процес управљања девизним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о девизном ризику.

Група на свеобухватан начин благовремено идентификује узроке који доводе до настанка девизног ризика што подразумева утврђивање текуће изложености девизном ризику, као и изложености девизном ризику по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена девизног ризика представља квантитативну процену идентификованог девизног ризика, коришћењем следећих техника:

- GAP анализа и показатељ девизног ризика;
- VaR;
- Stress test;
- Backtesting.

Ублажавање девизног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе кроз постављање транспарентног система лимита и дефинисање мера за ублажавање девизног ризика.

Контрола и праћење девизног ризика обухвата праћење и надзор усклађености позиција са интерно и екстерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних и предузетих мера. Континуираним праћењем и контролом девизног ризика омогућено је благовремено предузимање мера у циљу одржавања девизног ризика у оквиру дефинисаних лимита. Контрола девизног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

Извештавање о девизном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања и спроводи се на дневном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом.

Група усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем девизног ризика, који представља однос збира отворене девизне позиције и позиције у злату и регулаторног капитала.

**Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. децембра:**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Укупна ризична девизна позиција	6,511,704	6,894,093
Показатељ девизног ризика	16.78%	17.16%
Регулаторно прописан лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.4. Девизни ризик (наставак)

## Преглед монетарне aktive и монетарне пасиве по валутама на дан 31. децембар 2014. године

У хиљадама динара

	EUR	USD	CHF	Остале валуте	Укупно у валути	Девизна	Девизна	Девизна	Динарске позиције	Укупно
						клаузула у EUR	клаузула у USD	клаузула у CHF		
Готовина и готовински еквиваленти	41,128,862	619,821	438,290	2,784,577	44,971,550	-	-	-	27,661,978	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	21,785,413	1,656,880	940,769	1,009,102	25,392,164	-	-	-	10,341,824	35,733,988
Кредити и потраживања од комитената	19,080,082	72,317	-	3,228,535	22,380,934	121,299,864	-	5,717,903	54,429,947	203,828,648
Финансијска средства (ХОВ)	55,529,787	6,534,761	1,397,811	617,010	64,079,369	512,557	-	-	34,878,511	99,470,437
Остала средства	1,306,014	407,976	183	19,033	1,733,206	-	-	-	1,268,838	3,002,044
<b>Укупно</b>	<b>138,830,158</b>	<b>9,291,755</b>	<b>2,777,053</b>	<b>7,658,257</b>	<b>158,557,223</b>	<b>121,812,421</b>	<b>-</b>	<b>5,717,903</b>	<b>128,581,098</b>	<b>414,668,645</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	19,078,820	182,224	23,025	150,352	19,434,421	2,067,774	-	-	4,745,569	26,247,764
Депозити и остале обавезе према комитентима	221,941,073	8,006,806	8,351,079	3,947,344	242,246,301	8,053,841	690,265	2,475	70,101,326	321,094,208
Субординиране обавезе	6,036,680	-	-	-	6,036,680	-	-	-	-	6,036,680
Остале обавезе	598,721	327,339	33,526	93,712	1,053,298	-	-	-	2,028,393	3,081,690
<b>Укупно</b>	<b>247,655,293</b>	<b>8,516,369</b>	<b>8,407,629</b>	<b>4,191,408</b>	<b>268,770,698</b>	<b>10,121,616</b>	<b>690,265</b>	<b>2,475</b>	<b>76,875,288</b>	<b>356,460,342</b>
<b>Нето девизна позиција</b>										
31. децембар 2014. године	<u>(108,825,135)</u>	<u>775,386</u>	<u>(5,630,576)</u>	<u>3,466,849</u>	<u>(110,213,475)</u>	<u>111,690,805</u>	<u>(690,265)</u>	<u>5,715,428</u>	<u>51,705,810</u>	<u>58,208,303</u>
31. децембар 2013. године	<u>(114,442,677)</u>	<u>65,859</u>	<u>(5,673,026)</u>	<u>3,657,191</u>	<u>(116,392,653)</u>	<u>115,660,700</u>	<u>(56,634)</u>	<u>5,703,061</u>	<u>49,367,846</u>	<u>54,282,320</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.5. Преглед десетодневног VaR-a**

Група врши и стресно тестирање девизног ризика којим се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на финансијски резултат, капитал и показатељ девизног ризика.

VaR означава највећи могући губитак у портфолију Групе током одређеног периода и при унапред дефинисаном интервалу поверења. Банка израчунава једнодневни и десетодневни VaR, са интервалом поверења од 99%, на девизним позицијама (девизни VaR). Група израчунава VaR применом ауторегресивног-хетероскедастичног модела GARCH, за који није тражила одобрење Народне банке Србије, у циљу процене регулаторних капиталних захтева за девизни ризик.

Девизни VaR се рачуна на позицијама у страниј валуту, као и на позицијама индексираним валутном клаузулом које су садржане у банкарској књизи и књизи трговања.

Преглед десетодневног VaR-a са интервалом поверења од 99% за 2014. и 2013. годину је приказан као што следи:

У хиљадама динара

	На дан 31. децембар	Просек	Максималан	Минималан
<b>2014.</b>				
Девизни ризик	47,241	10,701	62,464	2,452
<b>2013.</b>				
Девизни ризик	6,530	26,804	118,951	2,396

**4.6. Оперативни ризик**

Оперативни ризик је ризик од могућег настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед пропуста (намерних и ненамерних) у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима у банци, као и услед наступања непредвидивих екстерних догађаја. Оперативни ризик укључује и правни ризик.

Оперативни ризик се дефинише као догађај који је настао као резултат неодговарајућих или неуспешних интерних процеса, поступака запослених и система или системских и других спољашњих догађаја, интерне и екстерне преваре, праксе запошљавања и безбедности на радном месту, потраживања клијената, дистрибуције производа, новчаних казни и пенала услед повреда, штете нанете материјалној имовини, поремећаја у пословању и системских пропуста и управљања процесима.

Група догађаје оперативног ризика прати и по следећим линијама пословања: финансирање привредних субјеката, трговина и продаја, брокерски послови са физичким лицима, банкарски послови с привредним друштвима, банкарски послови с физичким лицима, платни промет, агенцијске услуге и управљање имовином.

Процес управљања оперативним ризиком представља интегрални део активности Групе који се спроводи на свим нивоима и омогућава идентификацију, мерење, ублажавање, праћење и контролу и извештавање о оперативним ризицима пре њихове реализације и у континуитету у складу са захтевима и роковима регулативе. Постојећи процес се ослања на поуздане методе мерења изложености оперативним ризицима, базу података о оперативним губицима, ажуран систем контроле и извештавања.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.6. Оперативни ризик (наставак)**

Група на дневном нивоу прати догађаје оперативних ризика и управља оперативним ризицима. У циљу ефикасног праћења оперативног ризика, у сваком организационом делу Групе именовани су запослени за оперативне ризике, који су одговорни за тачност и ажурност података о свим догађајима оперативног ризика, као и за евиденцију свих насталих догађаја у базу података оперативних ризика. Организациони део Групе у чијој је надлежности управљање ризицима врши мониторинг и извештавање о оперативним ризицима Управном одбору, Извршном одбору и Одбору за ревизију.

Мерење, односно процена оперативног ризика Групе врши се кроз квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог оперативног ризика. Група спроводи мерење изложености оперативним ризицима кроз евиденцију догађаја, самопроцењивање и стресно тестирање оперативног ризика. Самопроцењивање подразумева процену изложености ризицима од стране организационих делова у складу са мапом идентификованих оперативних ризика мерењем могућег распона, значаја за пословање и учесталости догађаја који могу да проузрокују губитке, идентификовањем нивоа контроле које области пословања имају над овим ризицима и мере за побољшање. Стрес тест представља технику управљања оперативним ризиком, којом се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на изложеност оперативном ризику Групе.

Група не може елиминисати све оперативне ризике, али увођењем одговарајућег контролног оквира, мониторингом и ублажавањем потенцијалних ризика успоставља процес управљања оперативним ризиком. Група предузима мере у циљу ублажавања оперативних ризика и проактивног реаговања на потенцијалне догађаје оперативних ризика кроз перманентно праћење свих активности, примену адекватног и поузданог информационог система и оријентацијом на пројектни приступ, а чијим спровођењем се унапређује пословна пракса и оптимизују пословни процеси Групе.

Путем поузданог извештавања о реализацији мера за ублажавање оперативних ризика, Група је успоставила систем за мониторинг активности које предузимају организациони делови Групе у циљу умањења оперативних ризика и превентивног реаговања на догађаје оперативних ризика који су у настајању. Група процењује ризик поверавања активности трећим лицима за обављање одређених активности у вези са пословањем Групе, а на основу уговора закљученог са тим лицима којима се јасно одређују услови, права, обавезе и одговорности уговорених страна.

У циљу несметаног и континуираног функционисања свих значајних система и процеса Групе, као и ограничавања губитака у ванредним ситуацијама, Група је усвојила План за обезбеђење континуитета пословања, а у циљу поновног успостављања опоравка система информационе технологије у случају прекида пословања, Група је усвојила План опоравка активности у случају катастрофа.

**4.7. Ризици улагања**

Ризик улагања Групе представља ризик улагања у друга правна лица и у основна средства. Улагање Групе у једно лице које није лице у финансијском сектору може бити до 10% капитала Групе, при чему се под овим улагањем подразумева улагање којим чланице Групе стичу удео или акције лица које није лице у финансијском сектору. Укупна улагања Групе у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства Групе могу бити до 60% капитала Групе, с тим што се ово ограничење не односи на стицање акција ради њихове даље продаје у року од шест месеци од дана стицања.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.8. Ризик изложености

Велика изложеност Групе према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и лица повезана са Групом јесте изложеност која износи преко 10% капитала Групе.

У свом пословању, Група води рачуна о усклађености са регулаторно дефинисаним лимитима изложености:

- Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Групе;
- Изложеност према лицу повезаном са Групом не сме бити већа од 5% капитала Групе, а укупна изложеност према лицима повезаним са Групом не сме прећи 20% капитала Групе;
- Збир свих великих изложености Групе не сме прећи 400% капитала Групе.

Изложеност Групе према једном лицу или групи повезаних лица, као и изложеност према лицима повезаним са Групом кретала се у оквиру прописаних лимита.

## 4.9. Ризик земље

Ризик земље је ризик који се односи на земљу порекла лица према коме је Група изложена, односно ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе због немогућности чланица Групе да наплати потраживања од дужника из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла дужника. Ризик земље обухвата следеће ризике:

- Политичко-економски ризик, под којим се подразумева вероватноћа остваривања губитка због немогућности чланица Групе да наплати потраживања услед ограничења утврђених акција државних и других органа земље порекла дужника, као и општих и системских прилика у тој земљи;
- Ризик трансфера, под којим се подразумева вероватноћа остварења губитка због немогућности наплате потраживања исказаних у валути која није званична валута земље порекла дужника, и то услед ограничења плаћања обавеза према повериоцима из других земаља у одређеној валути која су утврђена акција државних и других органа земље дужника.

Група управља ризиком земље на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолија. Мерење и контролу изложености појединачног пласмана ризику земље, чланице Групе врше одређивањем категорије интерног рејтинга земље дужника, а на основу рејтинга додељеног од стране међународно признатих рејтинг агенција и утврђивањем лимита изложености као процентом од капитала Групе у зависности од категорије интерног рејтинга земље. Мерење и контролу изложености портфолија ризику земље Група врши на основу груписања потраживања према степену ризика земаља дужника.

У циљу адекватног управљања ризиком земље, Група дефинише лимите изложености појединачно по земаљама порекла дужника.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.10. Фер вредност финансијске aktive и пасиве

Преглед књиговодствене вредности и фер вредности финансијске aktive и пасиве која се не вреднује по фер вредности

	31. децембар 2014. године					У хиљадама динара 31. децембар 2013. године	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска актива</b>							
Кредити и потраживања од комитената	203,828,648	203,207,437	-	-	203,207,437	195,554,454	194,626,567
Финансијска средства која се држе до доспећа	390,015	390,015	-	-	390,015	426,901	426,901
<b>Финансијска пасива</b>							
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	321,094,208	310,012,734	-	-	310,012,734	283,075,277	274,401,381

Израчунавање фер вредности датих кредита и пласмана клијентима процењује се коришћењем модела дисконтовања готовинских токова, за кредите и пласмане са фиксним каматним стопама. Дисконтне стопе заснивају се на текућим каматним стопама, које се нуде за инструменте по сличним условима корисницима кредита, приближно истих кредитних квалитета. Такође, обавезе према комитентима са роком доспећа, уговорене у складу са фиксним каматним стопом се дисконтују узимајући у обзир важеће услове у складу са врстом депозита, роком орочења и валутом.

За кредите који се више не одобравају, нити постоји могућност одобравања (кредити индексирани у СНФ), дисконтовање је извршено по истим каматним стопама. Такође, за кредите са субвенционисаном каматном стопом од стране државе, са фиксном каматном стопом, дисконтовање је извршено по истој стопи, јер чланице Групе не би одобравале кредите по ниским каматним стопама да није било субвенционисања дела камате од стране државе. Сви кредити и обавезе који су одобрени са променљивом каматном стопом, су одобрени у складу са важећим тржишним условима и Пословном политиком чланица Групе.

Фер вредност инвестиционих ХоВ које се држе до доспећа процењује се коришћењем тржишних цена или коришћењем есконтованих модела готовинских токова на основу тренутних тржишних каматних стопа које се нуде за инструменте сличног производа. Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа су доспеле и књиговодствене вредности су једнаке фер вредности.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.10. Фер вредност финансијске aktive и пасиве (наставак)**

*Финансијски инструменти који се мере по фер вредности*

	<i>У хиљадама динара</i>			
	<b>31. децембар 2014. године</b>			
	<b>Укупна актива /</b>			<b>пасива по фер</b>
	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>вредности</b>
<b>Актива</b>				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	121,634	-	-	121,634
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	35,179,215	-	35,179,215
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	290,305	63,489,268	-	63,779,573
<b>Укупно</b>	<b>411,939</b>	<b>98,668,483</b>	<b>-</b>	<b>99,080,422</b>

	<i>У хиљадама динара</i>			
	<b>31. децембар 2013. године</b>			
	<b>Укупна актива /</b>			<b>пасива по фер</b>
	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>вредности</b>
<b>Актива</b>				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	115,319	-	-	115,319
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	25,189,121	-	25,189,121
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	144,856	33,652,696	-	33,797,552
<b>Укупно</b>	<b>260,175</b>	<b>58,841,817</b>	<b>-</b>	<b>59,101,992</b>

У ниво 1 распоређују се финансијски инструменти којима се тргује на берзи, док ниво 2 садржи хартије од вредности чија се фер вредност процењује на основу интерно развијених модела који се базирају на информацијама са аукција на секундарном тржишту хартија од вредности (аукције).

Фер вредност active одређена ценом на банкарском тржишту се распоређује у ниво 3.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.11. Управљање капиталом**

Група је успоставила систем управљања ризицима у складу са обимом и структуром својих пословних активности, а циљ управљања капиталом је несметано остварење циљева пословне политике Групе.

Обрачун капитала и показатеља адекватности тог капитала је усклађен са Базел II стандардима.

Банкарска Група континуирано управља капиталом. Основни циљеви управљања регулаторним капиталом су:

- очување минималног регулаторног захтева (EUR 10 милиона);
- поштовање минималног регулаторног показатеља адекватности капитала (12%);
- одржавање поверења у сигурност и стабилност пословања;
- остварење пословних и финансијских планова;
- подржавање очекиваног раста пласмана;
- омогућити оптимум будућих извора средстава и њиховог коришћења;
- остварење политике дивиденди.

Регулаторни капитал банкарске Групе, представља збир основног капитала и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељ адекватности капитала представља однос капитала Групе и збира активе пондерисане кредитним ризиком, отворене девизне позиције и изложености оперативним ризиком. Актива пондерисана кредитним ризиком банкарске Групе утврђује се у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе активе. Изложеност оперативном ризику је производ реципрочне вредности показатеља адекватности капитала и трогодишњег просека капиталног захтева за оперативни ризик који се утврђује множењем индикатора изложености и стопе капиталног захтева за сваку пословну линију. Капитални захтев за девизни ризик на нивоу банкарске Групе једнак је збиру појединачних капиталних захтева за овај ризик свих чланица банкарске Групе, код којих је збир нето отворене девизне позиције и апсолутне отворене позиције у злату већи од 2% њиховог капитала.

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Основни капитал	34,335,837	46,429,841
Допунски капитал	4,669,970	4,988,153
Одбитне ставке од капитала	(189,710)	(11,233,079)
<b>Капитал</b>	<b>38,816,098</b>	<b>40,184,914</b>
Актива пондерисана кредитним ризиком	185,240,046	182,663,248
Изложеност оперативном ризику	20,601,708	18,409,608
Изложеност девизном ризику	1,447,635	1,268,822
<b>Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)</b>	<b>18.73%</b>	<b>19.86%</b>

Током 2014. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

Стратегијом управљања капиталом, банкарска Група обезбеђује одржавање нивоа и структуре интерног капитала који пружа адекватну подршку расту пласмана, будућих извора средстава и њиховог коришћења на нивоу банкарске Групе, као и промене у регулаторним захтевима.

План управљања капиталом, као део система управљања капиталом, садржи:

- стратешке циљеве и период за њихово остваривање;
- начин организације процеса управљања расположивим интерним капиталом;
- процедуре планирања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- начин достизања и одржавања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- план пословања у случају настанка непредвиђених догађаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.11. Управљање капиталом (наставак)**

Група на континуираној основи спроводи процес интерне процене адекватности капитала у складу са природом, обимом и сложеносту пословних активности, а у складу са Стратегијом управљања ризицима, политикама за управљање појединачним ризицима и Стратегијом управљања капиталом.

Процес интерне процене адекватности капитала, као документован и континуиран процес испуњава следеће услове:

- заснован је на идентификацији и мерењу ризика,
- пружа свеобухватну процену и праћење ризика којима је банкарска Група изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан расположиви интерни капитал у складу са ризичним профилем банкарске Групе,
- укључен је у систем управљања банкарском Групом и доношења одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала на нивоу банкарске Групе обухватају:

- утврђивање материјално значајних ризика, у складу са квалитативним и квантитативним критеријумима;
- обрачун износа интерних капиталних захтева;
- одређивање укупног интерног капиталног захтева;
- поређење следећих елемената:
- капитала и расположивог интерног капитала;
- минималних капиталних захтева и интерних капиталних захтева за појединачне ризике;
- збира минималних капиталних захтева и укупних интерних капиталних захтева.

**5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА**

Руководство користи претпоставке и процене које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза у току извештајног периода. Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су резултат редовних провера. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима.

**Кључни извори неизвесности код процена**

*Резервисања за кредитне губитке*

Средства која се обрачунавају методом амортизованог трошка се процењују на обезвређење на начин који је описан у рачуноводственој политици 3(j) (vii) .

Део укупног резервисања за обезвређење који се односи на ризик друге уговорне стране односи се на финансијска средства која се индивидуално процењују и базира се на најбољој процени руководства о садашњој вредности будућих токова готовине чији прилив је очекиван. Приликом процене ових токова готовине, руководство прави процене о финансијском стању друге уговорне стране и о нето продајној вредности присутног колатерала. За свако обезвређено средство се процењује његова вредност, као и излазна стратегија, где функција кредитног ризика независно одобрава процену готовинских токова који се сматрају надокнадивим.

Групно процењена резервисања покривају кредитне губитке који су садржани у портфолију кредита и хартија од вредности која се држе до доспећа, а који садрже сличне карактеристике кредитног ризика услед објективних доказа о постојању обезвређења, али који још увек не могу да се идентификују. Приликом процене потребе за групним резервисањем за губитке, руководство узима у обзир факторе као што су квалитет кредита, величина портфолија, концентрација ризика и економске факторе. Да би се проценило потребно резервисање, праве се претпоставке којима се дефинише начин за моделирање губитака садржаних у портфолију, и одређују се неопходни улазни параметри, засновани на историјском искуству и тренутним привредним околностима. Тачност резервисања зависи од процене будућих токова готовине за појединачно уговорне стране, као и од претпоставки и параметара модела који се користи приликом одређивања групног резервисања.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)**

*Одређивање фер вредности*

Одређивање фер вредности финансијских средстава и обавеза за које не постоји тржишна цена захтева коришћење техника процене описаних у рачуноводственој политици 3(j)(vi). За финансијске инструменте којима се ретко тргује и чија цена није врло транспарентна, фер вредност је мање објективна и захтева различите степене процене, у зависности од ликвидности, концентрације, неизвесности тржишних фактора, ценовних претпоставки и других ризика везаних за појединачне инструменте.

**Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Групе**

Кључне рачуноводствене процене у примени рачуноводствених политика Групе укључују:

*Обезвређење улагања у власничке хартије од вредности*

Улагања у власничке хартије од вредности се процењују на обезвређење на начин који је описан у рачуноводственим политикама 3(j)(vii) и 3(н).

*Процена финансијских инструмената*

Рачуноводствена политика Групе у погледу мерења фер вредности је обелодањена у рачуноводственој политици 3(j)(vi).

Чланице Групе мере фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију у погледу квалитета улазних података који се користе приликом вредновања:

- Ниво 1: Званичне тржишне цене (некориговане) на активном тржишту за идентичне инструменте.
- Ниво 2: Процењивачке технике засноване на улазним подацима који нису тржишне цене за идентичне инструменте али су информације доступне и уочљиве било директно (на пример цене) или индиректно (на пример изведени из цене). Ова категорија обухвата инструменте који се мере путем: званичних тржишних цена на активном тржишту за сличне инструменте, званичних тржишних цена за исте или сличне инструменте на тржишту које се сматра мање од активног или других техника процене у којима су сви значајнији улази директно или индиректно доступни на тржишту.
- Ниво 3: Процењивачке технике које користе улазне податке који нису доступни и уочљиви. Ова категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази улаза који нису доступни и уочљиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмента. Ова категорија обухвата инструменте који се вреднују на основу званичне цене за сличне инструменте, где су значајне корекције или претпоставке потребне да би одразиле разлике између инструмената.

Фер вредности финансијских средстава и финансијских обавеза којима се тргује на активном тржишту је заснована на тржишним ценама или на ценама које нуде дилери. За све остале финансијске инструменте чланице Групе одређују фер вредност коришћењем процењивачких метода.

Процењивачке методе укључују нето садашњу вредност и дисконтоване готовинске токове, поређење са сличним инструментима за које постоје уочљиве тржишне цене, као и друге методе процене. Претпоставке и улазни подаци који се користе за методе процене укључују неризичне и „benchmark“ каматне стопе, кредитне распоне и друге факторе који се користе приликом процене дисконтних стопа, цене обвезница и капитала, девизне курсеве, капитал и индексе цена капитала и очекивану нестабилност цена и корелације. Циљ метода процене је да се установи фер вредност која одражава цену финансијског инструмента на дан билансирања, која би била установљена од учесника на тржишту у трансакцији ван дохвата руке.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)**

Група користи опште прихваћене моделе процењивања за одређивање фер вредности обичних и једноставнијих финансијских инструмената, као што су свопови камата и валута за које се искључиво користе уочљиви тржишни подаци и који захтевају низак степен процењивања и претпоставки од руководства. Уочљиви и улазни подаци модела су углавном доступни на тржишту котираних дужничких и власничких хартија од вредности, деривата којима се тргује и једноставних деривата као што су каматни свопови.

Доступност уочљивих тржишних цена и улазних података модела смањује потребу за проценама и претпоставкама руководства и такође смањује неизвесност која се повезује са одређивањем фер вредности. Доступност уочљивих тржишних цена и улазних података се углавном разликује, у зависности од производа и тржишта, и склона је променама условљеним различитим догађајима и општим условима на будућим тржиштима.

**6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА**

**6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе**

Као што је изложено у наставку текста, Група има укупно четири чланице које представљају стратешке организационе делове:

Комерцијална банка а.д., Београд, Србија, Матична банка	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд, Србија	Укључује послове управљања инвестиционим фондовима

Информације о резултатима сваког извештајног сегмента су приказане у наставку. Успешност пословања сваког извештајног сегмента се базира на резултату пре пореза утврђеном на начин на који се приказује у интерним извештајима руководства, који су предмет контроле Извршног одбора Матичне банке и надлежних Управних одбора сваке чланице Групе.

Резултат оперативног сегмента се користи за мерење успешности пословања, будући да руководство Матичне банке верује да је ова информација најрелевантнија за вредновање резултата одређеног оперативног сегмента у поређењу са другим правним лицима која послују у наведеним делатностима на локалном тржишту. Цене између оперативних сегмената су утврђене на тржишној основи.

Матична банка прати и обелодањује пословање по сегментима - пословним линијама у оквиру својих консолидованих финансијских извештаја. Група највећи део свог пословања обавља на територији Републике Србије. Зависна правна лица нису од материјалног значаја за појединачни финансијски извештај Матичне банке.

Билансна сума Матичне банке износи 92.9% укупне билансне суме консолидованог биланса стања (2013. године: 92.8%).

Билансна сума Комерцијалне банке а.д., Будва износи 3.24% укупне консолидоване активе (2013. године: 3.18%), Комерцијалне банке а.д., Бања Лука 3.83% (2013. године: 4.0%) и КомБанк ИНВЕСТ-а 0.03% (2013. године: 0.02%).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)**

**6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе (наставак)**

Приликом консолидације извршена је елиминација свих међусобних односа из биланса стања у износу од 6,231,466 хиљада динара (2013. године: 6,317,466 хиљаду динара). Из биланса успеха извршена је елиминација прихода у износу од 152,322 хиљада динара (2013. године: 397,068 хиљада динара), а расхода у износу од 28,367 хиљада динара (2013. године 13,158 хиљада динара):

**Биланс стања 2014. године**

Збирни неконсолидовани биланс стања	Износ консолидације биланса стања	У хиљадама динара Консолидовани биланс стања
<b>436,933,575</b>	<b>6,231,466</b>	<b>430,702,109</b>
готовина/обавезе	128,678	
пласмани/обавезе	621,900	
улози/капитал	5,480,888	

**Биланс успеха 2014. године**

Збирни неконсолидовани добитак у Билансу успеха (пре пореза)	Износ консолидације биланса успеха		У хиљадама динара Консолидовани добитак (пре пореза)
	приходи	расходи	
<b>4,916,756</b>	<b>152,322</b>	<b>28,367</b>	<b>4,792,801</b>
камате	22,596	22,596	
накнаде	5,771	5,771	
курсне разлике	3,266	-	
дивиденда	120,689	-	

**Биланс стања 2013. године**

Збирни неконсолидовани биланс стања	Износ консолидације биланса стања	У хиљадама динара Консолидовани биланс стања
<b>390,613,489</b>	<b>6,317,466</b>	<b>384,296,023</b>
готовина/обавезе	161,272	
пласмани/обавезе	675,306	
улози/капитал	5,480,888	

**Биланс успеха 2013. године**

Збирни неконсолидовани добитак у Билансу успеха (пре пореза)	Износ консолидације биланса успеха		У хиљадама динара Консолидовани добитак (пре пореза)
	приходи	расходи	
<b>4,784,552</b>	<b>397,068</b>	<b>13,158</b>	<b>4,400,642</b>
камате	8,143	8,143	
накнаде	1,328	1,328	
курсне разлике	-	3,687	
дивиденда	387,597	-	

За сваки од стратешких организационих делова, руководство Матичне банке контролише интерне извештаје руководства најмање на месечном нивоу. У наставку је приказан преглед оперативних сегмената, са активностима сваког од оперативних сегмената за 2014. и 2013. годину.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе (наставак)

А. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембра 2014. године

	У хиљадама динара				
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	Укупно
<b>АКТИВА</b>					
Готовина и средства код централне банке	68,547,389	1,471,749	2,614,390	-	72,633,528
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	121,634	-	-	-	121,634
Финансијска средства расположива за продају	95,481,249	2,290,164	1,187,375	-	98,958,788
Финансијска средства која се држе до доспећа	51,442	229,619	-	108,954	390,015
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,125,456	1,321,213	287,319	-	35,733,988
Кредити и потраживања од комитента	185,377,035	6,366,527	12,085,086	-	203,828,648
Нематеријална улагања	405,774	26,299	19,089	43	451,205
Некретнине, постројења и опрема	6,329,077	208,573	67,778	68	6,605,496
Инвестиционе некретнине	2,581,144	-	130,069	-	2,711,213
Текућа пореска средства	73,835	-	5,478	259	79,572
Одложена пореска средства	-	-	-	5	5
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	84,227	-	53,575	-	137,802
Остала средства	6,990,222	2,025,298	34,219	476	9,050,215
<b>Укупно актива</b>	<b>400,168,484</b>	<b>13,939,442</b>	<b>16,484,378</b>	<b>109,805</b>	<b>430,702,109</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе (наставак)

А. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембра 2014. године (наставак)

ПАСИВА

Депозити и остале обавезе према банкама,  
другим финансијским организацијама и  
централној банци

23,604,592	299,887	2,343,285	-	26,247,764
------------	---------	-----------	---	------------

Депозити и остале обавезе према другим  
комитентима

301,954,911	9,687,203	9,452,094	-	321,094,208
-------------	-----------	-----------	---	-------------

Субординиране обавезе

6,036,680	-	-	-	6,036,680
-----------	---	---	---	-----------

Резервисања

1,640,595	53,120	37,771	583	1,732,069
-----------	--------	--------	-----	-----------

Текуће пореске обавезе

-	14,726	-	-	14,726
---	--------	---	---	--------

Одложене пореске обавезе

150,407	9,998	586	-	160,991
---------	-------	-----	---	---------

Остале обавезе

3,189,109	66,997	58,163	673	3,314,942
-----------	--------	--------	-----	-----------

**Укупно обавезе**

336,576,294	10,131,931	11,891,899	1,256	358,601,380
-------------	------------	------------	-------	-------------

*Капитал*

Акцијски капитал и емисиона премија

40,034,550	-	-	-	40,034,550
------------	---	---	---	------------

Акумулирани резултат

5,980,128	966,155	1,355	(21,666)	6,925,972
-----------	---------	-------	----------	-----------

Резерве

24,569,377	287,776	283,015	(28)	25,140,140
------------	---------	---------	------	------------

Учешћа без права контроле

-	-	67	-	67
---	---	----	---	----

**Укупан капитал**

70,584,055	1,253,931	284,437	(21,694)	72,100,729
------------	-----------	---------	----------	------------

**Укупно пасива**

<b>407,160,349</b>	<b>11,385,862</b>	<b>12,176,336</b>	<b>(20,438)</b>	<b>430,702,109</b>
--------------------	-------------------	-------------------	-----------------	--------------------



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе (наставак)

Б. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембра 2013. године

	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	Укупно
<b>АКТИВА</b>					
Готовина и средства код централне банке	70,934,839	1,602,176	2,599,481	-	75,136,496
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	115,319	-	-	-	115,319
Финансијска средства расположива за продају	56,885,285	1,104,548	996,840	-	58,986,673
Финансијска средства која се држе до доспећа	149,900	171,963	-	105,038	426,901
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,581,452	693,325	405,649	-	35,680,426
Кредити и потраживања од комитента	177,560,058	6,937,195	11,057,201	-	195,554,454
Нематеријална улагања	537,445	18,357	33,122	86	589,010
Некретнине, постројења и опрема	6,577,670	212,902	81,918	111	6,872,601
Инвестиционе некретнине	1,808,554	-	125,764	-	1,934,318
Текућа пореска средства	712,700	-	12,068	242	725,010
Одложена пореска средства	-	-	-	47	47
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	71,630	-	4,338	-	75,968
Остала средства	6,704,095	1,456,780	37,633	292	8,198,800
<b>Укупно актива</b>	<b>356,638,947</b>	<b>12,197,246</b>	<b>15,354,014</b>	<b>105,816</b>	<b>384,296,023</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе (наставак)

Б. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембра 2013. године (наставак)

**ПАСИВА**

Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	20,888,447	175,709	2,163,217	-	23,227,373
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	266,020,289	7,958,413	9,096,575	-	283,075,277
Субординиране обавезе	5,711,409	-	-	-	5,711,409
Резервисања	765,132	44,357	25,463	359	835,311
Текуће пореске обавезе	-	17,765	-	-	17,765
Одложене пореске обавезе	10,156	2,975	-	-	13,131
Остале обавезе	4,258,573	55,494	58,685	1,309	4,374,061
<b>Укупно обавезе</b>	<b>297,654,006</b>	<b>8,254,713</b>	<b>11,343,940</b>	<b>1,668</b>	<b>317,254,327</b>
<i>Капитал</i>					
Акцијски капитал и емисиона премија	40,034,550	-	-	-	40,034,550
Акумулирани резултат	6,035,630	838,895	17,341	(22,900)	6,868,966
Резерве	19,683,269	204,745	250,103	-	20,138,117
Учешћа без права контроле	-	-	63	-	63
<b>Укупан капитал</b>	<b>65,753,449</b>	<b>1,043,640</b>	<b>267,507</b>	<b>(22,900)</b>	<b>67,041,696</b>
<b>Укупно пасива</b>	<b>363,407,455</b>	<b>9,298,353</b>	<b>11,611,447</b>	<b>(21,232)</b>	<b>384,296,023</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

В. Биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2014. године

	У хиљадама динара				
	Комерцијална банка а.д. Београд	Комерцијална банка а.д. Будва	Комерцијална банка а.д. Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д. Београд	Укупно
Приходи од камата	21,201,809	761,069	814,094	14,515	22,791,487
Расходи од камата	(7,925,768)	(204,481)	(225,187)	-	(8,355,436)
<b>Нето приходи од камата</b>	<b>13,276,041</b>	<b>556,588</b>	<b>588,907</b>	<b>14,515</b>	<b>14,436,051</b>
Приходи од накнада и провизија	5,673,838	160,860	192,147	3,686	6,030,531
Расходи од накнада и провизија	(956,714)	(34,207)	(55,023)	(647)	(1,046,591)
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>	<b>4,717,124</b>	<b>126,653</b>	<b>137,124</b>	<b>3,039</b>	<b>4,983,940</b>
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	6,076	-	-	946	7,022
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	51,282	-	27,963	-	79,245
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(206,145)	5,958	(74)	(23)	(200,284)
Остали пословни приходи	448,502	21,158	9,165	19	478,844
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	(2,725,389)	28,994	(125,063)	-	(2,821,458)
<b>Укупан пословни приход</b>	<b>15,567,491</b>	<b>739,351</b>	<b>638,022</b>	<b>18,496</b>	<b>16,963,360</b>
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,211,489)	(251,793)	(271,413)	(10,574)	(4,745,269)
Трошкови амортизације	(844,632)	(35,136)	(52,997)	(86)	(932,851)
Остали расходи	(5,897,850)	(293,710)	(294,492)	(6,387)	(6,492,439)
<b>Добитак пре опорезивања</b>	<b>4,613,520</b>	<b>158,712</b>	<b>19,120</b>	<b>1,449</b>	<b>4,792,801</b>
Порез на добитак	-	(14,726)	(8,280)	(142)	(23,148)
Добитак по основу одложених пореза	47,547	-	-	-	47,547
Губитак по основу одложених пореза	(19,559)	(2,222)	-	(42)	(21,823)
<b>Добитак текуће године</b>	<b>4,641,508</b>	<b>141,764</b>	<b>10,840</b>	<b>1,265</b>	<b>4,795,377</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)  
В. Биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2013. године

	Комерцијална банка а.д. Београд	Комерцијална банка а.д. Будва	Комерцијална банка а.д. Бања Лука	У хиљадама динара	
				КомБанк ИНВЕСТ а.д. Београд	Укупно
Приходи од камата	22,016,968	788,558	826,657	14,515	23,646,698
Расходи од камата	(9,093,199)	(173,664)	(251,375)	-	(9,518,238)
<b>Нето приходи од камата</b>	<b>12,923,769</b>	<b>614,894</b>	<b>575,282</b>	<b>14,515</b>	<b>14,128,460</b>
Приходи од накнада и провизија	5,492,175	156,824	176,158	2,131	5,827,288
Расходи од накнада и провизија	(927,770)	(25,777)	(43,742)	(718)	(998,007)
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>	<b>4,564,405</b>	<b>131,047</b>	<b>132,416</b>	<b>1,413</b>	<b>4,829,281</b>
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	22,342	-	-	484	22,826
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1,738	-	-	-	1,738
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(47,544)	2,807	9,136	9	(35,592)
Остали пословни приходи	735,949	29,050	10,009	26	775,034
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	(3,220,075)	(70,419)	(69,226)	-	(3,359,720)
<b>Укупан пословни приход</b>	<b>14,980,584</b>	<b>707,379</b>	<b>657,617</b>	<b>16,447</b>	<b>16,362,027</b>
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,262,123)	(233,828)	(279,272)	(9,672)	(4,784,895)
Трошкови амортизације	(792,648)	(31,696)	(54,103)	(526)	(878,973)
Остали расходи	(5,730,058)	(263,760)	(297,973)	(5,726)	(6,297,517)
<b>Добитак пре опорезивања</b>	<b>4,195,755</b>	<b>178,095</b>	<b>26,269</b>	<b>523</b>	<b>4,400,642</b>
Порез на добитак	-	(17,765)	(6,864)	(50)	(24,679)
Добитак по основу одложених пореза	87,950	605	-	483	89,038
Губитак по основу одложених пореза	-	(3,063)	-	-	(3,063)
<b>Добитак текуће године</b>	<b>4,283,705</b>	<b>157,872</b>	<b>19,405</b>	<b>956</b>	<b>4,461,938</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.2. Извештај по оперативним сегментима

Извештај по оперативним сегментима за 2014. годину је приказан у наставку:

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
<b>Екстерни приходи и расходи</b>					
Приходи од камата и накнада	11,039,951	10,626,307	7,155,760	-	28,822,018
Расходи од камата и накнада	(5,267,277)	(2,277,909)	(1,856,841)	-	(9,402,027)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(382,120)	(2,437,099)	(2,239)	-	(2,821,458)
Нето приходи/расходи курсних разлика			(200,284)	-	(200,284)
Нето остали приходи и расходи	241,787	89,948	21,940	-	353,675
Резултат пре оперативних расхода	<b>5,632,341</b>	<b>6,001,247</b>	<b>5,118,336</b>	-	<b>16,751,924</b>
Директни оперативни трошкови	(6,096,555)	(1,768,295)	(369,458)	-	(8,234,308)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,303,754	(3,428,395)	1,124,641	-	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	<b>1,839,540</b>	<b>804,557</b>	<b>5,873,519</b>	-	<b>8,517,616</b>
Индијектни оперативни трошкови	(2,079,192)	(1,273,211)	(372,412)	-	(3,724,815)
<b>Резултат пре пореза</b>	<b>(239,652)</b>	<b>(468,654)</b>	<b>5,501,107</b>	-	<b>4,792,801</b>
<b>Актива по сегментима</b>					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	72,633,528	-	72,633,528
Пласмани банкама	-	-	35,733,988	-	35,733,988
Пласмани комитентима	62,409,233	141,419,415	-	-	203,828,648
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	99,470,437	-	99,470,437
Остало	-	-	-	19,035,508	19,035,508
	<b>62,409,233</b>	<b>141,419,415</b>	<b>207,837,953</b>	<b>19,035,508</b>	<b>430,702,109</b>
<b>Обавезе по сегментима</b>					
Обавезе према банкама	-	-	26,247,764	-	26,247,764
Обавезе према комитентима	216,146,708	104,947,500	-	-	321,094,208
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остало	-	-	-	5,222,728	5,222,728
	<b>216,146,708</b>	<b>104,947,500</b>	<b>32,284,444</b>	<b>5,222,728</b>	<b>358,601,380</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

6.2. Извештај по оперативним сегментима (наставак)

Извештај по оперативним сегментима за 2013. годину је приказан у наставку:

	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
<b>Екстерни приходи и расходи</b>					
Приходи од камата и накнада	10,501,751	12,798,539	6,173,696	-	29,473,986
Расходи од камата и накнада	(5,921,889)	(2,521,184)	(2,073,172)	-	(10,516,245)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(241,744)	(3,164,017)	46,041	-	(3,359,720)
Нето приходи/расходи курсних разлика			(35,592)	-	(35,592)
Нето остали приходи и расходи	266,992	98,402	23,815	-	389,209
Резултат пре оперативних расхода	<b>4,605,110</b>	<b>7,211,740</b>	<b>4,134,788</b>	-	<b>15,951,638</b>
Директни оперативни трошкови	(5,789,042)	(1,607,050)	(319,515)	-	(7,715,607)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,312,653	(4,124,184)	1,811,531	-	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	<b>1,128,721</b>	<b>1,480,506</b>	<b>5,626,804</b>	-	<b>8,236,031</b>
Индириктни оперативни трошкови	(2,134,802)	(1,313,319)	(387,268)	-	(3,835,389)
<b>Резултат пре пореза</b>	<b>(1,006,081)</b>	<b>167,187</b>	<b>5,239,536</b>	-	<b>4,400,642</b>
<b>Актива по сегментима</b>					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	75,136,496	-	75,136,496
Пласмани банкама	-	-	35,680,426	-	35,680,426
Пласмани комитентима	56,465,181	139,089,273	-	-	195,554,454
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	59,528,893	-	59,528,893
Остало	-	-	-	18,395,754	18,395,754
	<b>56,465,181</b>	<b>139,089,273</b>	<b>170,345,815</b>	<b>18,395,754</b>	<b>384,296,023</b>
<b>Обавезе по сегментима</b>					
Обавезе према банкама	-	-	23,227,373	-	23,227,373
Обавезе према комитентима	194,795,589	88,279,688	-	-	283,075,277
Субординиране обавезе	-	-	5,711,409	-	5,711,409
Остало	-	-	-	5,240,268	5,240,268
	<b>194,795,589</b>	<b>88,279,688</b>	<b>28,938,782</b>	<b>5,240,268</b>	<b>317,254,327</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**7. ФИНАНСИЈСКА АКТИВА И ОБАВЕЗЕ – РАЧУНОВОДСТВЕНА КЛАСИФИКАЦИЈА И ПОШТЕНА (ФЕР) ВРЕДНОСТ**

Методологија и претпоставке које су коришћене за обрачун поштене (фер) вредности за наведена финансијска средства и обавезе која нису евидентирана по поштеној вредности у финансијским извештајима су следеће:

(i) Средства и обавезе код којих је садашња вредност у књигама приближно једнака поштеној вредности

Код финансијских средстава и обавеза која су високо ликвидна и са краткорочним доспећем (до године дана) претпоставља се да је садашња књиговодствена вредност приближно једнака поштеној вредности. Ова претпоставка се такође користи и код депозита по виђењу, штедних депозита без специфицираног рока доспећа и свих финансијских инструмената који имају променљиву каматну стопу.

(ii) Инструменти са фиксном каматном стопом

Поштена вредност финансијских средстава и обавеза са фиксном каматном стопом, која се воде по амортизованој вредности, се процењује поређењем тржишних каматних стопа у моменту иницијалног признавања са текућим тржишним каматним стопама за финансијске инструменте сличних карактеристика. Процењена поштена вредност средстава и обавеза са фиксном каматном стопом у највећем делу одговара књиговодственој вредности с обзиром да уговорене каматне стопе не одступају од тржишних. Чланице Групе немају материјално значајних одступања по овом основу.

**8. НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА**

Нето приходи од камата се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Пласмани банкама	569,269	1,263,485
Пласмани комитентима	16,139,836	18,058,772
Централна банка	588,725	711,647
Инвестиционе хартије од вредности	5,493,657	3,612,794
<b>Приходи од камата</b>	<b>22,791,487</b>	<b>23,646,698</b>
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	719,962	1,166,765
Обавезе према комитентима	6,498,595	7,445,066
Примљени кредити	1,136,879	906,407
<b>Расходи од камата</b>	<b>8,355,436</b>	<b>9,518,238</b>
<b>Нето приходи од камата</b>	<b>14,436,051</b>	<b>14,128,460</b>

Укупни приходи и расходи камата који су обрачунати коришћењем методе ефективне каматне стопе приказани у претходној табели се односе на финансијска средства и обавезе које се не воде по фер вредности кроз биланс успеха.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**9. НЕТО ПРИХОДИ/РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА**

Нето приходи/расходи од накнада и провизија се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
<b>Приходи у динарима</b>		
Накнаде за услуге платног промета	2,835,577	2,744,294
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-становништво	20,011	21,602
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	259,847	249,650
Накнаде по основу купопродаје девиза	443,916	542,380
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	60,193	43,390
Накнаде по пословима са картицама	1,160,376	1,015,228
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	84,265	81,642
Накнаде и провизије по основу осталих услуга	647,091	651,572
	<u>5,511,276</u>	<u>5,349,758</u>
<b>Приходи у иностраној валути</b>		
Накнаде за услуге платног промета	282,151	265,869
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	28,124	32,042
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	2,195	3,098
Накнаде по пословима са картицама	116,582	94,891
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	90,203	81,630
	<u>519,255</u>	<u>477,530</u>
	<u>6,030,531</u>	<u>5,827,288</u>
<b>Расходи у динарима</b>		
Накнаде за услуге платног промета	(206,287)	(213,196)
Накнаде по основу купопродаје девиза	(19,437)	(51,282)
Накнаде по пословима са картицама	(273,557)	(235,321)
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	(64,802)	(65,184)
Накнаде и провизије по основу осталих услуга	(127,501)	(114,927)
	<u>(691,584)</u>	<u>(679,910)</u>
<b>Расходи у иностраној валути</b>		
Накнаде за услуге платног промета	(69,500)	(62,207)
Накнаде по пословима са картицама	(219,683)	(180,936)
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	(65,824)	(74,954)
	<u>(355,007)</u>	<u>(318,097)</u>
	<u>(1,046,591)</u>	<u>(998,007)</u>
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>	<u>4,983,940</u>	<u>4,829,281</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ТРГОВАЊУ**

Нето добитак од трговања се састоји од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – обвезнице	3,669	6,092
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – инвестиционе јединице	1,040	504
Приходи од промене вредности хартија од вредности - акције	426	958
Добици по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	<u>3,443</u>	<u>16,824</u>
	8,578	24,378
Расходи од промене вредности хартија од вредности - акције	(508)	(290)
Расходи од промене вредности хартија од вредности – обвезнице	(532)	(1,262)
Расходи од промене фер вредности хартија од вредности инвестиционе јединице	(49)	-
Губици по основу продаје хартија од вредности и осталих финансијских средстава који су намењени трговању	<u>(467)</u>	<u>-</u>
	(1,556)	(1,552)
<b>Нето добитак од трговања</b>	<u><u>7,022</u></u>	<u><u>22,826</u></u>

**11. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ**

Нето добитак од продаје се састоји од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	79,991	1,738
Губици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	<u>(746)</u>	<u>-</u>
<b>Нето добитак од продаје</b>	<u><u>79,245</u></u>	<u><u>1,738</u></u>

Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају у износу од 79,991 хиљада динара односе се на добитке од продаје обвезница старе девизне штедње (серија 2014. године) у износу од 8,248 хиљада динара, записе Републике Србије у износу од 43,780 хиљада динара и обвезнице старе девизне штедње и ратне материјалне и нематеријалне штете Републике Српске у износу од 27,963 хиљаде динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**12. НЕТО РАСХОД ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА И ЕФЕКТА УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	4,993,387	4,551,137
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	14,022	7,737
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности	27,065	421,001
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	2,607,787	1,946,214
Приходи по основу позитивних курсних разлика	<u>7,492,059</u>	<u>2,118,560</u>
	15,134,320	9,044,649
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	(980,887)	(3,833,060)
Расходи од негативних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	(3,392)	(7,452)
Расходи од негативних курсних разлика од промене вредности обавеза – уговорена валутна клаузула	(207,365)	(460,227)
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	(343,072)	(1,716,465)
Расходи по основу негативних курсних разлика	<u>(13,799,888)</u>	<u>(3,063,037)</u>
	<u>(15,334,604)</u>	<u>(9,080,241)</u>
<b>Нето расход</b>	<u>(200,284)</u>	<u>(35,592)</u>

**13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

Остали оперативни приходи се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене вредности основних средстава	-	12,260
Приходи од укидања неискоришћених резервисања за судске спорове	-	382,768
Остали приходи оперативног пословања	188,758	196,855
Остали приходи	<u>290,086</u>	<u>183,151</u>
<b>Укупно</b>	<u>478,844</u>	<u>775,034</u>

У оквиру позиције осталих прихода највећи износи се односе на: приходе по основу камата из ранијих година – привредни клијенти у износу од 185,661 хиљаду динара и приходи по основу камата из ранијих година – становништво у износу од 47,132 хиљаде динара.

У оквиру позиције осталих пословних прихода у 2014. години, на приходе од закупа односи се износ од 104,187 хиљада динара (од тога 96,827 хиљада динара је приход по основу давања у закуп непокретности за пословне намене).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**14. НЕТО РАСХОД ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И КРЕДИТНО РИЗИЧНИХ ВАНБИЛАНСНИХ СТАВКИ**

Нето расходи обезвређења финансијских средстава се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција	10,849,649	10,402,576
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	579,588	659,140
Расходи по основу директног отписа пласмана	1,350	526
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(8,141,991)	(7,058,376)
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	(467,046)	(644,042)
Приход од наплате отписаних потраживања	(92)	(104)
<b>Укупно</b>	<b>2,821,458</b>	<b>3,359,720</b>

До краја јануара 2015. године нису извршене материјално значајне наплате обезвређених пласмана које би утицале на укидање исправке вредности сходно захтевима из MPC 10.

**КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКИ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊИМА ЗА ВАНБИЛАНС**

	Пласмани банкама (напомена 23.2)	Пласмани комитентима (напомена 24.2)	Инвестиционе хартије од вредности (напомене 21 и 22)	Остала актива (напомена 32)	Ванбилансне обавезе (напомена 36)	Укупно
<b>Стање 1. јануара 2014. године</b>	<b>325,498</b>	<b>20,284,142</b>	<b>45,186</b>	<b>1,883,399</b>	<b>486,989</b>	<b>23,025,214</b>
Нова исправка вредности	2,940	10,388,981	10,842	446,886	579,588	11,429,237
Смађење исправке вредности	(2,785)	(7,376,665)	(13,934)	(748,607)	(467,046)	(8,609,037)
Пренос са ванбиланса	-	394,977	-	-	-	394,977
Курсне разлике	43,210	531,470	100	21,921	1,298	597,999
Отписи	-	(268,885)	-	(1,530)	-	(270,415)
Остале промене	-	614,972	78,229	21,147	-	714,348
<b>Стање 31. децембра 2014. године</b>	<b>368,863</b>	<b>24,568,992</b>	<b>120,423</b>	<b>1,623,216</b>	<b>600,829</b>	<b>27,282,323</b>

**15. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови зарада	2,776,267	2,837,995
Трошкови накнада зарада	472,600	452,878
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	419,099	457,953
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	930,162	903,043
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	46,337	54,571
Резервисања за отпремнине - нето	5,775	11,538
Остали лични расходи	95,029	66,917
<b>Укупно</b>	<b>4,745,269</b>	<b>4,784,895</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**16. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	2014.	2013.
Трошкови амортизације – нематеријална улагања (напомена 26.2)	314,995	288,147
Трошкови амортизације – некретнине и опрема (напомена 27.2)	578,728	555,255
Трошкови амортизације – инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	39,128	35,571
<b>Укупно</b>	<b>932,851</b>	<b>878,973</b>

**17. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

Остали расходи се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	2014.	2013.
Трошкови материјала	434,529	496,258
Трошкови производних услуга	2,431,841	2,294,701
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	2,474,251	1,840,976
Трошкови пореза	152,452	154,577
Трошкови доприноса	748,355	849,118
Остали трошкови	34,044	39,356
Остали расходи	211,436	410,389
Расходи по основу промене вредности основних средстава, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања	697	197,328
Расходи по основу резервисања по судским обавезама	4,834	14,814
<b>Укупно</b>	<b>6,492,439</b>	<b>6,297,517</b>

**18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ**

Матична банка нема могућност вршења пореске консолидације на основу важећих прописа у Републици Србији. Коначне износе обавеза по основу пореза на добит чланице Групе утврђују применом пореске стопе на пореску основицу утврђену локалним пореским прописима и обелодањују у појединачним напоменама уз своје годишње статутарне финансијске извештаје.

Пореске стопе за 2014. годину су:

Србија	15%
Црна Гора	9%
Босна и Херцеговина	10%

Утврђени порез не подлеже консолидацији већ се одвојено обелодањује:

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)**

**18.1. Матична банка**

18.1.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добитак по основу одложених пореза	47,547	87,950
Губитак по основу одложених пореза	(19,559)	-
<b>Укупно</b>	<b>27,988</b>	<b>87,950</b>

У 2014. и 2013. години Матична банка није исказала текући порез на добит на основу важећих пореских прописа.

18.1.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<b>4,757,589</b>		<b>4,588,375</b>
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит	15%	713,638	15.00%	688,256
Расходи који се не признају у пореске сврхе	1,18%	56,261	1.63%	74,673
Порески ефекти нето капиталних губитака/добитака	-0,01%	(412)	-0.01%	(73)
Порески ефекат усклађивања прихода	-0,30%	(14,441)	-1.01%	(46,245)
Порески кредити примљени и искоришћени у текућој години	0%	-	-1.06%	(48,356)
Порески ефекти прихода од камата по дужничким ХОВ чији је издавалац Република Србија, АП Војводина или Народна банка Србије	-17,72%	(843,246)	-14.57%	(668,255)
Корекција пореских ефеката (искоришћене и ефекти нових)	-0,59%	(27,988)	-1.92%	(87,950)
<b>Порески ефекти исказани у билансу успеха</b>	<b>-</b>	<b>(27,988)</b>	<b>-</b>	<b>(87,950)</b>

18.1.3. Промене на одложеним порезима на дан 31. децембра су приказане као што следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Стање на дан 1. јануара	(10,156)	4,896
Настанак и укидање привремених разлика	(140,251)	(15,052)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>(150,407)</b>	<b>(10,156)</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)**

**18.2. Комерцијална банка а.д., Будва**

18.2.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(14,726)	(17,765)
Добитак на основу одложених пореза	-	605
Губитак на основу одложених пореза	(2,222)	(3,063)
	<u>(16,948)</u>	<u>(20,223)</u>

18.2.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<b>152,881</b>		<b>175,536</b>
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит 9%	9.00%	13,759	9.00%	15,798
Опорезиви приходи – повезана лица	-0.12%	(184)	-0.56	-
Порески непризнати трошкови	2.47%	3,775	3.22%	5,654
Преносиви порески кредит	-0.26%	(402)	-0.14%	(249)
Ефективни порез на добит	11.09%	16,948	11.52%	21,203
Порески ефекти исказани у билансу успеха		<b>16,948</b>		<b>20,223</b>

**Коригована ефективна пореска стопа** - **10.84%**

Банка је након дана биланса за 2013. годину извршила корекцију опорезиве разлике по основу резервисања за отпремнине запослених у пореском билансу и исказала мању текућу пореску обавезу за 980 хиљада динара, чиме је ефективна пореска стопа смањена на 10.84%. Разлика по основу смањења обавезе за порез пренета је у нераспоређени добитак почетног биланса за 2014. годину.

**18.3. Комерцијална банка а.д., Бања Лука**

18.3.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(8,280)	(6,864)
	<u>(8,280)</u>	<u>(6,864)</u>

18.3.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<b>9,858</b>		<b>21,886</b>
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит 10%	10.00%	986	10.00%	2,189
Порески губитак пренесен из претходног периода	-27.88%	(2,748)	-	-
Порески непризнати трошкови	163.24%	16,092	36.81%	8,057
Приход ослобођен обрачуна пореза	-61.37%	(6,050)	-15.45%	(3,382)
Ефективни порез на добит	83.99%	8,280	31.36%	6,864
Порески ефекти исказани у билансу успеха		<b>8,280</b>		<b>6,864</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)**

**18.3. Комерцијална банка а.д., Бања Лука (наставак)**

18.3.3. Промене на одложеним порезима на дан 31. децембра су приказане као што следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Стање на дан 1. јануара	-	-
Настанак и укидање привремених разлика	586	-
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>586</b>	<b>-</b>

**18.4. КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд**

18.4.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(142)	(50)
Добитак на основу одложених пореза	-	484
Губитак на основу одложених пореза	(42)	-
	<b>(184)</b>	<b>434</b>

18.4.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добитак/губитак пре опорезивања	1,419	1,423
Обрачун пореза по важећој стопи 15%	213	213
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	29	6
Порески ефекти нето капиталних добитака	142	(72)
Порески ефекти разлике амортизације за пореске сврхе и рачуноводствене амортизације	38	1
Порески ефекти губитка у пореском билансу	(2,068)	(2,178)
Корекција пореских ефеката (искоришћених и ефекат нових)	1,646	2,030
Остало	184	(434)
<b>ПОРЕСКИ ЕФЕКТИ ИСКАЗАНИ У БИЛАНСУ УСПЕХА</b>	<b>184</b>	<b>(434)</b>
<b>Ефективна пореска стопа</b>	<b>12.97</b>	<b>0.00</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ**

Готовина и средства код централне банке укључује:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>У динарима</b>		
Готовина у благајни	2,470,753	2,526,407
Жиро рачун	25,191,123	22,926,420
Динарска обавезна резерва - камата	-	20,550
Остала динарска новчана средства	100	100
	<u>27,661,976</u>	<u>25,473,477</u>
<b>У иностраној валути</b>		
Готовина у благајни	3,140,906	2,429,063
Девизна обавезна резерва	39,639,224	43,989,452
Остала новчана средства	2,191,422	3,244,504
	<u>44,971,552</u>	<u>49,663,019</u>
Укупно	<u>72,633,528</u>	<u>75,136,496</u>
<i>Корекције готовине за извештај о токовима готовине</i>		
Девизни рачуни код страних банака (напомена 23.1)	14,901,966	11,596,840
Девизна обавезна резерва	(39,639,224)	(43,989,747)
Динарска обавезна резерва - камата	-	(20,550)
	<u>(24,737,258)</u>	<u>(32,413,457)</u>
Готовина из извештаја о токовима готовине	<u>47,896,270</u>	<u>42,723,039</u>

Група у извештају о токовима готовине исказује готовину на жиро рачунима код централне банке, готовину на рачунима код страних банака, средства на рачуну код Централног регистра хартија од вредности и готовину у благајнама.

**Матична банка**

У оквиру жиро рачуна исказана је динарска обавезна резерва Матичне банке, која представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије. У складу са наведеном Одлуком, динарска обавезна резерва се обрачунава на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и осталих динарских обавеза у току једног календарског месеца применом стопе у распону од 0% до 5% у зависности од доспећа обавеза и њиховог извора с тим што обрачунату динарску обавезну резерву чини збир: обрачунате обавезне резерве у динарима, 36% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у EUR на депозите до 730 дана, и 28% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у EUR на депозите преко 730 дана („Службени гласник Републике Србије“ бр. 135/2014). Народна банка Србије плаћа Банци камату на издвојена средства у висини од 2.5% годишње (2013: 2.5% годишње).

Девизну обавезну резерву Матична банка обрачунава сваког 17. дана у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца.

Девизну обавезну резерву Матична банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. Матична банка је дужна да одржава просечно месечно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на рачуну девизне обавезне резерве може бити мање или веће од обрачунате девизне обавезне резерве.

На обавезну резерву у иностраној валути Матична банка не остварује камату. Током 2014. године, у складу са важећом Одлуком о обавезној резерви Народне банке Србије, Матична банка је одређени део девизне обавезне резерве издвајала у динарима на свом жиро рачуну.

Остала новчана средства у иностраној валути у износу од 1,660,523 хиљаде динара (2013: 2,392,726 хиљада динара) у целисти се односе на обрачунски рачун Матичне банке код Централног регистра хартија од вредности за трговину хартијама од вредности.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ (наставак)**

**Комерцијална банка а.д., Будва**

Обавезна резерва Банке са стањем на дан 31. децембра 2014. године представља минимум издвојених депозита у складу са регулативом Централне банке Црне Горе на коју се односи „Одлука о обавезној резерви банака код Централне банке Црне Горе“ („Службени лист Црне Горе“ бр 35/11, 22/12, 61/12, 57/13 и 52/14). У складу са наведеним, банка обрачунава обавезну резерву на депозите по виђењу и орочене депозите.

Рачуни депозита код депозитних институција у Црној Гори се односе на обавезну резерву која се издваја по стопи од 9.5% на део основице коју чине депозити по виђењу и депозити уговорени са рочношћу до једне године, односно до 365 дана, и 8.5% на део основице коју чине депозити уговорени са рочношћу преко једне године, односно преко 365 дана. На депозите уговорене са роком доспећа преко једне године који имају клаузулу о могућности разорочења тих депозита у року краћем од 365 дана, примењује се стопа од 9.5%.

Износ до 50% урачунава се у слободна расположива средства као износ којим је дозвољено располагати ради одржавања дневне ликвидности Банке.

Банка може до 25% обавезне резерве издвојити и држати у облику државних записа које је емитовала Црна Гора.

На 15% издвојених средстава Централна банка плаћа Банци месечну накнаду од 1% на годишњем нивоу.

Банка није користила средства обавезне резерве у току 2014. године.

**Комерцијална банка а.д., Бања Лука**

Готовина и готовински еквиваленти обухватају и депоноване вишкове ликвидних средстава код Централне банке Босне и Херцеговине у складу прописима Централне банке Босне и Херцеговине.

Обавезна резерва код Централне банке Босне и Херцеговине представља минималну резерву средстава у домаћој валути обрачунату у складу са Одлуком о обавезној резерви код Централне банке Босне и Херцеговине.

Од 1. августа 2011. године Централна банка Босне и Херцеговине обрачунава накнаду банкама на начин да на износ средстава обавезне резерве које банке држе код Централне банке Босне и Херцеговине накнада износи 70%, а на износ средстава изнад обавезне резерве 90% од стопе која се утврђује на основу пондерисаног просека каматних стопа које је у истом периоду на тржишту остварила Централна банка Босне и Херцеговине на депозите инвестиране до месец дана. Од 1. септембра 2014. године износ накнаде се обрачунава на начин да се на средства обавезне резерве и средства изнад обавезне резерве накнада обрачунава по напред наведеним основама или накнада може бити минимум нула.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**20. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**  
**НАМЕЊЕНА ТРГОВАЊУ**

Финансијска средства намењена трговању се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности намењене трговању (у динарима)	51,458	21,569
Хартије од вредности намењене трговању (у иностраној валути)	70,176	93,750
	<u>121,634</u>	<u>115,319</u>

Структура финансијских средства намењених трговању је приказана у табели испод:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
	<b>Укупно средства намењена трговини</b>	<b>Укупно средства намењена трговини</b>
Обвезнице Републике Србије	70,176	93,751
Акције предузећа	3,787	3,574
Акције банака	180	490
Инвестиционе јединице ОИФ КомБанк ДЕВИЗНИ ФОНД	4,951	-
Инвестиционе јединице ОИФ КомБанк НОВЧАНИ ФОНД	42,540	17,504
	<u>121,634</u>	<u>115,319</u>

**21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ**

Финансијска средства расположива за продају се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	35,179,709	25,191,634
Хартије од вредности расположиве за продају (у иностраној валути)	<u>63,779,573</u>	<u>33,797,552</u>
	98,959,282	58,989,186
Исправка вредности	<u>(494)</u>	<u>(2,513)</u>
	<u>98,958,788</u>	<u>58,986,673</u>

**Финансијска средства расположива за продају**

У динарима :

записи Републике Србије у износу од 10,590,077 хиљада динара, обвезнице Републике Србије у износу од 22,992,331 хиљаду динара, обвезнице – буџет града Панчева и општина Стара Пазова и Шабац у износу од 443,283 хиљаде динара, обвезнице компаније Тигар а.д., Пирот у износу од 69,769 хиљада динара и обвезнице банака: Societe Generale банка а.д., Београд у износу од 1,084,159 хиљада динара и АИК банка а.д., Ниш у износу од 90 хиљада динара.

Од укупног износа исправке вредности на Компанију Тигар а.д. Пирот односи се 490 хиљада динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ (наставак)**

*У иностраној валути:*

записи Републике Србије у износу од 10,257,953 хиљаде динара, дугорочне обвезнице Владе Републике Србије у износу од 50,159,809 хиљада динара, обвезнице старе девизне штедње – Република Србија у износу од 1,346,991 хиљаду динара, обвезнице Владе Републике Српске у износу од 290,305 хиљада динара и обвезнице страних банака: Raiffeisen Bank International у износу од 1,397,811 хиљада динара и обвезнице Владе Велике Британије 326,704 хиљаде динара.

Промене на исправци вредности су приказане као што следи:

Исправка вредности ХОВ расположивих за продају	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	2,513	2,546
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	1,962	16,607
Ефекти промене курса	94	442
Ослобођено у току године	(4,075)	(17,082)
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>494</b>	<b>2,513</b>

**22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА**

*Финансијска средства која се држе до доспећа се састоје од:*

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
ХОВ које се држе до доспећа (у динарима)	280,123	297,611
ХОВ које се држе до доспећа (у иностраној валути)	229,821	171,963
Исправка вредности	(119,929)	(42,673)
	<b>390,015</b>	<b>426,901</b>

Исправка вредности ХОВ које се држе до доспећа	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	42,673	51,253
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	8,880	128,566
Рекласификовано из појединачне у групну	(24,411)	-
Ослобођено у току године	(8,765)	(137,146)
Остало	38	-
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>18,415</b>	<b>42,673</b>
<b>Групна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	-	-
Исправка вредности у текућој години:		
Рекласификовано са појединачне на групну	24,411	-
Ослобођено у току године	(1,094)	-
Остало	78,197	-
<b>Укупно групна исправка</b>	<b>101,514</b>	<b>-</b>
<b>Укупно исправка појединачна и групна</b>	<b>119,929</b>	<b>42,673</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**23. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА**

23.1 Пласмани банкама укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Кредити дати у динарима</b>		
По репо трансакцијама	7,000,000	12,246,700
Кредити за обртна средства	1,200,000	100,000
<i>Overnight</i> кредити	2,200,000	-
Остали пласмани	27,567	28,986
Активна временска разграничења	24,595	2,602
Исправка вредности	(105,463)	(105,463)
	10,346,699	12,272,825
<b>Кредити дати у иностраној валути</b>		
Девизни рачун код страних банака (напомена 19)	14,901,966	11,596,840
<i>Overnight</i> кредити	8,094,628	9,238,017
Остали пласмани у страним банкама	604,747	487,197
Дати депозити у иностраној валути	1,139,988	1,066,586
Активна временска разграничења	70	21
Остала потраживања	16,959	18,083
Покривена јемства у иностраној валути	892,331	1,220,892
Исправка вредности	(263,400)	(220,035)
	25,387,289	23,407,601
	35,733,988	35,680,426

На дан 31. децембра 2014. године хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са Народном банком Србије у износу од 7,000,000 хиљада динара односе се на благајничке записе купљене од Народне банке Србије, са доспећем до 8 дана, уз годишњу каматну стопу од 6.20%.

Краткорочно орочени депозити код банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 6.0% до 10.50% годишње.

Краткорочно орочени депозити код банака у иностраној валути депоновани су на период до једне године уз каматну стопу у распону од 0.01% до 0.80% годишње.

Каматне стопе на пласиране кредите Матичне банке према страним зависним банкама кретале су се у распону од 3.75% плус EURIBOR до 3.83% плус EURIBOR.

Другим финансијским организацијама краткорочни кредити су пласирани уз каматну стопу у распону од 8.5% до 9% годишње.

23.2 Промене на рачуну исправке вредности по пласманима банкама приказане су у следећој табели:

<b>Групна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	325,498	333,494
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	2,940	1,092
Ефекти промене курса	43,210	47,763
Ослобођено у току године	(2,785)	(56,851)
	368,863	325,498
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>368,863</b>	<b>325,498</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА**

24.1 Пласмани комитентима:

	2014.		У хиљадама динара		2013.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово-дствена вредност
<b>Привредна друштва</b>						
Кредити по трансакционим рачунима	655,510	(188,902)	466,608	870,024	(145,294)	724,730
Кредити за обртна средства	56,446,391	(6,213,427)	50,232,964	53,373,320	(4,234,096)	49,139,224
Извозни кредити	2,181,694	(887,774)	1,293,920	2,905,328	(927,611)	1,977,717
Инвестициони кредити	38,837,397	(2,274,595)	36,562,802	40,156,744	(1,522,565)	38,634,179
Купљени пласмани– факторинг	101,171	(80,424)	20,747	159,499	(29,458)	130,041
Кредити за плаћање увоза робе и услуга из иностранства	5,270,391	(1,804,796)	3,465,595	4,805,144	(2,086,475)	2,718,669
Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	1,892,996	(1,084,783)	808,213	1,915,468	(1,039,858)	875,610
Остали кредити и пласмани	57,779,622	(9,328,011)	48,451,611	52,916,270	(7,961,787)	44,954,483
Активна временска разграничења	450,950	(905)	450,045	349,382	-	349,382
Пасивна временска разграничења	(333,090)	-	(333,090)	(414,762)	-	(414,762)
	<u>163,283,032</u>	<u>(21,863,617)</u>	<u>141,419,415</u>	<u>157,036,417</u>	<u>(17,947,144)</u>	<u>139,089,273</u>
<b>Становништво</b>						
Кредити по трансакционим рачунима	4,582,281	(702,959)	3,879,322	4,740,828	(630,314)	4,110,514
Стамбени кредити	40,850,392	(626,768)	40,223,624	36,517,645	(591,663)	35,925,982
Готовински кредити	16,072,903	(979,123)	15,093,780	13,601,003	(787,976)	12,813,027
Потрошачки кредити	834,672	(60,279)	774,393	1,293,389	(60,832)	1,232,557
Остали кредити и пласмани	2,971,944	(331,289)	2,640,655	2,851,337	(266,213)	2,585,124
Активна временска разграничења	228,794	(4,957)	223,837	191,127	-	191,127
Пасивна временска разграничења	(426,378)	-	(426,378)	(393,150)	-	(393,150)
	<u>65,114,608</u>	<u>(2,705,375)</u>	<u>62,409,233</u>	<u>58,802,179</u>	<u>(2,336,998)</u>	<u>56,465,181</u>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>228,397,640</u></b>	<b><u>(24,568,992)</u></b>	<b><u>203,828,648</u></b>	<b><u>215,838,596</u></b>	<b><u>(20,284,142)</u></b>	<b><u>195,554,454</u></b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (наставак)**

24.2 Промене на рачуну исправке вредности по пласманима комитентима дате су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	6,795,008	3,882,854
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	6,062,706	6,124,908
Рекласификовано из групне исправке вредности	3,110,131	73,143
Ефекти промене курса	543,728	40,010
Ослобођено у току године	(5,877,617)	(3,317,429)
Пренос са ванбиланса	394,977	-
Приходи по основу камата из ранијих година	(171,669)	-
Остало	693,321	(8,478)
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>11,550,585</b>	<b>6,795,008</b>
<b>Групна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	13,489,134	13,003,078
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	4,326,275	3,837,709
Рекласификовано у појединачну исправку вредности	(3,110,131)	(73,143)
Ефекти промене курса	159,411	(16,692)
Ослобођено у току године	(1,499,048)	(3,240,694)
Директан отпис	(268,885)	(13,728)
Остало	(78,349)	(7,396)
<b>Укупно групна исправка</b>	<b>13,018,407</b>	<b>13,489,134</b>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>24,568,992</b>	<b>20,284,142</b>

24.3 Краткорочни кредити у динарима и страној валути су одобравани са роковима доспећа од 30 дана до једне године уз каматну стопу у распону од 0.25% до 1.8% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у динарима и страној валути су одобравани на период од 1 године до максимално 30 година уз годишњу каматну стопу која се кретала у распону од 2% (увећану за каматну стопу која се уговара за одговарајући новчани колатерал) до 22.50%.

**Ризици и неизвесности**

Руководства чланица Групе су извршила резервисање за потенцијалне кредитне губитке на основу свих познатих и предвидљивих ризика на датум састављања финансијских извештаја. Класификација потраживања из кредитног портфолија извршена је на основу последњих расположивих финансијских информација, као и на основу очекиваних ефеката процеса реструктурирања. Уколико ови ефекти не резултирају у могућностима измиривања обавеза према чланицама Групе, потраживања су највећим делом обезбеђена хипотекама на непокретностима дужника, као и залогом на покретној имовини. У случају да ове активности предузете од стране руководства чланице Групе не дају очекиване резултате, у наредним извештајним периодима ће бити неопходно да се издвоје додатна резервисања за могуће губитке по основу процене ненаплативости.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 25. ИНВЕСТИЦИЈЕ МАТИЧНЕ БАНКЕ У ЗАВИСНА ДРУШТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Будва	2,366,273	2,366,273
	5,480,888	5,480,888
Искључено за потребе консолидације	-5,480,888	-5,480,888
Консолидовано стање на дан 31. децембра	-	-

По основу инвестиција у зависна друштва у иностранству исказане су транслационе резерве у износу од 1,681,795 хиљада динара (2013. године у износу од 1,315,086 хиљада динара) – напомена 38.3.

## 26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

26.1 Нематеријална улагања се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Нематеријална улагања	431,007	574,685
Нематеријална улагања у припреми	20,198	14,325
	451,205	589,010

26.2 Промене на нематеријалним улагањима у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Лиценце и софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
<b>Набавна вредност</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,336,323	52,831	1,389,154
Набавке у току године	12,105	220,259	232,364
Пренос	258,816	(258,816)	-
Курсне разлике	1,336	51	1,387
Стање на дан 31. децембра 2013. године	1,608,580	14,325	1,622,905
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,608,580	14,325	1,622,905
Набавке у току године	17,849	157,503	175,352
Пренос	151,845	(151,845)	-
Курсне разлике	11,293	215	11,508
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,789,567	20,198	1,809,765
<b>Исправка вредности</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	744,317	-	744,317
Амортизација (напомена 16)	288,147	-	288,147
Курсне разлике	1,431	-	1,431
Стање на дан 31. децембра 2013. године	1,033,895	-	1,033,895
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,033,895	-	1,033,895
Амортизација (напомена 16)	314,995	-	314,995
Курсне разлике	9,670	-	9,670
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,358,560	-	1,358,560
<b>Садашња вредност</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	592,006	52,831	644,837
Стање на дан 31. децембра 2013. године	574,685	14,325	589,010
Стање на дан 31. децембра 2014. године	431,007	20,198	451,205

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

27.1 Некретнине, постројења и опрема се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Некретнине	5,650,399	5,744,098
Опрема	925,853	1,032,654
Инвестиције у току	29,244	95,849
	<u>6,605,496</u>	<u>6,872,601</u>

27.2 Промене на некретнинама и опреми у току 2014. и 2013. године приказане су у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	Некретнине	Опрема	Инвестиције у току	Укупно
<b>Набавна вредност</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	6,013,455	3,288,550	54,850	9,356,855
Набавке у току године	-	4,624	1,022,353	1,026,977
Преноси (напомена 28.1)	442,414	394,131	(981,390)	(144,845)
Отуђење и расхоровање	(3,743)	(124,273)	-	(128,016)
Процена (ревалоризација) повећање	972,450	-	-	972,450
Процена (ревалоризација) смањење	(191,808)	-	-	(191,808)
Обезвређење услед више силе	(27,806)	-	-	(27,806)
Курсне разлике	2,017	4,001	36	6,054
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<u>7,206,979</u>	<u>3,567,033</u>	<u>95,849</u>	<u>10,869,861</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	7,206,979	3,567,033	95,849	10,869,861
Набавке у току године	-	9,399	1,141,245	1,150,644
Преноси (напомена 28.1)	100,905	292,722	(1,208,114)	(814,487)
Отуђење и расхоровање	(34,087)	(112,878)	-	(146,965)
Продаја	(10,180)	(59,441)	-	(69,621)
Курсне разлике	13,841	27,767	264	41,872
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<u>7,277,458</u>	<u>3,724,602</u>	<u>29,244</u>	<u>11,031,304</u>
<b>Исправка вредности</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,092,573	2,246,413	-	3,338,986
Амортизација (напомена 16)	153,075	402,180	-	555,255
Преноси (напомена 28.1)	20,755	-	-	20,755
Обезвређење основних услед више силе	(3,649)	-	-	(3,649)
Отуђење и расхоровање	(2,923)	(118,446)	-	(121,369)
Процена (ревалоризација) повећање	226,092	-	-	226,092
Процена (ревалоризација) смањење	(23,617)	-	-	(23,617)
Остало	-	669	-	669
Курсне разлике	575	3,563	-	4,138
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<u>1,462,881</u>	<u>2,534,379</u>	<u>-</u>	<u>3,997,260</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,462,881	2,534,379	-	3,997,260
Амортизација (напомена 16)	174,803	403,925	-	578,728
Преноси (напомена 28.1)	(1,394)	-	-	(1,394)
Отуђење и расхоровање	(11,072)	(106,196)	-	(117,268)
Продаја	(2,203)	(56,656)	-	(58,859)
Курсне разлике	4,044	23,297	-	27,341
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<u>1,627,059</u>	<u>2,798,749</u>	<u>-</u>	<u>4,425,808</u>
<b>Садашња вредност</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	<u>4,920,882</u>	<u>1,042,137</u>	<u>54,850</u>	<u>6,017,869</u>
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>5,744,098</u>	<u>1,032,654</u>	<u>95,849</u>	<u>6,872,601</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>5,650,399</u>	<u>925,853</u>	<u>29,244</u>	<u>6,605,496</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)**

Чланице Групе немају грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2014. године, Матична банка за тридесет осам грађевинских објеката и земљишта садашње вредности 1,726,221 хиљада динара још увек нема доказе о власништву. Руководство Матичне банке предузима све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

На основу извршеног Годишњег пописа расходовано и искњижено је из евиденције трајно неупотребљивих основних средстава садашње вредности у износу од 5,054 хиљаде динара.

**28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

28.1 Промене на инвестиционим некретнинама у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>Укупно</b>
<b>Набавна вредност</b>	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	2,035,552
Преноси (напомена 27.2)	144,845
Процена - повећање	(52,000)
Курсне разлике	1,039
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<b>2,129,436</b>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	2,129,436
Преноси (напомена 27.2)	814,487
Процена - смањење	(4,216)
Курсне разлике	7,100
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<b>2,946,807</b>
<b>Исправка вредности</b>	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	182,100
Амортизација (напомена 16)	35,571
Пренос (напомена 27.2)	(20,755)
Процена	(1,837)
Курсне разлике	39
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<b>195,118</b>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	195,118
Амортизација (напомена 16)	39,128
Пренос (напомена 27.2)	1,394
Процена	(297)
Курсне разлике	251
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<b>235,594</b>
<b>Садашња вредност</b>	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	<u>1,853,452</u>
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>1,934,318</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>2,711,213</u>

28.2.1 **Матична банка**

На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка има исказане инвестиционе некретнине у вредности од 2,581,144 хиљаде динара и Комерцијална банка а.д. Бања Лука у вредности од 130,069 хиљада динара, које чине објекти дати у закуп.

На основу закључених уговора о дугорочном закупу Матична банка је у 2014. години извршила пренос на инвестиционе некретнине са позиције материјалних вредности стечених наплатом потраживања (Београд: Радничка 22 и Београдска 39, Ниш: Булевар 12. фебруар бб и Градина) у вредности од 807,486 хиљаде динара и са некретнина у износу од 7,001 хиљаду динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)**

28.2.2 На дан 31. децембра 2014. године нето резултат Матичне банке по основу инвестиционих некретнина износи 35,896 хиљада динара:

Назив објекта	Површина у м <sup>2</sup>	Укупни трошкови	У хиљадама динара	
			Остварени приходи од закупа	Нето резултат
Београд, Македонска 29	5,553	(21,239)	34,162	12,923
Ниш, Вртиште нова д-зграда	1,816	(556)	3,939	3,383
Ниш, ТПЦ Калча	85	(800)	3,370	2,570
Београд, Омладинских бригада 19	15,218	(14,172)	15,952	1,780
Шабац, Мајур, Обилазни пут бб	1,263	(870)	1,543	673
Ловћенац, Маршала Тита бб,	46,890	(3,772)	8,414	4,642
Неготин, Саве Драговића 20-22	658	(1,032)	701	(331)
Градина, гранични прелаз	60	(62)	847	785
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	816	(745)	2,198	1,453
Београд, Радничка 22	7,190	(1,570)	5,383	3,813
Београд, Београдска 39	460	(533)	4,738	4,205
		<u>(45,351)</u>	<u>81,247</u>	<u>35,896</u>

**28.3.1 Комерцијална банка а.д., Бања Лука**

На основу закљученог дугорочног Уговора о закупу у септембру 2012. године Банка је извршила пренос сталних средстава намењених продаји на инвестиционе некретнине у укупном износу 127,219 хиљада динара, које чине:

економско двориште 1,603м<sup>2</sup>, царинска зона-пословни објекат складиште сировина површине 873м<sup>2</sup>, економско двориште 1,739м<sup>2</sup>, пословни објекат хала површине 1,024м<sup>2</sup>, економско двориште површине 1,009м<sup>2</sup>, привредна зграда површине 949м<sup>2</sup> и пашњак треће класе површине 2,763м<sup>2</sup>.

У току 2014. године Банка није вршила процену инвестиционих некретнина.

На дан 31. децембра 2014. године нето резултат по основу инвестиционих некретнина износи 362 хиљада динара:

Назив објекта	Површина у м <sup>2</sup>	Укупни трошкови	У хиљадама динара	
			Остварени приходи од закупа	Нето резултат
Бесцаринска зона бб, Зона рада и индустрије Брчко („Прохема д.о.о.): Три пословне зграде 2,846 м <sup>2</sup> и земљиште 7,114 м <sup>2</sup>	9,960	(2,695)	3,057	362
	<u>9,960</u>	<u>(2,695)</u>	<u>3,057</u>	<u>362</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**29. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**

**Матична банка**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом о порезу на добит правних лица)	<u>73,835</u>	<u>712,700</u>

У току 2014. године, Матична банка је извршила поврат преплаћеног пореза на добит од Пореске управе у износу од 1,000,000 хиљада динара. Претплата је настала као последица извршених уплата обавезних месечних аконтација пореза за 2013. и 2014. годину, у складу са Законом о порезу на добит правних лица као и чињенице да Матична банка за 2013. и 2014. годину није имала пореску обавезу по овом основу, због изузећа прихода по основу прихода од камате на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије из пореске основице.

Као услов за реализацију захтева за поврат, претходила је теренска пореска контрола Пореске управе, којом нису утврђене неправилности код обрачунавања и плаћања пореза на добит правних лица.

**Комерцијална банка а.д., Бања Лука**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом)	<u>5,478</u>	<u>12,068</u>

**КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом)	<u>259</u>	<u>242</u>

Претплата је настала као последица извршених уплата обавезних месечних аконтација пореза за 2013. и 2014. годину, у складу са Законом о порезу на добит правних лица као и чињенице да КомБанк ИНВЕСТ за 2013. и 2014. годину није имао пореску обавезу по овом основу, због изузећа прихода по основу прихода од камате на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије из пореске основице.

<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<u><b>79,572</b></u>	<u><b>725,010</b></u>
----------------------------------	----------------------	-----------------------

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**30. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ**

30.1 Одложена пореска средства и обавезе се односе на:

	2014.			У хиљадама динара 2013.		
	Средства	Обавезе	Нето	Средства	Обавезе	Нето
Разлика у садашњој вредности основних средстава за пореске и књиговодствене потребе	-	(69,531)	(69,531)	-	(109,711)	(109,711)
Ефекат повећања одложених пореских обавеза по основу ХОВ расположивих за продају и учешћа у капиталу	40,610	(220,512)	(179,902)	-	(2,209)	(2,209)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	28,571	(293)	28,278	45,463	-	45,463
Обезвређење имовине	60,142	-	60,142	53,291	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	27	-	27	82	-	82
<b>Укупно</b>	<b>129,350</b>	<b>(290,336)</b>	<b>(160,986)</b>	<b>98,836</b>	<b>(111,920)</b>	<b>(13,084)</b>

30.2 Кретања у оквиру привремених разлика током 2014. и 2013. године су приказана као што следи:

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(109,936)	39,771	634	(69,531)
Хартије од вредности	-	-	(179,902)	(179,902)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	45,645	(20,843)	3,476	28,278
Обезвређење имовине	53,291	6,851	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	82	(55)	-	27
<b>Укупно</b>	<b>(10,918)</b>	<b>25,724</b>	<b>(175,792)</b>	<b>(160,986)</b>

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(61,483)	54,774	(103,002)	(109,711)
Хартије од вредности	-	(2,209)	-	(2,209)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	44,256	1,207	-	45,463
Обезвређење имовине	21,159	32,132	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	11	71	-	82
<b>Укупно</b>	<b>3,943</b>	<b>85,975</b>	<b>(103,002)</b>	<b>(13,084)</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

31. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ  
ОБУСТАВЉА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	137,802	75,968
	<u>137,802</u>	<u>75,968</u>

Стална средства намењена продаји код Матичне банке:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у m<sup>2</sup></u>	<u>Књиговодствен а вредност</u>
Јасика, пословни простор	75.87	611
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	790.82	31,839
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	880.86	26,345
Београд, Тоше Јовановића 7, пословни простор	24.05	2,213
Врбас, М. Тита 49, пословни простор	145.56	3,992
Крушевац, Доситејева бб, пословни простор	431.51	19,227
		<u>84,227</u>

Руководство Матичне банке и даље има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

Стална средства намењена продаји код Комерцијалне банке а.д., Бања Лука:

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у m<sup>2</sup></u>	<u>Књиговодствен а вредност</u>
Шековићи, привредни објекат „Нови магацин“у Тишчи	1,870	14,412
Нова Топола, земљиште	6,514	12,504
Посушје, куће, зграда и двориште „Маркића ограда“	1,289	26,659
		<u>53,575</u>

Руководство Банке и даље има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

32. ОСТАЛА СРЕДСТВА

Остала средства се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>У динарима</b>		
Потраживања за накнаду по основу осталих средстава	127,075	120,147
Залихе	157,697	170,626
Средства стечена наплатом потраживања	5,484,494	3,488,006
Унапред плаћени трошкови	140,847	171,180
Учешће у капиталу	1,195,907	1,020,242
Остала потраживања у динарима	1,730,743	4,478,844
	8,836,763	9,449,045
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Накнада – остала средства	(61,494)	(56,482)
Средства стечена наплатом потраживања	(475,929)	(243,045)
Учешћа у капиталу	(448,581)	(446,954)
Осталих потраживања у динарима	(546,146)	(1,093,075)
	(1,532,150)	(1,839,556)
<b>У иностраној валути</b>		
Остала потраживања из пословања	1,110,391	388,691
Потраживања у обрачуну	811,922	325,787
Остала потраживања у иностраној валути	26,484	28,249
	1,948,797	742,727
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Осталих потраживања	(124,244)	(78,596)
Потраживања у обрачуну	(78,951)	(74,820)
	(203,195)	(153,416)
	9,050,215	8,198,800

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)**

Примена законске регулативе на дан 31. децембра 2014. године и измењеног садржаја билансне позиције осталих средстава захтевало је рекласификацију удела у капиталу правних лица из позиције удела/учешћа на позицију осталих средстава према табели:

<i>Учешћа у капиталу</i>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	143,383	135,667
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	460,913	457,178
Учешћа у капиталу страних лица у иностранству	<u>591,611</u>	<u>427,397</u>
	1,195,907	1,020,242
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	(26,683)	(25,266)
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	<u>(421,898)</u>	<u>(421,688)</u>
	(448,581)	(446,954)

Учешћа у капиталу банака и финансијских организација односе се на: Еуроaxis банку а.д., Москва у износу од 78,386 хиљада динара, АИК банку а.д., Ниш у износу од 61,061 хиљада динара, Јубмес банку а.д., Београд у износу од 2,053 хиљада динара, Унион Банку д.д., Сарајево у износу од 1,874 хиљаде динара и Универзал банка а.д. у стечају у износу од 9 хиљада динара.

Учешћа у капиталу предузећа највећим делом се односе на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 50,737 хиљаде динара и Политика а.д., Београд у износу од 39,187 хиљада динара.

Учешћа у капиталу страних лица у иностранству односе се на компанију VISA у износу од 487,895 хиљада динара и MASTER Card у износу од 103,353 хиљада динара и Монтенегро берза Подгорица у износу од 363 хиљаде динара.

Исправка вредности учешћа у капиталу у износу од 448,581 хиљаду динара односи се на обезвређење набавне вредности за она учешћа која немају тржишну вредност, од чега се највећи износ односи на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Политика а.д., Београд у износу од 28,484 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 28,828 хиљада динара и АИК банка а.д., Ниш у износу од 19,287 хиљада динара.

Остала потраживања у динарима у највећем делу се односе на остала потраживања из пословања у износу од 253,028 хиљада динара, потраживања по основу аванса датих за обртна средства у износу од: 81,740 хиљада динара, закупнине 369,862 хиљаде динара и обрачунате камате по основу осталих средстава 268,543 хиљаде динара.

Остала потраживања из пословања у иностранству највећим делом се односе на потраживања Матичне банке по основу купопродаје девиза од банака у износу од 725,750 хиљада динара.

Промене на рачуну исправке вредности по осталим средствима и активним временским разграничењима током године приказане су у следећој табели:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2014.</b>	<b>31. децембар 2013.</b>
Стање на дан 1. јануара	1,883,399	1,341,481
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	446,886	329,813
Ефекти промене курса	21,921	2,239
Ослобођење током године	(748,607)	(325,293)
Директан отпис	(1,530)	(10,056)
Остало	<u>21,147</u>	<u>545,215</u>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<u><u>1,623,216</u></u>	<u><u>1,883,399</u></u>

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у износу од 5,484,494 хиљада динара, уз прокњижену исправку вредности у износу од 475,929 хиљада динара што чини садашњу вредност у износу од 5,008,565 хиљада динара односе се на чланице Групе:

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)****Матична банка**

Непокретности стечене наплатом потраживања после 30. децембра 2013. године - вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком Народне банке Србије

Опис	Површина у m <sup>2</sup>	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
	434.58	4,959	17.04.2013.
КО Вуковац, КО Милатовац, пољопривредно земљиште	132,450.00	586	16.05.2014.
Бор, Николе Пашића 21, зграде, магацин, хала Алексинач, пољопривредно земљиште(њиве,виногради,пашњаци)	3,823.00	90,913	08.05.2014.
Суботица, Магнетна 17, производна хала, магацин	36,787.00	243	09.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, крш- камењар, шума 5.класе	2,492.00	50,865	18.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, шума 5.класе	1,363.20	24,483	22.07.2014.
Бајина Башта, Војводе Мишића 72/1,породична стамбена зграда	5,638.54	86,600	22.07.2014.
Мокра Гора, кућа, ливаде, пашњаци,њиве	110.25	2,800	01.08.2014.
Копаноник, кућа са земљиштем	58,400.00	11,901	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 6/3	337.00	10,955	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 7/3	29.00	4,421	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 8/3	44.00	6,683	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 9/3	35.00	5,347	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 10/3	34.00	5,141	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.1	39.00	5,963	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.2	266.00	122,923	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.11	57.00	26,393	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.22	44.00	6,858	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.23	226.00	60,474	31.01.2014.
Нови Сад, Вардарска 1/б, пословни простор бр.1	253.00	81,983	31.01.2014.
Нови Сад, Тихомира Остојића 4, пословни простор бр.7	291.00	48,629	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.8	134.00	17,664	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.9	81.00	10,702	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.10	79.00	10,495	31.01.2014.
Зрењанин, Багљаш, Новосадски пут бр.4, зграда, земљиште у изградњи, трафо станица, ауто гас пумпа, објекат у изградњи	408.00	71,488	31.01.2014.
Београд, Јурија Гагарина 153а, пословни простор	9,144.00	38,310	14.08.2014.
Амерић, Младеновац, њиве 3. и 4. класе	30.00	6,538	27.08.2014.
Шума, КО Кајтасово, Бела Црква	7,768.00	260	03.10.2014.
Младеновац, Шепшин, њиве,воћњаци	4,187.00	85	03.10.2014.
	25,136.00	551	03.10.2014.
Укупно I		<u>815,213</u>	



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)**

*Непокретности стечене у ранијим периодима (пре 12 месеци) - које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком Народне банке Србије*

Опис	Површина у m <sup>2</sup>	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Мур, Нови Пазар, кућа и воћњак III класе	1,190.00	5,535	06.04.2012.
И.Ц.П Крушевац, пословни објекат	12,836.00	49,982	08.06.2012.
Соко Бања, Пољопривредно земљиште (воћњак, њиве)	-	3,230	31.07.2013.
Нови Пазар, Ејупа Куртагића 13, кућа	139.90	4,010	24.07.2012.
Мајур, Табановачка, њива IV класе	1,445 ха	1,671	10.08.2012.
Младеновац, њива III класе	16,633	274	22.11.2012.
Прокупље, Малопланска 7, две зграде и земљиште	490,00	314	11.06.2012.
Обреновац, Мислођин, њива	10,017	1,078	11.07.2012.
Гњилица, њива седме класе	2,638.00	115	11.06.2008.
Хотел Президент, Чачак, ул. Булевар ослобођења бб	2,278.92	113,882	12.02.2009.
Стамбена зграда, Чачак ул. Ратка Митровића 6	195	3,706	12.05.2009.
Нови Пазар, Кеј скопских жртава 44, локал	82.95	3,435	27.09.2006.
Нови Пазар, Окућница ливада, VI класе	1 ха 24 ара	181	26.08.2010.
Тиват, Мрчевац-стамбена зграда, помоћна зграда, објекат у изградњи и гаража	277	5,512	23.12.2010.
Тутин, Буче шума, IV класе	8,292	338	26.11.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан М3 С2 бр.3	173	41,779	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан I С2 бр.5	171	41,283	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан II С2 бр.9	175	42,273	24.12.2010.
Тутин, Островица, њиве, ливаде, шуме	110,782	601	30.07.2012.
Мали Пожаревац, Велико поље, њива III и IV класе	21,915	328	27.09.2012.
Мур, Нови Пазар, шума, њива и воћњак	34.96 ара	4,379	12.07.2011.
Будва шума, IV класе	974	4,113	27.05.2011.
Пријевор, шума IV класе	1,995	4,838	27.05.2011.
Стамбена зграда, Галатеа	925	319,214	21.11.2011.
Врање, њива, виноград II класе	2,339	1,858	29.11.2013.
Пријеполје, Карошевина, стругара	450	1,126	08.11.2013.
Ђуприја, Алексе Шантића 2/24, стан	72.40	924	15.01.2013.
Лесковац, Краља Петра првог, пословна зграда	335	5,863	04.02.2013.
Ниш, Ивана Милутиновића 30, пословни простор	438.39	5,614	23.04.2013.
Ниш, Триглавска 3/1, стан	79.80	3,609	04.06.2013.
Вранић, Милијане Матић 2, пословна зграда, помоћне зграде и земљиште	10,584.24	27,571	09.07.2013.
Младеновац, њива-луг III класе	1,142	506	18.07.2013.
Ниш, Булевар 12. фебруара, складиште-помоћна зграда	2,062	45,931	31.07.2013.
Кула, Железничка бб, пословни простор, магацин, траф станица, магацин	7,959	25,071	22.11.2013.
Укупно II		<u>770,144</u>	

*Непокретности стечене наплатом потраживања после 30. децембра 2013. године - вредности које не улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком Народне банке Србије*

Опис	Површина у m <sup>2</sup>	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Београд, Ресавска 29, зграда	1,944	404,637	03.06.2014.
Београд, Ресавска 31, зграда	3,411	697,131	03.06.2014.
Земун, Цара Душана 130, фабрички комплекс	6,876	243,235	16.06.2014.
Ваљево, Рађево село, магацин	394	483	11.06.2014.
Укупно III		<u>1,345,486</u>	

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

*Опрема стечена у ранијим периодима пре 12 месеци*

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Крушевац, покретна имовина (машине, намештај, опрема)	45,243	11.06.2012.
Ниш и Соко Бања покретна имовина (линија за прераду кафе, транспортни уређаји и уређаји за одржавање хигијене)	34,701	31.07.2012.
Парафин, линија за пржење кафе	11,018	31.12.2012.
Вранић, опрема, линија за производњу	10,843	09.07.2013.
Укупно IV	<u>101,805</u>	

*Опрема стечена после 30. децембра 2013. године- вредности које не улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком Народне банке Србије*

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Покретне ствари (инсталациони материјал, металне полице)	1,939	13.05.2014.
Опрема, залихе секундарних сировина	2,660	18.07.2014.

## Укупно V

4,599*Опрема стечена после 30. децембра 2013. године- вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком Народне банке Србије*

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Пежо 406, HDI	60	-
ТА пећ	3	-
Телевизор Samsung	2	-
Укупно VI	<u>65</u>	

## УКУПНО МАТИЧНА БАНКА (садашња вредност)

I + II+ III+ IV+V+VI

3,037,312

У току 2014. године продато је седам објеката и по том основу извршено је умањење материјалних вредности стечених наплатом потраживања укупне вредности 74,482 хиљада динара (два стана на Новом Београду, два стана у Нишу, пословни објекат у Нишу, кућа у Сомбору и један пословно стамбени објекат у Грабовици). Укупна продајна цена наведених објеката износи 83,072 хиљада динара. За двадесет два објекта, укупне садашње вредности од 942,140 хиљада динара, Матична банка не поседује књижно власништво. Руководство Матичне банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

## Комерцијална банка а.д., Будва

*Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у последњих 12 месеци:*

Опис	Површина у m <sup>2</sup>	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Кат.парцела 3074 Толоши	1,684	16,145	16.01.2014.
Кат.парцела 696 Режевићи стамбени простори и земљиште	4,734	325,500	25.01.2014.
Кат.парцела 825 земљиште Буљарице Будва	8,953	182,547	25.01.2014.
Кат.парцела 71 земљиште Рисан Котор	425	8,671	14.04.2014.
Кат.парцела 266 Шишићи Котор стамбени објекат и земљиште	396	4,283	12.08.2014.
Кат.парцела 2558 Печурице земљиште и шума Бар	12,501	10,358	31.12.2014.
Кат.парцела 46 Рогами стамбени објекти и земљиште Подгорица	412	7,185	31.12.2014.
Кат.парцела 1619 земљиште Сутоморе	3,569	93,138	31.12.2014.
Укупно I		<u>647,827</u>	

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)**

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у ранијим периодима:

Опис	Површина у м <sup>2</sup>	Вредност у 000 РСД	Датум стицања
Даниловград - зграде 190 м <sup>2</sup> и земљиште 13,205 м <sup>2</sup>	13,395	3,653	9.10.2007.
Подгорица – пословне зграде 995 м <sup>2</sup> и земљиште 170 м <sup>2</sup>	1,165	93,380	31.12.2008.
Сутоморе - стамбени објекти	1,158	75,905	31.01.2009.
Котор Побрђе - земљиште	31,534	61,029	28.02.2009.
Будва - шума	709	25,728	31.03.2009.
Режевићи - стамбени објекти	139	33,626	30.06.2009.
Подгорица - земљиште	375	12,701	31.08.2009.
Подгорица - зграде 1,291 м <sup>2</sup> и земљиште 11,683 м <sup>2</sup>	12,974	11,491	31.10.2009.
Даниловград - стамбени објекти 709м <sup>2</sup> , двориште 500м <sup>2</sup> и земљиште 16,544м <sup>2</sup>	17,753	31,508	30.11.2009.
Сутоморе - земљиште	432	34,167	3.12.2009.
Толоши - стамбени објекти 500м <sup>2</sup> и двориште 195м <sup>2</sup>	695	56,124	7.12.2009.
Петровац - стамбени објекти 252м <sup>2</sup> , Пословни простор 40м <sup>2</sup> и земљиште 811м <sup>2</sup>	1,103	58,786	17.12.2009.
Режевићи - земљиште	547	17,660	17.12.2009.
Дајбабе – пословни објекти 2,370м <sup>2</sup> и земљиште 8,879м <sup>2</sup>	11,249	102,074	28.12.2009.
Подгорица - пословни објекат 97м <sup>2</sup> + 497м <sup>2</sup>	594	90,719	27.01.2010.
Цетиње - гаража 30 м <sup>2</sup> и земљиште 374 м <sup>2</sup>	404	1,531	25.05.2010.
Толоши - стамбени објекат 394м <sup>2</sup> + земљиште 61м <sup>2</sup>	455	31,921	31.07.2010.
Котор – Врановићи - шуме и ливаде	3,131	2,852	1.08.2010.
Будва - стамбени објекат	50	12,217	17.08.2010.
Даниловград – Спуж - стамбени простори 228 м <sup>2</sup> и земљиште 1,364 м <sup>2</sup>	1,592	6,222	31.10.2011.
Котор - земљиште	3,632	5,648	30.11.2011.
Подгорица – зграда, хотел 661м <sup>2</sup> и земљиште 264м <sup>2</sup>	925	75,599	31.12.2011.
Ријека Црнојевића - послов.простор 3,309м <sup>2</sup> и земљиште 43,436м <sup>2</sup>	46,745	181,648	30.06.2012.
Некатегорисани путеви 284м <sup>2</sup> и ливада IV класе 693м <sup>2</sup>	977	1,848	28.02.2013.
Земљиште 4,426м <sup>2</sup> и пословна зграда 2,868м <sup>2</sup>	7,294	278,702	17.01.2013.
Воћњак 2.класе 692м <sup>2</sup> , двориште 500м <sup>2</sup> , три помоћне зграде од 91, 24 и 15м <sup>2</sup> , два стамбена простора од по 75м <sup>2</sup> , две помоћне зграде од 20м <sup>2</sup> и 15м <sup>2</sup>	1,507	4,044	28.02.2013.
Стамбени простор 65м <sup>2</sup>	65	5,786	30.08.2013.
Кат.парцела 3606/3 двориште 421м <sup>2</sup> , стамбена зграда 81м <sup>2</sup> , помоћна зграда 27м <sup>2</sup> и два стамбена простора по 65м <sup>2</sup>	659	1,559	01.08.2013.
Урбанизована парцела Херцег Нови	1,684	5,298	04.11.2013.
Укупно II		<u>1,323,426</u>	
<b>УКУПНО КБ Будва (садашња вредност) I+II</b>		<b><u>1,971,253</u></b>	

За двадесет пет објекта стечених наплатом потраживања, Банка има власничке листове али није остварила улазак у посед. Укупна нето вредност средстава стечених наплатом потраживања код којих Банка, на дан 31. децембра 2014. године, није ушла у посед износи 1,599,069 хиљада динара (EUR 13,220 хиљада). Руководство Банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**33. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА, ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА И ЦЕНТРАЛНОЈ БАНЦИ**

Обавезе према банкама и финансијским организацијама се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Депозити по виђењу	6,685,766	1,845,330
Орочени депозити	2,035,754	6,827,421
Обавезе по основу кредита	17,620,512	14,542,587
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(145,905)	(122,469)
Остало	51,637	134,504
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>26,247,764</b>	<b>23,227,373</b>

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 5.70% до 9.10% годишње. У току 2014. године, Матична банка није имала обавезе по основу дугорочних орочених депозита банака.

У структури депозита по виђењу највећи износ односи се на трансакциони депозит у динарима, Компаније Дунав осигурање а.д., Београд, у износу од 4,822,226 хиљада динара.

Новом законском регулативом прописано је које се екстериторијалне организације и страна лица, за потребе састављања биланса стања, сматрају банкама, а које комитентима. Ова је утицало да се укупне обавезе по ино-кредитним линијама у зависности од кредитора исказу на одвојеним позицијама биланса стања.

Структура дугорочних кредита Матичне банке који су исказани на позицији обавеза према банкама је:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EFSE фонд	5,926,957	5,011,497
GGF	1,987,345	2,636,768
FMO	2,419,166	2,292,842
IFC	1,814,374	-
EBRD	4,319,939	3,439,263
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>16,467,781</b>	<b>13,380,370</b>

По кредитним линијама Матична банка је са кредиторима уговарала одређене финансијске показатеље. Методологија обрачуна уговорених финансијских показатеља, по кредитним линијама, разликује се од метода обрачуна показатеља у складу са прописима Народне банке Србије у делу обрачуна капитала и обухвата ставке за утврђивање отворене кредитне изложености.

На основу уговора закључених са иностраним кредиторима наведеним у табели изнад, Матична банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведених иностраних кредитора.

Структура дугорочних кредита Комерцијалне банке а.д., Бања Лука који су исказани на позицији обавеза према банкама је:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EFSE фонд	290,300	343,926
Инвестиционо развојна банка	862,431	818,291
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1,152,731</b>	<b>1,162,217</b>

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2016. до 2035. године.

На основу уговора закљученог са EFSE фондом Комерцијална банка а.д., Бања Лука је у обавези да испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, сви уговорени финансијски показатељи су били у дозвољеним границама.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА**

Обавезе према комитентима се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Привредна друштва</b>		
Депозити по виђењу	56,393,521	45,317,104
Опозиви депозити	34,015	52,754
Остали депозити	25,385,229	22,286,121
Обавезе по основу кредита	13,401,184	14,074,128
Наменски депозити	8,236,245	4,156,617
Депозити по основу датих кредита	740,766	556,452
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	756,540	1,836,512
<b>Становништво</b>		
Депозити по виђењу	18,419,490	14,446,354
Опозиви депозити	5,703	19,914
Штедни депозити	189,779,273	174,092,108
Наменски депозити	2,203,038	1,258,393
Депозити по основу датих кредита	1,644,021	1,576,053
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	3,600,761	3,061,238
Остали депозити	494,422	341,529
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>321,094,208</b>	<b>283,075,277</b>

*Депозити привредних друштава*

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања трансакционих депозита предузећа и других правних лица. Одлуком о каматним стопама за 2014. годину ови депозити су каматносни. У зависности од нивоа просечног месечног стања на трансакционим рачунима комитената каматна стопа износи од 0.25 до 1.5% на годишњем нивоу.

Депозити по виђењу нерезидената у иностраној валути су некаматносни, изузев код специфичних пословних аранжмана.

У току 2014. године краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз каматну стопу у распону од: референтне каматне стопе минус 4 процентна поена на депозите до седам дана до референтне каматне стопе на годишњем нивоу минус 2.05 процентних поена на рок до годину дана.

Краткорочни депозити предузећа у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.10% до 3.00% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа у динарима депоновани су уз каматну стопу одређену износом референтне каматне стопе Народне банке Србије на годишњем нивоу умањене за 1.7%, а у иностраној валути од 1.09% до 5.0% на годишњем нивоу.

Краткорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу у распону од 0.5% до 1.3% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу од 1.6% до 1.9% на годишњем нивоу.

*Депозити становништва*

Динарски *a vista* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.15% на годишњем нивоу. Девизни *a vista* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.10% до 0.25% на годишњем нивоу за EUR, односно од 0.05% до 0.10% на годишњем нивоу за остале валуте.

Краткорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 4.25% до 8.5% на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 0.05% до 4.30% на годишњем нивоу.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА (наставак)**

Дугорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 7.75% до 10.25% на годишњем нивоу, а у страниј валути од 0.30% до 5.25% на годишњем нивоу.

Новом законском регулативом прописано је које се екстериторијалне организације и страна лица, за потребе састављања биланса стања, сматрају банкама а које комитентима. Ова је утицало да се укупне обавезе по ино-кредитним линијама у зависности од кредитора искажу на одвојеним позицијама биланса стања.

*Структура дугорочних кредита на позицији обавеза према комитентима*

Структура дугорочних кредита Матичне банке који су исказани на позицији обавеза према комитентима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
LEDIB 1 i 2 (Кредит Краљевине Данске)	19,602	18,406
Влада Републике Италије	798,788	1,062,640
Европска инвестициона банка (EIB)	5,629,831	5,781,447
Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR)	197,913	158,421
KfW	6,047,916	6,305,316
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>12,694,050</b>	<b>13,326,230</b>

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2014. до 2022. године.

По кредитним линијама Матична банка је са кредиторима уговарала одређене финансијске показатеље. Методологија обрачуна уговорених финансијских показатеља, по кредитним линијама, разликује се од метода обрачуна показатеља у складу са прописима Народне банке Србије у делу обрачуна капитала и обухвата ставке за утврђивање отворене кредитне изложености.

На основу уговора закључених са Немачком развојном банком (KfW), Матична банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведеног иностраног кредитора.

Структура дугорочних кредита Комерцијалне банке а.д., Будва који су исказани на позицији обавеза према комитентима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Европска инвестициона банка (EIB)	589,672	601,871
Влада ЦГ - Пројекат 1000+	55,177	52,296
Фонд за развој ЦГ	62,285	93,731
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>707,134</b>	<b>747,898</b>

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2014. до 2031. године.

По наведеним кредитима Комерцијална банка а.д., Будва нема обавезу испуњења финансијских показатеља.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**35. СУБОРДИНИРАНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Субординиране обавезе у иностраној валути	6,047,915	5,732,105
Остале обавезе (разграничене обавезе за камате)	14,077	13,054
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(25,312)	(33,750)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>6,036,680</b>	<b>5,711,409</b>

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Basel II стандарда, Матична банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од International Finance Corporation. Износ примљеног субординираног кредита на дан 31. децембра 2014. године износи 6,047,915 хиљада динара односно EUR 50,000 хиљада. Кредит је одобрен од International Finance Corporation.

**36. РЕЗЕРВИСАЊА**

Резервисања се односе на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	600,829	486,989
Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	774,055	13,622
Резервисања за примања запослених МРС 19	357,185	334,700
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1,732,069</b>	<b>835,311</b>

Промене на рачуну резервисања су приказане у следећој табели:

	2014.				2013.			
	Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно	Резервисање по основу ванбилансних позиција	Резервисања за судске спорове	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно
<b>Стање на дан 1. јануара</b>	486,989	13,622	334,700	835,311	521,239	1,560,358	325,037	2,406,634
Резервисања	579,588	760,490	37,556	1,377,634	659,140	14,814	17,395	691,349
Резервисање на терет актуарских добитака у капиталу	-	-	20,451	20,451	-	-	-	-
Коришћење	-	(349)	(6,752)	(7,101)	(49,399)	(1,178,804)	(2,337)	(1,230,540)
Укидање резервисања	(467,046)	-	(31,781)	(498,827)	(644,042)	(382,769)	(5,857)	(1,032,668)
Остало	1,298	292	3,011	4,601	51	23	462	536
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>600,829</b>	<b>774,055</b>	<b>357,185</b>	<b>1,732,069</b>	<b>486,989</b>	<b>13,622</b>	<b>334,700</b>	<b>835,311</b>

а) Коментар за промене на резервисањима по судским споровима Матичне банке

По основу Решења Врховног касационог суда у Београду, Матична банка је током априла 2014. године извршила поврат укупног износа од 755,656 хиљада динара који је у претходној години по основу принудне наплате скинут са рачуна Матичне банке, а по основу судског спора са Инекс Интерекспорт а.д., Београд (у стечају). Овим решењем укинута је претходна пресуда Привредног суда у Београду из 2013. године и предмет враћен првостепеном суду на поновно суђење. По пресуди Матичној банци је припао износ из пресуде до окончања поновљеног судског поступка. Матична банка је извршила резервисање у пуном износу.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**36. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

Уважен је захтев Матичне банке да се предмет спора раздвоји у два одвојена предмета с обзиром да је и Република Србија по истом основу тужила Матичну банку. Укупан динарски износ резервисања у износу од 755,656 хиљада динара по појединачним предметима односи се на тужбе:

- Републике Србије, у износу од USD 4,773 хиљаде и
- Интерекспорт а.д., Београд (у стечају), у износу од USD 1,948 хиљада.

б) Главне актуарске претпоставке употребљене у обрачуну резервисања за отпремнине:

	<u>31. децембар</u> <u>2014.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2013.</u>
<b>Матична банка</b>		
Дисконтна стопа	8.75%	11.25%
Стопа раста зараде Банке	2.5%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је референтној каматној стопи Народне банке Србије на дан 31. децембра.

<b>Комерцијална банка а.д., Будва</b>		
Дисконтна стопа	8.0%	8.0%
Стопа раста зараде Банке	3%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је просечној стопи на дугорочне кредите предузећима у Црној Гори.

<b>Комерцијална банка а.д., Бања Лука</b>		
Дисконтна стопа	8.5%	8.5%
Стопа раста зараде Банке	4%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је просечној стопи на дугорочне кредите предузећима у Босни и Херцеговини.

<b>КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд</b>		
Дисконтна стопа	8.75%	11.25%
Стопа раста зараде	4%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је референтној каматној стопи Народне банке Србије на дан 31. децембра.

**37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ**

Остале обавезе укључују:

	<u>31. децембар</u> <u>2014.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2013.</u>
<b>У хиљадама динара</b>		
Добављачи	227,345	289,496
Обавезе према запосленима (зараде, порези, доприноси и остале обавезе према запосленима)	272,968	54,353
Примљени аванси	75,977	72,076
Разграничени приходи од камата и накнада и остали приходи	230,560	234,097
Укалкулисане обавезе и остала разграничења	247,790	669,729
Обавезе у обрачуну	1,756,825	2,755,466
Обавезе из добитка	277,367	150,124
Обавезе за порезе и доприносе	64,864	24,426
Остале обавезе	161,246	124,294
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<u><u>3,314,942</u></u>	<u><u>4,374,061</u></u>

Обавезе у обрачуну у укупном износу од 1,756,825 хиљада динара највећим делом се односе на обавезе по основу купопродаје девиза на девином тржишту у износу од 727,100 хиљада динара и обавезе у иностраној валути по основу spot трансакција у износу од 699,100 хиљада динара.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

Обавезе из добитка састоје се из обавеза по основу дивиденди на приоритетне и заменљиве акције у износу од 123,900 хиљада динара и обавезе из добитка за запослене у износу од 153,468 хиљада динара.

**38. КАПИТАЛ**

38.1 Капитал се састоји из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Акцијски капитал	17,191,528	17,191,525
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Резерве из добити и остале резерве	21,117,846	17,063,828
Ревалоризационе резерве	4,022,299	3,074,293
Акумулирани резултат	6,925,972	6,868,966
Стање на дан 31. децембра	<u>72,100,729</u>	<u>67,041,696</u>

**Структура капитала**

	31. децембар 2014. године			31. децембар 2013. године		
	Већински удео	Учешћа без права контроле	Укупно	Већински удео	Учешћа без права контроле	Укупно
Акцијски капитал	17,191,466	62	17,191,528	17,191,466	59	17,191,525
Емисиона премија	22,843,084	-	22,843,084	22,843,084	-	22,843,084
<b>Акцијски капитал</b>	<b>40,034,550</b>	<b>62</b>	<b>40,034,612</b>	<b>40,034,550</b>	<b>59</b>	<b>40,034,609</b>
<b>Добитак</b>	<b>6,925,972</b>	<b>-</b>	<b>6,925,972</b>	<b>6,868,966</b>	<b>-</b>	<b>6,868,966</b>
Резерве из добити и остале резерве	21,117,841	5	21,117,846	17,063,824	4	17,063,828
Ревалоризационе резерве	2,444,131	-	2,444,131	1,820,229	-	1,820,229
Ревалоризационе резерве (договни салдо)	(237,874)	-	(237,874)	(187,011)	-	(187,011)
Транслационе резерве	1,816,042	-	1,816,042	1,441,075	-	1,441,075
<b>Резерве</b>	<b>25,140,140</b>	<b>5</b>	<b>25,140,145</b>	<b>20,138,117</b>	<b>4</b>	<b>20,138,121</b>
<b>Капитал</b>	<b>72,100,662</b>	<b>67</b>	<b>72,100,729</b>	<b>67,041,633</b>	<b>63</b>	<b>67,041,696</b>

Акцијски капитал Матичне банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Матичном банком, као и право учешћа у расподели добити. На дан 31. децембра 2014. године акцијски капитал износи 17,191,466 хиљада динара и састоји се од 17,191,466 акција са номиналном вредношћу од 1 хиљаду динара по акцији.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**38. КАПИТАЛ (наставак)**

Структура акција Матичне банке је дата у наредној табели:

Врсте акција	Број акција	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Обичне акције	16,817,956	8,709,310
Преференцијалне заменљиве акције	-	8,108,646
Приоритетне акције	373,510	373,510
Стање на дан 31. децембра	<u>17,191,466</u>	<u>17,191,466</u>

Одлуком Скупштине акционара о издавању XXVII емисије обичних акција јавном понудом без обавезе објављивања проспекта ради замене преференцијалних заменљивих акција у обичне акције, Матична банка је 24. новембра 2014. године извршила конверзију 8,108,646 заменљивих преференцијалних акција у управљачке акције са правом гласа. Наведена конверзија је имала утицај на промену процента учешћа у обичним акцијама.

Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају Република Србија, која је власник 41.74% обичних акција Банке и EBRD, Лондон која је власник 24.43% обичних акција Банке.

Структура акционара Матичне банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Република Србија	7,020,346	41.74
EBRD, Лондон	4,109,440	24.43
IFC Capitalization Fund LP	1,706,810	10.15
Deg Deutsche Investitions	772,850	4.60
Swedfund International Aktiebo	386,420	2.30
Југобанка а.д., Београд у стечају	321,600	1.91
Инвеј д.о.о., Београд	230,000	1.37
East capital (lux)-Balkan fund	208,106	1.24
Европа осигурање а.д., Београд у стечају	197,420	1.17
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд	171,380	1.02
UniCredit bank, а.д., Србија	150,187	0.89
East Capital(LUX) Eastern Europe	125,408	0.75
UniCredit bank, а.д., Србија (custody рачун)	125,205	0.74
Станком со. д.о.о., Београд	117,535	0.70
Erste bank а.д., Нови Сад	85,700	0.51
Остали (1,084 акционара)	1,089,549	6.48
	<u>16,817,956</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Матичне банке према приоритетним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

Назив акционара	Број акција	% учешћа
Југобанка а.д., Београд (у стечају)	18,090	4.84
Остали (629 акционара)	355,420	95.16
	<u>373,510</u>	<u>100.00</u>

У оквиру позиција акумулирани резултат и ревалоризационе резерве, извршена је корекција по основу износа актуарског добитка на бази корекције актуарских претпоставки за претходни период у износу од 141,732 хиљаде динара.

Основна зарада по акцији за 2014. годину износи 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције, док за 2013. годину износи 468 динара или 46.75% на номиналну вредност обичне акције. Смањење процента зараде по акцији у 2014. у односу на 2013. годину проузроковано је повећањем броја обичних акција заменом преференцијалних заменљивих у обичне акције.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**38. КАПИТАЛ (наставак)**

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Добитак Матичне банке умањен за приоритетне дивиденде	4,246,824	4,071,705
Просечан пондерисани број акција у току године	16,817,956	8,709,310
Основна зарада по акцији (у динарима)	253	468

Умањена (разводњена) зарада по акцији за 2014. годину износи 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције, док за 2013. годину износи 242 динара или 24.21% на номиналну вредност обичне акције.

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Добитак Матичне банке умањен за приоритетне дивиденде	4,246,824	4,071,705
Просечан пондерисани број акција у току године	16,817,956	16,817,956
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима)	253	242

**38.2 Порески ефекти који се односе на Остали укупан резултат периода:**

	2014			У хиљадама динара 2013		
	Бруто	Порез	Нето	Бруто	Порез	Нето
Повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и ХОВ расположивих за продају	748,153	(220,513)	527,640	198,821	-	198,821
Нето смањење по основу актуарских губитака	(20,451)	3,476	(16,975)	-	-	-
Промене вредности некретнина	(3,472)	634	(2,838)	686,680	(103,002)	583,678
Смањење по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и ХОВ расположивих за продају	(91,445)	40,611	(50,834)	-	-	-
Повећање позитивних кумулативних разлика по основу курсирања инооперација	374,967	-	374,967	52,621	-	52,621
Укупно	1,007,752	(175,792)	831,960	938,122	(103,002)	835,120

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**38. КАПИТАЛ (наставак)**

38.3. Кумулативне курсне разлике по основу курсирања инооперација

У хиљадама динара

	Кумулативне курсне разлике на уделе у зависна друштва	Курсне разлике остварене на унутаргрупним трансакцијама	Курсне разлике из превођења резултата Биланса успеха са просечног на закључни курс	Укупно
Стање на дан 1. јануара претходне године	1,261,447	70,476	56,531	1,388,454
Повећање	53,639	(3,687)	2,669	52,621
Стање на дан 31. децембар претходне године (напомена 25)	1,315,086	66,789	59,200	1,441,075
Повећање	366,709	3,266	4,992	374,967
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<b>1,681,795</b>	<b>70,055</b>	<b>64,192</b>	<b>1,816,042</b>

**39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ**

39.1 Банке, чланице Групе, издају гаранције и акредитиве, којим гарантују трећим лицима измирење обавеза од стране својих клијената. Ови уговори имају уговорено време трајања које најчешће износи до годину дана. Уговорене вредности потенцијалних обавеза су приказане у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Плативе гаранције (напомена 4.1.1)	5,547,353	7,987,466
Чинидбене гаранције (напомена 4.1.1)	8,138,838	5,941,473
Акредитиви	27,709	45,808
Авалиране менице	27,185	37,737
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>13,741,085</b>	<b>14,012,484</b>

Претходно наведени износи представљају максималан износ губитка који би банке чланице Групе оствариле на датум финансијских извештаја уколико нико од клијената не би успео да измири уговорене обавезе.

39.2 Структура преузетих обавеза је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Неискоришћени део одобрених прекорачења по платним и кредитним картицама и прекорачењима по текућим рачунима	9,316,139	9,281,125
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите	8,066,911	8,254,388
Остале неопозиве обавезе	527,568	217,961
Остале преузете обавезе по уговореној вредности ХОВ	3,243,647	681,463
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>21,154,265</b>	<b>18,434,937</b>

У оквиру неискоришћених одобрених прекорачења по платним картицама исказан је интерни однос по основу бизнис картице КомБанк ИНВЕСТ-а код Матичне банке у износу 197 хиљада динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)**

39.3 Судски спорови

На основу стручне процене Сектора правних послова и адвоката који заступају банке чланице Групе, код свих спорова који се воде против чланица Групе у току 2014. године руководства су извршила резервисања за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 774,055 хиљада динара (напомена 36).

На дан 31. децембра 2014. године, потенцијалне обавезе по основу спорова који се воде против чланица Групе износе 3,095,574 хиљада динара (за 299 предмета). Руководства чланица Групе не очекују материјално значајне губитке у наредном периоду по основу ових спорова.

Поред тога, чланице Групе воде спорове против трећих лица чији најзначајнији део чини 29,008,768 хиљада динара (за 1,113 предмета највеће појединачне вредности). Руководства чланица Групе очекују позитивне исходе код већине спорова.

39.4 Преузете обавезе по основу оперативног лизинга су дате у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Преузете обавезе са доспећем до годину дана	541,689	555,736
Преузете обавезе са доспећем од 1 до 5 година	1,361,886	1,567,782
Преузете обавезе са доспећем после 5 година	240,975	127,415
Укупно	<u>2,144,550</u>	<u>2,250,933</u>

39.5 Остале ванбилансне позиције чине средства по пословима у име и за рачун трећих лица и друга ванбилансна актива.

Послови у име и за рачун трећих лица највећим делом се састоје од средстава комисионих кредита Републике Србије за финансирање стамбених кредита у износу од 3,716,372 хиљада динара, док се остала средства углавном односе на пољопривредне кредите и примљена средства страних донатора за микро кредите.

У оквиру друге ванбилансне активе, Матична банка између осталог исказује *custody* послове за клијенте банке, репо пласмане у државне хартије од вредности и обвезнице старе девизне штедње. Матична банка сагласно издатом дозволом за обављање *custody* послова чува и финансијске инструменте клијената на рачунима хартија од вредности, о чему се води ванбилансна евиденција. По основу ових послова банка не сноси кредитни ризик.

Такође на позицији друге ванбилансне активе, у складу са новом законском регулативом, исказује се и вредност примљених материјалних средстава обезбеђења пласмана: стамбених пословних непокретности и осталих средстава обезбеђења – залоге.

**40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА**

40.1 Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају Република Србија, која је власник 41.74% обичних акција Банке и EBRD, Лондон која је власник 24.43% обичних акција Матичне банке. Матична банка има три зависна правна лица: Комерцијална банка а.д., Будва, Комерцијална банка а.д., Бања Лука и КомБанк Инвест а.д., Београд.

Правна и физичка лица се сматрају повезаним лицима уколико једно лице има контролу, заједничку контролу или значајан утицај на доношење финансијских и пословних одлука другог правног лица. Повезана лица су и она лица која су под заједничком контролом истог матичног правног лица.

У оквиру редовног пословања Групе обавља се изванредан број банкарских трансакција са повезаним лицима. Оне укључују кредите, депозите, инвестиције у власничке хартије од вредности и дериватне инструменте, трансакције платног промета и друге банкарске послове.

Трансакције са повезаним лицима обављене су по комерцијалним и тржишним условима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

Укупни пласмани према лицима повезаним са Групом дати су у наредној табели:

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2014.		
	билансно	ванбилансно	Укупно
Ласта д.о.о. Сомбор	4,065	-	4,065
ВИШ trade д.о.о. Вршац	970	1,331	2,301
ДЕСК д.о.о. Београд	1	20	21
ФУТУРА Факултет за примењену екологију Београд	98	1,804	1,902
Адвокат Ристић Саша Крушевац	5	-	5
МЕПЛАСТ д.о.о. Крушевац	665	-	665
МЕНТА д.о.о. Ниш	1	6,000	6,001
403 физичких лица	650,171	88,604	738,775
<b>Укупно</b>	<b>655,976</b>	<b>97,759</b>	<b>753,735</b>

	31. децембар 2013.		
	билансно	ванбилансно	Укупно
Ласта д.о.о. Сомбор	2,291	-	2,291
ВИШ trade д.о.о. Вршац	7	1,700	1,707
ДЕСК д.о.о. Београд	21	-	21
МЕНТА д.о.о. Ниш	1	6,000	6,001
359 физичких лица	646,043	85,740	731,783
<b>Укупно</b>	<b>648,363</b>	<b>93,440</b>	<b>741,803</b>

Укупне обавезе према лицима повезаним са Групом:

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2014.		
	депозити	примљени кредити	Укупно
Ласта д.о.о. Сомбор	2,458	-	2,458
ВИШ trade д.о.о. Вршац	11	-	11
ДЕСК д.о.о. Београд	1	-	1
ФУТУРА Факултет за примењену екологију Београд	853	-	853
Адвокат Ристић Саша Крушевац	3	-	3
МЕПЛАСТ д.о.о. Крушевац	1,422	-	1,422
МЕНТА д.о.о. Ниш	1,233	-	1,233
EBRD	-	4,391,939	4,391,939
International Finance Corporation	-	7,862,290	7,862,290
403 физичких лица	403,311	-	403,311
<b>Укупно</b>	<b>409,292</b>	<b>12,254,229</b>	<b>12,663,521</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)**

	31. децембар 2013.		
	депозити	примљени кредити	Укупно
Ласта д.о.о. Сомбор	1,204	-	1,204
ВИШ trade д.о.о. Вршац	15	-	15
ДЕСК д.о.о. Београд	157	-	157
МЕНТА д.о.о. Ниш	674	-	674
EBRD	-	3,439,263	3,439,263
International Finance Corporation	-	5,732,105	5,732,105
359 физичких лица	371,199	-	371,199
<b>Укупно</b>	<b>373,249</b>	<b>9,171,368</b>	<b>9,544,617</b>

40.2 Бруто и нето примања руководства чланица Групе и укупне накнаде чланова Управних и Одбора за ревизију су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Бруто примања</b>		
Руководства	128,529	133,044
<b>Нето примања</b>		
Руководства	98,218	101,894
<b>Бруто примања</b>		
Управни и Одбори за ревизију	50,044	46,523
<b>Нето примања</b>		
Управни и Одбори за ревизију	33,376	31,224

Чланице Групе су одобриле кредите руководству чланица Групе и члановима Управних и Одбора за ревизију у укупном износу од 125,331 хиљаду динара (2013: 132,600 хиљада динара).

**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

**Догађаји након датума биланса стања Матичне банке:**

Одржана је редовна седница Скупштине акционара Матичне банке 26. јануара 2015. године. На седници је донета Одлука о усвајању Стратегије и бизнис плана за период 2015-2017. године.

На основу Одлуке Народне банке Србије о мерама за очување стабилности финансијског система у вези са регулисањем кредита индексираним у страниој валути (CHF), од 24. фебруара 2015. године, Матична банка је признала негативни ефекат у износу од 167 милиона динара.

Матична банка је, након закљученог унапред припремљеног плана реорганизације 16. марта 2015. године, извршила корекције камата и признала негативан ефекат од 101 милион динара за предузеће Веоһетија д.о.о., Београд.

Од 27. фебруара 2015. године рачун клијента Rudnar Group а.д., Београд је у статусу блокаде. Матична банка је извршила нову процену кредитног ризика и извршила исправке вредности у периоду јануар-април 2015. године у износу 739 милиона динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)**

**Догађаји након датума биланса стања Матичне банке: (наставак)**

Дана 26. фебруара 2015. године примљена је пресуда Привредног апелационог суда (Пж-4302/13) којом је одбијена жалба Матичне банке и потврђена првостепена пресуда да Матична банка по основу банкарске гаранције за добро извршење посла за Inter-Кор д.о.о., Шабац плати ЈП Пошта Србије, Београд 186 милиона динара са законском затезном каматом. Матична банка је извршила плаћање по извршној пресуди 9. марта 2015. године и то износ гаранције од 186 милиона динара увећан за износ обрачунате законске затезне камате од 73 милиона динара. На ову пресуду Матична банка је 16. марта 2015. године уложила ревизију, као ванредни правни лек о којој ће одлучивати Врховни касациони суд.

Над заложним дужницима Концерн Фармаком М.В.,Šабас - а.д. Млекара Šабас, Шабац и Концерн Фармаком М.В.-Фабрика акумulatora Сомбор а.д., Сомбор дана 2. марта 2015. године и 4. маја 2015. године отворени су стечајни поступци и Матична банка је извршила нову процену кредитног ризика и обрачунала додатну исправку вредности у износу од 394 милиона динара.

Матична банка је резервисала средства по основу судског спора са Републиком Србијом у износу од USD 4,772,539 са припадајућом каматом и са Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд у износу од USD 1,945,799 са припадајућом каматом. Правоснажна одлука П.бр.8189/13 од 30. јануара 2015. године у корист Републике Србије има процесно-правне и материјално правне последице у односу на поступак по тужби Inex Interexport а.д. – у стечају, Београд, против Матичне банке (Привредни суд у Београду П бр. 3217/2014). Процесно правна последица је наставак поступка по тужби Inex Interexport а.д.-у стечају, Београд против Матичне банке који је тренутно у прекиду до правоснажности одлуке по тужби Републике Србије против Матичне банке. Материјално правна последица би била да је решено претходно правно питање у погледу активне легитимације у односу на новчана средства која Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд потражује по акредитивима, а Република Србија као извршилац обавеза према ино повериоцу, на основу Меморандума, због чега се јавила као поверилац у односу на Матичну банку. Очекује се да тужбени захтев Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд у односу на Матичну банку буде одбијен за новчана средства која су предмет овог поступка и за која је поверилац Република Србија по издатим акредитивима, а не Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд.

Закључен је Уговор о реструктурирању обавеза са Victoria Group а.д., Београд у складу са којим се реструктурирају пласмани у износу од EUR 35.4 милиона које користе Fertil д.о.о., Бачка Паланка и Ветеринарски завод а.д., Суботица. Уговор о реструктурирању закључили су Матична банка, остали кредитори и све чланице групе и у току је спровођење активности на успосављању инструмената обезбеђења и испуњењу осталих услова како би се обезбедило спровођење Уговора.

Sojaprotein а.д., Бечеј, члан Victoria Group а.д., Београд, извршила је превремену отплату целокупног износа кредита који је био одобрен и искоришћен у износу од EUR 5 милиона.

Закључен је Уговор о реструктурирању обавеза групе Invej а.д., Београд-Земун, Београд односно анекси Уговора којим се реструктурирају потраживања Матичне банке и то по пласманима које користе друштва Sunce а.д., Сомбор и Vital а.д., Врбас у укупном износу од EUR 18.1 милион. Дефинисани услови за спровођење реструктурирања су испуњени и исто је књиговодствено евидентирано.

Фонд за развој Републике Србије донео је Одлуку бр.172 од 18. марта 2015. године којом се одобрава издавање гаранције на рок од 10 година, а Одлука је ступила на снагу доношењем Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 42-3291/2015 од 26. марта 2015. године, којим је дата препорука Фонду за развој Републике Србије да по налогу друштва Ваљаоница бакра Севојно а.д., Севојно изда/анексира гаранцију у корист Матичне банке. Имајући у виду одлуку Фонда, у току је репрограм обавеза које друштво Ваљаоница бакра Севојно а.д., Севојно има према Матичној банци у износу од EUR 6.7 милиона.

Након сазнања о наведеним догађајима, Матична банка је предузела мере у циљу процене могућих ефеката на финансијски резултат у 2015. години у складу са: МРС/МСФИ, интерном методологијом Банке и Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Будва:**

Централна банка Црне Горе је 10. фебруара 2015. године издала извештај о циљној контроли Комерцијалне банке а.д., Будва. Предмет контроле је била оцена адекватности капитала. Контролом нису уочени материјално значајни недостаци.

Након датума биланса 31. децембра 2014. године, евидентиран је догађај за који се не врши усклађивање у финансијским извештајима на дан биланса, а који се односи на потраживање по кредитном пласману VG Moto д.о.о., Бар за који је Банка добила решење Управе за некретнине о дефинитивном упису права својине дана 27. јануара 2015. године. Управа за некретнине је издала Банци 25. марта 2015. године процену стечене непокретности на износ од 24,092 хиљаде динара (199 хиљада EUR). На дан 31. децембра 2014. године укупно бруто потраживање обезбеђено овим колатералом износило је 36,701 хиљада динара (303 хиљаде EUR) са признатом исправком вредности од 7,537 хиљада динара (62 хиљаде EUR). На дан 31. марта 2015. године Банка је за необезбеђени део овог потраживања формирала исправку вредности у целини од 13,461 хиљаду динара (111 хиљада EUR) са додатним трошковима исправке вредности од 5,924 хиљада динара (49 хиљада EUR) у 2015. години.

Дужници који су на дан 29. априла 2015. године у блокади, а 31. децембра 2014. године нису били у блокади, су: К.М.Г.ЉОЛОВИЋ д.о.о. Даниловград, Simgor д.о.о. Подгорица, Апотека Стари Град Будва, Будва, Телевизија Vijesti д.о.о. Подгорица, Topolovo Cop д.о.о. Никшић, Trim Line д.о.о. Никшић, Zigma а.д. Никшић и Intermost д.о.о. Подгорица.

Дужници код којих је покренут стечајни поступак у 2015. години су Simgor д.о.о. Подгорица, Радио Elmag д.о.о. Подгорица, MB BIS д.о.о. Подгорица и Magic Renta Car д.о.о. Будва.

Банка је у процесу разматрања репрограма пламана одобреног Општини Будва.

У првом кварталу 2015. године у односу на први квартал 2014. године најзначајније разлике у билансу успеха су:

- смањена је доходност Банке у сегменту прихода од камате за 22,619 хиљада динара (187 хиљада EUR),
- смањене су исправке вредности за 25,522 хиљаде динара (211 хиљада EUR) првенствено као резултат књижења средстава стечених наплатом потраживања за клијента MB Bankada д.о.о. Будва по основу којег је извршено укидање исправке вредности за 25,643 хиљаде динара (212 хиљада EUR) и
- повећани су расходи исправки вредности за 37,376 хиљада динара (309 хиљада EUR) као резултат обрачунатих камата на исправљене пласмане и повећања периода кашњења у наплати код одређеног броја клијената.

Ново руководство Банке које је ступило на дужност 22. фебруара 2015. године тренутно је у фази разматрања процедура, политика и методологија које Банка примењује у пословању и анализа свих финансијских инфомација везаних за значајније билансне позиције укључујући и позицију средстава стечених наплатом потраживања.

**Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Бања Лука:**

Дана 24. априла 2015. године одржана је Скупштина акционара Комерцијалне банке а.д., Бања Лука. На седници Скупштине донета је Одлука о усвајању годишњих финансијских извештаја на дан 31. децембра 2014. године, Годишњег извештаја о пословању Банке за 2014. годину са извештајем спољног ревизора и Стратегије и бизнис плана 2015-2017. године.

Након датума биланса 31. децембра 2014. године, евидентиран је догађај за који се не врши усклађивање у финансијским извештајима на дан биланса, а који се односи на потраживање по кредитном пласману за клијента Руднап д.о.о. Бања Лука. Рачун клијента Руднап д.о.о. Бања Лука је од стране Банке у статусу блокаде од 20. јануара 2015. године за износ тренутно доспеле обавезе на тај датум.

Након сазнања о наведеном догађају Банка је предузела мере у циљу процене могућих ефеката на финансијски резултат у 2015. години у складу са Међународним рачуноводственим стандардима, Међународним стандардима финансијског извештавања, интерном методологијом Банке и Одлуком о минималним стандардима за управљање кредитним ризиком и класификацији активне банака („Службени гласник Републике Српске“ број 49/2013 и 01/2014).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)**

**Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Бања Лука: (наставак)**

Применом методологије о измени и допуни Методологије за утврђивање исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама усвојене од стране надлежних органа Банке у фебруару 2015. године, процењује се да ће Банка на дан 31. децембра 2015. године имати повећање расхода исправке вредности у односу на 31. децембар 2014. године у износу од 4,886 хиљада динара (79 хиљада BAM). Банка процењује да ће на дан 31. децембра 2015. године бити формиране додатне резерве за кредитне губитке према регулативи Агенције за банкарство републике Српске у износу од 166,982 хиљада динара (2,700 хиљада BAM).

**Догађаји након датума биланса стања КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд, Друштво за управљање инвестиционим фондом:**

Дана 27. јануара 2015. године надлежни привредни суд У Београду је донео пресуду против окривљених: Друштва и његовог законског заступника Данила Вуксановића због прекорачења рока за доставу финансијских извештаја за 2012. годину. Привредни суд је изрекао условну пресуду:

- 1) Окривљеном Друштву новчану казну у износу од 20 хиљада динара и
- 2) Окривљеном законском заступнику Друштва, Данилу Вуксановићу из Београда, а као одговорном лицу, новчану казну у износу од 4 хиљаде динара.

Окривљенима се овако утврђена казна неће извршити ако у року од 1 године не учине нов привредни преступ, тј. ако окривљено одговорно лице не учини кривично дело које има обележје привредног престапа. Окривљено правно лице се обавезује да на име трошкова судског паушала плати износ од 5 хиљада динара у року од 15 дана од дана правоснажности пресуде, а под претњом принудног извршења.

**Неусаглашени изводи отворених ставки**

На основу анализе извршеног редовног Годишњег пописа на дан 31. децембра 2014. године, Матична банка има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 11,007 хиљада динара. Неусаглашени изводи за четрдесет клијената у највећем броју случајева се односе на клијенте који оспоравају износ или начин обрачуна по основу камата и накнада, који су у блокади или по плану реорганизације оспоравају износе потраживања.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука нема неусаглашене изводе отворених ставки.

Комерцијална банка а.д., Будва има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 298 хиљада динара.

**Нереализоване дивиденде**

Нереализоване дивиденде за исплату у 2015. години износе:

- из 2014. године 538,753 хиљаде динара (6.29% на номиналну вредност приоритетних акција),
- из 2013. године 123,900 хиљада динара (9.91% на номиналну вредност преференцијалних замењивих акција).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2014. и 2013. године за поједине главне валуте су:

	Званични курс НБС		Просечни курс НБС	
	2014.	2013.	2014.	2013.
USD	99.4641	83.1282		
EUR	120.9583	114.6421	117.2478	113.0924
CHF	100.5472	93.5472		
BAM	61.8450	58.6156	59.9478	57.8232

У Београду,  
дана 29.04.2015.

Законски заступник банке



**КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји  
31. децембар 2014. године и  
Извештај независног ревизора**

<b>САДРЖАЈ:</b>	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	
Консолидовани финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс стања	2
Консолидовани биланс успеха	3
Консолидовани извештај о осталом резултату	4
Консолидовани извештај о променама на капиталу	5 - 6
Консолидовани извештај о токовима готовине	7
Консолидоване напомене уз финансијске извештаје	8 – 116
Прилог: Годишњи извештај о пословању Групе	

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Управном одбору и акционарима Комерцијалне банке а.д., Београд

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја (приложених на странама 2 до 116) Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту "Матична банка") и њених зависних правних лица (у даљем тексту заједно "Група") који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2014. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у сагласности са Међународним стандардима финансијског извештавања у смислу Закона о рачуноводству Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у консолидованим финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију консолидованих финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола Матичне банке. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

#### *Мишљење*

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2014. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у сагласности са Међународним стандардима финансијског извештавања у смислу Закона о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Комерцијалне банке а.д., Београд (наставак)

*Извештај о другим законским и регулаторним условима*

Руководство Банке је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије. У складу са Законом о ревизији Републике Србије и Одлуком о изменама и допунама одлуке о спољној ревизији банака, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 2014. годину са консолидованим финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2014. годину усаглашене су са ревидираним консолидованим финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2014. године.

Београд, 20. мај 2015. године



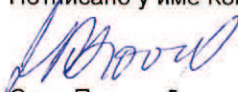
**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2014. године**  
**(У хиљадама динара)**

	Напомена	2014.	2013.	2012.
<b>АКТИВА</b>				
Готовина и средства код централне банке	3 к; 19	72,633,528	75,136,496	68,968,426
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	3 л; 20	121,634	115,319	212,690
Финансијска средства расположива за продају	3н; 21	98,958,788	58,986,673	41,739,375
Финансијска средства која се држе до доспећа	3 н; 22	390,015	426,901	564,648
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	3 м; 23	35,733,988	35,680,426	23,410,113
Кредити и потраживања од комитената	3 м; 24	203,828,648	195,554,454	194,311,220
Нематеријална улагања	3 п; 26	451,205	589,010	644,837
Некретнине, постројења и опрема	3 о; 27	6,605,496	6,872,601	6,017,869
Инвестиционе некретнине	3 љ; 28	2,711,213	1,934,318	1,853,452
Текућа пореска средства	3и(i); 29	79,572	725,010	12,784
Одложена пореска средства	3и(ii); 30.1;	5	47	4,896
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	3ц;31	137,802	75,968	78,763
Остала средства	3ц;32	9,050,215	8,198,800	4,448,285
<b>Укупна актива</b>		<b>430,702,109</b>	<b>384,296,023</b>	<b>342,267,358</b>
<b>ПАСИВА</b>				
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	3 т; 33	26,247,764	23,227,373	14,729,145
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	3 т; 34	321,094,208	283,075,277	255,155,361
Субординиране обавезе	3 т; 35	6,036,680	5,711,409	5,654,932
Резервисања	3 у; 36	1,732,069	835,311	2,406,634
Текуће пореске обавезе	3и(i); 18;	14,726	17,765	19,967
Одложене пореске обавезе	3и(ii); 30.1	160,991	13,131	948
Остале обавезе	37	3,314,942	4,374,061	2,227,221
<b>Укупне обавезе</b>		<b>358,601,380</b>	<b>317,254,327</b>	<b>280,194,208</b>
Капитал				
Акцијски капитал	3 х; 25; 38	40,034,550	40,034,550	40,034,550
Добитак	3 х; 38	6,925,972	6,868,966	4,640,007
Резерве	3 х; 25; 38	25,140,140	20,138,117	17,398,531
Учешћа без права контроле	6.1.	67	63	62
<b>Укупан капитал који припада власницима Групе</b>		<b>72,100,729</b>	<b>67,041,696</b>	<b>62,073,150</b>
<b>Укупне обавезе и капитал</b>		<b>430,702,109</b>	<b>384,296,023</b>	<b>342,267,358</b>

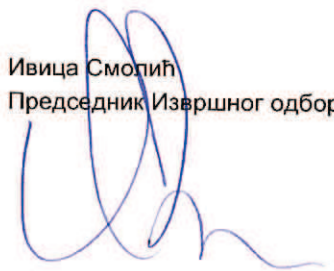
Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:

  
 Саво Петровић  
 Извршни директор финансија и  
 рачуноводства



  
 Ивица Смолић  
 Председник Извршног одбора



**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА**  
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године  
 (У хиљадама динара)

	Напомена	2014.	2013.
Приходи од камата	3ц ;8	22,791,487	23,646,698
Расходи од камата	3ц ;8	(8,355,436)	(9,518,238)
<b>Нето приходи од камата</b>		<b>14,436,051</b>	<b>14,128,460</b>
Приходи од накнада и провизија	3д ;9	6,030,531	5,827,288
Расходи од накнада и провизија	3д ;9	(1,046,591)	(998,007)
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>		<b>4,983,940</b>	<b>4,829,281</b>
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	3е ;10	7,022	22,826
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	3н(iii);11	79,245	1,738
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	3е ;12	(200,284)	(35,592)
Остали пословни приходи	3г ;3у ;13	478,844	775,034
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	3ј ; 5; 14	(2,821,458)	(3,359,720)
<b>Укупан пословни приход</b>		<b>16,963,360</b>	<b>16,362,027</b>
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	15	(4,745,269)	(4,784,895)
Трошкови амортизације	3о ;16	(932,851)	(878,973)
Остали расходи	3х ;17	(6,492,439)	(6,297,517)
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b>4,792,801</b>	<b>4,400,642</b>
Порез на добитак	3и (i) ; 18	(23,148)	(24,679)
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	3и (ii) ;18	47,547	89,038
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	3и (ii) ;18	(21,823)	(3,063)
<b>Добитак текуће године (након опорезивања)</b>		<b>4,795,377</b>	<b>4,461,938</b>
Зарада по акцији			
Основна зарада по акцији	3ж; 38	253	468
Умањена (разводњена) зарада по акцији	3ж; 38	253	242

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

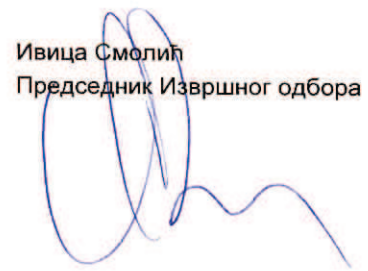
Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:



Саво Петровић  
 Извршни директор финансија и  
 рачуноводства



  
 Ивица Смолић  
 Председник Извршног одбора


**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>Напомена</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<b>Добитак текуће године</b>		4,795,377	4,461,938
<i>Остали укупан резултат</i>			
Повећање ревалоризационих резерви по основу основних средстава и нематеријалних улагања	38.2	-	711,119
Смањење ревалоризационих резерви по основу основних средстава и нематеријалних улагања	38.2	(3,472)	(24,439)
Актуарски добици	36;38.2	7,357	-
Актуарски губици	36;38.2	(27,808)	-
Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	38.2	748,153	378,816
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	38.2	(91,445)	(179,995)
Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	38.3	374,967	52,621
Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	38.2	45,412	-
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	38.2	(221,204)	(103,002)
Остали укупан резултат периода, после пореза		<u>831,960</u>	<u>835,120</u>
<b>Укупан резултат периода</b>		<u><u>5,627,337</u></u>	<u><u>5,297,058</u></u>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:

  
 Саво Петровић  
 Извршни директор финансија и  
 рачуноводства



  
 Ивица Смолић  
 Председник Извршног одбора

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године  
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Резерве из добити остале резерве	Ревапоризационе резерве (потражни салдо)	Ревапоризационе резерве (дуговни салдо)	Добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2013. године	17,191,525	22,843,084	15,149,322	2,256,228	(7,016)	4,640,008	62,073,151
Укупан резултат периода	-	-	-	-	-	4,461,938	4,461,938
Добитак текуће године	-	-	1,911,549	-	-	(1,911,549)	-
Расподела добити из 2012. године	-	-	1,911,549	-	-	2,550,389	4,461,938
Остали укупан резултат	-	-	-	686,680	-	-	686,680
Промена вредности некретнина по основу процене	-	-	-	(10,038)	-	10,038	-
Добити од реализованих резерви (ефекат амортизације)	-	-	-	-	-	-	-
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	378,815	(179,995)	-	198,820
Нето повећање курсних разлика по основу учешћа у капиталу	-	-	-	52,621	-	-	52,621
Ефекат одложених пореских обавеза по основу повећања вредности основних средстава као резултат процене	-	-	-	(103,002)	-	-	(103,002)
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	-	1,005,076	(179,995)	10,038	835,119
Трансакције са власницима, евидентиране у оквиру капитала	-	-	1,911,549	1,005,076	(179,995)	2,560,427	5,297,057
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	-	(37,351)	(37,351)
Исплата по основу учешћа запослених у добити	-	-	2,957	-	-	(296,853)	(296,853)
Остало	-	-	2,957	-	-	2,735	5,692
Стање 31. децембра 2013. године	17,191,525	22,843,084	17,063,828	3,261,304	(187,011)	6,868,966	67,041,696

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ (наставак)  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године  
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Резерве из добити и остале резерве	Ревалоризационе резерве (потражни салдо)	Ревалоризационе резерве (дуговни салдо)	Добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2014. године	17,191,525	22,843,084	17,063,828	3,261,304	(187,011)	6,868,966	67,041,696
Укупан резултат периода	-	-	-	-	-	4,795,377	4,795,377
Добитак текуће године	-	-	4,220,734	-	-	(4,220,734)	-
Расподела добити из 2013. године	-	-	4,220,734	-	-	574,643	4,795,377
Остали укупан резултат	-	-	-	-	(46,891)	46,891	-
Добити од реализованих резерви (ефекат амортизације)	-	-	-	-	-	-	-
Нето повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	656,708	-	-	656,708
Нето повећање курсних разлика по основу учешћа у капиталу	-	-	-	374,967	-	-	374,967
Актуарски губици (напомена 36)	-	-	-	(20,451)	-	-	(20,451)
Остало	-	-	-	-	(3,472)	-	(3,472)
Ефекат одложених пореских обавеза по основу повећања вредности основних средстава као резултат процене	-	-	-	(175,792)	-	-	(175,792)
Остали укупан резултат периода, после пореза	-	-	4,220,734	835,432	(50,363)	46,891	831,960
Трансакције са власницима, евидентиране у оквиру капитала	-	-	-	835,432	(50,363)	621,534	5,627,337
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	-	(604,620)	(604,620)
Исплата по основу учешћа запослених у добити	-	-	-	-	-	(18,093)	(18,093)
Остало	-	-	-	-	-	(622,713)	(622,713)
Актуарски добити из ранијих периода (напомена 38)	3	-	141,732	141,732	-	(141,732)	-
Остало (ефекти курсних разлика)	3	-	(166,716)	21,705	(500)	199,917	54,409
			(166,716)	163,437	(500)	58,185	54,409
Стање 31. децембра 2014. године	17,191,528	22,843,084	21,117,846	4,260,173	(237,874)	6,925,972	72,100,729

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.  
Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:

Саво Петровић

Извршни директор финансијак и рачуноводства

Ивица Смолић

Председник Извршног одбора



**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**У периоду од 1.1. до 31. децембра 2014. године**  
**(У хиљадама динара)**

	2014.	2013.
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	<b>28,021,728</b>	<b>28,014,924</b>
Приливи од камата	21,775,054	21,979,938
Приливи од накнада	6,016,498	5,784,379
Приливи по основу осталих пословних активности	229,408	247,243
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	768	3,364
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>(20,649,146)</b>	<b>(21,257,791)</b>
Одливи по основу камата	(8,455,712)	(9,342,167)
Одливи по основу накнада	(1,047,845)	(999,876)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(4,528,929)	(4,834,263)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(856,507)	(1,008,550)
Одливи по основу других трошкова пословања	(5,760,153)	(5,072,935)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>	<b>7,372,582</b>	<b>6,757,133</b>
<b>Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза</b>	<b>33,807,770</b>	<b>25,339,114</b>
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	5,624,610	-
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене трговању	-	1,655,401
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	28,183,160	23,683,713
<b>Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза</b>	<b>(4,786,862)</b>	<b>(24,244,136)</b>
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	(24,244,136)
Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	(4,786,862)	-
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит</b>	<b>36,393,490</b>	<b>7,852,111</b>
Плаћени порез на добит	(18,218)	(738,741)
Исплаћене дивиденде	(481,710)	(269,195)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<b>35,893,562</b>	<b>6,844,175</b>
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
<b>Приливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>18,500,189</b>	<b>14,567,190</b>
Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	18,487,730	14,553,472
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	12,459	13,718
<b>Одливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>(50,607,338)</b>	<b>(33,892,271)</b>
Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	(50,095,346)	(33,075,772)
Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	-	(976)
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(511,992)	(815,523)
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<b>(32,107,149)</b>	<b>(19,325,081)</b>
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
<b>Приливи готовине из активности финансирања</b>	<b>209,112,020</b>	<b>219,924,010</b>
Приливи по основу узетих кредита	209,112,020	219,924,010
<b>Одливи готовине из активности финансирања</b>	<b>(209,072,271)</b>	<b>(206,324,296)</b>
Одливи готовине по основу узетих кредита	(209,072,271)	(206,324,296)
<b>Нето прилив готовине из активности финансирања</b>	<b>39,749</b>	<b>13,599,714</b>
<b>СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>289,441,707</b>	<b>287,845,238</b>
<b>СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>(285,615,545)</b>	<b>(286,726,430)</b>
<b>НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ</b>	<b>3,826,162</b>	<b>1,118,808</b>
<b>ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ</b>	<b>42,723,039</b>	<b>41,438,204</b>
<b>ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>	<b>1,917,335</b>	<b>1,311,611</b>
<b>НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>	<b>(570,266)</b>	<b>(1,145,584)</b>
<b>ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА</b>	<b>47,896,270</b>	<b>42,723,039</b>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:

Саво Петровић

Извршни директор финансија и рачуноводства

Ивица Смолић  
 Председник Извршног одбора



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКАРСКЕ ГРУПЕ

Комерцијална банка а.д., Београд (у даљем тексту "Матична банка") основана је 1. децембра 1970. године, а трансформисана је у акционарско друштво 6. маја 1992. године. Банка је регистрована код Трговинског суда у Београду 10. јула 1991. године, а законски је пререгистрована у Агенцији за привредне регистре 14. априла 2006. године. Банка је добила дозволу за банкарску делатност од Народне банке Југославије 3. јула 1991. године. Порески идентификациони број Матичне банке је 100001931.

Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају:

Република Србија	41.74%
ЕВБРД, Лондон	24.43%

Матична банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

- 100% - Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора
- 100% - Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд, Србија
- 99.998% - Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина.

Мањински власник у Комерцијалној банци а.д., Бања Лука са 0.002% је Агенција за осигурање и финансирање извоза Републике Србије.

Консолидовани финансијски извештаји и напомене уз консолидоване финансијске извештаје представљају податке Матичне банке, Комерцијалне банке а.д., Будва, Комерцијалне банке а.д., Бања Лука и Друштва за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд (у даљем тексту заједно „Група“).

Комерцијална банка а.д., Будва основана је у новембру 2002. године као афилијација Комерцијалне банке а.д., Београд и уписана у централни регистар Привредног суда у Подгорици 6. марта 2003. године. Матични број Комерцијалне банке а.д., Будва је 02373262.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука је основана у септембру 2006. године и 15. септембра 2006. године је уписана у судски регистар Решењем Основног суда у Бања Луци. Матични број Комерцијалне банке а.д., Бања Лука је 11009778.

Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд основано је у децембру 2007. године и регистровано 5. фебруара 2008. године. Матични број Друштва је 20379758.

Активности Групе укључују кредитне, депозитне и гаранцијске послове и послове платног промета у земљи и иностранству у складу са Законом о банкама, као и послове управљања инвестиционим фондовима. Група је дужна да послује по принципима ликвидности, сигурности и профитабилности.

На дан 31. децембра 2014. године Групу чине: централа и седиште у Београду, у улици Светог Саве бр. 14; седиште Комерцијалне банке а.д., Будва у Будви – ПЦ Подкошљун бб; седиште Комерцијалне банке а.д., Бања Лука у Бања Луци – улица Веселина Маслеше бр. 6; седиште Друштва за управљање инвестиционим фондом КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд у Београду, у улици Краља Петра бр.19 ; 38 филијала и 240 експозитура на територији Србије, Црне Горе и Босне и Херцеговине.

Група је на дан 31. децембра 2014. године имала 3,178 запослених, а 31. децембра 2013. године 3,233 запослена.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА****2.1. Основе за састављање и приказивање консолидованих финансијских извештаја**

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", "Службени гласник Републике Србије", бр. 62/2013). Матична банка, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија и који су били на снази на дан 31. децембра 2013. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора и Комитета у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“) 5. октобра 2010. године и објављени у "Службени гласник Републике Србије", бр. 77/2010). Решењем Министарства од 13. марта 2014. године утврђен је превод Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир", усвојен од стране Одбора у септембру 2010. године, који замењује Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја) и основних текстова МРС и МСФИ ("Решење о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања", објављених у Службеном гласнику Републике Србије" бр. 35 на дан 27. марта 2014. године, (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода"), који обухвата измене МРС, као и нове МСФИ и одговарајућа тумачења, који су издати/били на снази од Одбора и Комитета 31. децембра 2013. године. На основу наведеног Решења о утврђивању превода, Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења који су преведени, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2, док су објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу, обелодањени су у напомени 2.3.

Приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" бр. 71/2014 и 135/2014).

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Матична банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Чланице Групе су току 2014. године водиле пословне књиге и саставиле појединачне финансијске извештаје у складу са локалним законским прописима, осталим прописима који се базирају на Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) као и прописима надлежних централних банака и регулаторних тела. Појединачни финансијски извештаји су ревидирани од стране екстерних ревизора са неквалификованим мишљењима, на основу важећих локалних прописа.

У сврху припремања консолидованих финансијских извештаја појединачни финансијски извештаји зависних банака су прилагођени презентацији финансијских извештаја на основу рачуноводствених прописа Републике Србије.

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Комерцијалне банке а.д., Београд на дан 29. априла 2015. године.

Консолидовани финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима и заокружени у хиљадама.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2014. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)****2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)**

Функционалне валуте EUR из финансијских извештаја Комерцијалне банке а.д., Будва и ВАН из финансијских извештаја Комерцијалне банке а.д., Бања Лука, прерачунате су у извештајну валуту, односно функционалну валуту Матичне банке – динар (РСД) на бази званично објављених курсева у Републици Србији.

**2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства**

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

## 2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства (наставак)

- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)****2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода од стране Министарства (наставак)**

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања” – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуна МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација” – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

На дан објављивања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

С обзиром на природу пословања Банке, очекује се да ће примена стандарда имати значајан утицај на финансијске извештаје Банке.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

## 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

## 2.4. Начело сталности пословања

Консолидовани финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Група наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике дате у наставку чланице Групе конзистентно примењује у свим периодима презентираним у овим финансијским извештајима.

## (а) Консолидација

Матична банка има контролу над следећим правним лицима, чија је консолидација извршена у овим финансијским извештајима:

Правно лице	Учешће у капиталу
Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора	100%
Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина	99.99%
Друштво за управљање инвестиционим фондом КомБанк Инвест а.д., Београд	100%

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(а) Консолидација (наставак)**

Консолидовани Биланс успеха и консолидовани биланс токова готовине су рекласификовани применом просечног курса у Републици Србији за 2014. годину од 117.2478 за један EUR и 59.9478 за један BAM, а остали консолидовани финансијски извештаји (биланс стања, извештај о осталом резултату и извештај о променама на капиталу) применом закључног курса на дан биланса од 120.9583 за један EUR односно 61.8450 за један BAM.

**(б) Прерачунавање девизних износа**

Пословне промене у страном валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције активе и пасиве у страном валути, које су исказане по набавној вредности, прерачунате су у динаре према средњем курсу који је важио на дан биланса. Курсне разлике настале као резултат прерачуна девизних позиција исказане су у оквиру биланса успеха. Немонетарне позиције активе које се вреднују по набавној вредности у страном валути прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Курсеви најзначајнијих валута који су коришћени приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страном валути, утврђени од стране Народне банке Србије, били су следећи:

	<u>2014.</u>	<u>У динарима 2013.</u>
USD	99.4641	83.1282
EUR	120.9583	114.6421
CHF	100.5472	93.5472
BAM	61.8450	58.6156

**(ц) Камата**

Приходи и расходи од камата признају се у билансу успеха применом метода ефективне каматне стопе. Ефективна каматна стопа је стопа којом се дисконтују будући новчани токови током очекиваног периода трајања финансијских средстава или обавеза (или, према потреби, током краћег периода) на његову садашњу вредност.

Приликом обрачуна ефективне каматне стопе, чланице Групе процењује будуће новчане токове узимајући у обзир све уговорене услове, који се тичу финансијског инструмента, али не и будуће губитке који могу настати.

Обрачун ефективне каматне стопе укључује све плаћене или примљене накнаде и трошкове, који су саставни део ефективне каматне стопе.

Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати набавци или емитовању финансијског средства или обавезе.

Приходи и расходи од камата исказани у оквиру извештаја о укупном резултату укључују:

- Камате обрачунате за финансијска средства и финансијске обавезе вредноване по амортизованој вредности уз коришћење ефективне каматне стопе и
- Камате по основу инвестиционих хартија од вредности расположивих за продају.

Приходи и расходи од камата за сва средства и обавезе којима се тргује сматрају се споредним за послове трговања чланица Групе и приказују се заједно са свим осталим променама у фер вредности средстава и обавеза којима се тргује у оквиру нето прихода од трговања.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

***(д) Накнаде и провизије***

Приходи и расходи од накнада и провизија, који су саставни део ефективне каматне стопе финансијског средства или обавезе, укључени су у утврђивање ефективне каматне стопе.

Остали приходи од накнада и провизија се евидентирају у тренутку пружања услуга. Приходи од накнада и провизија укључују приходе по основу извршених услуга међународног и домаћег платног промета, издавања и коришћења платних картица, издавања гаранција, акредитива и осталих банкарских услуга.

Остали расходи од накнада и провизија се углавном односе на накнаде по основу извршених трансакција и услуга и евидентирају се у тренутку примања услуге.

***(е) Нето приходи од трговања***

Нето приходи од трговања обухватају добитке умањене за губитке проистекле из трговања средствима и обавезама, укључујући и све реализоване и нереализоване промене фер вредности и курсне разлике.

***(ф) Нето приходи од осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха***

Нето приходи од осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха се односе на финансијска средства и обавезе исказане по фер вредности кроз биланс успеха и укључују све реализоване и нереализоване промене у њиховој фер вредности.

***(г) Дивиденде***

Приходи по основу дивиденди се признају у моменту прилива економских користи од дивиденди. Дивиденде су приказане у оквиру позиције остали приходи.

***(х) Оперативни и финансијски лизинг***

Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у билансу успеха равномерно праволинијски током периода трајања лизинга. Одобрене стимулације за лизинг се признају у оквиру укупних трошкова лизинга током трајања периода лизинга.

Минималне лизинг рате за финансијски лизинг се расподељују између финансијских трошкова и смањења преосталог износа обавезе за финансијски лизинг. Финансијски трошкови се разграничавају на све периоде током трајања лизинг периода, тако да дају уједначену периодичну каматну стопу за преостали износ лизинг обавезе.

***(и) Порески расходи***

Порески расходи обухватају текуће порезе и одложене порезе. Текући порези и одложени порези се приказују у билансу успеха, осим у мери у којој се односе на ставке које се директно признају у оквиру капитала или у оквиру осталог укупног резултата.

***(i) Текући порез на добит***

Текући порез представља очекивану обавезу или потраживање по основу пореза на добит за обрачунски период, уз коришћење пореских стопа важећих или које ће важити на датум извештавања, са одговарајућим корекцијама пореске обавезе из претходне године.

***(ii) Одложени порези***

Одложени порези се утврђују у односу на привремене разлике настале између књиговодствених вредности имовине и обавеза у финансијским извештајима и вредности имовине и обавеза за пореске сврхе. Приликом одређивања одложених пореза користе се пореске стопе за које се очекује да ће бити у примени у тренутку настанка привремених разлика, а на основу законских прописа који су били у примени на извештајни датум.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

*(и) Порески расходи (наставак)**(ii) Одложени порези (наставак)*

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се нетирају уколико постоји законско право да се нетирају текућа пореска средства и текуће пореске обавезе и одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се односе на порез на добитак који је наметнула иста пореска власт истом пореском обвезнику или различитим пореским обвезницима који намеравају да или измире текуће пореске обавезе и средства на нето основи или да истовремено остваре средства и измире обавезе у сваком будућем периоду у ком се очекује измирење или повраћај значајних износа одложених пореских обавеза или средства.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се преноси порески губитак и кредити могу умањити. Одложена пореска средства су предмет анализе на крају сваког извештајног периода и коригују се до износа за који више није вероватно да ће доћи до реализације неопходне опорезиве добити. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике.

*(iii) Остали порези и доприноси*

У складу са важећим регулативама у Републици Србији, Црној Гори и Босни и Херцеговини, чланице Групе плаћају различите порезе и доприносе, порез на додатну вредност, порез на капитални добитак и доприносе на зараде. Ови расходи укључени су у “Остале пословне расходе”.

*(j) Финансијска средства и обавезе**(i) Признавање*

Чланице Групе врше почетно признавање пласмана, депозита, зајмова и субординираних обавеза по њиховом настанку. Сва остала финансијска средства и обавезе се почетно признају на датум салдирања када Банка ступа у уговорни однос у складу са условима датог финансијског инструмента.

Почетно вредновање финансијских средстава или финансијских обавеза се врши по фер вредности увећаној за ставке које се не воде по фер вредности кроз биланс успеха, за трошкове трансакције који се могу директно приписати њиховој куповини или издавању.

*(ii) Класификација*

Чланице Групе класификују финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства намењена трговини, кредите и потраживања и инвестиционе хартије од вредности. Видети рачуноводствене политике З(л), З(м) и З(н).

Чланице групе вреднују своје финансијске обавезе по амортизованој вредности или их класификује као обавезе које се држе ради трговине. Видети рачуноводствене политике З.т.

*(iii) Престанак признавања*

Чланице Групе престају са признавањем финансијског средства када уговорна права над готовинским токовима везаним за средство истекну, или када чланица Групе трансакцијом пренесе сва суштинска права и користи везане за власништво над финансијским средством или ако трансакцијом нити пренесе нити задржи сва суштинска права везана за власништво, али не задржава контролу над финансијским средством. Сво власништво над пренесеним финансијским средством које испуњава услове за престанак признавања које је чланица Групе створила или задржала, признаје се као засебно средство или обавеза у билансу стања. Приликом престанка признавања финансијског средства, разлика између књиговодствене вредности (или књиговодствене вредност дела средства који је пренет), и збира примљене надокнаде (укључујући нова средства која су набављена умањена за нове преузете обавезе), као и збирни добити или губити који су претходно признати у извештају о укупном резултату, признају се у билансу успеха.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

*(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)*

Чланица Групе обавља трансакције по којима врши пренос средстава признатих у свом билансу стања, мада задржава све или суштински све ризике и користи или њихов део од пренесених средстава. Ако се сви или суштински сви ризици и користи задржавају, онда не долази до престанка признавања средстава. Пренос средстава са задржавањем свих или суштински свих ризика и користи укључује, на пример, трансакције поновног откупа.

Код трансакција у којима чланица Групе, нити задржава, нити преноси суштински све ризике и користи од власништва над финансијским средством и задржава контролу над средством, чланица Групе наставља да признаје средство у мери у којој њена повезаност са средством наставља, а која се одређује на основу њене изложености променама у вредности пренесеног средства. Чланица Групе врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

*(iv) Нетирање*

Финансијска средства и обавезе се нетирају, а нето износ се приказује у извештају о финансијској позицији само када Банка има законско право да нетира признате износе и када има намеру да измири обавезе на нето основи или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

Приходи и расходи се исказују по нето принципу само у случајевима када је то дозвољено према МСФИ или за приходе и расходе који настају по основу групе сличних трансакција, као што су то трансакције које чланице Групе имају по основу трговања.

*(v) Вредновање по амортизованој вредности*

Амортизована вредност финансијског средства или обавезе је износ по коме се средства или обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе на разлику између иницијалне вредности и номиналне вредности на дан доспећа инструмента, умањеног за обезвређење.

*(vi) Вредновање по фер вредности*

Фер вредност финансијских инструмената представља износе по којима се средства могу разменити или обавезе измирити између упућених, вољних страна у трансакцији по тржишним условима.

Кад год је могуће, чланице Групе мере фер вредност употребом тржишних цена доступних на активном тржишту за дати инструмент. Тржиште се сматра активним ако су котиране цене лако и редовно доступне и представљају стварне и редовне тржишне трансакције под тржишним условима.

У случају да тржиште за финансијске инструменте није активно, чланице Групе одређују фер вредност употребом методологије процене. Методологије процене укључују трансакције по тржишним условима између упућених, вољних страна (ако су доступне), позивање на постојећу фер вредност осталих инструмената који су суштински исти, анализа дисконтованих токова готовине и друге алтернативне методе. Одабрана методологија процене максимално користи тржишне податке, заснива се у најмањој могућој мери на проценама које су специфичне за чланицу Групе, укључује све факторе које учесници на тржишту сматрају као одређујуће за цену, и у складу је са прихваћеним економским методологијама за одређивање цене финансијских инструмената. Улазни подаци за методе процене разумно одражавају тржишна очекивања и фактора ризика-приноса који су садржани у финансијском инструменту. Чланица Групе подешава методе процене и тестира њихову исправност употребом цена из уочљивих постојећих трансакција на тржишту за исте инструменте, на основи других доступних уочљивих тржишних података.

Најбољи доказ фер вредности финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је цена остварена у трансакцији, тј. фер вредност надокнаде која је дата или примљена, осим ако је фер вредност датог инструмента доказана поређењем са другим уочљивим постојећим трансакцијама на тржишту за исте инструменте (тј. без модификовања или преформулисања) или је заснована на методи процене чије варијабле укључују само податке који су уочљиви на тржишту. Када цена остварена у трансакцији даје најбољи доказ фер вредности приликом иницијалног признавања, финансијски инструменти се иницијално мере по цени трансакције и све разлике између те цене и вредности која је иницијално установљена методом процене се накнадно исказује у билансу успеха, у зависности од појединих чињеница и околности трансакције, али не касније од момента када је процена подржана уочљивим тржишним подацима или када је трансакција закључена.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

*(j) Финансијска средства и обавезе (наставак)*

*(vi) Вредновање по фер вредности (наставак)*

Све разлике између фер вредности приликом почетног признавања и износа који може да зависи од неуочљивих параметара признају се у оквиру биланса успеха без одлагања, али се признају током века трајања инструмента на одговарајући начин или приликом њиховог испуњења, преноса или отуђења, или када фер вредност постане уочљива. Средства и дуге позиције се мере по понуђеној цени, а обавезе и кратке позиције се мере по траженој цени. Фер вредност одражава кредитни ризик инструмента и укључује корекције које одражавају кредитни ризик чланице Групе и друге уговорне стране, где је то релевантно. Процене фер вредности засноване на моделима процене се коригују за све остале факторе, као што су ризик ликвидности или модели неизвесности, у мери у којој чланица Групе сматра да трећа лица учесници на тржишту могу да их узму у обзир приликом одређивања цене трансакције.

*(vii) Идентификација и вредновање обезвређења*

На датум биланса стања чланице Групе процењују да ли постоје објективни докази о обезвређењу финансијских средстава која нису евидентирана по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијско средство или група финансијских средстава се сматрају обезвређеним када докази указују на настанак догађаја губитка, након почетног признавања средства, као и да догађај губитка утиче на будуће токове готовине везане за средство који се могу поуздано проценити.

Објективни докази да су финансијска средства (укључујући и власничке хартије од вредности) обезвређена могу се састојати од значајних финансијских тешкоћа дужника или издаваоца, неиспуњавања или кршења уговорних обавеза дужника, рефинансирања кредита од стране банке на начин који банка иначе не би узела у разматрање, индикација да се против дужника или издаваоца покреће стечајни поступак, нестанка активног тржишта за хартију од вредности, или других уочљивих података који се односе на групу средстава, као што су неповољне промене у кредитном статусу дужника или издаваоца у оквиру групе, или економски услови који се подударају са кршењима обавеза у оквиру групе. Надаље, за инвестиције у власничке хартије од вредности, значајно или континуирано смањење њихове фер вредности испод њихове набавне вредности представља објективан доказ обезвређења.

Чланица Групе разматра доказе о обезвређењу пласмана, као и хартија од вредности које се држе до доспећа, како на нивоу појединачног средства, тако и на групном нивоу. Сви појединачно значајни кредити, као и хартије од вредности које се држе до доспећа се процењују појединачно на обезвређење. Сви појединачно значајни кредити, као и хартије од вредности које се држе до доспећа за које се установи да нису појединачно обезвређени се групно процењују на обезвређење које је настало али није идентификовано. Кредити и хартија од вредности које се држе до доспећа који нису појединачно значајни се групно процењују на обезвређење груписањем кредита и хартија од вредности које се држе до доспећа по сличним карактеристикама.

У процењивању групног обезвређења чланице Групе користе статистичке моделе историјских кретања у вероватноћи да ће доћи до кршења обавеза, времена потребног за повраћај и износа насталог губитка, коригованих за процену руководства о томе да ли су текући економски и кредитни услови такви да постоји вероватноћа да стварни губици могу бити већи или мањи од оних на које указују историјски модели. Стопа кршења обавеза, стопа губитка и очекивано време будућег повраћаја редовно се пореде са стварним резултатима да би се установило да ли су одговарајући.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

***(ј) Финансијска средства и обавезе (наставак)***

***(vii) Идентификација и вредновање обезвређења (наставак)***

Губици због обезвређења средстава евидентираних по амортизованој набавној вредности се мере као разлика између књиговодствене вредности финансијског средства и садашње вредности будућих процењених токова готовине дисконтованих употребом иницијалне ефективне каматне стопе датог средства. Губици се признају у билансу успеха и рефлектовани су на конту резервисања за губитке по кредитима. Када догађаји након датума биланса стања утичу на износ смањења износа губитка због обезвређења, такво смањење губитка због обезвређења се сторнира кроз биланс успеха. Губици због обезвређења хартија од вредности расположивих за продају се признају преносом збирног износа признатог губитка на остали укупни резултат у билансу успеха. Збирни губитак који се преноси са осталог укупног резултата на биланс успеха представља разлику између набавне цене умањене за износ враћене главнице и амортизације, и садашње фер вредности умањене за губитке због обезвређења претходно признате у билансу успеха. Промене у резервисањима за губитке због обезвређења које се приписују временској вредности су укључене као компонента каматне стопе.

Ако се у будућем периоду фер вредност обезвређених дужничких хартија од вредности расположивих за продају повећа и повећање може да се објективно припише догађају који се догодио након признавања губитка због обезвређења у билансу успеха, онда се губитак због обезвређења сторнира, а сторнирани износ се признаје у билансу успеха. Међутим, накнадни повраћај фер вредности обезвређених власничких хартија од вредности расположивих за продају се признаје у оквиру осталог укупног резултата.

Чланице Групе врше отпис одређених кредита, пласмана и хартија од вредности за које је утврђено да неће бити наплаћени (видети напомену 4.1).

***(к) Готовина и готовински еквиваленти***

Готовина и готовински еквиваленти обухватају готовину у благајни, средства код централних банака којима се може неограничено располагасти и високо ликвидну финансијску активу са доспећем краћим од 3 месеца, малим ризиком промене вредности, а која се користе од стране чланица Групе за управљање краткорочном ликвидношћу.

Новчана средства се воде по амортизованој вредности у билансу стања.

***(л) Средства и обавезе намењене трговини***

Средства и обавезе намењене трговини представљају средства и обавезе које чланице Групе набављају или која су настала превасходно у циљу продаје или поновног откупа у блиској будућности, или које чланица Групе држи у оквиру портфолија којим се јединствено управља у циљу краткорочне добити или регистрација позиције.

Средства и обавезе намењене трговини се почетно признају и накнадно мере по фер вредности у билансу стања, са трошковима трансакције директно признатим у билансу успеха. Све измене у фер вредности се признају у оквиру нето прихода од трговања у билансу успеха. Средства и обавезе намењене трговини се не рекласификују након њиховог почетног признавања, осим што се недериватна средства намењена трговању, изузев оних која су означена по фер вредности кроз биланс успеха приликом почетног признавања, могу рекласификовати из категорије намењене трговању, уколико се више не држе са циљем продаје или поновног откупа у блиској будућности, и ако су следећи услови испуњени:

- Ако финансијско средство испуњава дефиницију пласмана и потраживања (ако финансијско средство није морало да се класификује као намењено трговању приликом почетног признавања), онда се оно може рекласификовати из категорије намењене трговању, само уколико правно лице има намеру и могућност да држи финансијско средство у догледној будућности или до његовог доспећа.
- Ако финансијско средство не испуњава дефиницију пласмана и потраживања онда се оно може рекласификовати из категорије намењене трговању, али само у ретким случајевима.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(л) Средства и обавезе намењене трговини (наставак)***Деривати*

Финансијски деривати обухватају *forward* и *swap* трансакције. Финансијски деривати иницијално се признају по набавној вредности и накнадно се прерачунавају по тржишној вредности. Тржишне вредности се добијају на основу различитих техника процене, укључујући дисконтовање новчаних токова. Финансијски деривати се рачуноводствено приказују у оквиру активе уколико је њихова тржишна вредност позитивна, односно у оквиру пасиве уколико је њихова тржишна вредност негативна. Промене у тржишној вредности финансијских деривата исказују се у билансу успеха, у оквиру нето прихода од трговања.

**(м) Кредити и потраживања**

Кредити и потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим отплатама која нису котирана на активном тржишту и која чланице Групе не намеравају да продају у кратком року. Кредити и потраживања настају када банка пласира новац или услуге дужнику без намере да даље тргује овим пласманима. Кредити и потраживања обухватају пласмане банкама и пласмане клијентима. Кредити и потраживања се иницијално вреднују по набавној вредности увећаној за директне трансакционе трошкове. Након иницијалног признавања, кредити и потраживања се вреднују по амортизованим вредностима применом метода ефективне каматне стопе.

Кредити одобрени у динарима, за које је уговорена заштита од ризика путем везивања за курс динара у односу на EUR, другу инострану валуту или раст индекса цена на мало прерачунати су у динаре на дан биланса у складу са одредбама конкретног уговора за кредит. Ефекти извршеног прерачуна су исказани у оквиру прихода и расхода од трговања. Кредити се приказују у износу умањеном за појединачна и групна резервисања по основу обезвређења. Појединачна и групна резервисања се одузимају од књиговодствене вредности кредита који су идентификовани као обезвређени да би се њихова вредност смањила до њихове надокнадиве вредности. Ако у будућем периоду дође до смањења обезвређења због губитка, а смањење се може објективно приписати догађају који се догодио након признавања губитка због обезвређења (као што је побољшање у кредитном рејтингу дужника), онда се за претходно признат губитак због обезвређења сторнира резервисање за обезвређење. Сторнирани износ се признаје у извештају о укупном резултату у оквиру прихода од укидања трошкова обезвређења за кредитне губитке.

**(н) Инвестиционе хартије од вредности**

Инвестиционе хартије од вредности се иницијално вреднују по фер вредности, укључујући и све директне трансакционе трошкове, за све хартије од вредности које се не исказују по фер вредности кроз биланс успеха, док се њихово накнадно вредновање врши у зависности од њихове класификације као хартија које се држе до доспећа, као хартија по фер вредности кроз биланс успеха или као хартија расположивих за продају.

**(и) Финансијска средства која се држе до доспећа**

Финансијска средства која се држе до доспећа су недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања и фиксним роковима доспећа, за које чланице Групе имају намеру и могућност да их држе до рока доспећа и која нису исказана као финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха или као средства расположива за продају.

Финансијска средства које се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе. У случају да дође до продаје значајног дела финансијских средстава која се држе до доспећа, цела категорија ће бити рекласификована као расположива за продају, односно чланица Групе неће бити у могућности да изврши поновну класификацију финансијских средстава која се држе до доспећа, ни у текућем, ни у наредна два извештајна периода. Међутим, продаја и рекласификација у неком од наведених случајева неће угрозити рекласификацију:

- Продаја или рекласификација који су извршене непосредно пре рока доспећа, тако да промене у тржишним каматним стопама не би имале значајан утицај на фер вредност финансијског средства,

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(н) Инвестиционе хартије од вредности (наставак)***(i) Финансијска средства која се држе до доспећа (наставак)*

- Продаја или рекласификација који су извршене након што је чланица Групе наплатила највећи део главнице финансијског средства и
- Продаја или рекласификација који се односе на појединачне случајеве, за које се не очекује да ће се поновно догодити, односно који нису под контролом чланице Групе и као такви се не могу предвидети у разумној мери.

*(ii) Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха*

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су финансијска средства класификована као средства која се држе ради трговања или која су после почетног признавања назначена од стране чланице Групе као финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су средства која су стечена или настала првенствено ради продаје или куповине у блиској будућности, која су део портфолија финансијских инструмената којима се заједно управља и за која постоји доказ о недавном остварењу добити у кратком року или деривати.

*(iii) Финансијска средства расположива за продају и учешћа у капиталу*

Финансијска средства расположива за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају или која нису класификована ни у једну другу категорију финансијских средстава. Финансијска средства расположива за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена.

Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, њихово вредновање се врши по набавној вредности. Сва остала финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности.

Приходи и расходи од камата признају се у билансу успеха применом метода ефективне каматне стопе. Приходе од дивиденди чланице Групе признаје у моменту прилива економске користи. Приходи и расходи по основу курсних разлика који настају по основу хартија од вредности расположивих за продају признају се у оквиру биланса успеха.

Остале промене у фер вредности се признају у оквиру осталог укупног резултата до тренутка продаје или обезвређења хартије од вредности, када се кумулирани приходи и расходи, претходно признати у оквиру осталог укупног резултата, рекласификују и исказују у оквиру прихода и расхода, као корекција по основу рекласификације.

У случају када финансијска средства расположива за продају забележе пад фер вредности, уз постојање објективних доказа умањења вредности средстава (дуготрајан и континуиран пад вредности у периоду дужем од дванаест месеци, као и пад вредности изнад 30% набавне вредности средстава), акумулирани губитак који је признат директно у капиталу, искњижава се из капитала и признаје као расход обезвређења, иако признавање финансијског средства није престало (MPC 39.59, MPC 39.67 и MPC 39.68).

Недеривативна финансијска средства се могу рекласификовати из категорије средстава расположивих за продају у категорију кредита и потраживања у случају када задовоље критеријуме дефинисане за ту категорију и уколико чланица Групе има намеру и могућност да та средства држи у предвидивом временском периоду у будућности или до њиховог доспећа.

**(о) Некретнине и опрема***(i) Признавање и вредновање*

Почетно мерење некретнине и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања.

Набавна вредност укључује издатке који се директно могу приписати набавци средства. Купљени софтвер који је саставни део неопходан за функционалну употребљивост опреме, капитализује се као део те опреме.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(о) Некретнине и опрема (наставак)***(i) Признавање и вредновање (наставак)*

Након почетног признавања, опрема се вреднује по набавној вредности умањеној за укупну акумулирану амортизацију и укупне акумулиране губитке услед смањења вредности.

Након почетног признавања, некретнине се вреднују по ревалоризационом износу, који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације умањену за накнадну акумулирану амортизацију и накнадне акумулиране губитке због умањења вредности. Ревалоризација се врши довољно редовно, како би се обезбедило да се књиговодствена вредност битно не разликује од вредности до које би се дошло коришћењем фер вредности на крају извештајног периода.

Када делови некретнине или опреме имају различите корисне векове трајања, они се воде као засебне ставке (главне компоненте) опреме.

Добици или губици настали отуђењем некретнина и опреме утврђују се као разлика између вредности остварене њиховом продајом и њихове књиговодствене вредности и исказују се у оквиру осталих прихода или расхода.

*(ii) Накнадни трошкови*

Трошкови замене саставног дела неког основног средства признају се као део књиговодствене вредности тог основног средства уколико је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим саставним делом прилити у чланицу Групе и ако се цена коштања тог дела може поуздано измерити. Књиговодствена вредност замењеног дела се искњижава. Трошкови редовног сервисирања некретнине и опреме се признају у билансу успеха када настану.

*(iii) Амортизација*

Амортизација се признаје у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке непокретности, постројења и опреме, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству. Средства узета на лизинг се амортизују током периода лизинга или корисног века средства, у зависности који је период краћи.

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

Опис	Процењен користан век (у годинама)	%
Грађевински објекти	40	2.50%
Компјутерска опрема	4	25%
Намештај и остала опрема	5 – 15	10%-15.5%
Улагања на туђим основним средствима	1 – 11	4.25%-86.2%

Метод амортизације, корисни век и резидуална вредност се процењују на крају сваког извештајног периода и када је то потребно врши се њихова корекција.

Трошкови одржавања средстава се признају у билансу успеха за период у коме настану.

**(п) Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања умањеној за акумулирану амортизацију и губитке услед обезвређења.

Накнадни трошкови по основу улагања у нематеријална улагања се могу капитализовати само у случају када се могу очекивати повећане будуће економске користи од средства на које се они односе. Сви остали трошкови представљају расход периода у којем су настали.

Амортизација се приказује у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке нематеријалних улагања, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству. Процењени корисни век нематеријалних улагања износи од 3 до 5 година, односно амортизационе стопе се крећу у распону од 14.29% до 33.34%.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(п) Нематеријална улагања (наставак)**

Метод амортизације, корисни век и резидуална вредност се процењују на крају сваког извештајног периода и када је то потребно врши се њихова корекција.

**(љ) Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине представљају некретнине које се држе у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вредности капитала или у обе сврхе, а не за продају у редовном току пословања или за коришћење у производњи или набавци добара или услуга или у административне сврхе.

Иницијално вредновање инвестиционих некретнина се врши по набавној вредности, односно цени коштања. Набавна вредност купљене инвестиционе некретнине обухвата њену купопродајну цену и све издатке који се директно могу приписати набавци средства.

За накнадно вредновање инвестиционих некретнина чланице Групе користе модел набавне вредности, односно инвестиционе некретнине се вреднују по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и губитке услед обезвређења.

Процењени век трајања инвестиционих некретнина је 40 година, а амортизација се обрачунава по стопи од 2.5%. Амортизација се приказује у билансу успеха у једнаким годишњим износима током процењеног века трајања дате ставке непокретности, будући да се на тај начин најбоље одражава очекивана потрошња употребне економске вредности садржане у средству.

**(џ) Средства стечена наплатом потраживања и средства намењена продаји**

Као стална средства намењена продаји класификују се средства чија се књиговодствена вредност може првенствено повратити кроз продајну трансакцију, а не кроз наставак коришћења. Вредновање сталних средстава расположивих за продају се врши по нижој од следећих двеју вредности: књиговодственој или фер вредности умањеној за трошкове продаје. У случају да средство не буде продато у року од једне године након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу сталних средстава намењених продаји, као и усклађивање уколико дође до обезвређења средстава у смислу пада надокнадиве вредности.

Наплата потраживања преузимањем покретне и непокретне имовине, у случају када је потраживање обезбеђено хипотеком, фидуцијом, залогом на покретним стварима или неком другом врстом обезбеђења, врши се на основу одлуке суда и/или уговора о купопродаји проистеклим из вансудског поравнања или аукцијске куповине.

Покретна и непокретна средства стечена наплатом потраживања признају се у пословним књигама као залихе средстава стечених наплатом потраживања, са намером продаје у року од годину дана.

Иницијално се вреднују по нижој вредности од:

- бруто вредности потраживања по основу којег се стиче имовина или
- процењене вредности имовине (која није старија од једне године) умањене за трошкове продаје.

Изузетно, када се имовина стиче одлуком суда у износу који је нижи од бруто вредности потраживања, имовина се вреднује по вредности из судске одлуке. При томе се врши и процена стечене имовине у што краћем периоду, а најкасније на крају текуће године.

Након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу средстава стечених наплатом потраживања, као и усклађивање уколико дође до обезвређења средстава у смислу пада надокнадиве вредности.

Код средстава стечених наплатом потраживања и средстава намењених продаји чланице Групе примењују процедуре обавезне процене фер вредности пре поступка продаје. Процене се врше од стране квалификованих екстерних експерата, ако је постојећа процена старија од годину дана, са циљем формирања оквира за продајне цене.

На основу обезбеђених процена квалификованих експерата о вредности средстава стечених наплатом потраживања и средстава намењених продаји, врши се усаглашавање књиговодствене и фер вредности предметне имовине у складу са захтевима МСФИ 5.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(р) Лизинг**

По основу уговора о лизингу чланице Групе се појављују као корисник лизинга. Чланице Групе класификују лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу.

Лизинг уговори који се односе на закуп пословног простора у којима се налазе експозитуре, углавном се односе на оперативни лизинг. Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у извештају о укупном резултату равномерно праволинијски током периода трајања лизинга.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства чланице Групе по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга укључена је у оквиру извештаја о финансијској позицији као обавеза по основу финансијског лизинга. Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

**(с) Обезвређење нефинансијских средстава**

Књиговодствена вредност нефинансијских средстава, осим инвестиционих некретнина и одложених пореских средстава, се анализира на крају сваког извештајног периода, како би се утврдило да ли постоје показатељи који указују да је дошло до њиховог обезвређења. У случају да се утврди да постоје одређени показатељи обезвређења, утврђује се надокнадива вредност средстава. Губитак по основу обезвређења се признаје ако књиговодствена вредност средства превазилази његову процењену надокнадиву вредност.

Надокнадива вредност средства се утврђује као вредност која је већа од употребне вредности средства и његове фер вредности. За потребе утврђивања употребне вредности, процењени будући новчани приливи по основу средства се дисконтују на њихову садашњу вредност, применом дисконтне стопе пре пореза, која одражава тренутну тржишну процену временске вредности новца, као и ризика специфичних за средство.

Губитак по основу обезвређења се признаје у случају када је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Губитак по основу обезвређења се признаје у оквиру резултата периода.

Губици по основу обезвређења из претходних периода се процењују на крају сваког извештајног периода, како би се утврдило да ли је дошло смањења губитака или да они више не постоје. Губитак по основу обезвређења се укида у случају да је дошло до промене претпоставки коришћених за утврђивање надокнадиве вредности средства. Губитак по основу обезвређења се укида само до износа до којег књиговодствена вредност средства не прелази књиговодствену вредност која би била утврђена, умањена за амортизацију средства, у случају да није било признавања губитка по основу обезвређења.

**(т) Депозити, кредити и субординиране обавезе**

Депозити, дужничке хартије од вредности, кредити и субординиране обавезе представљају основни извор финансирања Групе.

Чланице Групе класификују инструменте финансирања као финансијске обавезе или као капитал у складу са суштином уговорених услова за конкретни инструмент.

Депозити, дужничке хартије од вредности, кредити и субординиране обавезе се иницијално вреднују по фер вредности увећаној за све директне трансакционе трошкове, док се њихово накнадно вредновање врши по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

**(у) Резервисања**

Резервисање се признаје у случају када се очекује да ће чланица Групе, као резултат прошлих догађаја, имати садашњу законску или изведену обавезу, која се може поуздано утврдити и за чије измирење се очекује да ће доћи до одлива ресурса, који представљају економску корист за чланицу Групе. Резервисање се утврђује путем дисконтовања очекиваних будућих новчаних одлива, применом дисконтне стопе пре пореза, која одражава тренутну тржишну процену временске вредности новца и, тамо где је то одговарајуће, ризика специфичних за обавезу.

**(в) Бенефиције запослених**

У складу са прописима, чланице Групе су у обавези да плаћају обавезе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Чланице Групе су, такође, обавезне да од бруто зарада запослених обуставе доприносе и да их, у име запослених, уплате тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Законом о раду, чланице Групе су у обавези да исплате накнаду запосленима приликом одласка у пензију. Дугорочне обавезе по основу резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, исказане на дан 31. децембра 2014. године представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима утврђену актуарским одмеравањем уз коришћење претпоставки обелодањених у напомени 36(б).

**(ђ) Финансијске гаранције**

Финансијске гаранције представљају уговоре којима се Банка обавезује да изврши плаћања њиховим корисницима за губитке настале због неиспуњавања обавезе плаћања одређеног дужника по доспећу обавезе, а у складу са условима дужничког инструмента.

Обавезе по финансијским гаранцијама се иницијално признају по фер вредности, а иницијална фер вредност се амортизује током трајања финансијске гаранције. Обавеза по основу гаранције се накнадно одмерава у износу који је већи од амортизоване вредности и садашње вредности очекиваног будућег плаћања (када је плаћање по основу гаранције вероватно). Финансијске гаранције се евидентирају у оквиру ванбилансних ставки.

**(х) Капитал и резерве**

Капитал Групе обухвата оснивачке акције, акције наредних емисија, емисиону премију, резерве, резерве фер вредности, акумулирани резултат и добитак текуће године.

Капитал Групе формиран је из уложених средстава оснивача Матичне банке и мањинског оснивача Комерцијалне банке а.д., Бања Лука у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у капитал Групе.

**(ж) Зарада по акцијама**

Матична банка приказује основну и умањену зараду по акцији за сопствене обичне акције. Основна зарада по акцији се рачуна дељењем добитка или губитка који припада власницима обичних акција Матичне банке пондерисаним просеком броја обичних акција у оптицају током периода.

Умањена зарада по акцији се рачуна дељењем коригованог добитка или губитка који припада власницима обичних акција за ефекте преференцијалних, заменљивих акција, пондерисаним просеком броја обичних акција у оптицају током периода.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

(3) *Извештавање по сегментима*

Сегмент пословања је део Групе - чланица Групе, која се самостално бави пословним активностима из којих се могу остварити приходи и настати трошкови, укључујући приходе и трошкове који настају из трансакција са другим чланицама Групе, чији пословни резултат редовно контролише менаџмент Матичне банке (као главни оперативни доносилац одлука), како би доносио одлуке о алокацији ресурса по сегментима и оцењивао њихове резултате. За сегменте пословања Групе доступни су засебни ревидирани финансијски извештаји.

Такође, сегмент пословања је оперативни део Групе који се бави пословним активностима из којих се могу остварити приходи и настати трошкови, укључујући приходе и трошкове који настају из трансакција са другим оперативним деловима Групе. За оперативне сегменте пословања Групе доступне су засебне финансијске информације по методологији Матичне банке (напомена 6.2.).

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Банкарска група је препознала процес управљања ризицима као кључни елемент управљања пословањем, с обзиром да изложеност ризицима произилази из свих пословних активности, као неодвојивог дела банкарског пословања, којима се управља кроз идентификовање, мерење, ублажавање, праћење и контролу, односно успостављањем ограничења ризика, као и извештавање у складу са стратегијама и политикама.

Група је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који обухвата: стратегије, политике и процедуре управљања ризицима, одговарајућу организациону структуру, ефикасан процес управљања свим ризицима којима је изложена, адекватан систем унутрашњих контрола, одговарајући информациони систем и адекватан процес интерне процене адекватности капитала.

Процес управљања ризицима укључује јасно дефинисање и документовање профила ризичности, као и усклађивање профила ризичности са склоношћу Групе за преузимање ризика, а у складу са усвојеним стратегијама и политикама.

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Група је поставила следеће циљеве у оквиру система управљања ризицима: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, развој активности Групе у складу са пословним могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности.

Група примењује Базел II стандарде и перманентно прати све најаве и измене у законској регулативи, анализира утицај на ниво ризика и предузима мере за благовремено усклађивање свог пословања са новим прописима, а у складу са прихватљивим нивоом ризика за Групу. Кроз јасно дефинисан процес увођења нових производа Група анализира утицај свих нових услуга и производа на будућу изложеност ризицима у циљу оптимизације својих прихода и трошкова за процењени ризик, као и минимизирања свих потенцијално могућих негативних ефеката на финансијски резултат Групе.

**Систем управљања ризицима**

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

- Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом;
- Политикама управљања ризицима;
- Процедурама управљања ризицима;
- Методологијама за управљање појединачним ризицима;
- Осталим актима.

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

- Дугорочни циљеви, утврђени пословном политиком и стратегијом банкарске Групе, као и склоност ка ризицима одређеном у складу са тим циљевима;
- Основна начела преузимања и управљања ризицима;
- Основна начела процена интерне процене адекватности капитала Групе;
- Преглед и дефиниције свих ризика којима је Група изложена или може да буде изложена.



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## Систем управљања ризицима (наставак)

Банкарска Група је утврдила основне принципе управљања ризицима како би испунила своје дугорочне циљеве:

- Организовање пословања засебне организационе јединице за управљање ризицима;
- Функционална и организациона одвојеност активности управљања ризицима од редовних пословних активности Групе;
- Свеобухватност управљања ризицима;
- Ефективност управљања ризицима;
- Цикличност управљања ризицима;
- Развој управљања ризицима као стратешко опредељење;
- Управљање ризицима је део пословне културе.

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

- Начин организовања процеса управљања ризицима банкарске Групе и јасна разграничења одговорности запослених у свим фазама тог процеса;
- Начин процене ризичног профила банкарске Групе и методологије за идентификовање и мерење, односно процену ризика;
- Начине праћења и контроле ризика и успостављање система лимита, односно врсте лимита које банкарска Група користи и њихову структуру;
- Мере за ублажавање ризика и правила за примену тих мера;
- Начин и методологију за спровођење процеса интерне процене адекватности капитала банкарске Групе;
- Принципе функционисања система унутрашњих контрола;
- Оквир и учесталост стрес тестирања, као и поступање у случајевима неповољних резултата стрес тестова.

Процедурама управљања ризицима Група ближе дефинише процес управљања ризицима и надлежности и одговорности свих организационих делова матичне Банке и чланица банкарске Групе у систему управљања ризицима.

Појединачним методологијама чланице Групе су детаљније прописала методе и приступе који се користе у систему управљања ризицима.

**Надлежности**

*Управни одбор* је надлежан и одговоран за успостављање јединственог система управљања ризицима и надзор над тим системом, усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, успостављање система унутрашњих контрола, надзор над радом Извршног одбора, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала.

*Извршни одбор* је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, усвајање и анализу ефикасности примене процедура за управљање ризицима, којима се ближе дефинише процес идентификација, мерења, ублажавања, праћења и контроле и извештавања о ризицима којима је матична Банка и група изложена. Извештава Управни одбор о ефикасности примене дефинисаних процедура управљања ризицима.

*Одбор за ревизију* је надлежан и одговоран за анализу и надзор примене и адекватног спровођења усвојених стратегија и политика за управљање ризицима и система унутрашњих контрола матичне Банке и Групе. Најмање једном месечно извештава Управни одбора о својим активностима и утврђеним неправилностима и предлаже начин на који ће се оне отклонити.

*Одбор за управљање активом и пасивом* је надлежан и одговоран за праћење изложености ризицима који произилазе из структуре њених билансних потраживања, обавеза и ванбилансних ставки, као и предлагање мера за управљање каматним ризиком и ризиком ликвидности. Свака чланица Групе има Одбор за управљање активом и пасивом.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

**Надлежности (наставак)**

*Кредитни одбор* одлучује о кредитним захтевима у оквирима утврђеним актима Матичне банке, анализира изложеност Матичне банке кредитном, каматном и валутном ризику, анализира кредитни портфолио и спроводи наводе унутрашње ревизије из надлежности Одбора, а такође предлаже мере Извршном одбору матичне Банке. Свака чланица Групе има кредитни одбор који одлучује у оквиру својих надлежности и лимита.

*Одбор за наплату потраживања матичне Банке* надлежан је и одговоран за управљање ризичним пласманима, доноси одлуке о отпису ризичних пласмана до дефинисаног лимита одлучивања и предлаже отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору матичне Банке преко свог лимита. Кредитни одбори чланица Групе доносе одлуке о ризичним пласманима.

*Организациони део управљања ризицима матичне Банке* дефинише и предлаже за усвајање стратегију, политике, процедуре и методологије управљања ризицима, идентификује, мери, ублажава, прати и контролише и извештава о ризицима којима је матична Банка и Група изложена у свом пословању. Такође, надлежна је за развијање модела и методологија за управљање ризицима и извештавање надлежних органа банкарске Групе.

Сектор управљања средствима матичне Банке укључен је у процес управљања средствима и ликвидношћу, као и активом и пасивом на нивоу Групе. Такође учествује и у управљању ризиком ликвидности, каматном ризику и девизном ризику.

*Сектор унутрашње ревизије* је надлежан и одговоран за континуиран надзор спровођења политика и процедура управљања ризицима на нивоу Групе, испитује адекватност процедура и услашености пословања чланица Групе са њима. Унутрашња ревизија о својим налазима и препорукама извештава Одбор за ревизију и Управни одбор.

*Сектор контроле усклађености пословања дужан* је да најмање једном годишње идентификује и процењује ризике усклађености пословања Матичне банке, као и чланица Групе у складу са Годишњим планом рада усвојеним од стране Управног одбора и предлаже планове за управљања ризицима, о чему саставља извештај који доставља Извршном одбору и Одбору за праћење пословања матичне Банке. Извештај усваја Извршни одбор и доставља га Управном одбору ради информисања. Чланице банкарске Групе имају организационе делове за управљање ризицима, управљање средствима и унутрашњу ревизију.

**Процес управљања ризицима**

На нивоу банкарске Групе редовно се мере, односно процењују ризици који су идентификовани у пословању. Мерење подразумева примену квалитативних и квантитативних метода и модела мерења које омогућују уочавање промена у профилу ризика и процену нових ризика.

За све идентификоване ризике одређује се њихова значајност која је заснована на свеобухватној процени ризика који су својствени појединим пословима, производима, активностима и процесима банкарске Групе.

Ублажавање ризика подразумева диверсификацију, пренос, смањење и/или избегавање ризика, а у складу са ризичним профилем и склоношћу ка ризицима банкарске Групе.

Праћење и контрола ризика се заснива и на лимитима који су успостављени. Они зависе од пословне стратегије и тржишног окружења, као и од нивоа ризика који је Група спремна да прихвати.

Извештаји о управљању ризицима се редовно достављају: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за ревизију, Одбору за управљање активном и пасивом и Кредитном одбору, који садрже све информације неопходне за процену ризика и доношење закључака о ризицима. Чланице Групе на месечном нивоу извештавају организациони део управљања ризицима матичне Банке.

**Врсте ризика**

Банкарска Група је у пословању посебно изложена следећим врстама ризика: кредитном и са њим повезаним ризицима, ризику ликвидности, тржишном ризику, оперативном ризику, ризику улагања, ризику изложености и ризику земље, као и свим осталим ризицима који се могу појавити при редовном пословању чланица Групе.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.1. Кредитни ризик**

Кредитни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неизвршења обавеза дужника према Банци.

Чланице Групе имају дефинисане критеријуме одобравања кредита, измене услова, репрограмирање и реструктурирање потраживања, који су прописани процедурама и методологијама одобравања. Одобравање кредита врши се у зависности од циљаног тржишта, карактеристика дужника, као и намене кредита.

Пре одобрења пласмана чланице Групе процењују кредитну способност дужника као примарни извор отплате пласмана на основу интерно дефинисаних критеријума и понуђени колатерал као секундарни извор наплате. На основу идентификованог и измереног нивоа кредитног ризика (процене финансијског стања и кредитне способности дужника, као и вредности и правне сигурности кредитне заштите и других релевантних фактора) и независног мишљења о ризику, надлежни одбори и органи чланица Групе, сагласно дефинисаном систему одлучивања доносе Одлуку о одобрењу пласмана.

Приликом доношења одлука, поштује се принцип двоструке контроле тзв. „принцип четворо очију“, којим се обезбеђује да увек постоји страна која предлаже и страна која одобрава одређени пласман.

**Управљање кредитним ризиком**

У складу са обимом, врстом и сложенешћу послова које обавља, Група је организовала процес управљања кредитном ризиком и јасно разграничила одговорности запослених у свим фазама тог процеса.

Организациони модел система управљања кредитним ризиком Групе обезбеђује адекватну комуникацију, размену информација и сарадњу на свим организационим нивоима, а такође обезбеђује јасну, оперативну и организациону раздвојеност функције за независно управљање ризицима и активности подршке с једне стране, од активности преузимања ризика, односно поделу дужности, надлежности и одговорности. Чланице Групе су успоставиле и адекватан информациони систем који подразумева потпуну информисаност лица укључених у систем управљања кредитним ризиком.

Прихватљив ниво изложености кредитном ризику Групе у складу је са дефинисаном Стратегијом управљања ризицима и зависи од структуре портфолија Групе, на основу које се врши лимитирање могућих утицаја негативних ефеката на финансијски резултат и адекватност капитала.

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

- Управљање кредитним ризиком на нивоу појединачних пласмана и на нивоу целокупног портфолија Групе;
- Одржавање нивоа кредитног ризика који минимизира негативан утицај на финансијски резултат и капитал;
- Рангирање пласмана у складу са њиховом ризичношћу;
- Пословање у складу са добрим праксама за одобравање пласмана;
- Обезбеђење адекватних контрола за управљање кредитним ризиком.

У циљу управљања кредитним ризиком, све чланице Групе настоје да послују са клијентима добре кредитне способности и прибављају одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања. Чланице Групе оцењују кредитну способност сваког клијента у моменту подношења захтева и врше мониторинг дужника, пласмана и колатерала, како би биле у могућности да предузму одговарајуће активности у циљу наплате потраживања.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.1. Кредитни ризик (наставак)

## Управљање кредитним ризиком (наставак)

Све чланице Групе врше квантитативно и/или квалитативно мерење, односно процену идентификованог кредитног ризика. Процес мерења кредитног ризика је заснован на мерењу нивоа ризичности појединачног пласмана на основу интерног система рејтинга.

Рејтинг систем је инструмент за доношење појединачних одлука и процењивање нивоа ризика појединачног пласмана. Поред наведеног, рејтинг систем служи за процењивање нивоа ризика укупног портфолија, а користи се и у поступку обезвређења пласмана у циљу рангирања нивоа ризичности и исказивања реалне вредности потраживања. Интерни систем рејтинга подлеже редовној ревизији и унапређењу.

Ради адекватног и ефикасног управљања ризицима којима су изложене у свом пословању, матична Банка и чланице групе поштују и начела прописана регулативом својих Централних банака, која захтевају класификацију сваког пласмана на основу прописаног оквира и обрачун резерве за процењене губитке.

Ублажавање кредитног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе, односно одржавање прихватљивог нивоа квалитета кредитног портфолија Групе.

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

- Лимити изложености – ризик концентрације,
- Диверсификовање улагања,
- Средства обезбеђења.

Лимити изложености по основу појединачног дужника заснивају се на процени кредитне способности дужника, а лимити изложености на нивоу портфолија усмерени су на ограничење концентрације изложености у портфолију. Чланице Групе континуирано контролишу кретање кредитног ризика у оквиру дефинисаног ризичног профила. У случају прекорачења интерних лимита чланице Групе достављају образложење са предлогом мера и планом активности, а матична Банка извештава Извршни одбор о наведеном прекорачењу. Чланице Групе су дужне да извештавају матичну Банку и у случају настанка ванредних услова у пословању који могу настати услед неповољних кретања на локалним тржиштима, политичко - економских криза и слично.

Ризик концентрације обухвата: велику изложеност (изложеност према једном лицу или групи повезаних лица и лицима повезаним са Групом), групе изложености са истим или сличним факторима ризика као што су привредни сектори, врсте производа, географска подручја и слично, ризик земље, инструменте кредитне заштите.

Континуирану контролу и праћење ризика изложености на нивоу портфолија Групе, у оквиру регулаторно прописаних лимита, врши матична Банка. Уколико дође до прекорачења лимита, матична Банка утврђује узроке, информиса и предлаже мере заштите од ризика изложености Извршном одбору матичне Банке.

Диверсификовање улагања на нивоу Групе усмерено је на ублажавање кредитног ризика кроз смањење концентрације портфолија у појединим сегментима активе.

Праћење квалитета пласмана на нивоу појединачног дужника заснива се пре свега на обезбеђивању ажурних података о финансијском стању и кредитној способности дужника и тржишној вредности средстава обезбеђења, док се праћење кредитног ризика на нивоу портфолија врши идентификовањем промена на нивоу група клијената одређеног нивоа ризика, пласмана, колатерала, потребних резерви за очекиване и неочекиване губитке, у циљу утврђивања и управљања стањем и квалитетом активе. Чланице Групе такође, обезбеђују континуирано праћење и проверу адекватности процеса рангирања пласмана у ризичне категорије према степену наплативости.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.1. Кредитни ризик (наставак)**

**Управљање кредитним ризиком (наставак)**

Контрола кредитног ризика подразумева процес континуираног усклађивања пословања са дефинисаним системом лимита, као и у условима када изложеност кредитном ризику тежи горњој граници дефинисаног ризичног профила, односно приликом увођења нових пословних производа и активности.

У циљу заштите од ризика неизвршења обавеза у пословању са клијентима, чланице Групе предузимају следеће мере за регулисање потраживања: репрограмирање или реструктурирање, поравнање, преузимање средстава обезбеђења у циљу наплате потраживања, закључење уговора са заинтересованим трећим лицем, покретање судског спора и остале мере.

Уколико предузете мере регулисања пласмана, односно принудне наплате и судског поступка нису дале очекиване резултате, односно када не постоји могућност наплате потраживања у целости, иницира се предлог за трајан отпис преосталог потраживања.

Група осим кредитне изложености има и ванбилансну изложеност (плативе и чинидбене гаранције, авали, акредитиви) по основу које има потенцијалну обавезу да изврши плаћање за рачун трећих лица. За ванбилансну изложеност чланице Групе користе исте контролне процесе и процедуре који се користе за кредитни ризик.

Извештавање о кредитном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања, које се спроводи по утврђеној динамици у складу са дефинисаним системом извештавања:

- чланице Групе извештавају матичну Банку, на месечном нивоу;
- матична Банка извештава на консолидованој основи, полугодишње и годишње.

*Ризик промене квалитета активе*

Квалитет активе Групе се мери степеном изложености појединим категоријама ризика према критеријумима дефинисаним интерним системом рејтинга. Интерни систем рејтинга се заснива на квантитативним и квалитативним параметрима за одређивање рејтинга дужника. Рејтинг скала садржи пет категорија ризика, које су подељене на 17 подкатегија. Различите изложености према истом дужнику опредељују исту категорију рејтинга, без обзира на специфичности различитих врста кредита.

Група користи различите рејтинг моделе за кредитни ризик у зависности од врсте клијената. Израчунавање рејтинга врши се на месечном нивоу на основу квалитативних и квантитативних параметара и благовремености у измиривању обавеза.

Низак ниво ризика подразумева пословање са клијентима добре кредитне способности и прихватљив је за Групу (категије рејтинга 1 и 2), повишен ниво ризика представља пословање са клијентима који имају одређене проблеме у пословању, а могу негативно да утичу на измирење обавеза и чије пословање се интензивно прати (категија рејтинга 3) и висок ниво ризика означава клијенте са негативним резултатима пословања и лошом кредитном историјом (категије ризика 4 и 5).

Група се штити од ризика промене квалитета активе кроз континуирано праћење пословања клијената, идентификовање промена које могу настати погоршањем стања дужника, кашњењем у отплати или променама у окружењу, као и прибављањем одговарајућих средстава обезбеђења.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.1. Кредитни ризик (наставак)**

*Ризик промене вредности активе*

Обезвређење пласмана има за циљ обезбеђење разумног, опрезног и правовременог утврђивања губитака, како би се заштитио капитал Групе у периоду када губитак буде и дефинитивно потврђен (реализован) због немогућности наплате уговорених износа или одливом средстава за измирење потенцијалних обавеза.

Обезвређење пласмана и резервисања врши се само онда када постоји оправдан основ, односно када постоји објективан доказ о обезвређењу као последица догађаја који су настали након почетног признавања кредита, а који неповољно утичу на будуће новчане токове од кредита.

Главни елементи у процени обезвређења пласмана су следећи: прекорачење рока плаћања главнице или камате, тешкоће у новчаним токовима корисника кредита, опадање кредитног рејтинга или промене првобитних услова из уговора и друго.

Обезвређење пласмана се врши на основу процене очекиваних будућих новчаних токова из пословања клијената или реализацијом средстава обезбеђења, уколико се процени да ће реално кредит бити намирен из тих средстава.

Чланице Групе врше процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.  
*Појединачно процењивање*

Чланице Групе процењују исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман и том приликом се узимају у обзир финансијска позиција корисника кредита, одрживост бизнис плана, његова способност да побољша своје перформансе у случају финансијских тешкоћа, пројектовани приходи, расположивост других врста финансијске подршке и вредност колатерала која се може реализовати, као и очекивани новчани токови. Уколико дође до нових информација које према процени битно мењају кредитну способност клијента, вредност колатерала и извесност испуњења обавеза клијента према чланицама Групе, врши се нова процена обезвређења пласмана.

*Групно процењивање*

Исправке вредности се процењују групно по пласманима који нису појединачно значајни и за појединачно значајне пласмане када не постоји објективан доказ о појединачном обезвређењу. Групна процена се врши по групама које се формирају на основу интерно прописане методологије, базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу. Израчунавање групних процената обезвређења се врши на основу миграција категорија ризичности у статус неизмирења обавеза по врстама клијената или производа.

Обезвређење кредита умањује вредност кредита и признаје се као расход у оквиру биланса успеха.

*Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама*

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама (потенцијалним обавезама) врши се када се процени да постоји довољно извесно очекивање да ће доћи до одлива средстава за измирење потенцијалне обавезе.

Приликом процене резервисања за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама признају се средства од реализације колатерала, уколико је потпуно извесно да ће одлив средстава по основу потенцијалних обавеза бити намирен из колатерала.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.1. Кредитни ризик (наставак)**

**4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику**

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 31. децембра 2014. и 2013. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

*Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања*

	31. децембар 2014. године		У хиљадама динара 31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>I. Преглед активе</b>	<b>440,425,629</b>	<b>414,668,645</b>	<b>391,807,978</b>	<b>369,960,157</b>
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	72,633,528	75,136,496	75,136,496
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	36,102,850	35,733,988	36,005,866	35,680,426
Кредити и потраживања од комитената	228,397,640	203,828,648	215,838,596	195,554,454
Финансијска средства	99,590,860	99,470,437	59,574,337	59,528,893
Остала средства	3,700,751	3,002,044	5,252,683	4,059,888
<b>II. Ванбилансне ставке</b>	<b>32,294,161</b>	<b>31,693,332</b>	<b>32,500,565</b>	<b>32,013,573,</b>
Плативе гаранције (напомена 39.1)	5,547,353	5,394,823	7,987,466	7,913,066
Чинидбене гаранције (напомена 39.1)	8,138,838	7,977,118	5,941,473	5,813,134
Преузете неопозиве обавезе	17,808,782	17,800,489	17,664,541	17,660,993
Остало	799,188	520,902	907,084	626,380
<b>Укупно (I+II)</b>	<b>472,719,790</b>	<b>446,361,977</b>	<b>424,308,543</b>	<b>401,973,730</b>

Највећи кредитни ризик за Групу настаје из остварених кредитних аранжмана, али је Група изложена и ризику по основу ванбилансних позиција који проистиче из потенцијалних и преузетих обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31. децембар 2014. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	4,188,899	4,188,899	28,242,290
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378
Групно обезвређени	39,668,295	16,271,559	5,519,250	7,680,924	6,962,684	76,102,711	96,577,801	172,680,513	656,183
Појединачно обезвређени	1,126,483	65,382	94,069	11,026	2,660,064	3,957,024	46,013,898	49,970,922	-
<b>Укупно</b>	<b>40,794,778</b>	<b>16,336,941</b>	<b>5,613,319</b>	<b>7,691,950</b>	<b>9,622,748</b>	<b>80,059,736</b>	<b>148,337,904</b>	<b>228,397,640</b>	<b>36,102,851</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>680,405</b>	<b>1,186,686</b>	<b>445,233</b>	<b>831,337</b>	<b>1,616,707</b>	<b>4,760,367</b>	<b>19,808,625</b>	<b>24,568,992</b>	<b>368,863</b>
Група исправка вредности	527,831	1,176,461	422,238	831,071	1,187,147	4,144,747	8,873,660	13,018,407	368,863
Појединачна исправка вредности	152,574	10,225	22,995	266	429,560	615,619	10,934,965	11,550,585	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>40,114,373</b>	<b>15,150,255</b>	<b>5,168,087</b>	<b>6,860,613</b>	<b>8,006,041</b>	<b>75,299,369</b>	<b>128,529,279</b>	<b>203,828,648</b>	<b>35,733,988</b>

Напомена: Према интерној сегментацији сектор становништва обухвата физичка лица, предузетнике, микро клијенте и пољопривреднике.



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31. децембар 2013. године								У хиљадама динара	
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	13,871,198	13,871,198	34,266,326
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	10,872,773	10,872,773	1,008,450
Групно обезвређени	35,798,160	13,580,820	4,435,027	8,452,241	6,510,067	68,776,315	78,934,000	147,710,315	724,118
Појединачно обезвређени	657,276	56,672	37,487	9,322	2,301,032	3,061,790	40,322,520	43,384,310	7,030
<b>Укупно</b>	<b>36,455,436</b>	<b>13,637,493</b>	<b>4,472,514</b>	<b>8,461,563</b>	<b>8,811,100</b>	<b>71,838,105</b>	<b>144,000,491</b>	<b>215,838,596</b>	<b>36,005,924</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>626,430</b>	<b>970,160</b>	<b>325,810</b>	<b>736,201</b>	<b>1,487,237</b>	<b>4,145,837</b>	<b>16,138,304</b>	<b>20,284,142</b>	<b>325,498</b>
Групна исправка вредности	474,441	953,173	313,096	736,150	1,165,097	3,641,956	9,847,178	13,489,134	325,498
Појединачна исправка вредности	151,989	16,986	12,714	52	322,140	503,881	6,291,127	6,795,008	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>35,829,005</b>	<b>12,667,333</b>	<b>4,146,705</b>	<b>7,725,361</b>	<b>7,323,863</b>	<b>67,692,268</b>	<b>127,862,187</b>	<b>195,554,454</b>	<b>35,680,426</b>

Напомена: Према интерној сегментацији сектор становништва обухвата физичка лица, предузетнике, микро клијенте и пољопривреднике.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

*Обезвређени кредити и потраживања*

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које чланице Групе утврде да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. Обезвређење се врши на појединачној и групној основи.

*Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење*

Доспели а неисправљени кредити и потраживања представљају оне кредите и потраживања матичне Банке код којих се јавља кашњење у измирењу обавеза по основу уговорене камате или главнице (извештај приказује као доспело, укупно потраживање које има било коју доспелу обавезу по основу главнице или камате). За наведена потраживања матична Банка верује да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду да се односе на потраживања за која постоји извесност у наплати дуга.

*Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење*

Недоспели неисправљени кредити и потраживања односе на пласмане за које је утврђено да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду вероватноћу настанка статуса неизмиривања обавеза и извесност у наплати потраживања од стране чланица Групе (кредити и потраживања од Републике Србије и Министарства финансија Републике Српске) .

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Недоспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31. децембар 2014. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	4,188,899	4,188,899	28,219,356
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	22,935
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,188,899</b>	<b>4,188,899</b>	<b>28,242,290</b>

31. децембар 2013. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	9,411,025	9,411,025	34,231,041
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,460,173	4,460,173	35,284
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,871,198</b>	<b>13,871,198</b>	<b>34,266,326</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Дospelи неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31. децембар 2014. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	7,204,378
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	-
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,557,306</b>	<b>1,557,306</b>	<b>7,204,378</b>
31. децембар 2013. године	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	10,194,102	10,194,102	1,008,450
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	73,340	73,340	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	605,330	605,330	-
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,872,773</b>	<b>10,872,773</b>	<b>1,008,450</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.1. Кредитни ризик (наставак)**

**4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима**

Кредити са измењеним иницијално уговореним условима су они кредити који су репрограмирани и/или реструктурирани услед проблема у сервисирању обавеза о роковима доспећа. Узимајући у обзир те проблеме, чланице Групе одлучују да измене услове и рокове уговора, тако да дужнику пруже могућност да лакше сервисира обавезе.

Репрограмирање потраживања се врши код дужника који имају тренутно неусклађене приливе и одливе, а чији финансијски показатељи нису нарушени и указују да ће дужник бити способан да уредно измирује репрограмирани обавезе према накнадно уговореним условима отплате. Репрограмирање потраживања примењује се код дужника који су у доцњи до 90 дана, најчешће по појединачној партији кредита, односно не обухвата сва потраживања дужника.

Реструктурирање се врши код дужника који имају значајне проблеме у пословању и где су финансијски показатељи пословања, значајно нарушени. Приликом реструктурирања:

- замењују се сва билансна потраживања од дужника, односно њихов већи део;
- битно се мењају услови под којима је то потраживање одобрено (при чему се нарочито подразумева продужење рока враћања главнице или камате, смањење каматне стопе или висине потраживања, као и друге промене услова којима се олакшава положај дужника);
- обавезно је усвајање адекватног програма финансијске консолидације.

Укупан износ кредита са измењеним иницијално уговореним условима приказан је у следећим прегледима на дан 31. децембра 2014. и 2013. године. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

*Кредити (бруто) са измењеним иницијално уговореним условима*

	Репrogramирани				Реструктурирани			
	31. децембар 2014.		31. децембар 2013.		31. децембар 2014.		31. децембар 2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Стамбени	657,284	609,387	631,155	590,340	153,798	145,617	84,024	71,651
Готовински	236,848	213,044	214,582	195,598	40,721	28,648	44,644	32,911
Пољопривреда	65,924	57,632	137,523	123,176	32,673	29,229	41,370	36,647
Остало	23,068	22,447	31,405	30,562	15,273	14,505	1,089	968
Микро бизнис	522,946	430,387	596,247	477,253	433,929	372,987	444,936	403,002
<b>Укупно становништво</b>	<b>1,506,070</b>	<b>1,332,897</b>	<b>1,610,912</b>	<b>1,416,929</b>	<b>676,394</b>	<b>590,986</b>	<b>616,063</b>	<b>545,179</b>
Привредни клијенти	24,824,759	24,251,419	28,253,480	27,686,742	17,248,429	12,828,553	12,074,259	7,480,531
<b>Укупно</b>	<b>26,330,829</b>	<b>25,584,316</b>	<b>29,864,392</b>	<b>29,103,670</b>	<b>17,924,823</b>	<b>13,419,539</b>	<b>12,690,322</b>	<b>8,025,710</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима (наставак)

Кредитни квалитет пласмана (брutto) чије је плаћање одложено

	31. децембар 2014. године			У хиљадама динара 31. децембар 2013. године		
	Кредити и потраживања од комитената	Репрограмирана и реструктурирана потраживања	%	Кредити и потраживања од комитената	Репрограмирана и реструктурирана потраживања	%
Недоспели неисправљени	4,188,899	-	-	13,871,198	892,791	6.44%
Доспели а неисправљени	1,557,306	-	-	10,872,773	-	-
Групно обезвређени	172,680,513	24,093,390	13.95%	147,710,315	22,879,148	15.49%
Појединачно обезвређени	49,970,922	20,162,262	40.35%	43,384,310	18,782,776	43.29%
<b>Укупно</b>	<b>228,397,640</b>	<b>44,255,652</b>	<b>19.38%</b>	<b>215,838,596</b>	<b>42,554,714</b>	<b>19.72%</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>24,568,992</b>	<b>5,251,797</b>	<b>21.38%</b>	<b>20,284,142</b>	<b>5,425,334</b>	<b>26.75%</b>
Група исправка вредности	13,018,407	454,386	3.49%	13,489,134	2,480,198	18.39%
Појединачна исправка вредности	11,550,585	4,797,411	41.53%	6,795,008	2,945,136	43.34%
<b>Покривено колатералима</b>	<b>191,567,490</b>	<b>37,337,677</b>	<b>19.49%</b>	<b>167,575,984</b>	<b>32,589,620</b>	<b>19.45%</b>

4.1.3. Ризик концентрације

Група управља ризиком концентрације преко успостављеног система лимита који обухвата лимите изложености са истим или сличним факторима ризика (према секторима / делатностима, географским подручјима, појединачним дужницима или групама повезаних лица, инструментима кредитне заштите...). Успостављање одговарајућих лимита изложености је основ за контролу ризика концентрације у циљу диверсификације кредитног портфолија.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.3 Ризик концентрације (наставак)

Кредити, потраживања и преузете обавезе од комитената, банака и других финансијских организација по делатностима :

	Кредити и потраживања				Ванбилансне ставке			
	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године		31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Сектор финансија и осигурања	12,266,474	12,159,949	11,133,466	10,990,181	292,092	292,091	955,646	955,646
Сектор јавних предузећа и привредних друштава	128,865,181	117,577,989	129,266,323	115,904,167	21,887,165	21,296,705	21,291,044	20,808,389
Пољопривреда	6,704,231	6,430,156	6,350,753	6,009,622	562,860	296,126	789,799	528,302
Прерађивачка индустрија	54,699,077	48,205,029	48,329,417	41,096,747	4,175,688	4,123,741	4,624,018	4,548,507
Електрична енергија	6,910,426	6,909,493	9,304,951	9,304,147	979,209	979,108	781,666	781,586
Грађевинарство	5,877,592	5,399,560	6,432,492	5,767,782	7,730,105	7,613,719	4,421,075	4,369,388
Трговина на велико и мало	38,458,752	35,049,540	41,247,084	37,376,971	6,182,757	6,053,044	8,719,397	8,647,645
Услугне делатности	13,750,430	13,261,821	14,913,516	13,801,948	1,514,960	1,495,887	1,193,290	1,179,303
Активности у вези са некретнинама	2,464,673	2,322,389	2,688,110	2,546,950	741,587	735,080	761,799	753,657
Сектор предузетника	2,927,946	2,632,189	2,345,186	2,077,705	439,521	435,145	416,703	413,706
Јавни сектор	16,285,108	16,248,700	17,640,142	17,567,130	395,441	394,444	339,398	339,377
Сектор становништва	70,464,159	67,320,500	63,008,670	60,350,361	8,764,227	8,759,233	8,679,608	8,678,541
Сектор страних лица	16,603,359	16,258,631	20,517,180	20,216,112	105,098	105,098	635,722	635,722
Сектор других комитената	17,088,260	7,364,677	7,933,495	4,129,224	410,617	410,617	182,444	182,192
Укупно	264,500,490	239,562,636	251,844,462	231,234,880	32,294,161	31,693,332	32,500,565	32,013,573

У зависности од општих економских кретања и кретања у појединим индустријским секторима, чланице Групе врше диверсификацију улагања у индустријске секторе који су резистентни на утицај негативних економских кретања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Кредити, потраживања и преузете обавезе од комитената, банака и других финансијских организација по географским подручјима:

	Кредити и потраживања				Ванбилансне ставке				У хиљадама динара
	31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године		31. децембар 2014. године		31. децембар 2013. године		
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	
Србија	219,704,972	196,611,282	198,876,288	180,039,848	30,046,297	29,477,873	30,230,781	29,757,130	
Црна Гора	7,080,721	6,317,535	7,765,076	6,861,425	1,318,283	1,302,816	785,612	778,235	
БиХ	10,944,571	10,222,406	10,403,556	9,848,730	811,797	794,859	1,178,529	1,172,565	
Европска Унија	16,326,339	16,324,009	16,603,055	16,600,560	64,244	64,244	191,827	191,827	
САД и Канада	454,386	191,260	659,632	439,719	45,916	45,916	108,023	108,023	
Остало	9,989,498	9,896,144	17,536,855	17,444,598	7,624	7,624	5,793	5,793	
<b>Укупно</b>	<b>264,500,490</b>	<b>239,562,636</b>	<b>251,844,462</b>	<b>231,234,880</b>	<b>32,294,161</b>	<b>31,693,332</b>	<b>32,500,565</b>	<b>32,013,573</b>	



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.4. Финансијска средства

	31. децембар 2014. године		У хиљадама динара 31. децембар 2013. године	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>Финансијска средства:</b>				
- по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	121,634	121,634	115,577	115,319
- расположива за продају	98,959,283	98,958,788	58,989,185	58,986,673
- која се држе до доспећа	509,944	390,015	469,574	426,901
	<b>99,590,860</b>	<b>99,470,437</b>	<b>59,574,337</b>	<b>59,528,893</b>

**Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању** односе се на обвезнице старе девизне штедње Републике Србије, акције привредних друштава и банака и инвестиционе јединице, а њихово вредновање се врши методологијом усклађивања са тржиштем (mark to market) или методологијом интерно развијених модела (mark to model), у зависности да ли постоје доступне цене које се мењају на дневној основи или којима се тргује методом континуираног трговања.

**Финансијска средства расположива за продају** су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду и који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Састоје се, највећим делом, од трезорских записа и обвезница емитованих од стране Републике Србије, Велике Британије, Републике Српске, јединица локалне самоуправе и обвезница других банака. Хартије од вредности расположиве за продају иницијално се процењују по набавној вредности, а на кварталном нивоу се обрачунава њихова фер вредност и то на основу тржишних цена за хартије од вредности којима се тргује на берзи (mark to market). Метод интерно развијених модела за вредновање (mark to model) се користи у случају када за одређени финансијски инструмент нису доступни независни извори тржишних информација, а базира се на року до доспећа хартије од вредности и нивоа безризичних каматних стопа.

**Финансијска средства која се држе до доспећа** се односи на обвезнице Црне Горе и есконт меница.

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

У циљу заштите од изложености кредитном ризику, најчешћа пракса коју Група користи, поред редовног праћења пословања клијената, је и прибављање инструмената обезбеђења (коллатерала), којима се обезбеђује наплата потраживања и минимизира кредитни ризик. Количина и тип потребног коллатерала зависи од процене кредитног ризика.

Као стандардне инструменте обезбеђења чланице Групе од клијената прибављају уговорно овлашћење и менице, док се као додатни инструменти, у зависности од процене кредитног ризика, и врсте пласмана, уговарају:

- За комерцијалне кредите – залог на покретним и непокретним стварима (хипотеке), депозити, банкарске, корпоративне и гаранције државе, јемства, залог на хартијама од вредности, уделима и потраживањима;
- За кредите становништву – хипотеке, депозити, јемства солидарног дужника, осигурање Националне корпорације за осигуравање стамбених кредита код матичне Банке.

Приликом процене непокретности или залог на покретној имовини, чланице Групе обезбеђују стручну и независну процену вредности непокретности од стране овлашћених проценитеља, како би потенцијални ризик од нереалне процене свеле на најмање могућу меру. Непокретност, роба, опрема и остале покретне ствари које су предмет залог морају бити и осигурани од стране осигуравајућег друштва прихватљивог за Групу, а полисе винкулиране у корист чланица Групе.

У циљу заштите од промене тржишних вредности коллатерала (хипотека, залог, хартија од вредности и сл.), процењена вредност коллатерала се коригује за дефинисани проценат у зависности од врсте коллатерала и локације, који се минимум једном годишње, а по потреби и чешће, преиспитују и ревидирају. На овај начин Група се штити од потенцијалних губитака по основу немогућности наплате потраживања из средстава обезбеђења.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године****4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)****4.1. Кредитни ризик (наставак)****4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (колатерал) (наставак)**

Вредност колатерала и тенденције кретања, чланице Групе прате и ажурирају како би се потенцијални ризик од нереалне процене свео на најмању могућу меру, а у случају потребе може захтевати и додатни колатерал у складу са закљученим уговором. Колатерали представљају секундарни извор наплате потраживања.

У следећим прегледима вредност колатерала је приказана према фер вредности колатерала, тако да је вредност колатерала приказана само до износа бруто пласмана (у случају када вредност колатерала прекорачује износ кредита). Када је вредност колатерала нижа од вредности бруто пласмана исказује се вредност колатерала.

Вредност колатерала и гаранција примљених у циљу ублажавања изложености кредитном ризику који произилази из пласмана клијентима, приказан је у следећем прегледу:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал) (наставак)

Кредити и потраживања од комитената покривена коллатералима

У хиљадама динара

	31. децембар 2014. године					31. децембар 2013. године				
	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали коллатерали	Укупно	Некретнине	Депозити	Гаранције	Остали коллатерали	Укупно
Стамбени	33,583,778	61,466	-	4,867,522	38,512,765	31,094,535	47,362	-	2,523,189	33,665,086
Готовински	373,630	301,798	-	3,242,179	3,917,608	272,121	316,901	-	1,464,269	2,053,291
Пољопривреда	2,877,933	20,500	120,694	1,455,592	4,474,719	2,353,578	48,984	113,342	861,773	3,377,677
Остало	149,670	51,903	-	347,213	548,785	168,606	50,316	-	627,423	846,344
Микро бизнис	3,996,271	558,944	8,882	5,004,701	9,568,799	4,476,201	518,759	50,464	2,644,687	7,690,112
<b>Укупно становништво</b>	<b>40,981,282</b>	<b>994,611</b>	<b>129,576</b>	<b>14,917,207</b>	<b>57,022,676</b>	<b>38,365,041</b>	<b>982,322</b>	<b>163,807</b>	<b>8,121,341</b>	<b>47,632,509</b>
Привредни клијенти	62,860,117	1,281,209	8,751,614	61,651,875	134,544,815	75,306,380	1,221,364	9,443,573	33,972,157	119,943,474
<b>Укупно</b>	<b>103,841,399</b>	<b>2,275,820</b>	<b>8,881,190</b>	<b>76,569,082</b>	<b>191,567,490</b>	<b>113,671,421</b>	<b>2,203,685</b>	<b>9,607,380</b>	<b>42,093,498</b>	<b>167,575,984</b>

Напомена: Део стамбених кредита матичне Банке који је покривен некретницама осигуран је код Националне корпорације за осигурање стамбених кредита (2014.: 27.4 милијарди динара; 2013.: 25.5 милијарди динара).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.1. Кредитни ризик (наставак)**

**4.1.5. Средства заштите од кредитног ризика (колатерал) (наставак)**

Однос висине кредита и процењене вредности некретнине која се држи као колатерал прати се према распону Loan To Value Ratio – LTV рацио.

**Преглед стамбених кредита према распону LTV рација**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Мање од 50%	6,839,244	6,316,788
50% - 70%	8,452,740	7,257,871
71% - 100%	14,813,539	14,173,110
101% - 150%	5,544,481	4,245,322
Већи од 150%	2,368,052	1,224,361
Остало	2,776,722	3,238,385
<b>Укупна изложеност</b>	<b>40,794,778</b>	<b>36,455,436</b>
<b>Просечни LTV</b>	<b>65.08%</b>	<b>64.26%</b>

**4.1.6. Материјалне вредности стечене наплатом потраживања**

Средстава обезбеђења преузета од стране чланица Групе у процесу наплате пласмана преузимањем колатерала, која су служила као обезбеђење пласмана, приказана су у наредном прегледу:

Средства обезбеђења преузета по основу наплате пласмана	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Стамбени објекти	932,338	474,763
Пословни објекти	3,829,703	2,531,202
Опрема	106,469	101,805
Земљиште и шуме	615,984	380,236
<b>Укупно</b>	<b>5,484,494</b>	<b>3,488,006</b>
Исправка вредности	(475,929)	(243,045)
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>5,008,565</b>	<b>3,244,961</b>

У току 2014. године, у процесу наплате пласмана преузета су средства обезбеђења укупне вредности 3,002,589 хиљада динара (2013.: 1,403,917 хиљада динара).

**4.2. Ризик ликвидности**

Ризик ликвидности представља могућност настанка негативних утицаја на финансијски резултат и капитал Групе, услед немогућности Групе да измирује своје обавезе, а у случају недовољних резерви ликвидности и немогућности покрића неочекиваних одлива и осталих обавеза.

Група у свом пословању поштује основне принципе ликвидности, остварујући довољан ниво средстава за покриће обавеза насталих у кратком року, односно поштује принцип солвентности формирањем оптималне структуре сопствених и позајмљених извора средстава и формирањем довољног нивоа резерви ликвидности које не угрожавају остваривање планираног поврата на капитал.

Ризик ликвидности, испољава се у разлици између прилива средстава са једне стране и доспећа обавеза са друге стране, укључујући и могућност кашњења планираних прилива, као и неочекиване одливе. Ризик ликвидности може се јавити у виду ризика извора средстава и тржишног ризика ликвидности. Проблем ликвидности са аспекта извора средстава односи се на структуру пасиве и обавеза и изражава се кроз потенцијално значајно учешће нестабилних извора, краткорочних извора или њихове концентрације. Са друге стране ризик ликвидности испољава се кроз дефицит резерви и отежаног или немогућег прибављања ликвидних средстава по прихватљивим тржишним ценама.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.2. Ризик ликвидности (наставак)**

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања ризика ликвидности од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања ризиком ликвидности врши Одбор за ликвидност и Одбор за управљање активом и пасивом матичне Банке у оквиру својих надлежности, као и остали надлежни одбори чланица Групе, чије одлуке могу утицати на изложеност Групе овом ризику.

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Група:

- врши диверсификацију извора средстава, по валутама и рочности;
- формира и одржава довољан ниво резерви ликвидности;
- управља новчаним средствима;
- прати будуће новчане токове и ликвидност на дневном нивоу;
- лимитира основне изворе кредитног ризика које имају најзначајнији утицај на ризик ликвидности;
- дефинише и периодично тестира Планове за управљање ликвидношћу у кризним ситуацијама.

Процес управљања ризиком ликвидности спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о ризику ликвидности.

Идентификација ризика ликвидности подразумева свеобухватно и благовремено идентификовање узрока који доводе до настанка ризика ликвидности и подразумева утврђивање текуће изложености ризику ликвидности, као и изложености ризику ликвидности по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена ризика ликвидности представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог ризика ликвидности, коришћењем следећих метода:

- GAP анализа;
- рацио анализа;
- stress test.

Ублажавање подразумева одржавање ризика ликвидности на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе, кроз дефинисање система лимита који обухвата регулаторне и интерне лимите, као и благовремено предузимање мера за умањење ризика и пословање у оквиру поменутих лимита.

Контрола и праћење ризика ликвидности обухвата процес праћења усклађености са интерно утврђеним лимитима, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености ризику ликвидности Групе која подразумева контролу на свим нивоима управљања ризиком ликвидности као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и контролу усклађености пословања.

Извештавање о ризику ликвидности обухвата систем интерног и екстерног извештавања, спроводи се на дневном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом.

Група усклађује своје пословање са показатељем ликвидности, и то: 0.8 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.9 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 1 као просек свих радних дана у месецу. Поред усклађивања са екстерно дефинисаним лимитом показатеља ликвидности, Група усклађује своје пословање са ужим показатељем ликвидности, и то: 0.5 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.6 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 0.7 као просек свих радних дана у месецу.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.2. Ризик ликвидности (наставак)**

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	2014.	2013.	2014.	2013.
На дан 31. децембар	2.79	3.43	2.47	3.04
Просек за период	3.24	2.74	2.83	2.43
Максималан за период	4.29	3.85	3.97	3.34
Минималан за период	1.71	1.76	1.52	1.55

Током 2014. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

Група дефинише интерне лимите, на основу интерног извештаја о GAP-у ликвидности.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	2014.	2013.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	10.86%	12.74%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	11.87%	8.09%

Поред тога Група лимитира и усклађује пословање са лимитима структуре пасиве и лимитима дефинисаним са аспекта рачности по значајнијим валутама.

**Рочна структура монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембар 2014. године**

	У хиљадама динара					Укупно
	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	-	-	-	-	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	35,452,043	12,540	21,609	236,314	11,482	35,733,988
Кредити и потраживања од комитената	37,834,376	13,303,273	52,441,079	62,927,575	37,322,345	203,828,648
Финансијска средства (ХоВ)	11,175,649	10,268,161	24,500,762	45,108,215	8,417,650	99,470,437
Остала средства	2,425,902	-	573,664	2,478	-	3,002,044
<b>Укупно</b>	<b>159,521,498</b>	<b>23,583,974</b>	<b>77,537,114</b>	<b>108,274,582</b>	<b>45,751,477</b>	<b>414,668,645</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,735,422	549,318	4,067,305	12,804,354	2,091,365	26,247,764
Депозити и остале обавезе према депонентима	156,357,682	28,254,316	89,280,004	43,274,813	3,927,393	321,094,208
Субординиране обавезе	-	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остале обавезе	2,825,232	-	256,458	-	-	3,081,690
<b>Укупно</b>	<b>165,918,336</b>	<b>28,803,634</b>	<b>93,603,767</b>	<b>62,115,847</b>	<b>6,018,758</b>	<b>356,460,342</b>
<b>Нето рочна неусклађеност</b>						
<b>На дан 31. децембар 2014. године</b>	<b>(6,396,839)</b>	<b>(5,219,660)</b>	<b>(16,066,653)</b>	<b>46,158,735</b>	<b>39,732,719</b>	<b>58,208,303</b>
<b>На дан 31. децембар 2013. године</b>	<b>14,725,976</b>	<b>(12,536,633)</b>	<b>(27,532,444)</b>	<b>44,239,642</b>	<b>35,377,419</b>	<b>54,282,320</b>

Извештај о рочној структури монетарне активе и пасиве садржи монетарне билансне позиције распоређене према преосталом року доспећа, односно коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Група прикупља депозите правних лица и становништва, који обично имају краће рокове доспећа и могу бити повучени на захтев. Краткорочна природа ових депозита повећава ризик ликвидности Групе и захтева активно управљање овим ризиком, као и константно праћење тржишних трендова.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.2. Ризик ликвидности (наставак)**

Група краткорочно управља ризиком ликвидности праћењем и контролисањем позиција у свим значајнијим валутама, како би се на време сагледале потребе за додатним изворима финансирања у случају доспећа одговарајућих позиција, односно дугорочно планира структуру својих извора и пласмана како би обезбедила довољно стабилних извора и довољно резерви ликвидности. Руководство верује да одговарајућа диверсификација портфолија депозита по броју и врсти депонената, као и претходно искуство пружају добар предуслов за постојање стабилне и дугорочне депозитне базе, односно по том основу се не очекују значајнији одливи средстава. Група редовно тестира План управљања ликвидношћу у кризним ситуацијама и проверава период преживљавања и солвентност, доступност извора за покриће обавезе које би евентуално настале, односно оцењује подршку у претпостављеним условима кризе.

**Недисконттовани токови готовине монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембар 2014. године**

	У хиљадама динара					
	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и средства код централне банке	72,633,528	-	-	-	-	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	41,767,035	12,996	22,101	274,828	5,186	42,082,146
Кредити и потраживања од комитената	38,188,898	15,593,512	60,499,057	81,411,509	52,505,167	248,198,143
Финансијска средства (ХоВ)	11,605,538	10,998,094	26,291,608	49,053,239	8,801,278	106,749,757
Остала средства	2,425,907	-	573,664	2,476	-	3,002,047
<b>Укупно</b>	<b>166,620,906</b>	<b>26,604,602</b>	<b>87,386,430</b>	<b>130,742,052</b>	<b>61,311,631</b>	<b>472,665,621</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,769,805	720,307	4,794,234	13,878,225	2,337,061	28,499,632
Депозити и остале обавезе према депонентима	151,922,102	29,069,813	93,815,221	50,190,731	4,146,732	329,144,599
Субординиране обавезе	-	-	-	6,649,699	-	6,649,699
Остале обавезе	2,825,231	-	256,460	-	-	3,081,691
	<b>161,517,138</b>	<b>29,790,120</b>	<b>98,865,915</b>	<b>70,718,655</b>	<b>6,483,793</b>	<b>367,375,621</b>
<b>Нето рочна неусклађеност</b>						
<b>На дан 31. децембар 2014. године</b>	<b>5,103,768</b>	<b>(3,185,518)</b>	<b>(11,479,485)</b>	<b>60,023,397</b>	<b>54,827,838</b>	<b>105,290,000</b>
<b>На дан 31. децембар 2013. године</b>	<b>34,940,993</b>	<b>(10,348,421)</b>	<b>(21,675,550)</b>	<b>59,868,114</b>	<b>47,466,280</b>	<b>110,246,412</b>

Недисконттовани новчани токови који проистичу из позиција монетарне активе и пасиве обухватају будуће новчане токове по основу билансних позиција и будућих камата. У случају трансакционих и депозита по виђењу који су у складу са конзервативним приступом распоређени на рочност до једног месеца недисконттовани новчани токови обухватају само токове по основу главнице дуга.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

***Тржишни ризици***

Тржишни ризик представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промена тржишних варијабли и обухвата каматни ризик у банкарској књизи, девизни ризик за све пословне активности које обавља и ценовни ризик позиција књиге трговања.

Група је изложена ценовном ризику, девизном ризику, ризику друге уговорне стране и ризику измирења испоруке по основу ставки, које се налазе у књизи трговања. Књига трговања садржи билансне и ванбилансне позиције средстава и обавеза по основу финансијских инструмената које се држе са намером трговања или ради заштите позиција у другим финансијским инструментима који се воде у књизи трговања.

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања тржишних ризика од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања тржишним ризиком врши Одбор за управљање активом и пасивом, Инвестициони одбор као и други надлежни одбори матичне Банке, као и надлежни одбори чланица Групе чије одлуке могу утицати на изложеност Групе овом ризику.

**4.3. Каматни ризик**

Каматни ризик представља ризик од настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе по основу позиција из банкарске књиге услед неповољних промена каматних стопа. Изложеност овој врсти ризика зависи од односа каматно осетљиве активе и каматно осетљиве пасиве.

Група управља следећим видовима каматног ризика:

- ризик временске неусклађености доспећа и поновног одређивања цена (repricing risk);
- ризик криве приноса (yield curve risk) – коме је изложена услед промене облика криве приноса;
- базни ризик (basis risk) – коме је изложена због различитих референтних каматних стопа код каматно осетљивих позиција са сличним карактеристикама што се тиче доспећа или поновног одређивања цена;
- ризик опција (optionality risk) – коме је изложена због уговорених опција – кредита с могућношћу превремене отплате, депозита с могућношћу превременог повлачења и друго .

Основни циљ управљања каматним ризиком је одржавање прихватљивог нивоа изложености каматном ризику са аспекта утицаја на финансијски резултат, вођењем адекватне политике рочне усклађености периода поновног формирања каматне стопе, усклађивања одговарајућих извора са пласманима према врсти каматне стопе и рочности, као и пројекцијом кретања криве приноса на иностраном и домаћем тржишту. Превасходно, Група управља маргином интерног приноса кроз цену кредита и депозита, фокусирајући се на каматну маржу.

Група посебно сагледава утицај промене каматних стопа и структуре каматноне активе и пасиве са аспекта рочности, поновног формирања каматних стопа и валутне структуре и управља њиховим утицајем на економску вредност капитала.

Процес управљања каматним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о каматном ризику.

Идентификација каматног ризика подразумева свеобухватно и благовремено идентификовање узрока који доводе до настанка ризика и подразумева утврђивање текуће изложености као и изложености каматном ризику по основу нових пословних производа и активности.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.3. Каматни ризик (наставак)**

Мерење, односно процена каматног ризика представља квантитативну процену идентификованог каматног ризика коришћењем следећих метода:

- GAP анализа;
- Рацио анализа;
- Дурација;
- Економска вредност капитала;
- Stress test.

Ублажавање каматног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе и подразумева процес дефинисања система лимити изложености Групе, као и дефинисање и спровођење мера за ублажавање каматног ризика.

Контрола и праћење каматног ризика обухвата процес праћења усклађености са успостављеним системом лимита, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености каматном ризику Групе. Контрола каматног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

Извештавање о каматном ризику подразумева јасно детерминисан систем интерног извештавања надлежних одбора и органа чланица Групе о управљању каматним ризиком.

Интерни лимити детерминишу се на основу интерног извештаја о каматом GAP-у, који обухвата све позиције биланса.

**Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима каматног ризика последњег дана била је следећа:**

	<u>Лимити</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Релативни GAP	Max 15%	1.41%	(3.11%)
Коефицијент диспаритета	<u>0.75 – 1.25</u>	<u>1.02</u>	<u>0.96</u>

Током 2014. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

**Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
На дан 31. децембар	7.92%	4.43%
Просек за период	7.28%	5.14%
Максималан за период	7.92%	5.85%
Минималан за период	<u>6.63%</u>	<u>4.43%</u>
Лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

Изложеност каматном ризику може се сагледати и на основу Извештаја о GAP-у каматног ризика монетарне активе и пасиве:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Каматни ризик (наставак)

Извештај о GAP—каматног ризика монетарног подбиланса на дан 31. децембар 2014. године

	До 1 месеца	1-3 месеца	3-12 месеци	1-5 година	Преко 5 година	Укупно каматносно	У хиљадама динара	
							Некаматносно	Укупно
Готовина и средства код централне банке	26,854,092	-	-	-	-	26,854,092	45,779,436	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	33,179,879	12,550	20,923	-	11,480	33,224,832	2,509,156	35,733,988
Кредити и потраживања од комитената	91,746,395	16,790,091	51,256,489	21,210,224	18,542,339	199,545,539	4,283,109	203,828,648
Финансијска средства (ХоВ)	12,305,597	20,217,220	17,438,120	39,682,189	8,341,562	97,984,688	1,485,749	99,470,437
Остала средства	-	-	-	-	-	-	3,002,044	3,002,044
<b>Укупно</b>	<b>164,085,963</b>	<b>37,019,861</b>	<b>68,715,532</b>	<b>60,892,413</b>	<b>26,895,381</b>	<b>357,609,151</b>	<b>57,059,494</b>	<b>414,668,645</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	6,804,866	6,728,396	11,974,863	733,010	3,500	26,244,634	3,130	26,247,764
Депозити и остале обавезе према депонентима	160,657,196	25,458,830	86,524,434	43,563,921	1,573,112	317,777,494	3,316,714	321,094,208
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-	3,081,690	3,081,690
<b>Укупно</b>	<b>167,462,062</b>	<b>32,187,226</b>	<b>104,535,977</b>	<b>44,296,931</b>	<b>1,576,612</b>	<b>350,058,808</b>	<b>6,401,534</b>	<b>356,460,342</b>
Нето рочна неусклађеност на дан: 31. децембар 2014. године	<b>(3,376,099)</b>	<b>4,832,635</b>	<b>(35,820,445)</b>	<b>16,595,482</b>	<b>25,318,769</b>	<b>7,550,343</b>	<b>50,657,960</b>	<b>58,208,303</b>
31. децембар 2013. године	<b>(52,511,303)</b>	<b>(10,602,179)</b>	<b>(36,385,248)</b>	<b>36,319,057</b>	<b>51,632,192</b>	<b>(11,547,481)</b>	<b>65,829,801</b>	<b>54,282,320</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.3. Каматни ризик (наставак)**

Извештај о GAP-у каматног ризика монетарног подбиланса садржи монетарне билансне позиције распоређене према периоду поновног формирања каматне стопе или преосталом периоду до доспећа, у зависности од тога који период је краћи. У складу са наведеним, коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Руководство чланица Групе верује да одговарајућа усклађеност позиција по врсти каматне стопе и периоду поновног формирања пружа добар предуслов за постојање са захтеваним финансијским резултатом уз очување економске вредности капитала.

*Ризик од промене каматних стопа*

Поред праћења каматног GAP-а, управљање каматним ризиком подразумева и праћење осетљивости активе и пасиве Банке на различита сценарија промене каматне стопе. Група редовно спроводи стрес тестирање каматног ризика, којим процењује процене утицаја промене кључних фактора на каматни ризик Групе.

У моделирању сценарија, поред промена каматних стопа посебно се разматра утицај превременог повлачења депозита и превременог враћања кредита, које Група процењује на бази историјских кретања и експертске процене. Група је извршила процену кретања трансакционих депозита, депозита по виђењу и штедне становништва применом релевантних статистичких модела из домена анализе временских серија.

Стандардни сценарио подразумева паралелну промену (повећање и смањење) каматне стопе од 100 базних поена (б.п.). Анализа осетљивости Групе, односно утицај на финансијски резултат на повећање и смањење каматне стопе, уз претпоставку симетричних кретања и константне финансијске позиције, дата је у табели:

	У хиљадама динара	
	Паралелно повећање од 100 б.п.	Паралелно смањење од 100 б.п.
<b>2014.</b>		
На дан 31. децембра	563,775	(563,775)
Просек за период	370,455	(370,455)
Максималан за период	563,775	(563,775)
Минималан за период	177,136	(177,136)
<b>2013.</b>		
На дан 31. децембра	449,936	(449,936)
Просек за период	387,485	(387,485)
Максималан за период	449,936	(449,936)
Минималан за период	325,033	(325,033)

**4.4. Девизни ризик**

Група је изложена девизном ризику који се манифестује кроз могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал услед промене међувалутних односа, промене вредности домаће валуте у односу на стране валуте или промене вредности злата и других племенитих метала. Девизном ризику изложене су све позиције садржане у банкарској књизи и књизи трговања у иностраној валути и злату, као и динарске позиције индексираних валутном клаузулом.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.4. Девизни ризик (наставак)**

У циљу минимизирања изложености девизном ризику Група врши диверсификацију валутне структуре портфолија и валутне структуре обавеза, усклађивање отворених позиција по појединим валутама, поштујући принципе рочне трансформације средстава.

Група је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања девизног ризика од процеса његовог управљања.

Процес управљања девизним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о девизном ризику.

Група на свеобухватан начин благовремено идентификује узроке који доводе до настанка девизног ризика што подразумева утврђивање текуће изложености девизном ризику, као и изложености девизном ризику по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена девизног ризика представља квантитативну процену идентификованог девизног ризика, коришћењем следећих техника:

- GAP анализа и показатељ девизног ризика;
- VaR;
- Stress test;
- Backtesting.

Ублажавање девизног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе кроз постављање транспарентног система лимита и дефинисање мера за ублажавање девизног ризика.

Контрола и праћење девизног ризика обухвата праћење и надзор усклађености позиција са интерно и екстерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних и предузетих мера. Континуираним праћењем и контролом девизног ризика омогућено је благовремено предузимање мера у циљу одржавања девизног ризика у оквиру дефинисаних лимита. Контрола девизног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

Извештавање о девизном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања и спроводи се на дневном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом.

Група усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем девизног ризика, који представља однос збира отворене девизне позиције и позиције у злату и регулаторног капитала.

**Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. децембра:**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Укупна ризична девизна позиција	6,511,704	6,894,093
Показатељ девизног ризика	16.78%	17.16%
Регулаторно прописан лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.4. Девизни ризик (наставак)

Преглед монетарне активе и монетарне пасиве по валутама на дан 31. децембар 2014. године

	EUR	USD	CHF	Остале валуте	Укупно у валути	Девизна клаузула у EUR	Девизна клаузула у USD	Девизна клаузула у CHF	У хиљадама динара	
									Динарске позиције	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	41,128,862	619,821	438,290	2,784,577	44,971,550	-	-	-	27,661,978	72,633,528
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	21,785,413	1,656,880	940,769	1,009,102	25,392,164	-	-	-	10,341,824	35,733,988
Кредити и потраживања од комитената	19,080,082	72,317	-	3,228,535	22,380,934	121,299,864	-	5,717,903	54,429,947	203,828,648
Финансијска средства (ХОВ)	55,529,787	6,534,761	1,397,811	617,010	64,079,369	512,557	-	-	34,878,511	99,470,437
Остала средства	1,306,014	407,976	183	19,033	1,733,206	-	-	-	1,268,838	3,002,044
<b>Укупно</b>	<b>138,830,158</b>	<b>9,291,755</b>	<b>2,777,053</b>	<b>7,658,257</b>	<b>158,557,223</b>	<b>121,812,421</b>	<b>-</b>	<b>5,717,903</b>	<b>128,581,098</b>	<b>414,668,645</b>
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским институцијама и централној банци	19,078,820	182,224	23,025	150,352	19,434,421	2,067,774	-	-	4,745,569	26,247,764
Депозити и остале обавезе према комитентима	221,941,073	8,006,806	8,351,079	3,947,344	242,246,301	8,053,841	690,265	2,475	70,101,326	321,094,208
Субординиране обавезе	6,036,680	-	-	-	6,036,680	-	-	-	-	6,036,680
Остале обавезе	598,721	327,339	33,526	93,712	1,053,298	-	-	-	2,028,393	3,081,690
<b>Укупно</b>	<b>247,655,293</b>	<b>8,516,369</b>	<b>8,407,629</b>	<b>4,191,408</b>	<b>268,770,698</b>	<b>10,121,616</b>	<b>690,265</b>	<b>2,475</b>	<b>76,875,288</b>	<b>356,460,342</b>
Нето девизна позиција										
31. децембар 2014. године	<u>(108,825,135)</u>	<u>775,386</u>	<u>(5,630,576)</u>	<u>3,466,849</u>	<u>(110,213,475)</u>	<u>111,690,805</u>	<u>(690,265)</u>	<u>5,715,428</u>	<u>51,705,810</u>	<u>58,208,303</u>
31. децембар 2013. године	<u>(114,442,677)</u>	<u>65,859</u>	<u>(5,673,026)</u>	<u>3,657,191</u>	<u>(116,392,653)</u>	<u>115,660,700</u>	<u>(56,634)</u>	<u>5,703,061</u>	<u>49,367,846</u>	<u>54,282,320</u>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

## 4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

## 4.5. Преглед десетодневног VaR-a

Група врши и стресно тестирање девизног ризика којим се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабла на финансијски резултат, капитал и показатељ девизног ризика.

VaR означава највећи могући губитак у портфолију Групе током одређеног периода и при унапред дефинисаном интервалу поверења. Банка израчунава једнодневни и десетодневни VaR, са интервалом поверења од 99%, на девизним позицијама (девизни VaR). Група израчунава VaR применом ауторегресивног-хетероскедастичног модела GARCH, за који није тражила одобрење Народне банке Србије, у циљу процене регулаторних капиталних захтева за девизни ризик.

Девизни VaR се рачуна на позицијама у иностраној валути, као и на позицијама индексираним валутном клаузулом које су садржане у банкарској књизи и књизи трговања.

Преглед десетодневног VaR-a са интервалом поверења од 99% за 2014. и 2013. годину је приказан као што следи:

	У хиљадама динара			
	На дан 31. децембар	Просек	Максималан	Минималан
<b>2014.</b>				
Девизни ризик	47,241	10,701	62,464	2,452
<b>2013.</b>				
Девизни ризик	6,530	26,804	118,951	2,396

## 4.6. Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик од могућег настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед пропуста (намерних и ненамерних) у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима у банци, као и услед наступања непредвидивих екстерних догађаја. Оперативни ризик укључује и правни ризик.

Оперативни ризик се дефинише као догађај који је настао као резултат неодговарајућих или неуспешних интерних процеса, поступака запослених и система или системских и других спољашњих догађаја, интерне и екстерне преваре, праксе запошљавања и безбедности на радном месту, потраживања клијената, дистрибуције производа, новчаних казни и пенала услед повреда, штете нанете материјалној имовини, поремећаја у пословању и системских пропуста и управљања процесима.

Група догађаје оперативног ризика прати и по следећим линијама пословања: финансирање привредних субјеката, трговина и продаја, брокерски послови са физичким лицима, банкарски послови с привредним друштвима, банкарски послови с физичким лицима, платни промет, агенцијске услуге и управљање имовином.

Процес управљања оперативним ризиком представља интегрални део активности Групе који се спроводи на свим нивоима и омогућава идентификацију, мерење, ублажавање, праћење и контролу и извештавање о оперативним ризицима пре њихове реализације и у континуитету у складу са захтевима и роковима регулативе. Постојећи процес се ослања на поуздане методе мерења изложености оперативним ризицима, базу података о оперативним губицима, ажуран систем контроле и извештавања.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.6. Оперативни ризик (наставак)**

Група на дневном нивоу прати догађаје оперативних ризика и управља оперативним ризицима. У циљу ефикасног праћења оперативног ризика, у сваком организационом делу Групе именовани су запослени за оперативне ризике, који су одговорни за тачност и ажурност података о свим догађајима оперативног ризика, као и за евиденцију свих насталих догађаја у базу података оперативних ризика. Организациони део Групе у чијој је надлежности управљање ризицима врши мониторинг и извештавање о оперативним ризицима Управном одбору, Извршном одбору и Одбору за ревизију.

Мерење, односно процена оперативног ризика Групе врши се кроз квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог оперативног ризика. Група спроводи мерење изложености оперативним ризицима кроз евиденцију догађаја, самопроцењивање и стресно тестирање оперативног ризика. Самопроцењивање подразумева процену изложености ризицима од стране организационих делова у складу са мапом идентификованих оперативних ризика мерењем могућег распона, значаја за пословање и учесталости догађаја који могу да проузрокују губитке, идентификовањем нивоа контроле које области пословања имају над овим ризицима и мере за побољшање. Стрес тест представља технику управљања оперативним ризиком, којом се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на изложеност оперативном ризику Групе.

Група не може елиминисати све оперативне ризике, али увођењем одговарајућег контролног оквира, мониторингом и ублажавањем потенцијалних ризика успоставља процес управљања оперативним ризиком. Група предузима мере у циљу ублажавања оперативних ризика и проактивног реаговања на потенцијалне догађаје оперативних ризика кроз перманентно праћење свих активности, примену адекватног и поузданог информационог система и оријентацијом на пројектни приступ, а чијим спровођењем се унапређује пословна пракса и оптимизују пословни процеси Групе.

Путем поузданог извештавања о реализацији мера за ублажавање оперативних ризика, Група је успоставила систем за мониторинг активности које предузимају организациони делови Групе у циљу умањења оперативних ризика и превентивног реаговања на догађаје оперативних ризика који су у настајању. Група процењује ризик поверавања активности трећим лицима за обављање одређених активности у вези са пословањем Групе, а на основу уговора закљученог са тим лицима којима се јасно одређују услови, права, обавезе и одговорности уговорених страна.

У циљу несметаног и континуираног функционисања свих значајних система и процеса Групе, као и ограничавања губитака у ванредним ситуацијама, Група је усвојила План за обезбеђење континуитета пословања, а у циљу поновног успостављања опоравка система информационе технологије у случају прекида пословања, Група је усвојила План опоравка активности у случају катастрофа.

**4.7. Ризици улагања**

Ризик улагања Групе представља ризик улагања у друга правна лица и у основна средства. Улагање Групе у једно лице које није лице у финансијском сектору може бити до 10% капитала Групе, при чему се под овим улагањем подразумева улагање којим чланице Групе стичу удео или акције лица које није лице у финансијском сектору. Укупна улагања Групе у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства Групе могу бити до 60% капитала Групе, с тим што се ово ограничење не односи на стицање акција ради њихове даље продаје у року од шест месеци од дана стицања.

**4.8. Ризик изложености**

Велика изложеност Групе према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и лица повезана са Групом јесте изложеност која износи преко 10% капитала Групе.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.8. Ризик изложености (наставак)**

У свом пословању, Група води рачуна о усклађености са регулаторно дефинисаним лимитима изложености:

- Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Групе;
- Изложеност према лицу повезаном са Групом не сме бити већа од 5% капитала Групе, а укупна изложеност према лицима повезаним са Групом не сме прећи 20% капитала Групе;
- Збир свих великих изложености Групе не сме прећи 400% капитала Групе.

Изложеност Групе према једном лицу или групи повезаних лица, као и изложеност према лицима повезаним са Групом кретала се у оквиру прописаних лимита.

**4.9. Ризик земље**

Ризик земље је ризик који се односи на земљу порекла лица према коме је Група изложена, односно ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе због немогућности чланица Групе да наплати потраживања од дужника из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла дужника. Ризик земље обухвата следеће ризике:

- Политичко-економски ризик, под којим се подразумева вероватноћа остваривања губитка због немогућности чланица Групе да наплати потраживања услед ограничења утврђених актима државних и других органа земље порекла дужника, као и општих и системских прилика у тој земљи;
- Ризик трансфера, под којим се подразумева вероватноћа остварења губитка због немогућности наплате потраживања исказаних у валути која није званична валута земље порекла дужника, и то услед ограничења плаћања обавеза према повериоцима из других земаља у одређеној валути која су утврђена актима државних и других органа земље дужника.

Група управља ризиком земље на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолија. Мерење и контролу изложености појединачног пласмана ризику земље, чланице Групе врше одређивањем категорије интерног рејтинга земље дужника, а на основу рејтинга додељеног од стране међународно признатих рејтинг агенција и утврђивањем лимита изложености као процентом од капитала Групе у зависности од категорије интерног рејтинга земље. Мерење и контролу изложености портфолија ризику земље Група врши на основу груписања потраживања према степену ризика земаља дужника.

У циљу адекватног управљања ризиком земље, Група дефинише лимите изложености појединачно по земаљама порекла дужника.



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

4.10. Фер вредност финансијске aktive и пасиве

Преглед књиговодствене вредности и фер вредности финансијске aktive и пасиве која се не вреднује по фер вредности

	31. децембар 2014. године					У хиљадама динара 31. децембар 2013. године	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска актива</b>							
Кредити и потраживања од комитената	203,828,648	203,207,437	-	-	203,207,437	195,554,454	194,626,567
Финансијска средства које се држе до доспећа	390,015	390,015	-	-	390,015	426,901	426,901
<b>Финансијска пасива</b>							
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	321,094,208	310,012,734	-	-	310,012,734	283,075,277	274,401,381

Израчунавање фер вредности датих кредита и пласмана клијентима процењује се коришћењем модела дисконтовања готовинских токова, за кредите и пласмане са фиксним каматним стопама. Дисконтне стопе заснивају се на текућим каматним стопама, које се нуде за инструменте по сличним условима корисницима кредита, приближно истих кредитних квалитета. Такође, обавезе према комитентима са роком доспећа, уговорене у складу са фиксним каматним стопом се дисконтују узимајући у обзир важеће услове у складу са врстом депозита, роком орочења и валутом

За кредите који се више не одобравају, нити постоји могућност одобравања (кредити индексирани у CHF), дисконтовање је извршено по истим каматним стопама. Такође, за кредите са субвенционисаном каматном стопом од стране државе, са фиксном каматном стопом, дисконтовање је извршено по истој стопи, јер чланице Групе не би одобравале кредите по ниским каматним стопама да није било субвенционисања дела камате од стране државе. Сви кредити и обавезе који су одобрени са променљивом каматном стопом, су одобрени у складу са важећим тржишним условима и Пословном политиком чланица Групе.

Фер вредност инвестиционих ХоВ које се држе до доспећа процењује се коришћењем тржишних цена или коришћењем есконтованих модела готовинских токова на основу тренутних тржишних каматних стопа које се нуде за инструменте сличног производа. Инвестиционе ХоВ које се држе до доспећа су доспеле и књиговодствене вредности су једнаке фер вредности.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.10. Фер вредност финансијске активе и пасиве (наставак)**

*Финансијски инструменти који се мере по фер вредности*

	<i>У хиљадама динара</i>			
	<b>31. децембар 2014. године</b>			
	<b>Укупна актива / пасива по фер вредности</b>			
	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	
<b>Актива</b>				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	121,634	-	-	121,634
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	35,179,215	-	35,179,215
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	290,305	63,489,268	-	63,779,573
<b>Укупно</b>	<b>411,939</b>	<b>98,668,483</b>	<b>-</b>	<b>99,080,422</b>

	<i>У хиљадама динара</i>			
	<b>31. децембар 2013. године</b>			
	<b>Укупна актива / пасива по фер вредности</b>			
	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	
<b>Актива</b>				
Финансијска актива по фер вредности кроз биланс успеха	115,319	-	-	115,319
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	-	25,189,121	-	25,189,121
Хартије од вредности расположива за продају (у иностраној валути)	144,856	33,652,696	-	33,797,552
<b>Укупно</b>	<b>260,175</b>	<b>58,841,817</b>	<b>-</b>	<b>59,101,992</b>

У ниво 1 распоређују се финансијски инструменти којима се тргује на берзи, док ниво 2 садржи хартије од вредности чија се фер вредност процењује на основу интерно развијених модела који се базирају на информацијама са аукција на секундарном тржишту хартија од вредности (аукције).

Фер вредност активе одређена ценом на банкарском тржишту се распоређује у ниво 3.

**4.11. Управљање капиталом**

Група је успоставила систем управљања ризицима у складу са обимом и структуром својих пословних активности, а циљ управљања капиталом је несметано остварење циљева пословне политике Групе.

Обрачун капитала и показатеља адекватности тог капитала је усклађен са Базел II стандардима. Банкарска Група континуирано управља капиталом. Основни циљеви управљања регулаторним капиталом су:

- очување минималног регулаторног захтева (EUR 10 милиона);
- поштовање минималног регулаторног показатеља адекватности капитала (12%);
- одржавање поверења у сигурност и стабилност пословања;
- остварење пословних и финансијских планова;
- подржавање очекиваног раста пласмана;
- омогућити оптимум будућих извора средстава и њиховог коришћења;
- остварење политике дивиденди.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.11. Управљање капиталом (наставак)**

Регулаторни капитал банкарске Групе, представља збир основног капитала и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељ адекватности капитала представља однос капитала Групе и збира активе пондерисане кредитним ризиком, отворене девизне позиције и изложености оперативним ризиком. Актива пондерисана кредитним ризиком банкарске Групе утврђује се у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе активе. Изложеност оперативном ризику је производ реципрочне вредности показатеља адекватности капитала и трогодишњег просека капиталног захтева за оперативни ризик који се утврђује множењем индикатора изложености и стопе капиталног захтева за сваку пословну линију. Капитални захтев за девизни ризик на нивоу банкарске Групе једнак је збиру појединачних капиталних захтева за овај ризик свих чланица банкарске Групе, код којих је збир нето отворене девизне позиције и апсолутне отворене позиције у злату већи од 2% њиховог капитала.

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Основни капитал	34,335,837	46,429,841
Допунски капитал	4,669,970	4,988,153
Одбитне ставке од капитала	(189,710)	(11,233,079)
<b>Капитал</b>	<b>38,816,098</b>	<b>40,184,914</b>
Актива пондерисана кредитним ризиком	185,240,046	182,663,248
Изложеност оперативном ризику	20,601,708	18,409,608
Изложеност девизном ризику	1,447,635	1,268,822
<b>Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)</b>	<b>18.73%</b>	<b>19.86%</b>

Током 2014. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

Стратегијом управљања капиталом, банкарска Група обезбеђује одржавање нивоа и структуре интерног капитала који пружа адекватну подршку расту пласмана, будућих извора средстава и њиховог коришћења на нивоу банкарске Групе, као и промене у регулаторним захтевима.

План управљања капиталом, као део система управљања капиталом, садржи:

- стратешке циљеве и период за њихово остваривање;
- начин организације процеса управљања расположивим интерним капиталом;
- процедуре планирања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- начин достизања и одржавања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- план пословања у случају настанка непредвиђених догађаја.

Група на континуираној основи спроводи процес интерне процене адекватности капитала у складу са природом, обимом и сложеносту пословних активности, а у складу са Стратегијом управљања ризицима, политикама за управљање појединачним ризицима и Стратегијом управљања капиталом.

Процес интерне процене адекватности капитала, као документован и континуиран процес испуњава следеће услове:

- заснован је на идентификацији и мерењу ризика,
- пружа свеобухватну процену и праћење ризика којима је банкарска Група изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан расположиви интерни капитал у складу са ризичним профилем банкарске Групе,
- укључен је у систем управљања банкарском Групом и доношења одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**4. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**4.11. Управљање капиталом (наставак)**

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала на нивоу банкарске Групе обухватају:

- утврђивање материјално значајних ризика, у складу са квалитативним и квантитативним критеријумима;
- обрачун износа интерних капиталних захтева;
- одређивање укупног интерног капиталног захтева;
- поређење следећих елемената:
- капитала и расположивог интерног капитала;
- минималних капиталних захтева и интерних капиталних захтева за појединачне ризике;
- збира минималних капиталних захтева и укупних интерних капиталних захтева.

**5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА**

Руководство користи претпоставке и процене које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза у току извештајног периода. Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су резултат редовних провера. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима.

**Кључни извори неизвесности код процена**

*Резервисања за кредитне губитке*

Средства која се обрачунавају методом амортизованог трошка се процењују на обезвређење на начин који је описан у рачуноводственој политици 3(j) (vii) .

Део укупног резервисања за обезвређење који се односи на ризик друге уговорне стране односи се на финансијска средства која се индивидуално процењују и базира се на најбољој процени руководства о садашњој вредности будућих токова готовине чији прилив је очекиван. Приликом процене ових токова готовине, руководство прави процене о финансијском стању друге уговорне стране и о нето продајној вредности присутног колатерала. За свако обезвређено средство се процењује његова вредност, као и излазна стратегија, где функција кредитног ризика независно одобрава процену готовинских токова који се сматрају надокнадивим.

Групно процењена резервисања покривају кредитне губитке који су садржани у портфолију кредита и хартија од вредности која се држе до доспећа, а који садрже сличне карактеристике кредитног ризика услед објективних доказа о постојању обезвређења, али који још увек не могу да се идентификују. Приликом процене потребе за групним резервисањем за губитке, руководство узима у обзир факторе као што су квалитет кредита, величина портфолија, концентрација ризика и економске факторе. Да би се проценило потребно резервисање, праве се претпоставке којима се дефинише начин за моделирање губитака садржаних у портфолију, и одређују се неопходни улазни параметри, засновани на историјском искуству и тренутним привредним околностима. Тачност резервисања зависи од процене будућих токова готовине за појединачно уговорне стране, као и од претпоставки и параметара модела који се користи приликом одређивања групног резервисања.

*Одређивање фер вредности*

Одређивање фер вредности финансијских средстава и обавеза за које не постоји тржишна цена захтева коришћење техника процене описаних у рачуноводственој политици 3(j)(vi). За финансијске инструменте којима се ретко тргује и чија цена није врло транспарентна, фер вредност је мање објективна и захтева различите степене процене, у зависности од ликвидности, концентрације, неизвесности тржишних фактора, ценовних претпоставки и других ризика везаних за појединачне инструменте.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**5. КОРИШЋЕЊЕ ПРОЦЕЊИВАЊА (наставак)**

**Кључне рачуноводствене процене за примену рачуноводствених политика Групе**

Кључне рачуноводствене процене у примени рачуноводствених политика Групе укључују:

*Обезвређење улагања у власничке хартије од вредности*

Улагања у власничке хартије од вредности се процењују на обезвређење на начин који је описан у рачуноводственим политикама 3(j)(vii) и 3(n).

*Процена финансијских инструмената*

Рачуноводствена политика Групе у погледу мерења фер вредности је обелодањена у рачуноводственој политици 3(j)(vi).

Чланице Групе мере фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију у погледу квалитета улазних података који се користе приликом вредновања:

- Ниво 1: Званичне тржишне цене (некориговане) на активном тржишту за идентичне инструменте.
- Ниво 2: Процењивачке технике засноване на улазним подацима који нису тржишне цене за идентичне инструменте али су информације доступне и уочљиве било директно (на пример цене) или индиректно (на пример изведени из цене). Ова категорија обухвата инструменте који се мере путем: званичних тржишних цена на активном тржишту за сличне инструменте, званичних тржишних цена за исте или сличне инструменте на тржишту које се сматра мање од активног или других техника процене у којима су сви значајнији улази директно или индиректно доступни на тржишту.
- Ниво 3: Процењивачке технике које користе улазне податке који нису доступни и уочљиви. Ова категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази улаза који нису доступни и уочљиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмента. Ова категорија обухвата инструменте који се вреднују на основу званичне цене за сличне инструменте, где су значајне корекције или претпоставке потребне да би одразиле разлике између инструмената.

Фер вредности финансијских средстава и финансијских обавеза којима се тргује на активном тржишту је заснована на тржишним ценама или на ценама које нуде дилери. За све остале финансијске инструменте чланице групе одређују фер вредност коришћењем процењивачких метода.

Процењивачке методе укључују нето садашњу вредност и дисконтоване готовинске токове, поређење са сличним инструментима за које постоје уочљиве тржишне цене, као и друге методе процене. Претпоставке и улазни подаци који се користе за методе процене укључују неризичне и „benchmark“ каматне стопе, кредитне распоне и друге факторе који се користе приликом процене дисконтних стопа, цене обвезница и капитала, девизне курсеве, капитал и индексе цена капитала и очекивану нестабилност цена и корелације. Циљ метода процене је да се установи фер вредност која одражава цену финансијског инструмента на дан билансирања, која би била установљена од учесника на тржишту у трансакцији ван дохвата руке.

Група користи опште прихваћене моделе процењивања за одређивање фер вредности обичних и једноставнијих финансијских инструмената, као што су свопови камата и валута за које се искључиво користе уочљиви тржишни подаци и који захтевају низак степен процењивања и претпоставки од руководства. Уочљиви и улазни подаци модела су углавном доступни на тржишту котираних дужничких и власничких хартија од вредности, деривата којима се тргује и једноставних деривата као што су каматни свопови.

Доступност уочљивих тржишних цена и улазних података модела смањује потребу за проценама и претпоставкама руководства и такође смањује неизвесност која се повезује са одређивањем фер вредности. Доступност уочљивих тржишних цена и улазних података се углавном разликује, у зависности од производа и тржишта, и склона је променама условљеним различитим догађајима и општим условима на будућим тржиштима.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА**

**6.1. Извештавање по сегментима - чланице Групе**

Као што је изложено у наставку текста, Група има укупно четири чланице које представљају стратешке организационе делове:

Комерцијална банка а.д., Београд, Србија, Матична банка	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Босна и Херцеговина	Укључује кредитне, депозитне и гаранцијске послове као и послове обављања платног промета у земљи и иностранству, пословање са хартијама од вредности и другим финансијским инструментима
КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд, Србија	Укључује послове управљања инвестиционим фондовима

Информације о резултатима сваког извештајног сегмента су приказане у наставку. Успешност пословања сваког извештајног сегмента се базира на резултату пре пореза утврђеном на начин на који се приказује у интерним извештајима руководства, који су предмет контроле Извршног одбора Матичне банке и надлежних Управних одбора сваке чланице Групе.

Резултат оперативног сегмента се користи за мерење успешности пословања, будући да руководство Матичне банке верује да је ова информација најрелевантнија за вредновање резултата одређеног оперативног сегмента у поређењу са другим правним лицима која послују у наведеним делатностима на локалном тржишту. Цене између оперативних сегмената су утврђене на тржишној основи.

Матична банка прати и обелодањује пословање по сегментима - пословним линијама у оквиру својих консолидованих финансијских извештаја. Група највећи део свог пословања обавља на територији Републике Србије. Зависна правна лица нису од материјалног значаја за појединачни финансијски извештај Матичне банке.

Билансна сума Матичне банке износи 92.9% укупне билансне суме консолидованог биланса стања (2013. године: 92.8%).

Билансна сума Комерцијалне банке а.д., Будва износи 3.24% укупне консолидоване активе (2013. године: 3.18%), Комерцијалне банке а.д., Бања Лука 3.83% (2013. године: 4.0%) и КомБанк ИНВЕСТ-а 0.03% (2013. године: 0.02%).

Приликом консолидације извршена је елиминација свих међусобних односа из биланса стања у износу од 6,231,466 хиљада динара (2013. године: 6,317,466 хиљаду динара). Из биланса успеха извршена је елиминација прихода у износу од 152,322 хиљада динара (2013. године: 397,068 хиљада динара), а расхода у износу од 28,367 хиљада динара (2013. године 13,158 хиљада динара):

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)**

6.1. *Извештавање по сегментима - чланице Групе (наставак)*

**Биланс стања 2014. године**

Збирни неконсолидовани биланс стања	Износ консолидације биланса стања	У хиљадама динара Консолидовани биланс стања
<b>436,933,575</b>	<b>6,231,466</b>	<b>430,702,109</b>
готовина/обавезе	128,678	
пласмани/обавезе	621,900	
улози/капитал	5,480,888	

**Биланс успеха 2014. године**

Збирни неконсолидовани добитак у Билансу успеха (пре пореза)	Износ консолидације биланса успеха		У хиљадама динара Консолидовани добитак (пре пореза)
	приходи	расходи	
<b>4,916,756</b>	<b>152,322</b>	<b>28,367</b>	<b>4,792,801</b>
Камате	22,596	22,596	
Накнаде	5,771	5,771	
курсне разлике	3,266	-	
Дивиденда	120,689		

**Биланс стања 2013. године**

Збирни неконсолидовани биланс стања	Износ консолидације биланса стања	У хиљадама динара Консолидовани биланс стања
<b>390,613,489</b>	<b>6,317,466</b>	<b>384,296,023</b>
готовина/обавезе	161,272	
пласмани/обавезе	675,306	
улози/капитал	5,480,888	

**Биланс успеха 2013. године**

Збирни неконсолидовани добитак у Билансу успеха (пре пореза)	Износ консолидације биланса успеха		У хиљадама динара Консолидовани добитак (пре пореза)
	приходи	расходи	
<b>4,784,552</b>	<b>397,068</b>	<b>13,158</b>	<b>4,400,642</b>
Камате	8,143	8,143	
Накнаде	1,328	1,328	
курсне разлике	-	3,687	
Дивиденда	387,597		

За сваки од стратешких организационих делова, руководство Матичне банке контролише интерне извештаје руководства најмање на месечном нивоу. У наставку је приказан преглед оперативних сегмената, са активностима сваког од оперативних сегмената за 2014. и 2013. годину.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

## А. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембра 2014. године

	У хиљадама динара				Укупно
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	
<b>АКТИВА</b>					
Готовина и средства код централне банке	68,547,389	1,471,749	2,614,390	-	72,633,528
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	121,634	-	-	-	121,634
Финансијска средства расположива за продају	95,481,249	2,290,164	1,187,375	-	98,958,788
Финансијска средства која се држе до доспећа	51,442	229,619	-	108,954	390,015
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,125,456	1,321,213	287,319	-	35,733,988
Кредити и потраживања од комитента	185,377,035	6,366,527	12,085,086	-	203,828,648
Нематеријална улагања	405,774	26,299	19,089	43	451,205
Некретнине, постројења и опрема	6,329,077	208,573	67,778	68	6,605,496
Инвестиционе некретнине	2,581,144	-	130,069	-	2,711,213
Текућа пореска средства	73,835	-	5,478	259	79,572
Одложена пореска средства	-	-	-	5	5
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	84,227	-	53,575	-	137,802
Остала средства	6,990,222	2,025,298	34,219	476	9,050,215
<b>Укупно актива</b>	<b>400,168,484</b>	<b>13,939,442</b>	<b>16,484,378</b>	<b>109,805</b>	<b>430,702,109</b>
<b>ПАСИВА</b>					
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	23,604,592	299,887	2,343,285	-	26,247,764
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	301,954,911	9,687,203	9,452,094	-	321,094,208
Субординиране обавезе	6,036,680	-	-	-	6,036,680
Резервисања	1,640,595	53,120	37,771	583	1,732,069
Текуће пореске обавезе	-	14,726	-	-	14,726
Одложене пореске обавезе	150,407	9,998	586	-	160,991
Остале обавезе	3,189,109	66,997	58,163	673	3,314,942
<b>Укупно обавезе</b>	<b>336,576,294</b>	<b>10,131,931</b>	<b>11,891,899</b>	<b>1,256</b>	<b>358,601,380</b>
<i>Капитал</i>					
Акцијски капитал и емисиона премија	40,034,550	-	-	-	40,034,550
Акумулирани резултат	5,980,128	966,155	1,355	(21,666)	6,925,972
Резерве	24,569,377	287,776	283,015	(28)	25,140,140
Учешћа без права контроле	-	-	67	-	67
<b>Укупан капитал</b>	<b>70,584,055</b>	<b>1,253,931</b>	<b>284,437</b>	<b>(21,694)</b>	<b>72,100,729</b>
<b>Укупно пасива</b>	<b>407,160,349</b>	<b>11,385,862</b>	<b>12,176,336</b>	<b>(20,438)</b>	<b>430,702,109</b>



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

## Б. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембра 2013. године

	У хиљадама динара				
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	Укупно
<b>АКТИВА</b>					
Готовина и средства код централне банке	70,934,839	1,602,176	2,599,481	-	75,136,496
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	115,319	-	-	-	115,319
Финансијска средства расположива за продају	56,885,285	1,104,548	996,840	-	58,986,673
Финансијска средства која се држе до доспећа	149,900	171,963	-	105,038	426,901
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,581,452	693,325	405,649	-	35,680,426
Кредити и потраживања од комитента	177,560,058	6,937,195	11,057,201	-	195,554,454
Нематеријална улагања	537,445	18,357	33,122	86	589,010
Некретнине, постројења и опрема	6,577,670	212,902	81,918	111	6,872,601
Инвестиционе некретнине	1,808,554	-	125,764	-	1,934,318
Текућа пореска средства	712,700	-	12,068	242	725,010
Одложена пореска средства	-	-	-	47	47
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	71,630	-	4,338	-	75,968
Остала средства	6,704,095	1,456,780	37,633	292	8,198,800
<b>Укупно актива</b>	<b>356,638,947</b>	<b>12,197,246</b>	<b>15,354,014</b>	<b>105,816</b>	<b>384,296,023</b>
<b>ПАСИВА</b>					
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	20,888,447	175,709	2,163,217	-	23,227,373
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	266,020,289	7,958,413	9,096,575	-	283,075,277
Субординиране обавезе	5,711,409	-	-	-	5,711,409
Резервисања	765,132	44,357	25,463	359	835,311
Текуће пореске обавезе	-	17,765	-	-	17,765
Одложене пореске обавезе	10,156	2,975	-	-	13,131
Остале обавезе	4,258,573	55,494	58,685	1,309	4,374,061
<b>Укупно обавезе</b>	<b>297,654,006</b>	<b>8,254,713</b>	<b>11,343,940</b>	<b>1,668</b>	<b>317,254,327</b>
<i>Капитал</i>					
Акцијски капитал и емисиона премија	40,034,550	-	-	-	40,034,550
Акумулирани резултат	6,035,630	838,895	17,341	(22,900)	6,868,966
Резерве	19,683,269	204,745	250,103	-	20,138,117
Учешћа без права контроле	-	-	63	-	63
<b>Укупан капитал</b>	<b>65,753,449</b>	<b>1,043,640</b>	<b>267,507</b>	<b>(22,900)</b>	<b>67,041,696</b>
<b>Укупно пасива</b>	<b>363,407,455</b>	<b>9,298,353</b>	<b>11,611,447</b>	<b>(21,232)</b>	<b>384,296,023</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

## В. Биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2014. године

	У хиљадама динара				
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	Укупно
Приходи од камата	21,201,809	761,069	814,094	14,515	22,791,487
Расходи од камата	(7,925,768)	(204,481)	(225,187)	-	(8,355,436)
<b>Нето приходи од камата</b>	<b>13,276,041</b>	<b>556,588</b>	<b>588,907</b>	<b>14,515</b>	<b>14,436,051</b>
Приходи од накнада и провизија	5,673,838	160,860	192,147	3,686	6,030,531
Расходи од накнада и провизија	(956,714)	(34,207)	(55,023)	(647)	(1,046,591)
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>	<b>4,717,124</b>	<b>126,653</b>	<b>137,124</b>	<b>3,039</b>	<b>4,983,940</b>
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	6,076	-	-	946	7,022
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	51,282	-	27,963	-	79,245
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(206,145)	5,958	(74)	(23)	(200,284)
Остали пословни приходи	448,502	21,158	9,165	19	478,844
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	(2,725,389)	28,994	(125,063)	-	(2,821,458)
<b>Укупан пословни приход</b>	<b>15,567,491</b>	<b>739,351</b>	<b>638,022</b>	<b>18,496</b>	<b>16,963,360</b>
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,211,489)	(251,793)	(271,413)	(10,574)	(4,745,269)
Трошкови амортизације	(844,632)	(35,136)	(52,997)	(86)	(932,851)
Остали расходи	(5,897,850)	(293,710)	(294,492)	(6,387)	(6,492,439)
<b>Добитак пре опорезивања</b>	<b>4,613,520</b>	<b>158,712</b>	<b>19,120</b>	<b>1,449</b>	<b>4,792,801</b>
Порез на добитак	-	(14,726)	(8,280)	(142)	(23,148)
Добитак по основу одложених пореза	47,547	-	-	-	47,547
Губитак по основу одложених пореза	(19,559)	(2,222)	-	(42)	(21,823)
<b>Добитак текуће године</b>	<b>4,641,508</b>	<b>141,764</b>	<b>10,840</b>	<b>1,265</b>	<b>4,795,377</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

## В. Биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2013. године

	У хиљадама динара				
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	Укупно
Приходи од камата	22,016,968	788,558	826,657	14,515	23,646,698
Расходи од камата	(9,093,199)	(173,664)	(251,375)	-	(9,518,238)
<b>Нето приходи од камата</b>	12,923,769	614,894	575,282	14,515	14,128,460
Приходи од накнада и провизија	5,492,175	156,824	176,158	2,131	5,827,288
Расходи од накнада и провизија	(927,770)	(25,777)	(43,742)	(718)	(998,007)
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>	4,564,405	131,047	132,416	1,413	4,829,281
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	22,342	-	-	484	22,826
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1,738	-	-	-	1,738
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(47,544)	2,807	9,136	9	(35,592)
Остали пословни приходи	735,949	29,050	10,009	26	775,034
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	(3,220,075)	(70,419)	(69,226)	-	(3,359,720)
<b>Укупан пословни приход</b>	14,980,584	707,379	657,617	16,447	16,362,027
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,262,123)	(233,828)	(279,272)	(9,672)	(4,784,895)
Трошкови амортизације	(792,648)	(31,696)	(54,103)	(526)	(878,973)
Остали расходи	(5,730,058)	(263,760)	(297,973)	(5,726)	(6,297,517)
<b>Добитак пре опорезивања</b>	4,195,755	178,095	26,269	523	4,400,642
Порез на добитак	-	(17,765)	(6,864)	(50)	(24,679)
Добитак по основу одложених пореза	87,950	605	-	483	89,038
Губитак по основу одложених пореза	-	(3,063)	-	-	(3,063)
<b>Добитак текуће године</b>	<b>4,283,705</b>	<b>157,872</b>	<b>19,405</b>	<b>956</b>	<b>4,461,938</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

## 6.2. Извештај по оперативним сегментима

Извештај по оперативним сегментима за 2014. годину је приказан у наставку:

	У хиљадама динара				
	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
<b>Екстерни приходи и расходи</b>					
Приходи од камата и накнада	11,039,951	10,626,307	7,155,760	-	28,822,018
Расходи од камата и накнада	(5,267,277)	(2,277,909)	(1,856,841)	-	(9,402,027)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(382,120)	(2,437,099)	(2,239)	-	(2,821,458)
Нето приходи/расходи курсних разлика	-	-	(200,284)	-	(200,284)
Нето остали приходи и расходи	241,787	89,948	21,940	-	353,675
Резултат пре оперативних расхода	<b>5,632,341</b>	<b>6,001,247</b>	<b>5,118,336</b>	-	<b>16,751,924</b>
Директни оперативни трошкови	(6,096,555)	(1,768,295)	(369,458)	-	(8,234,308)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,303,754	(3,428,395)	1,124,641	-	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	<b>1,839,540</b>	<b>804,557</b>	<b>5,873,519</b>	-	<b>8,517,616</b>
Индијектни оперативни трошкови	(2,079,192)	(1,273,211)	(372,412)	-	(3,724,815)
<b>Резултат пре пореза</b>	<b>(239,652)</b>	<b>(468,654)</b>	<b>5,501,107</b>	-	<b>4,792,801</b>
<b>Актива по сегментима</b>					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	72,633,528	-	72,633,528
Пласмани банкама	-	-	35,733,988	-	35,733,988
Пласмани комитентима	62,409,233	141,419,415	-	-	203,828,648
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	99,470,437	-	99,470,437
Остало	-	-	-	19,035,508	19,035,508
	<b>62,409,233</b>	<b>141,419,415</b>	<b>207,837,953</b>	<b>19,035,508</b>	<b>430,702,109</b>
<b>Обавезе по сегментима</b>					
Обавезе према банкама	-	-	26,247,764	-	26,247,764
Обавезе према комитентима	216,146,708	104,947,500	-	-	321,094,208
Субординиране обавезе	-	-	6,036,680	-	6,036,680
Остало	-	-	-	5,222,728	5,222,728
	<b>216,146,708</b>	<b>104,947,500</b>	<b>32,284,444</b>	<b>5,222,728</b>	<b>358,601,380</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 6. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

## 6.2. Извештај по оперативним сегментима (наставак)

Извештај по оперативним сегментима за 2013. годину је приказан у наставку:

	У хиљадама динара				
	Послови са становништвом	Послови са правним лицима	Инвестиционо банкарство и међубанкарско пословање	Остало	Укупно
<b>Екстерни приходи и расходи</b>					
Приходи од камата и накнада	10,501,751	12,798,539	6,173,696	-	29,473,986
Расходи од камата и накнада	(5,921,889)	(2,521,184)	(2,073,172)	-	(10,516,245)
Нето приходи/расходи исправке вредности	(241,744)	(3,164,017)	46,041	-	(3,359,720)
Нето приходи/расходи курсних разлика			(35,592)	-	(35,592)
Нето остали приходи и расходи	266,992	98,402	23,815	-	389,209
Резултат пре оперативних расхода	<b>4,605,110</b>	<b>7,211,740</b>	<b>4,134,788</b>	-	<b>15,951,638</b>
Директни оперативни трошкови	(5,789,042)	(1,607,050)	(319,515)	-	(7,715,607)
Нето приходи/расходи из интерних односа	2,312,653	(4,124,184)	1,811,531	-	-
Резултат након директних оперативних трошкова и интерних односа	<b>1,128,721</b>	<b>1,480,506</b>	<b>5,626,804</b>	-	<b>8,236,031</b>
Индиректни оперативни трошкови	(2,134,802)	(1,313,319)	(387,268)	-	(3,835,389)
<b>Резултат пре пореза</b>	<b>(1,006,081)</b>	<b>167,187</b>	<b>5,239,536</b>	-	<b>4,400,642</b>
<b>Актива по сегментима</b>					
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	75,136,496	-	75,136,496
Пласмани банкама	-	-	35,680,426	-	35,680,426
Пласмани комитентима	56,465,181	139,089,273	-	-	195,554,454
Инвестиционе хартије од вредности	-	-	59,528,893	-	59,528,893
Остало	-	-	-	18,395,754	18,395,754
	<b>56,465,181</b>	<b>139,089,273</b>	<b>170,345,815</b>	<b>18,395,754</b>	<b>384,296,023</b>
<b>Обавезе по сегментима</b>					
Обавезе према банкама	-	-	23,227,373	-	23,227,373
Обавезе према комитентима	194,795,589	88,279,688	-	-	283,075,277
Субординиране обавезе	-	-	5,711,409	-	5,711,409
Остало	-	-	-	5,240,268	5,240,268
	<b>194,795,589</b>	<b>88,279,688</b>	<b>28,938,782</b>	<b>5,240,268</b>	<b>317,254,327</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**7. ФИНАНСИЈСКА АКТИВА И ОБАВЕЗЕ – РАЧУНОВОДСТВЕНА КЛАСИФИКАЦИЈА И ПОШТЕНА (ФЕР) ВРЕДНОСТ**

Методологија и претпоставке које су коришћене за обрачун поштене (фер) вредности за наведена финансијска средства и обавезе која нису евидентирана по поштеној вредности у финансијским извештајима су следеће:

(i) Средства и обавезе код којих је садашња вредност у књигама приближно једнака поштеној вредности

Код финансијских средстава и обавеза која су високо ликвидна и са краткорочним доспећем (до године дана) претпоставља се да је садашња књиговодствена вредност приближно једнака поштеној вредности. Ова претпоставка се такође користи и код депозита по виђењу, штедних депозита без специфицираног рока доспећа и свих финансијских инструмената који имају променљиву каматну стопу.

(ii) Инструменти са фиксном каматном стопом

Поштена вредност финансијских средстава и обавеза са фиксном каматном стопом, која се воде по амортизованој вредности, се процењује поређењем тржишних каматних стопа у моменту иницијалног признавања са текућим тржишним каматним стопама за финансијске инструменте сличних карактеристика. Процењена поштена вредност средстава и обавеза са фиксном каматном стопом у највећем делу одговара књиговодственој вредности с обзиром да уговорене каматне стопе не одступају од тржишних. Чланице Групе немају материјално значајних одступања по овом основу.

**8. НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА**

Нето приходи од камата се састоје од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Пласмани банкама	569,269	1,263,485
Пласмани комитентима	16,139,836	18,058,772
Централна банка	588,725	711,647
Инвестиционе хартије од вредности	5,493,657	3,612,794
<b>Приходи од камата</b>	<b>22,791,487</b>	<b>23,646,698</b>
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	719,962	1,166,765
Обавезе према комитентима	6,498,595	7,445,066
Примљени кредити	1,136,879	906,407
<b>Расходи од камата</b>	<b>8,355,436</b>	<b>9,518,238</b>
<b>Нето приходи од камата</b>	<b>14,436,051</b>	<b>14,128,460</b>

Укупни приходи и расходи камата који су обрачунати коришћењем методе ефективне каматне стопе приказани у претходној табели се односе на финансијска средства и обавезе које се не воде по фер вредности кроз биланс успеха.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**9. НЕТО ПРИХОДИ/РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА**

Нето приходи/расходи од накнада и провизија се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
<b>Приходи у динарима</b>		
Накнаде за услуге платног промета	2,835,577	2,744,294
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-становништво	20,011	21,602
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	259,847	249,650
Накнаде по основу купопродаје девиза	443,916	542,380
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	60,193	43,390
Накнаде по пословима са картицама	1,160,376	1,015,228
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	84,265	81,642
Накнаде и провизије по основу осталих услуга	647,091	651,572
	<u>5,511,276</u>	<u>5,349,758</u>
<b>Приходи у иностраној валути</b>		
Накнаде за услуге платног промета	282,151	265,869
Накнаде за одобрене кредите и гаранције-привреда	28,124	32,042
Накнаде за брокерске и кастоди услуге	2,195	3,098
Накнаде по пословима са картицама	116,582	94,891
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	90,203	81,630
	<u>519,255</u>	<u>477,530</u>
	<u>6,030,531</u>	<u>5,827,288</u>
<b>Расходи у динарима</b>		
Накнаде за услуге платног промета	(206,287)	(213,196)
Накнаде по основу купопродаје девиза	(19,437)	(51,282)
Накнаде по пословима са картицама	(273,557)	(235,321)
Накнаде по основу упита у Кредитни биро	(64,802)	(65,184)
Накнаде и провизије по основу осталих услуга	(127,501)	(114,927)
	<u>(691,584)</u>	<u>(679,910)</u>
<b>Расходи у иностраној валути</b>		
Накнаде за услуге платног промета	(69,500)	(62,207)
Накнаде по пословима са картицама	(219,683)	(180,936)
Накнаде и провизије по основу осталих банкарских услуга	(65,824)	(74,954)
	<u>(355,007)</u>	<u>(318,097)</u>
	<u>(1,046,591)</u>	<u>(998,007)</u>
<b>Нето приходи од накнада и провизија</b>	<u>4,983,940</u>	<u>4,829,281</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ТРГОВАЊУ**

Нето добитак од трговања се састоји од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – обвезнице	3,669	6,092
Приходи од промене фер вредности хартија од вредности – инвестиционе јединице	1,040	504
Приходи од промене вредности хартија од вредности - акције	426	958
Добици по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	3,443	16,824
	<u>8,578</u>	<u>24,378</u>
Расходи од промене вредности хартија од вредности - акције	(508)	(290)
Расходи од промене вредности хартија од вредности – обвезнице	(532)	(1,262)
Расходи од промене фер вредности хартија од вредности инвестиционе јединице	(49)	-
Губици по основу продаје хартија од вредности и осталих финансијских средстава који су намењени трговању	(467)	-
	<u>(1,556)</u>	<u>(1,552)</u>
<b>Нето добитак од трговања</b>	<u><u>7,022</u></u>	<u><u>22,826</u></u>

**11. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ**

Нето добитак од продаје се састоји од:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	79,991	1,738
Губици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају	(746)	-
<b>Нето добитак од продаје</b>	<u><u>79,245</u></u>	<u><u>1,738</u></u>

Добици по основу продаје хартија од вредности расположивих за продају у износу од 79,991 хиљада динара односе се на добитке од продаје обвезница старе девизне штедње (серија 2014. године) у износу од 8,248 хиљада динара, записе Републике Србије у износу од 43,780 хиљада динара и обвезнице старе девизне штедње и ратне материјалне и нематеријалне штете Републике Српске у износу од 27,963 хиљаде динара.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**12. НЕТО РАСХОД ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА И ЕФЕКТА УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	4,993,387	4,551,137
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	14,022	7,737
Приходи од позитивних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности	27,065	421,001
Приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	2,607,787	1,946,214
Приходи по основу позитивних курсних разлика	<u>7,492,059</u>	<u>2,118,560</u>
	15,134,320	9,044,649
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле	(980,887)	(3,833,060)
Расходи од негативних курсних разлика по основу промене вредности хартија од вредности – уговорена девизна клаузула	(3,392)	(7,452)
Расходи од негативних курсних разлика од промене вредности обавеза – уговорена валутна клаузула	(207,365)	(460,227)
Расходи од негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле - становништво	(343,072)	(1,716,465)
Расходи по основу негативних курсних разлика	<u>(13,799,888)</u>	<u>(3,063,037)</u>
	(15,334,604)	(9,080,241)
<b>Нето расход</b>	<u>(200,284)</u>	<u>(35,592)</u>

**13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

Остали оперативни приходи се односе на:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од промене вредности основних средстава	-	12,260
Приходи од укидања неискоришћених резервисања за судске спорове	-	382,768
Остали приходи оперативног пословања	188,758	196,855
Остали приходи	<u>290,086</u>	<u>183,151</u>
<b>Укупно</b>	<u>478,844</u>	<u>775,034</u>

У оквиру позиције осталих прихода највећи износи се односе на: приходе по основу камата из ранијих година – привредни клијенти у износу од 185,661 хиљада динара и приходи по основу камата из ранијих година – становништво у износу од 47,132 хиљада динара.

У оквиру позиције осталих прихода оперативног пословања у 2014. години, на приходе од закупа односи се износ од 104,187 хиљада динара (од тога 96,827 хиљаде динара је приход по основу давања у закуп непокретности за пословне намене).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**14. НЕТО РАСХОД ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И КРЕДИТНО РИЗИЧНИХ ВАНБИЛАНСНИХ СТАВКИ**

Нето расходи обезвређења финансијских средстава се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција	10,849,649	10,402,576
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	579,588	659,140
Расходи по основу директног отписа пласмана	1,350	526
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(8,141,991)	(7,058,376)
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције	(467,046)	(644,042)
Приход од наплате отписаних потраживања	(92)	(104)
<b>Укупно</b>	<b>2,821,458</b>	<b>3,359,720</b>

До краја јануара 2015. године нису извршене материјално значајне наплате обезвређених пласмана које би утицале на укидање исправке вредности сходно захтевима из MPC 10.

**КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКИ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊИМА ЗА ВАНБИЛАНС**

	Пласмани	Пласмани	Инвестиционе	Остала	Ванбилансне	Укупно
	банкама	комитентима	хартије од	актива	обавезе	
	(напомена	(напомена	вредности	(напомена	(напомена	
	23.2)	24.2)	(напомене 21 и	32)	36)	
			22)			
<b>Стање 1. јануара</b>						
<b>2014. године</b>	<b>325,498</b>	<b>20,284,142</b>	<b>45,186</b>	<b>1,883,399</b>	<b>486,989</b>	<b>23,025,214</b>
Нова исправка вредности	2,940	10,388,981	10,842	446,886	579,588	11,429,237
Смањење исправке вредности	(2,785)	(7,376,665)	(13,934)	(748,607)	(467,046)	(8,609,037)
Пренос са ванбиланса	-	394,977	-	-	-	394,977
Курсне разлике	43,210	531,470	100	21,921	1,298	597,999
Отписи	-	(268,885)	-	(1,530)	-	(270,415)
Остале промене	-	614,972	78,229	21,147	-	714,348
<b>Стање 31. децембра</b>						
<b>2014. године</b>	<b>368,863</b>	<b>24,568,992</b>	<b>120,423</b>	<b>1,623,216</b>	<b>600,829</b>	<b>27,282,323</b>

**15. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи се састоје од:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови зарада	2,776,267	2,837,995
Трошкови накнада зарада	472,600	452,878
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	419,099	457,953
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	930,162	903,043
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	46,337	54,571
Резервисања за отпремнине - нето	5,775	11,538
Остали лични расходи	95,029	66,917
<b>Укупно</b>	<b>4,745,269</b>	<b>4,784,895</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**16. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови амортизације – нематеријална улагања (напомена 26.2)	314,995	288,147
Трошкови амортизације – некретнине и опрема (напомена 27.2)	578,728	555,255
Трошкови амортизације – инвестиционе некретнине (напомена 28.1)	39,128	35,571
<b>Укупно</b>	<b>932,851</b>	<b>878,973</b>

**17. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

Остали расходи се односе на:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови материјала	434,529	496,258
Трошкови производних услуга	2,431,841	2,294,701
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	2,474,251	1,840,976
Трошкови пореза	152,452	154,577
Трошкови доприноса	748,355	849,118
Остали трошкови	34,044	39,356
Остали расходи	211,436	410,389
Расходи по основу промене вредности основних средстава, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања	697	197,328
Расходи по основу резервисања по судским обавезама	4,834	14,814
<b>Укупно</b>	<b>6,492,439</b>	<b>6,297,517</b>

**18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ**

Матична банка нема могућност вршења пореске консолидације на основу важећих прописа у Републици Србији. Коначне износе обавеза по основу пореза на добит чланице Групе утврђују применом пореске стопе на пореску основицу утврђену локалним пореским прописима и обелодањују у појединачним напоменама уз своје годишње статутарне финансијске извештаје.

Пореске стопе за 2014. годину су:

Србија	15%
Црна Гора	9%
Босна и Херцеговина	10%

Утврђени порез не подлеже консолидацији већ се одвојено обелодањује:

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)****18.1. Матична банка**

18.1.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добитак по основу одложених пореза	47,547	87,950
Губитак по основу одложених пореза	(19,559)	-
<b>Укупно</b>	<b>27,988</b>	<b>87,950</b>

У 2014. и 2013. години Матична банка није исказала текући порез на добит на основу важећих пореских прописа.

18.1.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<b>4,757,589</b>		<b>4,588,375</b>
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит	15%	713,638	15.00%	688,256
Расходи који се не признају у пореске сврхе	1,18%	56,261	1.63%	74,673
Порески ефекти нето капиталних губитака/добитака	-0,01%	(412)	-0.01%	(73)
Порески ефекат усклађивања прихода	-0,30%	(14,441)	-1.01%	(46,245)
Порески кредити примљени и искоришћени у текућој години	0%	-	-1.06%	(48,356)
Порески ефекти прихода од камата по дужничким ХОВ чији је издавалац Република Србија, АП Војводина или Народна банка Србије	-17,72%	(843,246)	-14.57%	(668,255)
Корекција пореских ефеката (искоришћене и ефекти нових)	-0,59%	(27,988)	-1.92%	(87,950)
<b>Порески ефекти исказани у билансу успеха</b>		<b>(27,988)</b>		<b>(87,950)</b>

18.1.3. Промене на одложеним порезима на дан 31. децембра су приказане као што следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Стање на дан 1. јануара	(10,156)	4,896
Настанак и укидање привремених разлика	(140,251)	(15,052)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>(150,407)</b>	<b>(10,156)</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

18.2. Комерцијална банка а.д., Будва

18.2.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(14,726)	(17,765)
Добитак на основу одложених пореза	-	605
Губитак на основу одложених пореза	(2,222)	(3,063)
	<u>(16,948)</u>	<u>(20,223)</u>

18.2.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<u>152,881</u>		<u>175,536</u>
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит 9%	9.00%	13,759	9.00%	15,798
Опорезиви приходи – повезана лица	-0.12%	(184)	-0.56	-
Порески непризнати трошкови	2.47%	3,775	3.22%	5,654
Преносиви порески кредит	-0.26%	(402)	-0.14%	(249)
Ефективни порез на добит	11.09%	16,948	11.52%	21,203
Порески ефекти исказани у билансу успеха		<u>16,948</u>		<u>20,223</u>
<b>Коригована ефективна пореска стопа</b>				<u><b>10.84%</b></u>

Банка је након дана биланса за 2013. годину извршила корекцију опорезиве разлике по основу резервисања за отпремнине запослених у пореском билансу и исказала мању текућу пореску обавезу за 980 хиљада динара, чиме је ефективна пореска стопа смањена на 10.84%. Разлика по основу смањења обавезе за порез пренета је у нераспоређени добитак почетног биланса за 2014. годину.

18.3. Комерцијална банка а.д., Бања Лука

18.3.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(8,280)	(6,864)
	<u>(8,280)</u>	<u>(6,864)</u>

18.3.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	2014.	2014.	2013.	2013.
Добитак пре опорезивања		<u>9,858</u>		<u>21,886</u>
Порез обрачунат по домаћој стопи пореза на добит 10%	10.00%	986	10.00%	2,189
Порески губитак пренесен из претходног периода	-27.88%	(2,748)	-	-
Порески непризнати трошкови	163.24%	16,092	36.81%	8,057
Приход ослобођен обрачуна пореза	-61.37%	(6,050)	-15.45%	(3,382)
Ефективни порез на добит	83.99%	8,280	31.36%	6,864
Порески ефекти исказани у билансу успеха		<u>8,280</u>		<u>6,864</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)**

**18.3. Комерцијална банка а.д., Бања Лука (наставак)**

18.3.3. Промене на одложеним порезима на дан 31. децембра су приказане као што следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Стање на дан 1. јануара	-	-
Настанак и укидање привремених разлика	586	-
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>586</b>	<b>-</b>

**18.4. КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд**

18.4.1. Компоненте пореза на добит на дан 31. децембра су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(142)	(50)
Добитак на основу одложених пореза	-	484
Губитак на основу одложених пореза	(42)	-
	<b>(184)</b>	<b>434</b>

18.4.2. Усаглашавање ефективне пореске стопе је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добитак/губитак пре опорезивања	1,419	1,423
Обрачун пореза по важећој стопи 15%	213	213
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	29	6
Порески ефекти нето капиталних добитака	142	(72)
Порески ефекти разлике амортизације за пореске сврхе и рачуноводствене амортизације	38	1
Порески ефекти губитка у пореском билансу	(2,068)	(2,178)
Корекција пореских ефеката (искоришћених и ефекат нових)	1,646	2,030
Остало	184	(434)
<b>ПОРЕСКИ ЕФЕКТИ ИСКАЗАНИ У БИЛАНСУ УСПЕХА</b>	<b>184</b>	<b>(434)</b>
<b>Ефективна пореска стопа</b>	<b>12.97</b>	<b>0.00</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ**

Готовина и средства код централне банке укључује:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>У динарима</b>		
Готовина у благајни	2,470,753	2,526,407
Жиро рачун	25,191,123	22,926,420
Динарска обавезна резерва - камата	-	20,550
Остала динарска новчана средства	100	100
	<u>27,661,976</u>	<u>25,473,477</u>
<b>У иностраној валути</b>		
Готовина у благајни	3,140,906	2,429,063
Девизна обавезна резерва	39,639,224	43,989,452
Остала новчана средства	2,191,422	3,244,504
	<u>44,971,552</u>	<u>49,663,019</u>
Укупно	<u>72,633,528</u>	<u>75,136,496</u>
<i>Корекције готовине за извештај о токовима готовине</i>		
Девизни рачуни код страних банака (напомена 23.1)	14,901,966	11,596,840
Девизна обавезна резерва	(39,639,224)	(43,989,747)
Динарска обавезна резерва – камата	-	(20,550)
	<u>(24,737,258)</u>	<u>(32,413,457)</u>
Готовина из извештаја о токовима готовине	<u>47,896,270</u>	<u>42,723,039</u>

Група у извештају о токовима готовине исказује готовину на жиро рачунима код централне банке, готовину на рачунима код страних банака, средства на рачуну код Централног регистра хартија од вредности и готовину у благајнама.

**Матична банка**

У оквиру жиро рачуна исказана је динарска обавезна резерва Матичне банке, која представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије. У складу са наведеном Одлуком, динарска обавезна резерва се обрачунава на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и осталих динарских обавеза у току једног календарског месеца применом стопе у распону од 0% до 5% у зависности од доспећа обавеза и њиховог извора с тим што обрачунату динарску обавезну резерву чини збир: обрачунате обавезне резерве у динарима, 36% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у EUR на депозите до 730 дана, и 28% динарске противвредности обрачунате обавезне резерве у EUR на депозите преко 730 дана ( "Службени гласник Републике Србије" бр. 135/2014). Народна банка Србије плаћа Банци камату на издвојена средства у висини од 2.5% годишње (2013: 2.5% годишње).

Девизну обавезну резерву Матична банка обрачунава сваког 17. дана у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца.

Девизну обавезну резерву Матична банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. Матична банка је дужна да одржава просечно месечно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на рачуну девизне обавезне резерве може бити мање или веће од обрачунате девизне обавезне резерве.

На обавезну резерву у иностраној валути Матична банка не остварује камату. Током 2014. године, у складу са важећом Одлуком о обавезној резерви Народне банке Србије, Матична банка је одређени део девизне обавезне резерве издвајала у динарима на свом жиро рачуну.

Остала новчана средства у иностраној валути се у износу од 1,660,523 хиљада динара (2013: 2,392,726 хиљада динара) у целости се односе на обрачунски рачун Матичне банке код Централног регистра хартија од вредности за трговину хартијама од вредности.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**19. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ (наставак)**

**Комерцијална банка а.д., Будва**

Обавезна резерва Банке са стањем на дан 31. децембра 2014. године представља минимум издвојених депозита у складу са регулативом Централне банке Црне Горе на коју се односи „Одлука о обавезној резерви банака код Централне банке Црне Горе“ („Службени лист Црне Горе“ бр 35/11, 22/12, 61/12, 57/13 и 52/14). У складу са наведеним, банка обрачунава обавезну резерву на депозите по виђењу и орочене депозите.

Рачуни депозита код депозитних институција у Црној Гори се односе на обавезну резерву која се издваја по стопи од 9.5% на део основице коју чине депозити по виђењу и депозити уговорени са рочношћу до једне године, односно до 365 дана, и 8.5% на део основице коју чине депозити уговорени са рочношћу преко једне године, односно преко 365 дана. На депозите уговорене са роком доспећа преко једне године који имају клаузулу о могућности разорочења тих депозита у року крајем од 365 дана, примењује се стопа од 9.5%.

Износ до 50% урачунава се у слободна расположива средства као износ којим је дозвољено располагати ради одржавања дневне ликвидности Банке.

Банка може до 25% обавезне резерве издвојити и држати у облику државних записа које је емитовала Црна Гора.

На 15% издвојених средстава Централна банка плаћа Банци месечну накнаду од 1% на годишњем нивоу.

Банка није користила средства обавезне резерве у току 2014. године.

**Комерцијална банка а.д., Бања Лука**

Готовина и готовински еквиваленти обухватају и депоноване вишкове ликвидних средстава код Централне банке Босне и Херцеговине у складу прописима Централне банке Босне и Херцеговине.

Обавезна резерва код Централне банке Босне и Херцеговине представља минималну резерву средстава у домаћој валути обрачунату у складу са Одлуком о обавезној резерви код Централне банке Босне и Херцеговине.

Од 1. августа 2011. године, Централна банка Босне и Херцеговине обрачунава накнаду банкама на начин да на износ средстава обавезне резерве које банке држе код Централне банке Босне и Херцеговине накнада износи 70%, а на износ средстава изнад обавезне резерве 90% од стопе која се утврђује на основу пондерисаног просека каматних стопа које је у истом периоду на тржишту остварила Централна банка Босне и Херцеговине на депозите инвестиране до месец дана. Од 1. септембра 2014. године, износ накнаде се обрачунава на начин да се на средства обавезне резерве и средства изнад обавезне резерве накнада обрачунава по напред наведеним основама или накнада може бити минимум нула.

**20. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА НАМЕЊЕНА ТРГОВАЊУ**

Финансијска средства намењена трговању се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности намењене трговању (у динарима)	51,458	21,569
Хартије од вредности намењене трговању (у иностраној валути)	70,176	93,750
	121,634	115,319



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**20. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**  
**НАМЕЊЕНА ТРГОВАЊУ ( наставак )**

Структура финансијских средства намењених трговању је приказана у табели испод:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
	Укупно средства намењена трговини	Укупно средства намењена трговини
Обвезнице Републике Србије	70,176	93,751
Акције предузећа	3,787	3,574
Акције банака	180	490
Инвестиционе јединице ОИФ КомБанк ДЕВИЗНИ ФОНД	4,951	-
Инвестиционе јединице ОИФ КомБанк НОВЧАНИ ФОНД	42,540	17,504
Стање на дан 31. децембра	<u>121,634</u>	<u>115,319</u>

**21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ**

*Финансијска средства расположива за продају се састоје од:*

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Хартије од вредности расположиве за продају (у динарима)	35,179,709	25,191,634
Хартије од вредности расположива за продају (у страниј валути)	<u>63,779,573</u>	<u>33,797,552</u>
	98,959,282	58,989,186
Исправка вредности	<u>(494)</u>	<u>(2,513)</u>
	<u>98,958,788</u>	<u>58,986,673</u>

**Финансијска средства расположива за продају**

*У динарима :*

записи Републике Србије у износу од 10,590,077 хиљада динара, обвезнице Републике Србије у износу од 22,992,331 хиљаде динара, обвезнице – буџет града Панчева и општина Стара Пазова и Шабац у износу од 443,283 хиљаде динара, обвезнице компаније Тигар а.д., Пирот у износу од 69,769 хиљада динара и обвезнице банака: Societe Generale банка а.д., Београд у износу од 1,084,159 хиљада динара и АИК банка а.д., Ниш у износу од 90 хиљада динара.

Од укупног износа исправке вредности на Компанију Тигар а.д. Пирот односи се 490 хиљада динара.

*У страниј валути:*

записи Републике Србије у износу од 10,257,953 хиљаде динара, дугорочне обвезнице Владе Републике Србије у износу од 50,159,809 хиљада динара, обвезнице старе девизне штедње – Република Србија у износу од 1,346,991 хиљаду динара, обвезнице Владе Републике Српске у износу од 290,305 хиљада динара и обвезнице страних банака: Raiffeisen Bank International у износу од 1,397,811 хиљада динара и обвезнице Владе Велике Британије 326,704 хиљаде динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**21. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ (наставак)**

Промене на исправци вредности су приказане као што следи:

Исправка вредности ХОВ расположивих за продају	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	2,513	2,546
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	1,962	16,607
Ефекти промене курса	94	442
Ослобођено у току године	(4,075)	(17,082)
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>494</b>	<b>2,513</b>

**22. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА**

*Финансијска средства која се држе до доспећа се састоје од:*

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
ХОВ које се држе до доспећа (у динарима)	280,123	297,611
ХОВ које се држе до доспећа (у иностраној валути)	229,821	171,963
Исправка вредности	(119,929)	(42,673)
	<b>390,015</b>	<b>426,901</b>

Исправка вредности ХОВ које се држе до доспећа	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	42,673	51,253
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	8,880	128,566
Рекласификовано из појединачне у групну	(24,411)	-
Ослобођено у току године	(8,765)	(137,146)
Остало	38	-
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>18,415</b>	<b>42,673</b>
<b>Групна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	-	-
Исправка вредности у текућој години:		
Рекласификовано са појединачне на групну	24,411	-
Ослобођено у току године	(1,094)	-
Остало	78,197	-
<b>Укупно групна исправка</b>	<b>101,514</b>	<b>-</b>
<b>Укупно исправка појединачна и групна</b>	<b>119,929</b>	<b>42,673</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**23. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА**

23.1 Пласмани банкама укључују:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Кредити дати у динарима</b>		
По репо трансакцијама	7,000,000	12,246,700
Кредити за обртна средства	1,200,000	100,000
<i>Overnight</i> кредити	2,200,000	-
Остали пласмани	27,567	28,986
Активна временска разграничења	24,595	2,602
Исправка вредности	(105,463)	(105,463)
	<u>10,346,699</u>	<u>12,272,825</u>
<b>Кредити дати у иностраној валути</b>		
Девизни рачун код страних банака (напомена 19)	14,901,966	11,596,840
<i>Overnight</i> кредити	8,094,628	9,238,017
Остали пласмани у страним банкама	604,747	487,197
Дати депозити у иностраној валути	1,139,988	1,066,586
Активна временска разграничења	70	21
Остала потраживања	16,959	18,083
Покривена јемства у иностраној валути	892,331	1,220,892
Исправка вредности	(263,400)	(220,035)
	<u>25,387,289</u>	<u>23,407,601</u>
	<u>35,733,988</u>	<u>35,680,426</u>

На дан 31. децембра 2014. године хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са Народном банком Србије у износу од 7,000,000 хиљада динара односе се на благајничке записе купљене од Народне банке Србије, са доспећем до 8 дана, уз годишњу каматну стопу од 6.20%.

Краткорочно орочени депозити код банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 6.0% до 10.50% годишње.

Краткорочно орочени депозити код банака у иностраној валути депоновани су на период до једне године уз каматну стопу у распону од 0.01% до 0.80% годишње.

Каматне стопе на пласиране кредите Матичне банке према страним зависним банкама кретале су се у распону од 3.75% плус EURIBOR до 3.83% плус EURIBOR.

Другим финансијским организацијама краткорочни кредити су пласирани уз каматну стопу у распону од 8.5% до 9% годишње.

23.2 Промене на рачуну исправке вредности по пласманима банкама приказане су у следећој табели:

<b>Групна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	325,498	333,494
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	2,940	1,092
Ефекти промене курса	43,210	47,763
Ослобођено у току године	(2,785)	(56,851)
	<u>368,863</u>	<u>325,498</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА

24.1 Пласмани комитентима:

	2014.			У хиљадама динара 2013.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово- дствена вредност	Бруто износ	Исправка вредности	Књигово- дствена вредност
<b>Привредна друштва</b>						
Кредити по трансакционим рачунима	655,510	(188,902)	466,608	870,024	(145,294)	724,730
Кредити за обртна средства	56,446,391	(6,213,427)	50,232,964	53,373,320	(4,234,096)	49,139,224
Извозни кредити	2,181,694	(887,774)	1,293,920	2,905,328	(927,611)	1,977,717
Инвестициони кредити	38,837,397	(2,274,595)	36,562,802	40,156,744	(1,522,565)	38,634,179
Купљени пласмани – факторинг	101,171	(80,424)	20,747	159,499	(29,458)	130,041
Кредити за плаћање увоза робе и услуга из иностранства	5,270,391	(1,804,796)	3,465,595	4,805,144	(2,086,475)	2,718,669
Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	1,892,996	(1,084,783)	808,213	1,915,468	(1,039,858)	875,610
Остали кредити и пласмани	57,779,622	(9,328,011)	48,451,611	52,916,270	(7,961,787)	44,954,483
Активна временска разграничења	450,950	(905)	450,045	349,382	-	349,382
Пасивна временска разграничења	(333,090)	-	(333,090)	(414,762)	-	(414,762)
	<u>163,283,032</u>	<u>(21,863,617)</u>	<u>141,419,415</u>	<u>157,036,417</u>	<u>(17,947,144)</u>	<u>139,089,273</u>
<b>Становништво</b>						
Кредити по трансакционим рачунима	4,582,281	(702,959)	3,879,322	4,740,828	(630,314)	4,110,514
Стамбени кредити	40,850,392	(626,768)	40,223,624	36,517,645	(591,663)	35,925,982
Готовински кредити	16,072,903	(979,123)	15,093,780	13,601,003	(787,976)	12,813,027
Потрошачки кредити	834,672	(60,279)	774,393	1,293,389	(60,832)	1,232,557
Остали кредити и пласмани	2,971,944	(331,289)	2,640,655	2,851,337	(266,213)	2,585,124
Активна временска разграничења	228,794	(4,957)	223,837	191,127	-	191,127
Пасивна временска разграничења	(426,378)	-	(426,378)	(393,150)	-	(393,150)
	<u>65,114,608</u>	<u>(2,705,375)</u>	<u>62,409,233</u>	<u>58,802,179</u>	<u>(2,336,998)</u>	<u>56,465,181</u>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>228,397,640</u></b>	<b><u>(24,568,992)</u></b>	<b><u>203,828,648</u></b>	<b><u>215,838,596</u></b>	<b><u>(20,284,142)</u></b>	<b><u>195,554,454</u></b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**24. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (наставак)**

24.2 Промене на рачуну исправке вредности по пласманима комитентима дате су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Појединачна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	6,795,008	3,882,854
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	6,062,706	6,124,908
Рекласификовано из групне исправке вредности	3,110,131	73,143
Ефекти промене курса	543,728	40,010
Ослобођено у току године	(5,877,617)	(3,317,429)
Пренос са ванбиланса	394,977	-
Приходи по основу камата из ранијих година	(171,669)	-
Остало	693,321	(8,478)
<b>Укупно појединачна исправка</b>	<b>11,550,585</b>	<b>6,795,008</b>
<b>Групна исправка вредности</b>		
Стање на дан 1. јануара	13,489,134	13,003,078
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	4,326,275	3,837,709
Рекласификовано у појединачну исправку вредности	(3,110,131)	(73,143)
Ефекти промене курса	159,411	(16,692)
Ослобођено у току године	(1,499,048)	(3,240,694)
Директан отпис	(268,885)	(13,728)
Остало	(78,349)	(7,396)
<b>Укупно групна исправка</b>	<b>13,018,407</b>	<b>13,489,134</b>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>24,568,992</b>	<b>20,284,142</b>

24.3 Краткорочни кредити у динарима и страној валути су одобравани са роковима доспећа од 30 дана до једне године уз каматну стопу у распону од 0.25% до 1.8% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у динарима и страној валути су одобравани на период од 1 године до максимално 30 година уз годишњу каматну стопу која се кретала у распону од 2% (увећану за каматну стопу која се уговара за одговарајући новчани колатерал) до 22.50%.

**Ризици и неизвесности**

Руководства чланица Групе су извршила резервисање за потенцијалне кредитне губитке на основу свих познатих и предвидљивих ризика на датум састављања финансијских извештаја. Класификација потраживања из кредитног портфолија извршена је на основу последњих расположивих финансијских информација, као и на основу очекиваних ефеката процеса реструктурирања. Уколико ови ефекти не резултирају у могућностима измиривања обавеза према чланицама Групе, потраживања су највећим делом обезбеђена хипотекама на непокретностима дужника, као и залогом на покретној имовини. У случају да ове активности предузете од стране руководства чланице Групе не дају очекиване резултате, у наредним извештајним периодима ће бити неопходно да се издвоје додатна резервисања за могуће губитке по основу процене ненаплативости.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**25. ИНВЕСТИЦИЈЕ МАТИЧНЕ БАНКЕ У ЗАВИСНА ДРУШТВА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Будва	2,366,273	2,366,273
	5,480,888	5,480,888
Искључено за потребе консолидације	-5,480,888	-5,480,888
Консолидовано стање на дан 31. децембра	-	-

По основу инвестиција у зависна друштва у иностранству исказане су транслационе резерве у износу од 1,681,795 хиљада динара (2013. године у износу од 1,315,086 хиљада динара) – напомена 38.3.

**26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

26.1 Нематеријална улагања се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Нематеријална улагања	431,007	574,685
Нематеријална улагања у припреми	20,198	14,325
	451,205	589,010

26.2 Промене на нематеријалним улагањима у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Лиценце и софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
<b>Набавна вредност</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,336,323	52,831	1,389,154
Набавке у току године	12,105	220,259	232,364
Пренос	258,816	(258,816)	-
Курсне разлике	1,336	51	1,387
Стање на дан 31. децембра 2013. године	1,608,580	14,325	1,622,905
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,608,580	14,325	1,622,905
Набавке у току године	17,849	157,503	175,352
Пренос	151,845	(151,845)	-
Курсне разлике	11,293	215	11,508
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,789,567	20,198	1,809,765
<b>Исправка вредности</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	744,317	-	744,317
Амортизација (напомена 16)	288,147	-	288,147
Курсне разлике	1,431	-	1,431
Стање на дан 31. децембра 2013. године	1,033,895	-	1,033,895
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,033,895	-	1,033,895
Амортизација (напомена 16)	314,995	-	314,995
Курсне разлике	9,670	-	9,670
Стање на дан 31. децембра 2014. године	1,358,560	-	1,358,560
<b>Садашња вредност</b>			
Стање на дан 1. јануара 2013. године	592,006	52,831	644,837
Стање на дан 31. децембра 2013. године	574,685	14,325	589,010
Стање на дан 31. децембра 2014. године	431,007	20,198	451,205

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

27.1 Некретнине, постројења и опрема се састоје из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Некретнине	5,650,399	5,744,098
Опрема	925,853	1,032,654
Инвестиције у току	29,244	95,849
	<u>6,605,496</u>	<u>6,872,601</u>

27.2 Промене на некретнинама и опреми у току 2014. и 2013. године приказане су у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	Некретнине	Опрема	Инвестиције у току	Укупно
<b>Набавна вредност</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	6,013,455	3,288,550	54,850	9,356,855
Набавке у току године	-	4,624	1,022,353	1,026,977
Преноси (напомена 28.1)	442,414	394,131	(981,390)	(144,845)
Отуђење и расходовање	(3,743)	(124,273)	-	(128,016)
Процена (ревалоризација) повећање	972,450	-	-	972,450
Процена (ревалоризација) смањење	(191,808)	-	-	(191,808)
Обезвређење услед више силе	(27,806)	-	-	(27,806)
Курсне разлике	2,017	4,001	36	6,054
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<u>7,206,979</u>	<u>3,567,033</u>	<u>95,849</u>	<u>10,869,861</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	7,206,979	3,567,033	95,849	10,869,861
Набавке у току године	-	9,399	1,141,245	1,150,644
Преноси (напомена 28.1)	100,905	292,722	(1,208,114)	(814,487)
Отуђење и расходовање	(34,087)	(112,878)	-	(146,965)
Продаја	(10,180)	(59,441)	-	(69,621)
Курсне разлике	13,841	27,767	264	41,872
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<u>7,277,458</u>	<u>3,724,602</u>	<u>29,244</u>	<u>11,031,304</u>
<b>Исправка вредности</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	1,092,573	2,246,413	-	3,338,986
Амортизација (напомена 16)	153,075	402,180	-	555,255
Преноси (напомена 28.1)	20,755	-	-	20,755
Обезвређење основних услед више силе	(3,649)	-	-	(3,649)
Отуђење и расходовање	(2,923)	(118,446)	-	(121,369)
Процена (ревалоризација) повећање	226,092	-	-	226,092
Процена (ревалоризација) смањење	(23,617)	-	-	(23,617)
Остало	-	669	-	669
Курсне разлике	575	3,563	-	4,138
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<u>1,462,881</u>	<u>2,534,379</u>	<u>-</u>	<u>3,997,260</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	1,462,881	2,534,379	-	3,997,260
Амортизација (напомена 16)	174,803	403,925	-	578,728
Преноси (напомена 28.1)	(1,394)	-	-	(1,394)
Отуђење и расходовање	(11,072)	(106,196)	-	(117,268)
Продаја	(2,203)	(56,656)	-	(58,859)
Курсне разлике	4,044	23,297	-	27,341
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<u>1,627,059</u>	<u>2,798,749</u>	<u>-</u>	<u>4,425,808</u>
<b>Садашња вредност</b>				
Стање на дан 1. јануара 2013. године	4,920,882	1,042,137	54,850	6,017,869
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>5,744,098</u>	<u>1,032,654</u>	<u>95,849</u>	<u>6,872,601</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>5,650,399</u>	<u>925,853</u>	<u>29,244</u>	<u>6,605,496</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**27. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)**

Чланице Групе немају грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2014. године, Матична банка за тридесет осам грађевинских објеката и земљишта садашње вредности 1,726,221 хиљада динара још увек нема доказе о власништву. Руководство Матичне банке предузима све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

На основу извршеног Годишњег пописа расходовано и искњижено је из евиденције трајно неупотребљивих основних средстава садашње вредности у износу од 5,054 хиљада динара.

**28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

28.1 Промене на инвестиционим некретницама у току 2014. и 2013. године приказане су у следећој табели:

	<b>У хиљадама динара</b>
	<b>Укупно</b>
<b>Набавна вредност</b>	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	2,035,552
Преноси (напомена 27.2)	144,845
Процена – повећање	(52,000)
Курсне разлике	1,039
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<b>2,129,436</b>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	2,129,436
Преноси (напомена 27.2)	814,487
Процена – смањење	(4,216)
Курсне разлике	7,100
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<b>2,946,807</b>
<b>Исправка вредности</b>	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	182,100
Амортизација (напомена 16)	35,571
Пренос (напомена 27.2)	(20,755)
Процена	(1,837)
Курсне разлике	39
<b>Стање на дан 31. децембра 2013. године</b>	<b>195,118</b>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	195,118
Амортизација (напомена 16)	39,128
Пренос (напомена 27.2)	1,394
Процена	(297)
Курсне разлике	251
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<b>235,594</b>
<b>Садашња вредност</b>	
Стање на дан 1. јануара 2013. године	<u>1,853,452</u>
Стање на дан 31. децембра 2013. године	<u>1,934,318</u>
Стање на дан 31. децембра 2014. године	<u>2,711,213</u>

**28.2.1 Матична банка**

На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка има исказане инвестиционе некретности у вредности од 2,581,144 хиљаде динара и Комерцијална банка а.д., Бања Лука у вредности од 130,069 хиљада динара, које чине објекти дати у закуп.

На основу закључених уговора о дугорочном закупу Матична банка је у 2014. години извршила пренос на инвестиционе некретности са позиције материјалних вредности стечених наплатом потраживања (Београд: Радничка 22 и Београдска 39, Ниш: Булевар 12. фебруар 6б и Градина) у вредности од 807,486 хиљаде динара и са некретнина у износу од 7,001 хиљада динара.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)**

28.2.2 На дан 31. децембра 2014. године нето резултат Матичне банке по основу инвестиционих некретнина износи 35,896 хиљада динара:

Назив објекта	Површина у м <sup>2</sup>	Укупни трошкови	У хиљадама динара	
			Остварени приходи од закупа	Нето резултат
Београд, Македонска 29	5,553	(21,239)	34,162	12,923
Ниш, Вртиште нова д-зграда	1,816	(556)	3,939	3,383
Ниш, ТПЦ Калча	85	(800)	3,370	2,570
Београд, Омладинских бригада 19	15,218	(14,172)	15,952	1,780
Шабац, Мајур, Обилазни пут бб	1,263	(870)	1,543	673
Ловћенац, Маршала Тита бб,	46,890	(3,772)	8,414	4,642
Неготин, Саве Драговића 20-22	658	(1,032)	701	(331)
Градина, гранични прелаз	60	(62)	847	785
Ниш, Булевар 12. фебруар бб	816	(745)	2,198	1,453
Београд, Радничка 22	7,190	(1,570)	5,383	3,813
Београд, Београдска 39	460	(533)	4,738	4,205
		(45,351)	81,247	35,896

**28.3.1 Комерцијална банка а.д., Бања Лука**

На основу закљученог дугорочног Уговора о закупу у септембру 2012. године Банка је извршила пренос сталних средстава намењених продаји на инвестиционе некретнине у укупном износу 127,219 хиљада динара, које чине:

економско двориште 1,603м<sup>2</sup>, царинска зона-пословни објекат складиште сировина површине 873м<sup>2</sup>, економско двориште 1,739м<sup>2</sup>, пословни објекат хала површине 1,024м<sup>2</sup>, економско двориште површине 1,009м<sup>2</sup>, привредна зграда површине 949м<sup>2</sup> и пашњак треће класе површине 2,763м<sup>2</sup>.

У току 2014. године Банка није вршила процену инвестиционих некретнина.

На дан 31. децембра 2014. године нето резултат по основу инвестиционих некретнина износи 362 хиљада динара:

Назив објекта	Површина у м <sup>2</sup>	Укупни трошкови	У хиљадама динара	
			Остварени приходи од закупа	Нето резултат
Бесцаринска зона бб, Зона рада и индустрије Брчко („Прохема д.о.о.): Три пословне зграде 2,846 м <sup>2</sup> и земљиште 7,114 м <sup>2</sup>	9,960	(2,695)	3,057	362
	9,960	(2,695)	3,057	362

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**29. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**

**Матична банка**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом о порезу на добит правних лица)	73,835	712,700

У току 2014. године, Матична банка је извршила поврат преплаћеног пореза на добит од Пореске управе у износу од 1,000,000 хиљада динара. Претплата је настала као последица извршених уплата обавезних месечних аконтација пореза за 2013. и 2014. годину, у складу са Законом о порезу на добит правних лица као и чињенице да Матична банка за 2013. и 2014. годину није имала пореску обавезу по овом основу, због изузећа прихода по основу прихода од камате на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије из пореске основице.

Као услов за реализацију захтева за поврат, претходила је теренска пореска контрола Пореске управе, којом нису утврђене неправилности код обрачунавања и плаћања пореза на добит правних лица.

**Комерцијална банка а.д., Бања Лука**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом)	5,478	12,068

**КомБанк ИНВЕСТ Друштво за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текућа пореска средства (уплаћене месечне аконтације пореза на добит за 2014. годину прописане законом)	259	242

Претплата је настала као последица извршених уплата обавезних месечних аконтација пореза за 2013. и 2014. годину, у складу са Законом о порезу на добит правних лица као и чињенице да КомБанк ИНВЕСТ за 2013. и 2014. годину није имао пореску обавезу по овом основу, због изузећа прихода по основу прихода од камате на дужничке хартије од вредности Републике Србије и Народне банке Србије из пореске основице.

<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>79,572</b>	<b>725,010</b>
----------------------------------	---------------	----------------

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**30. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ**

30.1 Одложена пореска средства и обавезе се односе на:

	2014.			У хиљадама динара 2013.		
	Средства	Обавезе	Нето	Средства	Обавезе	Нето
Разлика у садашњој вредности основних средстава за пореске и књиговодствене потребе	-	(69,531)	(69,531)	-	(109,711)	(109,711)
Ефекат повећања одложених пореских обавеза по основу ХОВ расположивих за продају и учешћа у капиталу	40,610	(220,512)	(179,902)	-	(2,209)	(2,209)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	28,571	(293)	28,278	45,463	-	45,463
Обезвређење имовине	60,142	-	60,142	53,291	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	27	-	27	82	-	82
<b>Укупно</b>	<b>129,350</b>	<b>(290,336)</b>	<b>(160,986)</b>	<b>98,836</b>	<b>(111,920)</b>	<b>(13,084)</b>

30.2 Кретања у оквиру привремених разлика током 2014. и 2013. године су приказана као што следи:

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(109,936)	39,771	634	(69,531)
Хартије од вредности	-	-	(179,902)	(179,902)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	45,645	(20,843)	3,476	28,278
Обезвређење имовине	53,291	6,851	-	60,142
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	82	(55)	-	27
<b>Укупно</b>	<b>(10,918)</b>	<b>25,724</b>	<b>(175,792)</b>	<b>(160,986)</b>

	У хиљадама динара			
	Стање 1. јануара	Исказано у оквиру биланса успеха	Исказано у оквиру капитала	Стање 31. децембра
Некретнине и опрема	(61,483)	54,774	(103,002)	(109,711)
Хартије од вредности	-	(2,209)	-	(2,209)
Дугорочна резервисања за отпремнине запослених	44,256	1,207	-	45,463
Обезвређење имовине	21,159	32,132	-	53,291
Средства по основу обрачуна јавних дажбина	11	71	-	82
<b>Укупно</b>	<b>3,943</b>	<b>85,975</b>	<b>(103,002)</b>	<b>(13,084)</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**31. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	137,802	75,968
	<u>137,802</u>	<u>75,968</u>

**Стална средства намењена продаји код Матичне банке:**

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у m<sup>2</sup></u>	<u>Књиговодствен а вредност</u>
Јасика, пословни простор	75.87	611
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	790.82	31,839
Пожаревац, Моше Пијаде 2, пословни простор	880.86	26,345
Београд, Тоше Јовановића 7, пословни простор	24.05	2,213
Врбас, М. Тита 49, пословни простор	145.56	3,992
Крушевац, Доситејева бб, пословни простор	431.51	19,227
		<u>84,227</u>

Руководство Матичне банке и даље има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

**Стална средства намењена продаји код Комерцијалне банке а.д., Бања Лука:**

<u>Назив објекта</u>	<u>Површина у m<sup>2</sup></u>	<u>Књиговодствен а вредност</u>
Шековићи, привредни објекат „Нови магацин“ у Тишчи	1,870	14,412
Нова Топола, земљиште	6,514	12,504
Посушје, куће, зграда и двориште „Маркића ограда“	1,289	26,659
		<u>53,575</u>

Руководство Банке и даље има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА**

Остала средства се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>У динарима</b>		
Потраживања за накнаду по основу осталих средстава	127,075	120,147
Залихе	157,697	170,626
Средства стечена наплатом потраживања	5,484,494	3,488,006
Унапред плаћени трошкови	140,847	171,180
Учешће у капиталу	1,195,907	1,020,242
Остала потраживања у динарима	1,730,743	4,478,844
	<u>8,836,763</u>	<u>9,449,045</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Накнада – остала средства	(61,494)	(56,482)
Средства стечена наплатом потраживања	(475,929)	(243,045)
Учешћа у капиталу	(448,581)	(446,954)
Осталих потраживања у динарима	(546,146)	(1,093,075)
	<u>(1,532,150)</u>	<u>(1,839,556)</u>
<b>У иностраној валути</b>		
Остала потраживања из пословања	1,110,391	388,691
Потраживања у обрачуну	811,922	325,787
Остала потраживања у иностраној валути	26,484	28,249
	<u>1,948,797</u>	<u>742,727</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Осталих потраживања	(124,244)	(78,596)
Потраживања у обрачуну	(78,951)	(74,820)
	<u>(203,195)</u>	<u>(153,416)</u>
	<u>9,050,215</u>	<u>8,198,800</u>

Примена законске регулативе на дан 31. децембра 2014. године и измењеног садржаја билансне позиције осталих средстава захтевало је рекласификацију удела у капиталу правних лица из позиције удела/учешћа на позицију осталих средстава према табели:

	2014.	2013.
<b>Учешћа у капиталу</b>		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	143,383	135,667
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	460,913	457,178
Учешћа у капиталу страних лица у иностранству	591,611	427,397
	<u>1,195,907</u>	<u>1,020,242</u>
<i>Исправке вредности по основу:</i>		
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	(26,683)	(25,266)
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	(421,898)	(421,688)
	<u>(448,581)</u>	<u>(446,954)</u>

Учешћа у капиталу банака и финансијских организација односе се на: Euroaxis банку а.д., Москва у износу од 78,386 хиљада динара, АИК банку а.д., Ниш у износу од 61,061 хиљада динара, Јубмес банку а.д., Београд у износу од 2,053 хиљада динара, Унион Банку а.д., Сарајево у износу од 1,874 хиљаде динара и Univerzal банка а.д. у стечају у износу од 9 хиљада динара.

Учешћа у капиталу предузећа највећим делом се односе на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 50,737 хиљаде динара и Политика а.д., Београд у износу од 39,187 хиљада динара.

Учешћа у капиталу страних лица у иностранству односе се на компанију VISA у износу од 487,895 хиљада динара и MASTER Card у износу од 103,353 хиљада динара и Монтенегро берза Подгорица у износу од 363 хиљада динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)**

Исправка вредности учешћа у капиталу у износу од 448,581 хиљаду динара односи се на обезвређење набавне вредности за она учешћа која немају тржишну вредност, од чега се највећи износ односи на: 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, РТВ Политика д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара, Политика а.д., Београд у износу од 28,484 хиљаде динара, Компанија Дунав осигурање а.д., Београд у износу од 28,828 хиљада динара и АИК банка а.д., Ниш у износу од 19,287 хиљада динара.

Остала потраживања у динарима у највећем делу се односе на остала потраживања из пословања у износу од 253,028 хиљада динара, потраживања по основу аванса датих за обртна средства у износу од: 81,740 хиљада динара, закупнине 369,862 хиљаде динара и обрачунате камате по основу осталих средстава 268,543 хиљаде динара.

Остала потраживања из пословања у иностраној валути највећим делом се односе на потраживања Матичне банке по основу купопродаје девиза од банака у износу од 725,750 хиљада динара.

Промене на рачуну исправке вредности по осталим средствима и активним временским разграничењима током године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Стање на дан 1. јануара	1,883,399	1,341,481
Исправка вредности у текућој години:		
Повећање	446,886	329,813
Ефекти промене курса	21,921	2,239
Ослобођење током године	(748,607)	(325,293)
Директан отпис	(1,530)	(10,056)
Остало	21,147	545,215
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1,623,216</b>	<b>1,883,399</b>

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у износу од 5,484,494 хиљада динара, уз прокњижену исправку вредности у износу од 475,929 хиљада динара што чини садашњу вредност у износу од 5,008,565 хиљада динара односе се на чланице Групе:

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)**
**Матична банка**

Непокретности стечене наплатом потраживања после 30. децембра 2013. године - вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС

Опис	Површина у m <sup>2</sup>	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
	434.58	4,959	17.04.2013.
КО Вуковац, КО Милатовац, пољопривредно земљиште	132,450.00	586	16.05.2014.
Бор, Николе Пашића 21, зграде, магацин, хала Алексинач, пољопривредно земљиште(њиве, виногради, пашњаци)	3,823.00	90,913	08.05.2014.
Суботица, Магнетна 17, производна хала, магацин	36,787.00	243	09.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, крш- камењар, шума 5.класе	2,492.00	50,865	18.07.2014.
Режевићи, Црна Гора, шума 5.класе	1,363.20	24,483	22.07.2014.
Бајина Башта, Војводе Мишића 72/1, породична стамбена зграда	5,638.54	86,600	22.07.2014.
Мокра Гора, кућа, ливаде, пашњаци, њиве	110.25	2,800	01.08.2014.
Копаоник, кућа са земљиштем	58,400.00	11,901	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 6/3	337.00	10,955	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 7/3	29.00	4,421	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 8/3	44.00	6,683	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 9/3	35.00	5,347	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 30а, пословни простор 10/3	34.00	5,141	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.1	39.00	5,963	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.2	266.00	122,923	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.11	57.00	26,393	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.22	44.00	6,858	31.01.2014.
Нови Сад, Бул.Ослобођења 88, пословни простор бр.23	226.00	60,474	31.01.2014.
Нови Сад, Вардарска 1/б, пословни простор бр.1	253.00	81,983	31.01.2014.
Нови Сад, Тихомира Остојића 4, пословни простор бр.7	291.00	48,629	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.8	134.00	17,664	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.9	81.00	10,702	31.01.2014.
Нови Сад, Полгар Андраша 40/а, пословни простор бр.10	79.00	10,495	31.01.2014.
Зрењанин, Багљаш, Новосадски пут бр.4, зграда, земљиште у изградњи, трафо станица, ауто гас пумпа, објекат у изградњи	408.00	71,488	31.01.2014.
Београд, Јурија Гагарина 153а, пословни простор	9,144.00	38,310	14.08.2014.
Амерић, Младеновац, њиве 3. и 4. класе	30.00	6,538	27.08.2014.
Шума, КО Кајтасово, Бела Црква	7,768.00	260	03.10.2014.
Младеновац, Шепшин, њиве ,воћњаци	4,187.00	85	03.10.2014.
	25,136.00	551	03.10.2014.
Укупно I		<u>815,213</u>	

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)**

*Непокретности стечене у ранијим периодима (пре 12 месеци) - које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС*

Опис	Површина у m <sup>2</sup>	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Мур, Нови Пазар, кућа и воћњак III класе	1,190.00	5,535	06.04.2012.
И.Ц.П Крушевац, пословни објект	12,836.00	49,982	08.06.2012.
Соко Бања, Пољопривредно земљиште (воћњак, њиве)	-	3,230	31.07.2013.
Нови Пазар, Ејула Куртагића 13, кућа	139.90	4,010	24.07.2012.
Мајур, Табановачка, њива IV класе	1,445 ха	1,671	10.08.2012.
Младеновац, њива III класе	16,633	274	22.11.2012.
Прокупље, Малопланска 7, две зграде и земљиште	490,00	314	11.06.2012.
Обреновац, Мислођин, њива	10,017	1,078	11.07.2012.
Гњилица, њива седме класе	2,638.00	115	11.06.2008.
Хотел Президент, Чачак, ул. Булевар ослобођења бб	2,278.92	113,882	12.02.2009.
Стамбена зграда, Чачак ул. Ратка Митровића 6	195	3,706	12.05.2009.
Нови Пазар, Кеј скопских жртава 44, локал	82.95	3,435	27.09.2006.
Нови Пазар, Окућница ливада, VI класе	1 ха 24 ара	181	26.08.2010.
Тиват, Мрчевац-стамбена зграда, помоћна зграда, објект у изградњи и гаража	277	5,512	23.12.2010.
Тутин, Буче шума, IV класе	8,292	338	26.11.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан М3 С2 бр.3	173	41,779	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан I С2 бр.5	171	41,283	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан II С2 бр.9	175	42,273	24.12.2010.
Тутин, Островица, њиве, ливаде, шуме	110,782	601	30.07.2012.
Мали Пожаревац, Велико поље, њива III и IV класе	21,915	328	27.09.2012.
Мур, Нови Пазар, шума, њива и воћњак	34.96 ара	4,379	12.07.2011.
Будва шума, IV класе	974	4,113	27.05.2011.
Пријевор, шума IV класе	1,995	4,838	27.05.2011.
Стамбена зграда, Галатеа	925	319,214	21.11.2011.
Врање, њива, виноград II класе	2,339	1,858	29.11.2013.
Пријеполје, Карошевина, стругара	450	1,126	08.11.2013.
Ђуприја, Алексе Шантића 2/24, стан	72.40	924	15.01.2013.
Лесковац, Краља Петра првог, пословна зграда	335	5,863	04.02.2013.
Ниш, Ивана Милутиновића 30, пословни простор	438.39	5,614	23.04.2013.
Ниш, Триглавска 3/1, стан	79.80	3,609	04.06.2013.
Вранић, Милијане Матић 2, пословна зграда, помоћне зграде и земљиште	10,584.24	27,571	09.07.2013.
Младеновац, њива-луг III класе	1,142	506	18.07.2013.
Ниш, Булевар 12. фебруара, складиште-помоћна зграда	2,062	45,931	31.07.2013.
Кула, Железничка бб, пословни простор, магацин, траф станица, магацин	7,959	25,071	22.11.2013.
Укупно II		<u>770,144</u>	

*Непокретности стечене наплатом потраживања после 30. децембра 2013. године- вредности које не улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС*

Опис	Површина у m <sup>2</sup>	У хиљадама динара	
		Вредност	Датум стицања
Београд, Ресавска 29, зграда	1,944	404,637	03.06.2014.
Београд, Ресавска 31, зграда	3,411	697,131	03.06.2014.
Земун, Цара Душана 130, фабрички комплекс	6,876	243,235	16.06.2014.
Ваљево, Рађево село, магацин	394	483	11.06.2014.
Укупно III		<u>1,345,486</u>	



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)**

*Опрема стечена у ранијим периодима пре 12 месеци*

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Крушевац, покретна имовина (машине, намештај, опрема)	45,243	11.06.2012.
Ниш и Соко Бања покретна имовина (линија за прераду кафе, транспортни уређаји и уређаји за одржавање хигијене)	34,701	31.07.2012.
Парафин, линија за пржење кафе	11,018	31.12.2012.
Вранић, опрема, линија за производњу	10,843	09.07.2013.
Укупно IV	<u>101,805</u>	

*Опрема стечена после 30. децембра 2013. године- вредности које не улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС*

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Покретне ствари (инсталациони материјал, металне полице)	1,939	13.05.2014.
Опрема, залихе секундарних сировина	2,660	18.07.2014.
Укупно V	<u>4,599</u>	

*Опрема стечена после 30. децембра 2013. године- вредности које улазе у израчунавање резерви из добити у складу са одлуком НБС*

Опис	У хиљадама динара	
	Вредност	Датум стицања
Пежо 406, HDI	60	-
ТА пећ	3	-
Телевизор Samsung	2	-
Укупно VI	<u>65</u>	

**УКУПНО МАТИЧНА БАНКА (садашња вредност)**  
**I + II+ III+ IV+V+VI**

**3,037,312**

У току 2014. године продато је седам објеката и по том основу извршено је умањење материјалних вредности стечених наплатом потраживања укупне вредности 74,482 хиљада динара (два стана на Новом Београду, два стана у Нишу, пословни објекат у Нишу, кућа у Сомбору и један пословно стамбени објекат у Грабовици). Укупна продајна цена наведених објеката износи 83,072 хиљада динара.

За двадесет два објекта, укупне садашње вредности од 942,140 хиљада динара, Матична банка не поседује књижно власништво. Руководство Матичне банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

*Комерцијална банка а.д., Будва**Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у последњих 12 месеци:*

Опис	Површина у м <sup>2</sup>	Вредност	У хиљадама динара
			Датум стицања
Кат.парцела 3074 Толоши	1,684	16,145	16.01.2014.
Кат.парцела 696 Режевићи стамбени простори и земљиште	4,734	325,500	25.01.2014.
Кат.парцела 825 земљиште Буљарице Будва	8,953	182,547	25.01.2014.
Кат.парцела 71 земљиште Рисан Котор	425	8,671	14.04.2014.
Кат.парцела 266 Шишићи Котор стамбени објекат и земљиште	396	4,283	12.08.2014.
Кат.парцела 2558 Печурице земљиште и шума Бар	12,501	10,358	31.12.2014.
Кат.парцела 46 Рогами стамбени објекти и земљиште Подгорица	412	7,185	31.12.2014.
Кат.парцела 1619 земљиште Сутоморе	3,569	93,138	31.12.2014.
Укупно I		<u>647,827</u>	

*Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у ранијим периодима:*

Опис	Површина у м <sup>2</sup>	Вредност у 000 РСД	Датум стицања
Даниловград - зграде 190 м <sup>2</sup> и земљиште 13,205 м <sup>2</sup>	13,395	3,653	9.10.2007.
Подгорица – пословне зграде 995 м <sup>2</sup> и земљиште 170 м <sup>2</sup>	1,165	93,380	31.12.2008.
Сутоморе - стамбени објекти	1,158	75,905	31.01.2009.
Котор Побрђе - земљиште	31,534	61,029	28.02.2009.
Будва- шума	709	25,728	31.03.2009.
Режевићи - стамбени објекти	139	33,626	30.06.2009.
Подгорица - земљиште	375	12,701	31.08.2009.
Подгорица - зграде 1,291 м <sup>2</sup> и земљиште 11,683 м <sup>2</sup>	12,974	11,491	31.10.2009.
Даниловград - стамбени објекти 709м <sup>2</sup> , двориште 500м <sup>2</sup> и земљиште 16,544м <sup>2</sup>	17,753	31,508	30.11.2009.
Сутоморе - земљиште	432	34,167	3.12.2009.
Толоши - стамбени објекти 500м <sup>2</sup> и двориште 195м <sup>2</sup>	695	56,124	7.12.2009.
Петровац - стамбени објекти 252м <sup>2</sup> , Пословни простор 40м <sup>2</sup> и земљиште 811м <sup>2</sup>	1,103	58,786	17.12.2009.
Режевићи - земљиште	547	17,660	17.12.2009.
Дајбабе – пословни објекти 2,370м <sup>2</sup> и земљиште 8,879м <sup>2</sup>	11,249	102,074	28.12.2009.
Подгорица - пословни објекат 97м <sup>2</sup> + 497м <sup>2</sup>	594	90,719	27.01.2010.
Цетиње - гаража 30 м <sup>2</sup> и земљиште 374 м <sup>2</sup>	404	1,531	25.05.2010.
Толоши - стамбени објекат 394м <sup>2</sup> + земљиште 61м <sup>2</sup>	455	31,921	31.07.2010.
Котор – Врановићи - шуме и ливаде	3,131	2,852	1.08.2010.
Будва - стамбени објекат	50	12,217	17.08.2010.
Даниловград – Спуж - стамбени простори 228 м <sup>2</sup> и земљиште 1,364 м <sup>2</sup>	1,592	6,222	31.10.2011.
Котор - земљиште	3,632	5,648	30.11.2011.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**32. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)**

*Комерцијална банка а.д., Будва (наставак)*

*Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања у ранијим периодима (наставак):*

Опис	Површина у м <sup>2</sup>	Вредност у 000 РСД	Датум стицања
Подгорица – зграда, хотел 661м <sup>2</sup> и земљиште 264м <sup>2</sup>	925	75,599	31.12.2011.
Ријека Црнојевића - послов.простор 3,309м <sup>2</sup> и земљиште 43,436м <sup>2</sup>	46,745	181,648	30.06.2012.
Некатегорисани путеви 284м <sup>2</sup> и ливада IV класе 693м <sup>2</sup>	977	1,848	28.02.2013.
Земљиште 4,426м <sup>2</sup> и пословна зграда 2,868м <sup>2</sup>	7,294	278,702	17.01.2013.
Воћњак 2.класе 692м <sup>2</sup> , двориште 500м <sup>2</sup> , три помоћне зграде од 91, 24 и 15м <sup>2</sup> , два стамбена простора од по 75м <sup>2</sup> , две помоћне зграде од 20м <sup>2</sup> и 15м <sup>2</sup>	1,507	4,044	28.02.2013.
Стамбени простор 65м <sup>2</sup>	65	5,786	30.08.2013.
Кат.парцела 3606/3 двориште 421м <sup>2</sup> , стамбена зграда 81м <sup>2</sup> , помоћна зграда 27м <sup>2</sup> и два стамбена простора по 65м <sup>2</sup>	659	1,559	01.08.2013.
Урбанизована парцела Херцег Нови	1,684	5,298	04.11.2013.
Укупно II		<u>1,323,426</u>	
<b>УКУПНО КБ БУДВА (садашња вредност)</b> <b>I + II</b>		<u><b>1,971,253</b></u>	

За двадесет пет објекта стечених наплатом потраживања, Банка има власничке листове али није остварила улазак у посед. Укупна нето вредност средстава стечених наплатом потраживања код којих Банка, на дан 31. децембра 2014. године, није ушла у посед износи 1,599,069 хиљада динара (EUR 13,220 хиљада). Руководство Банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

**33. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА, ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА И ЦЕНТРАЛНОЈ БАНЦИ**

Обавезе према банкама и фин. организацијама се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Депозити по виђењу	6,685,766	1,845,330
Орочени депозити	2,035,754	6,827,421
Обавезе по основу кредита	17,620,512	14,542,587
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(145,905)	(122,469)
Остало	51,637	134,504
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<u><b>26,247,764</b></u>	<u><b>23,227,373</b></u>

Краткорочно орочени депозити банака у динарима су депоновани на период до једне године уз каматну стопу у распону од 5.70% до 9.10% годишње. У току 2014. године, Матична банка није имала обавезе по основу дугорочних орочених депозита банака.

У структури депозита по виђењу највећи износ односи се на трансакциони депозит у динарима, Компаније Дунав осигурање а.д., Београд, у износу од 4,822,226 хиљада динара.

Новом законском регулативом прописано је које се екстериторијалне организације и страна лица, за потребе састављања биланса стања, сматрају банкама, а које комитентима. Ова је утицало да се укупне обавезе по ино-кредитним линијама у зависности од кредитора искажу на одвојеним позицијама биланса стања.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**33. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА, ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА И ЦЕНТРАЛНОЈ БАНЦИ (наставак)**

Структура дугорочних кредита Матичне банке који су исказани на позицији обавеза према банкама је:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EFSE фонд	5,926,957	5,011,497
GGF	1,987,345	2,636,768
FMO	2,419,166	2,292,842
IFC	1,814,374	-
EBRD	4,319,939	3,439,263
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>16,467,781</b>	<b>13,380,370</b>

По кредитним линијама Матична банка је са кредиторима уговарала одређене финансијске показатеље. Методологија обрачуна уговорених финансијских показатеља, по кредитним линијама, разликује се од метода обрачуна показатеља у складу са прописима Народне банке Србије у делу обрачуна капитала и обухвата ставке за утврђивање отворене кредитне изложености.

На основу уговора закључених са у табели изнад наведеним иностраним кредиторима, Матична банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведених иностраних кредитора.

Структура дугорочних кредита Комерцијалне банке а.д., Бања Лука који су исказани на позицији обавеза према банкама је:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
EFSE фонд	290,300	343,926
Инвестиционо развојна банка	862,431	818,291
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1,152,731</b>	<b>1,162,217</b>

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2016. до 2035. године.

На основу уговора закљученог са EFSE фондом Комерцијална банка а.д., Бања Лука је у обавези да испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, сви уговорени финансијски показатељи су били у дозвољеним границама.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА**

Обавезе према комитентима се састоје од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Привредна друштва</b>		
Депозити по виђењу	56,393,521	45,317,104
Опозиви депозити	34,015	52,754
Остали депозити	25,385,229	22,286,121
Обавезе по основу кредита	13,401,184	14,074,128
Наменски депозити	8,236,245	4,156,617
Депозити по основу датих кредита	740,766	556,452
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	756,540	1,836,512
<b>Становништво</b>		
Депозити по виђењу	18,419,490	14,446,354
Опозиви депозити	5,703	19,914
Штедни депозити	189,779,273	174,092,108
Наменски депозити	2,203,038	1,258,393
Депозити по основу датих кредита	1,644,021	1,576,053
Обавезе по основу камата, разграничене обавезе по каматама и остале финансијске обавезе	3,600,761	3,061,238
Остали депозити	494,422	341,529
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<u>321,094,208</u>	<u>283,075,277</u>

*Депозити привредних друштава*

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања трансакционих депозита предузећа и других правних лица. Одлуком о каматним стопама за 2014. годину ови депозити су каматноснони. У зависности од нивоа просечног месечног стања на трансакционим рачунима комитената каматна стопа износи од 0.25 до 1.5% на годишњем нивоу.

Депозити по виђењу нерезидената у иностраној валути су некаматноснони, изузев код специфичних пословних аранжмана.

У току 2014. године краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз каматну стопу у распону од: референтне каматне стопе минус 4 процентна поена на депозите до седам дана до референтне каматне стопе на годишњем нивоу минус 2.05 процентних поена на рок до годину дана.

Краткорочни депозити предузећа у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.10% до 3.00% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа у динарима депоновани су уз каматну стопу одређену износом референтне каматне стопе Народне банке Србије на годишњем нивоу умањене за 1.7%, а у иностраној валути од 1.09% до 5.0% на годишњем нивоу.

Краткорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу у распону од 0.5% до 1.3% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа индексирани у EUR депоновани су уз каматну стопу од 1.6% до 1.9% на годишњем нивоу.

*Депозити становништва*

Динарски а *vista* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.15% на годишњем нивоу. Девизни а *vista* штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.10% до 0.25% на годишњем нивоу за EUR, односно од 0.05% до 0.10% на годишњем нивоу за остале валуте.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**34. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА (наставак)**

*Депозити становништва (наставак)*

Краткорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 4.25% до 8.5 % на годишњем нивоу, а у инострану валути од 0.05% до 4.30% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 7.75% до 10.25 % на годишњем нивоу, а у инострану валути од 0.30% до 5.25 % на годишњем нивоу.

Новом законском регулативом прописано је које се екстериторијалне организације и страна лица, за потребе састављања биланса стања, сматрају банкама а које комитентима. Ова је утицало да се укупне обавезе по ино-кредитним линијама у зависности од кредитора искажу на одвојеним позицијама биланса стања.

*Структура дугорочних кредита на позицији обавеза према комитентима*

Структура дугорочних кредита Матичне банке који су исказани на позицији обавеза према комитентима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
LEDIB 1 i 2 (Кредит Краљевине Данске)	19,602	18,406
Влада Републике Италије	798,788	1,062,640
Европска инвестициона банка (EIB)	5,629,831	5,781,447
Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR)	197,913	158,421
KfW	6,047,916	6,305,316
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>12,694,050</b>	<b>13,326,230</b>

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2014. до 2022. године.

По кредитним линијама Матична банка је са кредиторима уговарала одређене финансијске показатеље. Методологија обрачуна уговорених финансијских показатеља, по кредитним линијама, разликује се од метода обрачуна показатеља у складу са прописима Народне банке Србије у делу обрачуна капитала и обухвата ставке за утврђивање отворене кредитне изложености.

На основу уговора закључених са Немачком развојном банком (KfW), Матична банка је у обавези да до коначне отплате обавеза по примљеним кредитима испуњава одређене финансијске показатеље. На дан 31. децембра 2014. године, Матична банка је била усклађена са свим уговореним финансијским показатељима прописаним од стране наведеног иностраног кредитора.

Структура дугорочних кредита Комерцијалне банке а.д., Будва који су исказани на позицији обавеза према комитентима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Европска инвестициона банка (EIB)	589,672	601,871
Влада ЦГ - Пројекат 1000+	55,177	52,296
Фонд за развој ЦГ	62,285	93,731
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>707,134</b>	<b>747,898</b>

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2014. до 2031. године.

По наведеним кредитима Комерцијална банка а.д., Будва нема обавезу испуњења финансијских показатеља.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**35. СУБОРДИНИРАНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Субординиране обавезе у иностраној валути	6,047,915	5,732,105
Остале обавезе (разграничене обавезе за камате)	14,077	13,054
Разграничени трошкови применом ЕКС (одбитна ставка)	(25,312)	(33,750)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>6,036,680</b>	<b>5,711,409</b>

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Basel II стандарда, Матична банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од International Finance Corporation. Износ примљеног субординираног кредита на дан 31. децембра 2014. године износи 6,047,915 хиљада динара односно EUR 50,000 хиљада. Кредит је одобрен од International Finance Corporation.

**36. РЕЗЕРВИСАЊА**

Резервисања се односе на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	600,829	486,989
Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	774,055	13,622
Резервисања за примања запослених МРС 19	357,185	334,700
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1,732,069</b>	<b>835,311</b>

Промене на рачуну резервисања су приказане у следећој табели:

	2014.				2013.			Укупно
	Резервисање по основу ванбилансних позиција (напомена 14)	Резервисања за судске спорове (напомена 39.3)	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	Укупно	Резервисање по основу ванбилансних позиција	Резервисања за судске спорове	Резервисања за примања запослених (МРС 19)	
Стање на дан 1. јануара	486,989	13,622	334,700	835,311	521,239	1,560,358	325,037	2,406,634
Резервисања	579,588	760,490	37,556	1,377,634	659,140	14,814	17,395	691,349
Резервисање на терет актуарских добитака у капиталу	-	-	20,451	20,451	-	-	-	-
Коришћење	-	(349)	(6,752)	(7,101)	(49,399)	(1,178,804)	(2,337)	(1,230,540)
Укидање резервисања	(467,046)	-	(31,781)	(498,827)	(644,042)	(382,769)	(5,857)	(1,032,668)
Остало	1,298	292	3,011	4,601	51	23	462	536
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>600,829</b>	<b>774,055</b>	<b>357,185</b>	<b>1,732,069</b>	<b>486,989</b>	<b>13,622</b>	<b>334,700</b>	<b>835,311</b>

**а) Коментар за промене на резервисањима по судским споровима Матичне банке**

По основу Решења Врховног касационог суда у Београду, Матична банка је током априла 2014. године извршила поврат укупног износа од 755,656 хиљада динара који је у претходној години по основу принудне наплате скинут са рачуна Матичне банке, а по основу судског спора са Инекс Интерекспорт а.д., Београд (у стечају). Овим решењем укинута је претходна пресуда Привредног суда у Београду из 2013. године и предмет враћен првостепеном суду на поновно суђење. По пресуди Матичној банци је припао износ из пресуде до окончања поновљеног судског поступка. Матична банка је извршила резервисање у пуном износу.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**36. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

а) Коментар за промене на резервисањима по судским споровима Матичне банке (наставак)

Уважен је захтев Матичне банке да се предмет спора раздвоји у два одвојена предмета с обзиром да је и Република Србија по истом основу тужила Матичну банку. Укупан динарски износ резервисања у износу од 755,656 хиљада динара по појединачним предметима односи се на тужбе:

- Републике Србије, у износу од USD 4,773 хиљада и
- Интерекспорт а.д., Београд (у стечају), у износу од USD 1,948 хиљада.

б) Главне актуарске претпоставке употребљене у обрачуну резервисања за отпремнине:

	<b>31. децембар 2014.</b>	<b>31. децембар 2013.</b>
<b>Матична банка</b>		
Дисконтна стопа	8.75%	11.25%
Стопа раста зараде Банке	2.5%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је референтној каматној стопи Народне банке Србије на дан 31. децембра.

**Комерцијална банка а.д., Будва**

Дисконтна стопа	8.0%	8.0%
Стопа раста зараде Банке	3%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је просечној стопи на дугорочне кредите предузећима у Црној Гори.

**Комерцијална банка а.д., Бања Лука**

Дисконтна стопа	8.5%	8.5%
Стопа раста зараде Банке	4%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је просечној стопи на дугорочне кредите предузећима у Босни и Херцеговини.

**КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд**

Дисконтна стопа	8.75%	11.25%
Стопа раста зараде	4%	4%
Флукуација запослених	5%	5%

Дисконтна стопа једнака је референтној каматној стопи Народне банке Србије на дан 31. децембра.

**37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ**

Остале обавезе укључују:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2014.</b>	<b>31. децембар 2013.</b>
Добављачи	227,345	289,496
Обавезе према запосленима (зараде, порези, доприноси и остале обавезе према запосленима)	272,968	54,353
Примљени аванси	75,977	72,076
Разграничени приходи од камата и накнада и остали приходи	230,560	234,097
Укалкулисане обавезе и остала разграничења	247,790	669,729
Обавезе у обрачуну	1,756,825	2,755,466
Обавезе из добитка	277,367	150,124
Обавезе за порезе и доприносе	64,864	24,426
Остале обавезе	161,246	124,294
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>3,314,942</b>	<b>4,374,061</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**37. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

Обавезе у обрачуну у укупном износу од 1,756,825 хиљада динара највећем делу се односе на обавезе по основу купопродаје девиза на девином тржишту у износу од 727,100 хиљада динара и обавезе у иностраној валути по основу spot трансакција у износу од 699,100 хиљада динара.

Обавезе из добитка састоје се из обавеза по основу дивиденди на приоритетне и заменљиве акције у износу од 123,900 хиљада динара и обавезе из добитка за запослене у износу од 153,468 хиљада динара.

**38. КАПИТАЛ**

38.1 Капитал се састоји из:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Акцијски капитал	17,191,528	17,191,525
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Резерве из добити и остале резерве	21,117,846	17,063,828
Ревалоризационе резерве	4,022,299	3,074,293
Акумулирани резултат	6,925,972	6,868,966
Стање на дан 31. децембра	<u>72,100,729</u>	<u>67,041,696</u>

**Структура капитала**

	31.децембар 2014. године			У хиљадама РСД 31.децембар 2013. године		
	Већински удео	Учешћа без права контроле	Укупно	Већински удео	Учешћа без права контроле	Укупно
Акцијски капитал	17,191,466	62	17,191,528	17,191,466	59	17,191,525
Емисиона премија	22,843,084	-	22,843,084	22,843,084	-	22,843,084
<b>Акцијски капитал</b>	<u>40,034,550</u>	<u>62</u>	<u>40,034,612</u>	<u>40,034,550</u>	<u>59</u>	<u>40,034,609</u>
<b>Добитак</b>	<u>6,925,972</u>	<u>-</u>	<u>6,925,972</u>	<u>6,868,966</u>	<u>-</u>	<u>6,868,966</u>
Резерве из добити и остале резерве	21,117,841	5	21,117,846	17,063,824	4	17,063,828
Ревалоризационе резерве	2,444,131	-	2,444,131	1,820,229	-	1,820,229
Ревалоризационе резерве (дуговни салдо)	(237,874)	-	(237,874)	(187,011)	-	(187,011)
Транслационе резерве	1,816,042	-	1,816,042	1,441,075	-	1,441,075
<b>Резерве</b>	<u>25,140,140</u>	<u>5</u>	<u>25,140,145</u>	<u>20,138,117</u>	<u>4</u>	<u>20,138,121</u>
<b>Капитал</b>	<u>72,100,662</u>	<u>67</u>	<u>72,100,729</u>	<u>67,041,633</u>	<u>63</u>	<u>67,041,696</u>

Акцијски капитал Матичне банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Матичном банком, као и право учешћа у расподели добити. На дан 31. децембра 2014. године акцијски капитал износи 17,191,466 хиљада динара и састоји се од 17,191,466 акција са номиналном вредношћу од 1 хиљаду динара по акцији.

Структура акција Матичне банке је дата у наредној табели:

Врсте акција	Број акција	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Обичне акције	16,817,956	8,709,310
Преференцијалне заменљиве акције	-	8,108,646
Приоритетне акције	373,510	373,510
Стање на дан 31. децембра	<u>17,191,466</u>	<u>17,191,466</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**38. КАПИТАЛ (наставак)**

Одлуком Скупштине акционара о издавању XXVII емисије обичних акција јавном понудом без обавезе објављивања проспекта ради замене преференцијалних заменљивих акција у обичне акције, Матична банка је 24. новембра 2014. године извршила конверзију 8,108,646 заменљивих преференцијалних акција у управљаче акције са правом гласа. Наведена конверзија је имала утицај на промену процента учешћа у обичним акцијама.

Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају Република Србија, која је власник 41.74% обичних акција Банке и EBRD, Лондон која је власник 24.43% обичних акција Банке.

Структура акционара Матичне банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

<b>Назив акционара</b>	<b>Број акција</b>	<b>% учешћа</b>
Република Србија	7,020,346	41.74
EBRD, Лондон	4,109,440	24.43
IFC Capitalization Fund LP	1,706,810	10.15
Deg Deutsche Investitions	772,850	4.60
Swedfund International Aktiebo	386,420	2.30
Југобанка а.д., Београд у стечају	321,600	1.91
Инвеј д.о.о., Београд	230,000	1.37
East capital (lux)-Balkan fund	208,106	1.24
Европа осигурање а.д., Београд у стечају	197,420	1.17
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд	171,380	1.02
UniCredit bank, а.д., Србија	150,187	0.89
East Capital(LUX) Eastern Europe	125,408	0.75
UniCredit bank, а.д., Србија (custody рачун)	125,205	0.74
Stankom со. д.о.о., Београд	117,535	0.70
Erste bank а.д., Нови Сад	85,700	0.51
Остали (1,084 акционара)	1,089,549	6.48
	<u>16,817,956</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Матичне банке према приоритетним акцијама на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

<b>Назив акционара</b>	<b>Број акција</b>	<b>% учешћа</b>
Југобанка а.д., Београд (у стечају)	18,090	4.84
Остали (629 акционара)	355,420	95.16
	<u>373,510</u>	<u>100.00</u>

У оквиру позиција акумулирани резултат и ревалоризационе резерве Матичне банке, извршена је корекција по основу износа актуарског добитка на бази корекције актуарских претпоставки за претходни период у износу од 141,732 хиљаде динара.

Основна зарада по акцији за 2014. годину износи 253 динара или 25.25 % на номиналну вредност обичне акције, док за 2013. годину износи 468 динара или 46.75 % на номиналну вредност обичне акције. Смањење процента зараде по акцији у 2014. у односу на 2013. годину проузроковано је повећањем броја обичних акција заменом преференцијалних заменљивих у обичне акције.

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
Добитак Матичне банке умањен за приоритетне дивиденде	4,246,824	4,071,705
Просечан пондерисани број акција у току године	<u>16,817,956</u>	<u>8,709,310</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>253</u>	<u>468</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**38. КАПИТАЛ (наставак)**

Умањена (разводњена) зарада по акцији за 2014. годину износи 253 динара или 25.25% на номиналну вредност обичне акције, док за 2013. годину износи 242 динара или 24.21% на номиналну вредност обичне акције.

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
Добитак Матичне банке умањен за приоритетне дивиденде	4,246,824	4,071,705
Просечан пондерисани број акција у току године	16,817,956	16,817,956
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима)	253	242

## 38.2 Порески ефекти који се односе на Остали укупан резултат периода:

	2014.			У хиљадама динара 2013.		
	Бруто	Порез	Нето	Бруто	Порез	Нето
Повећање по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и ХОВ расположивих за продају	748,153	(220,513)	527,640	198,821	-	198,821
Нето смањење по основу актуарских губитака	(20,451)	3,476	(16,975)	-	-	-
Промене вредности некретнина	(3,472)	634	(2,838)	686,680	(103,002)	583,678
Смањење по основу промене фер вредности учешћа у капиталу и ХОВ расположивих за продају	(91,445)	40,611	(50,834)	-	-	-
Повећање позитивних кумулативних разлика по основу курсирања инооперација	374,967	-	374,967	52,621	-	52,621
<b>Укупно</b>	<b>1,007,752</b>	<b>(175,792)</b>	<b>831,960</b>	<b>938,122</b>	<b>(103,002)</b>	<b>835,120</b>

## 38.3. Кумулативне курсне разлике по основу курсирања инооперација

	Кумулативне курсне разлике на уделе у зависна друштва	Курсне разлике остварене на унутаргрупним трансакцијама	У хиљадама динара	
			Курсне разлике из превођења резултата Биланса успеха са просечног на закључни курс	Укупно
Стање на дан 1. јануара претходне године	1,261,447	70,476	56,531	1,388,454
Повећање	53,639	(3,687)	2,669	52,621
Стање на дан 31. децембар претходне године (напомена 25)	1,315,086	66,789	59,200	1,441,075
Повећање	366,709	3,266	4,992	374,967
<b>Стање на дан 31. децембра 2014. године</b>	<b>1,681,795</b>	<b>70,055</b>	<b>64,192</b>	<b>1,816,042</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ**

- 39.1 Банке, чланице Групе, издају гаранције и акредитиве, којим гарантују трећим лицима измирење обавеза од стране својих клијената. Ови уговори имају уговорено време трајања које најчешће износи до годину дана. Уговорене вредности потенцијалних обавеза су приказане у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Плативе гаранције (напомена 4.1.1)	5,547,353	7,987,466
Чинидбене гаранције (напомена 4.1.1)	8,138,838	5,941,473
Акредитиви	27,709	45,808
Авалиране менице	27,185	37,737
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>13,741,085</b>	<b>14,012,484</b>

Претходно наведени износи представљају максималан износ губитка који би банке чланице Групе оствариле на датум финансијских извештаја уколико нико од клијената не би успео да измири уговорене обавезе.

- 39.2 Структура преузетих обавеза је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Неискоришћени део одобрених прекорачења по платним и кредитним картицама и прекорачењима по текућим рачунима	9,316,139	9,281,125
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите	8,066,911	8,254,388
Остале неопозиве обавезе	527,568	217,961
Остале преузете обавезе по уговореној вредности ХОВ	3,243,647	681,463
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>21,154,265</b>	<b>18,434,937</b>

У оквиру неискоришћених одобрених прекорачења по платним картицама исказан је интерни однос по основу бизнис картице КомБанк ИНВЕСТ-а код Матичне банке у износу 197 хиљада динара.

- 39.3 Судски спорови

На основу стручне процене Сектора правних послова и адвоката који заступају банке чланице Групе, код свих спорова који се воде против чланица Групе у току 2014. године руководства су извршила резервисања за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 774,055 хиљада динара (напомена 36).

На дан 31. децембра 2014. године, потенцијалне обавезе по основу спорова који се воде против чланица Групе износе 3,095,574 хиљада динара (за 299 предмета). Руководства чланица Групе не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу ових спорова.

Поред тога, чланице Групе воде спорове против трећих лица чији најзначајнији део чини 29,008,768 хиљада динара (за 1,113 предмета највеће појединачне вредности). Руководства чланица Групе очекују позитивне исходе код већине спорова.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**39. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)**

39.4 Преузете обавезе по основу оперативног лизинга су дате у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Преузете обавезе са доспећем до годину дана	541,689	555,736
Преузете обавезе са доспећем од 1 до 5 година	1,361,886	1,567,782
Преузете обавезе са доспећем после 5 година	240,975	127,415
Укупно	2,144,550	2,250,933

39.5 Остале ванбилансне позиције чине средства по пословима у име и за рачун трећих лица и друга ванбилансна актива.

Послови у име и за рачун трећих лица највећим делом се састоје од средстава комисионих кредита Републике Србије за финансирање стамбених кредита у износу од 3,716,372 хиљада динара, док се остала средства углавном односе на пољопривредне кредите и примљена средства страних донатора за микро кредите.

У оквиру друге ванбилансне активе, Матична банка између осталог исказује *custody* послове за клијенте банке, репо пласмане у државне хартије од вредности и обвезнице старе девизне штедње. Матична банка сагласно издатом дозволом за обављање *custody* послова чува и финансијске инструменте клијената на рачунима хартија од вредности, о чему се води ванбилансна евиденција. По основу ових послова банка не сноси кредитни ризик.

Такође на позицији друге ванбилансне активе, у складу са новом законском регулативом, исказује се и вредност примљених материјалних средстава обезбеђења пласмана: стамбених пословних непокретности и осталих средстава обезбеђења – залоге.

**40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА**

40.1 Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке имају Република Србија, која је власник 41.74% обичних акција Банке и EBRD, Лондон која је власник 24.43% обичних акција Матичне банке. Матична банка има три зависна правна лица: Комерцијална банка а.д., Будва, Комерцијална банка а.д., Бања Лука и КомБанк Инвест а.д., Београд.

Правна и физичка лица се сматрају повезаним лицима уколико једно лице има контролу, заједничку контролу или значајан утицај на доношење финансијских и пословних одлука другог правног лица. Повезана лица су и она лица која су под заједничком контролом истог матичног правног лица.

У оквиру редовног пословања Групе обавља се изванредан број банкарских трансакција са повезаним лицима. Оне укључују кредите, депозите, инвестиције у власничке хартије од вредности и дериватне инструменте, трансакције платног промета и друге банкарске послове.

Трансакције са повезаним лицима обављене су по комерцијалним и тржишним условима.

Укупни пласмани према лицима повезаним са Групом дати су у наредној табели:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2014. године

## 40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2014.		
	Билансно	Ванбилансно	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	4,065	-	4,065
Viš trade д.о.о., Вршац	970	1,331	2,301
Desk д.о.о., Београд	1	20	21
Футура Факултет за примењену екологију, Београд	98	1,804	1,902
Адвокат Ристић Саша, Крушевац	5	-	5
Мепласт д.о.о., Крушевац	665	-	665
Мента д.о.о., Ниш	1	6,000	6,001
403 физичких лица	650,171	88,604	738,775
<b>Укупно</b>	<b>655,976</b>	<b>97,759</b>	<b>753,735</b>
			31. децембар 2013.
	Билансно	Ванбилансно	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	2,291	-	2,291
Viš trade д.о.о., Вршац	7	1,700	1,707
Desk д.о.о., Београд	21	-	21
Мента д.о.о., Ниш	1	6,000	6,001
359 физичких лица	646,043	85,740	731,783
<b>Укупно</b>	<b>648,363</b>	<b>93,440</b>	<b>741,803</b>

Укупне обавезе према лицима повезаним са Групом:

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2014.		
	Депозити	Примљени кредити	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	2,458	-	2,458
Viš trade д.о.о., Вршац	11	-	11
Desk д.о.о., Београд	1	-	1
Футура Факултет за примењену екологију, Београд	853	-	853
Адвокат Ристић Саша, Крушевац	3	-	3
Мепласт д.о.о., Крушевац	1,422	-	1,422
Мента д.о.о., Ниш	1,233	-	1,233
EBRD	-	4,391,939	4,391,939
International Finance Corporation	-	7,862,290	7,862,290
403 физичких лица	403,311	-	403,311
<b>Укупно</b>	<b>409,292</b>	<b>12,254,229</b>	<b>12,663,521</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**
**40. ПОВЕЗАНА ЛИЦА (наставак)**У хиљадама динара  
31. децембар 2013.

	Депозити	Примљени кредити	Укупно
Ласта д.о.о., Сомбор	1,204	-	1,204
Viš trade д.о.о., Вршац	15	-	15
Desk д.о.о., Београд	157	-	157
Мента д.о.о., Ниш	674	-	674
EBRD	-	3,439,263	3,439,263
International Finance Corporation	-	5,732,105	5,732,105
359 физичких лица	371,199	-	371,199
<b>Укупно</b>	<b>373,249</b>	<b>9,171,368</b>	<b>9,544,617</b>

40.2 Бруто и нето примања руководства чланица Групе и укупне накнаде чланова Управних, Надзорних и Одбора за ревизију су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
<b>Бруто примања</b>		
Руководства	128,529	133,044
<b>Нето примања</b>		
Руководства	98,218	101,894
<b>Бруто примања</b>		
Управни, Надзорни и Одбори за ревизију	50,044	46,523
<b>Нето примања</b>		
Управни, Надзорни и Одбори за ревизију	33,376	31,224

Чланице Групе су одобриле кредите руководству чланица Групе и члановима Управних и Одбора за ревизију у укупном износу од 125,331 хиљаду динара (2013: 132,600 хиљада динара).

**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА****Догађаји након датума биланса стања Матичне банке:**

Одржана је редовна седница Скупштине акционара Матичне банке 26. јануара 2015. године. На седници је донета Одлука о усвајању Стратегије и бизнис плана за период 2015-2017. године.

На основу Одлуке Народне банке Србије о мерама за очување стабилности финансијског система у вези са регулисањем кредита индексираним у страниој валути (CHF), од 24. фебруара 2015. године, Матична банка је признала негативни ефекат у износу од 167 милиона динара.

Матична банка је, након закљученог унапред припремљеног плана реорганизације 16. марта 2015. године, извршила корекције камата и признала негативан ефекат од 101 милион динара за предузеће Веоһетија д.о.о., Београд.

Од 27. фебруара 2015. године рачун клијента Rudnar Group а.д., Београд је у статусу блокаде. Матична банка је извршила нову процену кредитног ризика и извршила исправке вредности у периоду јануар-април 2015. године у износу 739 милиона динара.

Дана 26. фебруара 2015. године примљена је пресуда Привредног апелационог суда (Пж-4302/13) којом је одбијена жалба Матичне банке и потврђена првостепена пресуда да Матична банка по основу банкарске гаранције за добро извршење посла за Inter-Кор д.о.о., Шабац плати ЈП Пошта Србије, Београд 186 милиона динара са законском затезном каматом. Матична банка је извршила плаћање по извршној пресуди 9. марта 2015. године и то износ гаранције од 186 милиона динара увећан за износ обрачунате законске затезне камате од 73 милиона динара. На ову пресуду Матична банка је 16. марта 2015. године уложила ревизију, као ванредни правни лек о којој ће одлучивати Врховни касациони суд.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)**

**Догађаји након датума биланса стања Матичне банке (наставак):**

Над заложним дужником Концерн Фармаком М.В.,Šабас - а.д. Мlekara Šабас, Шабац дана 2. марта 2015. године отворен је стечајни поступак и Матична банка је извршила нову процену кредитног ризика и обрачунала додатну исправку вредности у износу од 394 милиона динара.

Матична банка је резервисала средства по основу судског спора са Републиком Србијом у износу од USD 4,772,539 са припадајућом каматом и са Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд у износу од USD 1,945,799 са припадајућом каматом. Правоснажна одлука П.бр.8189/13 од 30. јануара 2015. године у корист Републике Србије има процесно-правне и материјално правне последице у односу на поступак по тужби Inex Interexport а.д. – у стечају, Београд, против Матичне банке (Привредни суд у Београду П бр. 3217/2014). Процесно правна последица је наставак поступка по тужби Inex Interexport а.д.-у стечају, Београд против Матичне банке који је тренутно у прекиду до правоснажности одлуке по тужби Републике Србије против Матичне банке. Материјално правна последица би била да је решено претходно правно питање у погледу активне легитимације у односу на новчана средства која Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд потражује по акредитивима, а Република Србија као извршилац обавеза према ино повериоцу, на основу Меморандума, због чега се јавила као поверилац у односу на Матичну банку. Очекује се да тужбени захтев Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд у односу на Матичну банку буде одбијен за новчана средства која су предмет овог поступка и за која је поверилац Република Србија по издатим акредитивима, а не Inex Interexport а.д.- у стечају, Београд.

Закључен је Уговор о реструктурирању обавеза са Victoria Group а.д., Београд у складу са којим се реструктурирају пласмани у износу од EUR 35.4 милиона које користе Fertil д.о.о., Бачка Паланка и Ветеринарски завод а.д., Суботица. Уговор о реструктурирању закључили су Матична банка, остали кредитори и све чланице групе и у току је спровођење активности на успосављању инструмената обезбеђења и испуњењу осталих услова како би се обезбедило спровођење Уговора.

Sojaprotein а.д., Бечеј, члан Victoria Group а.д., Београд, извршила је превремену отплату целокупног износа кредита који је био одобрен и искоришћен у износу од EUR 5 милиона.

Закључен је Уговор о реструктурирању обавеза групе Invej а.д., Београд-Земун, Београд односно анекси Уговора којим се реструктурирају потраживања Матичне банке и то по пласманима које користе друштва Sunce а.д., Сомбор и Vital а.д., Врбас у укупном износу од EUR 18.1 милион. Дефинисани услови за спровођење реструктурирања су испуњени и исто је књиговодствено евидентирано.

Фонд за развој Републике Србије донео је Одлуку бр.172 од 18. марта 2015. године којом се одобрава издавање гаранције на рок од 10 година, а Одлука је ступила на снагу доношењем Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 42-3291/2015 од 26. марта 2015. године, којим је дата препорука Фонду за развој Републике Србије да по налогу друштва Ваљаоница бакра Севојно а.д., Севојно изда/анексира гаранцију у корист Матичне банке. Имајући у виду одлуку Фонда, у току је репрограм обавеза које друштво Ваљаоница бакра Севојно а.д., Севојно има према Матичној банци у износу од EUR 6.7 милиона.

Након сазнања о наведеним догађајима, Матична банка је предузела мере у циљу процене могућих ефеката на финансијски резултат у 2015. години у складу са: МРС/МСФИ, интерном методологијом Банке и Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.

**Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Будва:**

Централна банка Црне Горе је 10. фебруара 2015. године издала извештај о циљној контроли Комерцијалне банке а.д., Будва. Предмет контроле је била оцена адекватности капитала. Контролом нису уочени материјално значајни недостаци.

Након датума биланса 31. децембар 2014. године, евидентиран је догађај за који се не врши усклађивање у финансијским извештајима на дан биланса, а који се односи на потраживање по кредитном пласману VG Moto д.о.о., Бар за који је Банка добила решење Управе за некретнине о дефинитивном упису права својине дана 27. јануара 2015. године.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)**

**Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Будва:(наставак)**

Управа за некретнине је издала Банци 25. марта 2015. године процену стечене непокретности на износ од 24,092 хиљаде динара (EUR 199 хиљада). На дан 31. децембра 2014. године укупно бруто потраживање обезбеђено овим колатералом износило је 36,701 хиљаду динара (EUR 303 хиљаде) са признатом исправком вредности од 7,537 хиљада динара (EUR 62 хиљаде). На дан 31. марта 2015. године Банка је за необезбеђени део овог потраживања формирала исправку вредности у целини од 13,461 хиљаду динара (EUR 111 хиљада) са додатним трошковима исправке вредности од 5,924 хиљада динара (EUR 49 хиљада) у 2015. години.

Дужници који су на дан 29. априла 2015. године у блокади, а 31. децембра 2014. године нису били у блокади, су: К.М.Г. Čolović д.о.о., Даниловград, Simgor д.о.о., Подгорица, Апотека Стари Град Будва, Будва, Телевизија Vijesti д.о.о., Подгорица, Topolovo Cop д.о.о., Никшић, Trim Line д.о.о., Никшић, Zigma а.д., Никшић и Intermost д.о.о., Подгорица.

Дужници код којих је покренут стечајни поступак у 2015. години су Simgor д.о.о., Подгорица, Радио Elmag д.о.о., Подгорица, MB BIS д.о.о., Подгорица и Magic Renta Car д.о.о., Будва.

Банка је у процесу разматрања репрограма пласмана одобреног Општини Будва.

У првом кварталу 2015. године у односу на први квартал 2014. године најзначајније разлике у билансу успеха су:

- смањена је доходност Банке у сегменту прихода од камате за 22,619 хиљада динара (EUR 187 хиљада),
- смањене су исправке вредности за 25,522 хиљаде динара (EUR 211 хиљада) првенствено као резултат књижења средстава стечених наплатом потраживања за клијента MB Bankada д.о.о., Будва по основу којег је извршено укидање исправке вредности за 25,643 хиљаде динара (EUR 212 хиљада) и
- повећани су расходи исправки вредности за 37,376 хиљада динара (EUR 309 хиљада) као резултат обрачунатих камата на исправљене пласмане и повећања периода кашњења у наплати код одређеног броја клијената.

Ново руководство Банке које је ступило на дужност 22. фебруара 2015. године тренутно је у фази разматрања процедура, политика и методологија које Банка примењује у пословању и анализа свих финансијских инфомација везаних за значајније билансне позиције укључујући и позицију средстава стечених наплатом потраживања.

**Догађаји након датума биланса стања Комерцијалне банке а.д., Бања Лука:**

Дана 24. априла 2015. године одржана је Скупштина акционара Комерцијалне банке а.д., Бања Лука. На седници Скупштине донета је Одлука о усвајању годишњих финансијских извештаја на дан 31. децембар 2014. године, Годишњег извештаја о пословању Банке за 2014. годину са извештајем спољног ревизора и Стратегије и бизнис плана 2015-2017. године.

Након датума биланса 31. децембра 2014. године, евидентиран је догађај за који се не врши усклађивање у финансијским извештајима на дан биланса, а који се односи на потраживање по кредитном пласману за клијента Руднап д.о.о., Бања Лука. Рачун клијента Руднап д.о.о., Бања Лука је од стране Банке у статусу блокаде од 20. јануара 2015. године за износ тренутно доспеле обавезе на тај датум.

Након сазнања о наведеном догађају Банка је предузела мере у циљу процене могућих ефеката на финансијски резултат у 2015. години у складу са Међународним рачуноводственим стандардима, Међународним стандардима финансијског извештавања, интерном методологијом Банке и Одлуком о минималним стандардима за управљање кредитним ризиком и класификацији активе банака („Службени гласник Републике Српске“ број 49/2013 и 01/2014).

Применом методологије о измени и допуни Методологије за утврђивање исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама усвојене од стране надлежних органа Банке у фебруару 2015. године, процењује се да ће Банка на дан 31. децембра 2015. године имати повећање расхода исправке вредности у односу на 31. децембар 2014. године у износу од 4,886 хиљада динара (BAM 79 хиљада). Банка процењује да ће на дан 31. децембар 2015. године бити формиране додатне резерве за кредитне губитке према регулативи Агенције за банкарство Републике Српске у износу од 166,982 хиљада динара (BAM 2,700 хиљада).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)**

**Догађаји након датума биланса стања КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд, Друштво за управљање инвестиционим фондом:**

Дана 27. јануара 2015. године надлежни привредни суд у Београду је донео пресуду против окривљених: Друштва и његовог законског заступника Данила Вуксановића због прекорачења рока за доставу финансијских извештаја за 2012. годину. Привредни суд је изрекао условну пресуду:

- 1) Окривљеном Друштву новчану казну у износу од 20 хиљада динара и,
- 2) Окривљеном законском заступнику Друштва, Данилу Вуксановићу из Београда, а као одговорном лицу, новчану казну у износу од 4 хиљаде динара.

Окривљенима се овако утврђена казна неће извршити ако у року од 1 године не учине нови привредни преступ, тј. ако окривљено одговорно лице не учини кривично дело које има обележје привредног преступа. Окривљено правно лице се обавезује да на име трошкова судског паушала плати износ од 5 хиљада динара у року од 15 дана од дана правоснажности пресуде, а под претњом принудног извршења.

**Неусаглашени изводи отворених ставки**

На основу анализе извршеног редовног Годишњег пописа на дан 31. децембра 2014. године, Матична банка има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 11,007 хиљада динара. Неусаглашени изводи за четрдесет клијената у највећем броју случајева се односе на клијенте који оспоравају износ или начин обрачуна по основу камата и накнада, који су у блокади или по плану реорганизације оспоравају износе потраживања.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука нема неусаглашене изводе отворених ставки. Комерцијална банка а.д., Будва има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 298 хиљада динара.

**Нереализоване дивиденде**

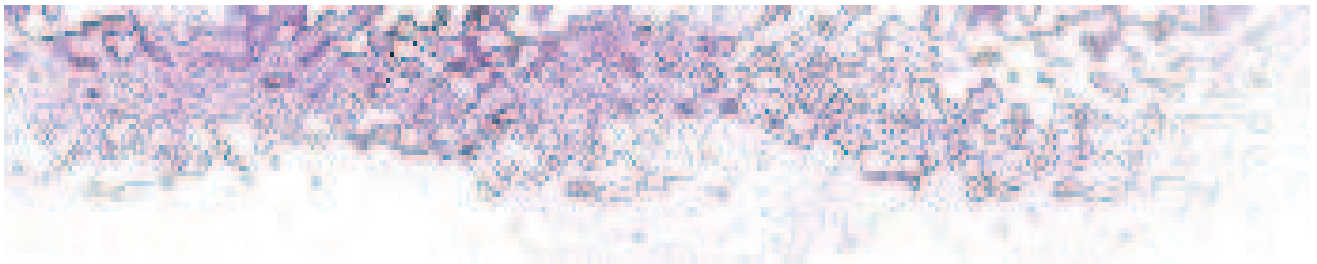
Нереализоване дивиденде за исплату у 2015. години износе:

- из 2014. године 538,753 хиљада динара (6.29 % на номиналну вредност приоритетних акција),
- из 2013. године 123,900 хиљада динара (9.91% на номиналну вредност преференцијалних заменљивих акција).

**42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2014. и 2013. године за поједине главне валуте су:

	Званични курс НБС		Просечни курс НБС	
	2014.	2013.	2014.	2013.
USD	99.4641	83.1282		
EUR	120.9583	114.6421	117.2478	113.0924
CHF	100.5472	93.5472		
BAM	61.8450	58.6156	59.9478	57.8232



# **Godišnji izveštaj o poslovanju za 2014. godinu**

**Grupe Komercijalne Banke**



# S A D R Ž A J

OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE	2
POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA GRUPE	3
FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA	6
Makroekonomsko okruženje	6
Poslovanje Grupe	6
Konsolidovani bilans stanja	8
Konsolidovani bilans uspeha	11
ULAGANJA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	14
ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE	15
PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	15
ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	17
OTKUP SOPSTVENIH AKCIJA I UDELA	17
OGRANCI GRUPE	18
FINANSIJSKI INSTRUMENTI ZNAČAJNI ZA PROCENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA	20
CILJEVI I POLITIKE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA	22
PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	25

**MIŠLJENJE SPOLJNOG REVIZORA BANKE (Deloitte d.o.o Beograd) ZA 2014. GODINU**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE**

*Konsolidovani Bilans uspeha za period od 1. januara do 31. decembra 2014. godine*

*Konsolidovani Bilans stanja na dan 31. decembar 2014. godine*

*Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu za 2014. godinu*

*Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za period 1. januara do 31. decembra 2014. godine*

*Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za period od 1. januara do 31. decembra 2014. godine*

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

## Rezime – Konsolidovani finansijski izveštaj Grupe Komerčijalne banke A.D., Beograd za 2014. godinu

Navedeni izveštaj dostavlja se Upravnom odboru Banke, shodno sa članom 73. Zakona o bankama, a u skladu sa članom 27. Statuta Banke.

Prema članu 32. Zakona o računovodstvu „Finansijske izveštaje usvaja skupština ili drugi nadležni organ pravnog lica“

- Grupu Komerčijalne banke a.d., Beograd čine:
  - Komerčijalna banka a.d., Beograd - kao matična banka
  - Komerčijalna banka a.d., Budva – kao članica Grupe
  - Komerčijalna banka a.d., Banja Luka – kao članica Grupe
  - Društvo za upravljanje investicionim fondom KomBank INVEST a.d., Beograd – kao članica Grupe.
- Konsolidacija finansijskih izveštaja Grupe Komerčijalne banke izvršena je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i MSFI 10 – "Konsolidovani finansijski izveštaji", kao i Uputstvom za izradu konsolidovanih finansijskih izveštaja.
- Zavisne banke: Komerčijalna banka a.d., Budva i Komerčijalna banka a.d., Banja Luka vode poslovne knjige i sastavljaju finansijske izveštaje u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Crne Gore, odnosno Republike Srpske, a KomBank INVEST a.d., Beograd u skladu sa propisima u Republici Srbiji koji regulišu ovu oblast poslovanja. U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisnih banaka i KomBank INVEST-a su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu računovodstvenih propisa Republike Srbije.
- U cilju izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja, Komerčijalna banka a.d., Beograd, kao Matična banka, izvršila je reklasifikaciju, prilagođavanje i spajanje finansijskih izveštaja članica Grupe sa svojim pojedinačnim izveštajem.
- Prilikom izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja primenjivao se metod potpunog konsolidovanja. Konsolidacija se sprovodila spajanjem svih istovrsnih pozicija imovine, obaveza, akcijskog kapitala, prihoda i rashoda, uz isključivanje svih vrednosti sadržanih u pojedinačnim računima, a koje potiču iz internih odnosa članica Grupe.
- U sprovedenom postupku konsolidacije u potpunosti se eliminišu:
  - iznos učešća matične banke u kapitalu zavisnih članica,
  - interna potraživanja i obaveze između svih članica Grupe,
  - interni prihodi i rashodi između svih članica Grupe,
  - nastali nerealizovani interni dobitci i
  - nastali nerealizovani interni gubici.
- Bilansna aktiva Grupe na kraju 2014. godine iznosi RSD 430.702 miliona i veća je za 12,1% u odnosu na prethodnu godinu.
- Grupa Komerčijalne banke je u 2014. godini ostvarila dobitak pre oporezivanja od RSD 4.793 miliona što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje od 8,9%.

Budući da je konsolidacija finansijskih izveštaja Grupe Komerčijalne banke izvršena na bazi pojedinačnih finansijskih izveštaja, izveštaja eksternog revizora o obavljenoj reviziji poslovanja Matične banke i članica Bankarske grupe za 2014. godinu, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i MSFI 10 – "Konsolidovani finansijski izveštaji", Zakonom o tržištu kapitala i propisima Narodne banke Srbije, predlaže se Upravnom odboru da usvoji predlog Konsolidovanih izveštaja Grupe Komerčijalne banke a.d., Beograd za 2014. godinu i da ih u skladu sa članom 14. Statuta Banke uputi Skupštini Banke na usvajanje.

IZVRŠNI ODBOR



Konsolidovani finansijski izveštaji bankarske grupe iskazuju se u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Matične banke.

Funkcionalne valute, EUR iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d., Budva i BAM iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d., Banja Luka, preračunate su u izveštajnu valutu Matične banke – dinar (RSD) na bazi zvanično objavljenih kurseva u Republici Srbiji.

Konsolidovani Bilans uspeha i Konsolidovani bilans tokova gotovine za period su reklasifikovani primenom prosečnog zvaničnog kursa u Republici Srbiji za 2014. godinu od 117,2478 za jedan EUR i 59,9478 za jednu BAM, a ostali konsolidovani finansijski izveštaji (bilans stanja, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o ostalom rezultatu) primenom zaključnog kursa na dan bilansa od 120,9583 za jedan EUR odnosno 61,8450 za jednu BAM.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti se preračunavaju u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, koji važi na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan konsolidovanog bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu koji je važio na taj dan.

## OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE

OPIS	2014 <sup>1</sup>	2013	INDEKSI 2014/2013	2012	2011	2010
<i>u hiljadama RSD i procentima</i>						
Dobitak pre oporezivanja	4.792.801	4.400.642	108,9	4.572.662	3.952.066	2.791.964
Neto prihodi od kamata	14.436.051	14.128.460	102,2	10.910.317	9.853.368	7.437.483
Neto prihodi od naknada	4.983.940	4.829.281	103,2	4.554.466	4.423.399	3.892.459
<b>PARAMETRI PROFITABILNOSTI</b>						
ROA	1,2%	1,2%		1,4%	1,4%	1,5%
ROE (na akcijski kapital)	12,0%	11,0%		12,9%	14,0%	13,9%
ROE (na ukupan kapital)	6,9%	6,8%		8,2%	9,0%	10,5%
Neto kamatna marža na ukupnu aktivu	3,5%	3,9%		3,5%	3,7%	3,1%
Cost / income ratio	62,7%	63,1%		65,1%	64,4%	76,1%
Operativni i ostali troškovi	12.170.559	11.961.385	101,7	11.040.394	10.039.654	9.488.317
Neto rashod po osnovu obezvređivanja plasmana	2.821.458	3.359.720	84,0	1.946.369	1.488.299	1.581.301
Konsolidovana bilansna aktiva	430.702.109	384.296.023	112,1	342.267.358	292.679.098	272.203.483
Kredit i potraživanja	239.562.636	231.234.880	103,6	217.721.333	169.380.487	163.214.267
Depoziti i ostale obaveze	347.341.972	306.302.650	113,4	269.884.506	219.922.916	212.627.373
<b>KAPITAL</b>	<b>72.100.729</b>	<b>67.041.696</b>	<b>107,5</b>	<b>62.073.150</b>	<b>46.044.022</b>	<b>42.735.634</b>
Adekvatnost kapitala	18,7%	19,9%		22,4%	18,3%	18,7%
Broj zaposlenih	3.178	3.233	98,3	3.254	3.282	3.343
Aktiva po zaposlenom	135.526	118.867	114,0	105.184	89.177	81.425

<sup>1</sup> Od 31. decembra 2014. godine u primeni je novi Kontni okvir za banke. Iz razloga uporedivosti bilansnih podataka izvršeno je i „prevođenje“ bilansnih šema za 2012. i 2013. godinu na novi kontni okvir.



## 1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura Grupe

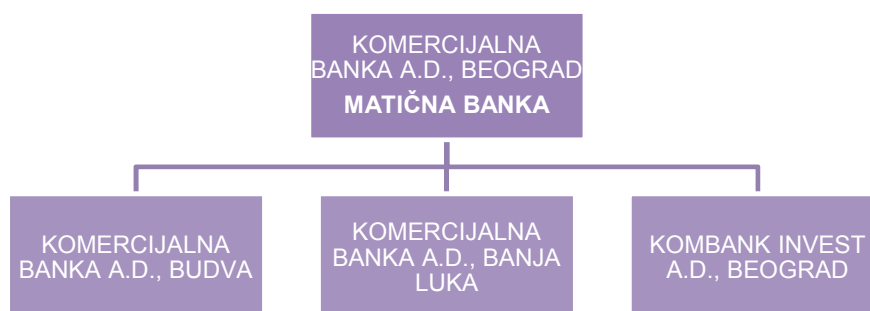
Bankarska Grupa u okviru registrovanih delatnosti obavlja sledeće poslove:

- depozitne poslove (primanje i polaganje depozita),
- kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita),
- devizne, devizno-valutne i menjačke poslove;
- poslove platnog prometa;
- izdavanje platnih kartica;
- poslove sa hartijama od vrednosti (izdavanje hartije od vrednosti, poslovi kastodi banke i dr.);
- brokersko-dilerske poslove;
- izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstava (garancijski posao);
- kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr.);
- poslove zastupanja u osiguranju, po prethodnoj saglasnosti Narodne banke Srbije;
- poslove za koje je ovlašćena zakonom;
- druge poslove čija je priroda srodna ili povezana s poslovima iz tačke 1) do 11) ovog stava a u skladu sa ugovorom i Statutom Banke.
- organizovanje i upravljanje investicionim fondovima.

Matična Banka je ovlašćena za obavljanje platnog prometa sa inostranstvom od 2003. godine, za obavljanje delatnosti brokersko-dilerskog društva od 2005. godine, a za obavljanje delatnosti kastodi banke od 2006. godine.

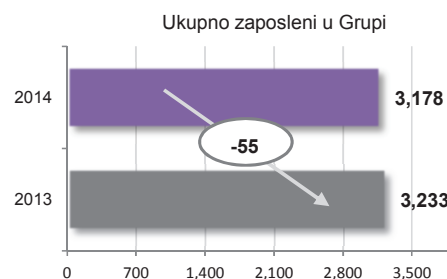
Bankarska Grupa se sastoji iz tri banke (matične i dve banke – subsidijari) i jednog društva za upravljanje investicionim fondovima.

**Organizaciona šema Grupe Komercijalne Banke a.d., Beograd:**



### Zaposlenost u KB Grupi:

Na dan 31. decembra 2014. godine Grupa je ukupno imala 3.178 zaposlena, za 55 manje nego u prethodnoj godini. Smanjenje je nastalo u Matičnoj Banci (60), dok su Banja Luka (1) i Budva (4) zabeležile neznatno povećanje broja zaposlenih. Broj zaposlenih u KB Invest je ostao nepromenjen.





KOMERCIJALNA BANKA A.D., BUDVA	KOMERCIJALNA BANKA A.D., BANJA LUKA
100% vlasništvo Banke	99,998% vlasništvo Banke

**Komercijalna banka a.d., Budva** osnovana je u novembru 2002. godine kao afilijacija Komercijalne banke a.d., Beograd i upisana u centralni registar Privrednog suda u Podgorici 6. marta 2003. godine.



- 124 zaposlenih,
- 17 organizacionih delova (F/A)

**Komercijalna banka a.d., Banja Luka** je osnovana u septembru 2006. godine i dana 15. septembra 2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci.



- 144 zaposlena,
- 26 organizacionih delova (F/A)

KOMBANK INVEST A.D., BEOGRAD
100% vlasništvo Banke



Društvo za upravljanje investicionim fondovima (DZU) **KomBank INVEST a.d., Beograd** je privredno društvo upisano u Registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre dana 5. februara 2008. godine

Društvo je osnovano kao zatvoreno akcionarsko društvo koje posluje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, Pravilnikom o investicionim fondovima i Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti DZU.

Na kraju 2014. godine Društvo je upravljalo sa tri investiciona fonda i to:

1. KomBank IN FOND, o.i.f. rasta vrednosti imovine (akcijski fond)<sup>2</sup>
2. KomBank NOVČANI FOND, o.i.f. očuvanja vrednosti imovine (novčani fond)
3. KomBank DEVIZNI FOND, o.i.f. očuvanja vrednosti imovine (novčani fond)

<sup>2</sup> Krajem godine donešena je odluka da se promeni tip fonda iz akcijskog u balansirani. odluka je stupila na snagu donošenjem Rešenja Komisije za hartije od vrednosti u januaru 2015. godine







Osnovni podaci o sedištu članica Grupe:

	KOMERCIJALNA BANKA A.D., BUDVA	KOMERCIJALNA BANKA A.D., BANJA LUKA	DZU KomBank INVEST A.D., BEOGRAD
ULICA	Podkošljun bb	Veselina Masleše 6	Kralja Petra 19
TELEFON	00382-33-426-300	00387-51-244-700	011-330-8156

Matična banka Komercijalna banka a.d., Beograd:

FILIJALA	SEDIŠTE
1. Kruševac	Trg fontana 1
2. Niš	Episkopska 32
3. Zrenjanin	Trg Slobode 5
4. Čačak	Gradsko šetalište 10-14
5. Kraljevo	Trg S. Ratnika bb
6. Novi Pazar	Njegoševa 1
7. Novi Sad	Novosadskog sajma 2
8. Užice	Petra Čelovića 4
9. Vranje	Stefana Prvovenčanog 58
10. Valjevo	Gradski Trg bb
11. Subotica	Korzo 10
12. Šabac	Gospodar Jevremova 2
13. Kragujevac	Save Kovačevića 1
14. Smederevo	Karađorđeva 37
15. Požarevac	Moše Pijade 2
16. Jagodina	Knežinje Milice 10
17. Loznica	Gimnazijska 1
18. S. Mitrovica	Kralja Petra I 5-7
19. Zaječar	Nikole Pašića 25
20. Kikinda	Braće Tatić 7
21. Sombor	Staparski Put 14
22. Vršac	Trg Svetog Teodora Vršackog 2
23. Beograd	Svetogorska 42 - 44
24. K. Mitrovica	Kneza Miloša 27



-  2.906 zaposlenih,
-  218 ekspozitura koje su organizaciono vezane za 24 filijale na regionalnom principu

ULICA	Svetog Save 14	Svetogorska 42-44	Makedonska 29
TELEFON	381 11- 30-80-100	381-11-32-40-911	381-11-33-39-001
TELEX	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU
FAX	3442-372	32-36-160	33-39-196
S.W.I.F.T. code	KOBRBSBG	KOBRBSBG	KOBRBSBG
REUTERS dealing code	KOMB	KOMB	KOMB
INTERNET	<a href="http://www.kombank.com">www.kombank.com</a>	<a href="http://www.kombank.com">www.kombank.com</a>	<a href="http://www.kombank.com">www.kombank.com</a>
INTERNET E - mail	<a href="mailto:posta@kombank.com">posta@kombank.com</a>	<a href="mailto:posta@kombank.com">posta@kombank.com</a>	<a href="mailto:posta@kombank.com">posta@kombank.com</a>



## 2. Finansijski položaj i pokazatelji poslovanja Grupe

### 2.1. Makroekonomsko okruženje

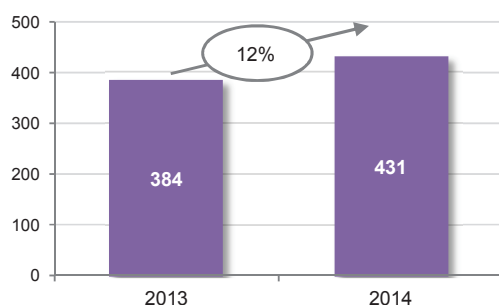
Makroekonomski uslovi poslovanja članica Grupe prema dostupnim podacima nadležnih institucija:

Makroekonomski pokazatelji	SRBIJA	REPUBLIKA SRPSKA	CRNA GORA
Bruto društveni proizvod	33,01 mlrd. EUR	8,61 mlrd. BAM	3,39 mlrd. EUR
Kretanje BDP-a	Pad 1,8%	Pad 1,70%	Rast 2,0 %
Index potrošačkih cena	1,70%	-1,20%	-0,70%
Aktiva bankarskog sektora	Rast 3,9%	Rast 3,0 %	Rast 5,9%
Funkcionalna valuta	RSD	BAM	EUR
Industrijska proizvodnja	Pad 6,5%	Rast 0,6 %	Pad 7,5 %
Strane direktne investicije	1,24 mlrd. EUR	0,2 mlrd. BAM	0,4 mlrd. EUR
NPL bankarskog sektora	22,50%	16,79%	15,87%
Stopa nezaposlenosti	17,60%	25,70%	14,95%

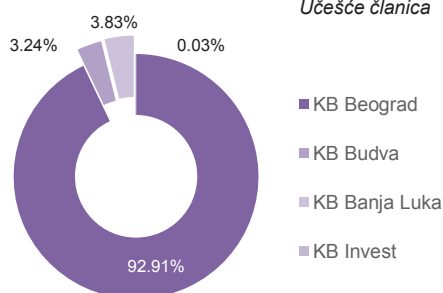
### 2.2. Poslovanje Grupe Komercijalne Banke a.d., Beograd

OPIS	2014	2013	2012	2011	2010
<i>u hiljadama RSD</i>					
<b>BILANSNA AKTIVA GRUPE</b>	<b>430.702.109</b>	384.296.023	342.267.358	292.679.098	272.203.483
Komercijalna banka a.d., Beograd	<b>400.168.484</b>	356.638.947	317.898.559	270.003.848	250.379.734
Komercijalna banka a.d., Budva	<b>13.939.441</b>	12.197.246	10.422.000	9.456.653	8.987.204
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	<b>16.484.378</b>	15.354.014	13.844.837	13.119.415	12.720.668
KomBank INVEST a.d., Beograd	<b>109.805</b>	105.816	101.962	99.182	115.877

Bilansna aktiva Grupe (u mlrd RSD)



Učešće članica



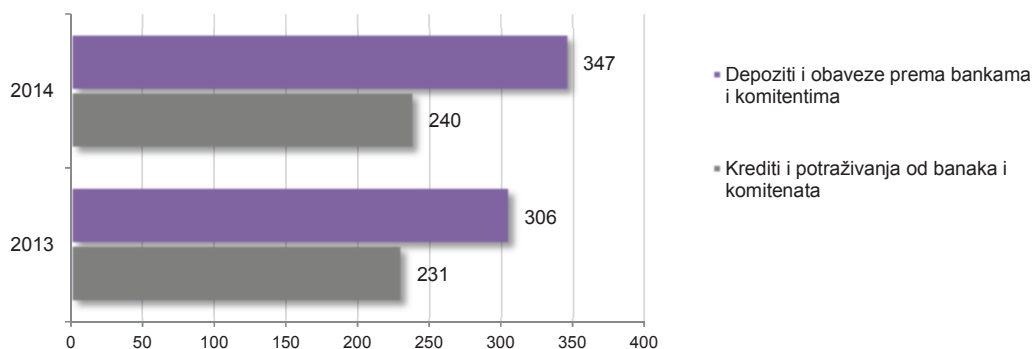
Bilansna aktiva Grupe zabeležila je rast od 12,1% u prethodnoj godini. Učešće matične banke u ukupnoj aktivi Grupe poraslo je u odnosu na prethodnu godinu, kao i učešće KB Budve, dok je učešće KB Banja Luke smanjeno.



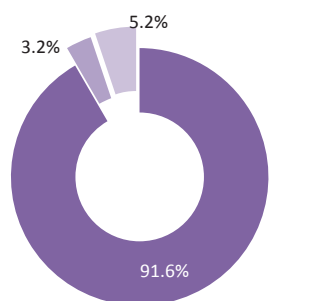
*Pregled plasmana i obaveza banaka i komitenata na dan 31. decembar .2014. godine po članicama Grupe*

OPIS	2014	2013	2012	2011	2010
<i>u hiljadama RSD</i>					
<b>KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KOMITENATA</b>	<b>239.562.636</b>	231.234.880	217.721.333	169.380.487	163.214.267
<i>Procentat rasta</i>	<b>3,6%</b>				
Komercijalna banka a.d., Beograd	<b>219.502.491</b>	212.141.510	199.465.741	155.719.207	150.566.311
Komercijalna banka a.d., Budva	<b>7.687.740</b>	7.630.520	7.300.499	5.615.791	5.179.892
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	<b>12.372.405</b>	11.462.850	10.955.093	8.045.489	7.468.064
KomBank INVEST a.d., Beograd	-	-	-	-	-
<b>DEPOZITI I OBAVEZE PREMA BANKAMA I KOMITENTIMA</b>	<b>347.341.972</b>	306.302.650	269.884.506	219.922.916	212.627.373
<i>Procentat rasta</i>	<b>13,4%</b>				
Komercijalna banka a.d., Beograd	<b>325.559.503</b>	286.908.736	252.888.160	205.917.714	199.072.251
Komercijalna banka a.d., Budva	<b>9.987.090</b>	8.134.122	6.963.203	4.932.913	4.768.923
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	<b>11.795.379</b>	11.259.792	10.033.143	9.072.289	8.786.199
KomBank INVEST a.d., Beograd	-	-	-	-	-

*Kredit i potraživanja, depoziti i ostale obaveze (u mlrd RSD)*

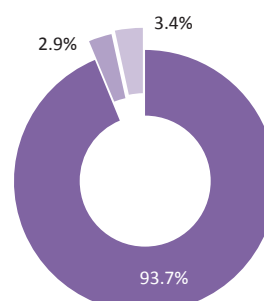


**Kredit i potraživanja**



■ KB Beograd ■ KB Budva ■ KB Banja Luka

**Depoziti i obaveze**



■ KB Beograd ■ KB Budva ■ KB Banja Luka



## 2.2.1. Konsolidovani bilans stanja

Konsolidovana aktiva Grupe na dan 31. decembar 2014. godine

u hiljadama RSD

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31. decembar 2014. godine	31. decembar 2013. godine	INDEKSI	UČEŠĆE
1	2	3	4	5=(3:4)*100	31.12.2014
<b>AKTIVA</b>					
1.	Gotovina i sredstva kod centralne banke	72.633.528	75.136.496	96,7	16,9%
2.	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	121.634	115.319	105,5	0,0%
3.	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	98.958.788	58.986.673	167,8	23,0%
4.	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	390.015	426.901	91,4	0,1%
5.	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	35.733.988	35.680.426	100,2	8,3%
6.	Kredit i potraživanja od komitenata	203.828.648	195.554.454	104,2	47,3%
7.	Nematerijalna ulaganja	451.205	589.010	76,6	0,1%
8.	Nekretnine, postrojenja i oprema	6.605.496	6.872.601	96,1	1,5%
9.	Investicione nekretnine	2.711.213	1.934.318	140,2	0,6%
10.	Tekuća poreska sredstva	79.572	725.010	11,0	0,0%
11.	Odložena poreska sredstva	5	47	10,6	0,0%
12.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva iz poslovanja koje se obustavlja	137.802	75.968	181,4	0,0%
13.	Ostala sredstva	9.050.215	8.198.800	110,4	2,1%
<b>UKUPNA AKTIVA (od 1. do 13.)</b>		<b>430.702.109</b>	<b>384.296.023</b>	<b>112,1</b>	<b>100,0%</b>

Bilansna aktiva Grupe u 2014. godini porasla je u odnosu na prethodnu godinu za 46.406,1 miliona dinara ili 12,1%. Krediti komitentima su povećani za 8.274,2 miliona dinara, odnosno 4,2%. Na dan 31. decembar 2014. godine ukupni plasmani komitentima iznosili su 47,3% ukupne bilansne aktive.

Značajno povećanje u izveštajnom periodu realizovano je na poziciji finansijska sredstva raspoloživa za prodaju u iznosu od 39.972,1 miliona dinara ili 67,8%. Rast plasmana realizovan je kroz ulaganje u državne hartije od vrednosti.

Najveće nominalno smanjenje beleži pozicija gotovina i sredstva kod centralne banke u iznosu od 2.503,0 miliona dinara, međutim u procentualnom iznosu to je promena od svega 3,3%.



Konsolidovana pasiva Grupe na dan 31. decembar 2014. godine

u hiljadama RSD

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31. decembar 2014. godine	31. decembar 2013. godine	INDEKSI	UČEŠĆE
1	2	3	4	5=(3:4)*100	31.12.2014
<b>PASIVA</b>					
1.	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	26.247.764	23.227.373	113,0	6,1%
2.	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	321.094.208	283.075.277	113,4	74,6%
3.	Subordinirane obaveze	6.036.680	5.711.409	105,7	1,4%
4.	Rezervisanja	1.732.069	835.311	207,4	0,4%
5.	Tekuće poreske obaveze	14.726	17.765	82,9	0,0%
6.	Odložene poreske obaveze	160.991	13.131	1.226,0	0,0%
7.	Ostale obaveze	3.314.942	4.374.061	75,8	0,8%
<b>8.</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE (od 1. do 8.)</b>	<b>358.601.380</b>	<b>317.254.327</b>	<b>113,0</b>	<b>83,3%</b>
<b>KAPITAL</b>					
12.	Akcijski kapital	40.034.550	40.034.550	100,0	9,3%
13.	Dobitak	6.925.972	6.868.966	100,8	1,6%
14.	Rezerve	25.140.140	20.138.117	124,8	5,8%
15.	Učešće bez prava kontrole	67	63	106,3	0,0%
<b>16.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL (od 12. do 15.)</b>	<b>72.100.729</b>	<b>67.041.696</b>	<b>107,5</b>	<b>16,7%</b>
<b>17.</b>	<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>430.702.109</b>	<b>384.296.023</b>	<b>112,1</b>	<b>100,0%</b>

Ukupne obaveze Grupe na kraju 2014. godine iznosile su 358.601,4 miliona dinara i čine 83,3% ukupne pasive. Ukupne obaveze su povećane u odnosu na prethodnu godinu za 41.347,1 milion dinara (13,0%). Na povećanje obaveza najviše je uticao rast depozita ostalih obaveza komitenata u iznosu od 38.018,9 miliona dinara (13,4%).

Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama porasli su za 3.020,4 miliona dinara ili 13,0% na godišnjem nivou.

Ukupan kapital sa 72.100,7 miliona dinara učestvuje u ukupnoj pasivi sa 16,7%. Ukupni kapital uvećan je za 7,6% ili 5.059,0 miliona dinara u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje kapitala rezultat je rasta rezervi u iznosu od 5.002,0 miliona dinara.

Sredstva kreditnih linija namenjena su prvenstveno odobravanju krajnjim korisnicima – fizičkim licima za unapređenje energetske efikasnosti objekata i poboljšanja uslova stanovanja i kredita malim i srednjim preduzećima za finansiranje projekata iz oblasti upotrebe obnovljivih izvora energije.



Konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembar 2014. godine – članice bankarske Grupe

u hiljadama RSD

	OPIS	Beograd	Budva	Banja Luka	KomBank INVEST	UKUPNO GRUPA
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Pozicija / AKTIVA</b>					
1	Gotovina i sredstva kod centralne banke	68.547.389	1.471.748	2.614.390	-	72.633.528
2	Plasmani u HOV	95.654.325	2.519.783	1.187.375	108.954	99.470.437
3	Kredit i potraživanja od banaka i dr.fin.org	34.125.456	1.321.213	287.319	-	35.733.988
4	Kredit i potraživanja od komitenata	185.377.035	6.366.527	12.085.086	-	203.828.648
5	Nematerijalna ulaganja	405.774	26.299	19.089	43	451.205
6	Nekretnine, postrojenja i oprema	6.329.077	208573	67.778	68	6.605.496
7	Investicione nekretnine	2.581.144	-	130.069	-	2.711.213
8	Ostala aktiva	7.148.284	2.025.298	93.272	740	9.267.594
<b>9</b>	<b>UKUPNA AKTIVA (1 do 8)</b>	<b>400.168.484</b>	<b>13.939.442</b>	<b>16.484.378</b>	<b>109.805</b>	<b>430.702.109</b>
	<b>Pozicija / PASIVA</b>					
10	Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	23.604.592	299.887	2.343.285	-	26.247.764
11	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	301.954.911	9.687.203	9.452.094	-	321.094.208
12	Subordinirane obaveze	6.036.680	-	-	-	6.036.680
13	Rezervisanja	1.640.595	53.120	37.771	583	1.732.069
14	Ostale obaveze	3.339.516	91.721	58.749	673	3.490.659
<b>15</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE (10 do 14)</b>	<b>336.576.294</b>	<b>10.131.931</b>	<b>11.891.899</b>	<b>1.256</b>	<b>358.601.380</b>
16	Kapital i rezerve	70.584.055	1.253.931	284.437	-21.694	72.100.729
<b>17</b>	<b>UKUPNA PASIVA (15+16)</b>	<b>407.160.349</b>	<b>11.385.862</b>	<b>12.176.336</b>	<b>-20.438</b>	<b>430.702.109</b>
<b>I</b>	<b>Aktiva po segmentima</b>	<b>400.168.484</b>	<b>13.939.442</b>	<b>16.484.378</b>	<b>109.805</b>	<b>430.702.109</b>
-	<b>Struktura korigovanih pozicija</b>					
-	Konsolidovana gotovina	-3.914	-117.835	-10.831	-12	-132.592
-	Konsolidovani dati depoziti	-	-	-	-9.745	-9.745
-	Konsolidovani dati krediti	-604.792	-	-	-	-604.792
-	Konsolidovana potraž.za kamatu	-3.443	-	-	-3	-3.446
-	Konsolid.razgran.kam. i drugo	-3	-	-	-	-3
-	Konsolidovani udeli	-5.480.888	-	-	-	-5.480.888
<b>II</b>	<b>Aktiva po segmentima</b>	<b>406.261.524</b>	<b>14.057.277</b>	<b>16.495.209</b>	<b>119.565</b>	<b>436.933.575</b>
<b>I</b>	<b>Pasiva po segmentima</b>	<b>407.160.349</b>	<b>11.385.862</b>	<b>12.176.336</b>	<b>-20.438</b>	<b>430.702.109</b>
-	<b>Struktura korigovanih pozicija</b>					
-	Konsolidovani depoziti	-138.423	-3.914	-	-	-142.337
-	Konsolidovani primljeni krediti	-	-	-604.792	-	-604.792
-	Konsolid.obav.za kam.i drugo	-3	-	-3.443	-3	-3.449
-	Konsolidovani kapital	1.681.794	-3.312.044	-3.710.638	-140.000	-5.480.888
-	Unutargrupne dividende	-644.543	644.543	-	-	0
<b>II</b>	<b>Pasiva po segmentima</b>	<b>406.261.524</b>	<b>14.057.277</b>	<b>16.495.209</b>	<b>119.565</b>	<b>436.933.575</b>
<b>III</b>	<b>Bilansna suma u originalnoj valuti</b>	<b>406.261.524</b> h/din	<b>116.216</b> h/EUR	<b>266.719</b> h/KM	<b>119.565</b> h/din	



## 2.2.2. Konsolidovani bilans uspeha

Postupak konsolidovanja zahteva eliminaciju iz pojedinačnih bilansa uspeha svih pozicija koje potiču iz međusobnih poslovnih transakcija: kamate, naknade, provizije i ostali prihodi/rashodi.

U 2014. godini Grupa Komercijalne banke a.d. je ostvarila dobitak nakon poreskih efekata u iznosu od 4.795,4 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje za 7,5%.

*Konsolidovani bilans uspeha za period od 1.januar-31. decembar 2014. godine*

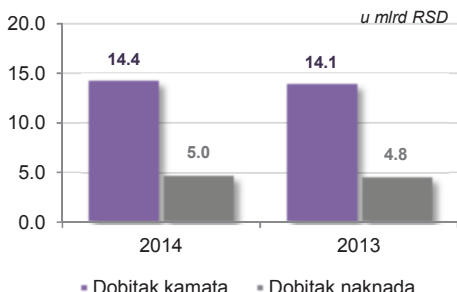
*u hiljadama RSD*

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31. decembar 2014. godine	31. decembar 2013. godine	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
	<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
1.1.	Prihodi od kamata	22.791.487	23.646.698	96,4
1.2.	Rashodi kamata	8.355.436	9.518.238	87,8
<b>1.</b>	<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>14.436.051</b>	<b>14.128.460</b>	102,2
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	6.030.531	5.827.288	103,5
2.2.	Rashodi od naknada i provizija	1.046.591	998.007	104,9
<b>2.</b>	<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>4.983.940</b>	<b>4.829.281</b>	103,2
<b>3.</b>	<b>Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju</b>	<b>7.022</b>	<b>22.826</b>	<b>30,8</b>
<b>4.</b>	<b>Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju</b>	<b>79.245</b>	<b>1.738</b>	<b>4.559,6</b>
<b>5.</b>	<b>Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>200.284</b>	<b>35.592</b>	<b>562,7</b>
<b>6.</b>	<b>Ostali poslovni prihodi</b>	<b>478.844</b>	<b>775.034</b>	<b>61,8</b>
<b>7.</b>	<b>Neto rashod po osnovu obezvređivanja finansijskih sredstava i kreditni rizičnih vanbilansnih stavki</b>	<b>2.821.458</b>	<b>3.359.720</b>	<b>84,0</b>
<b>8.</b>	<b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>	<b>16.963.360</b>	<b>16.362.027</b>	<b>103,7</b>
<b>9.</b>	<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>4.745.269</b>	<b>4.784.895</b>	<b>99,2</b>
<b>10.</b>	<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>932.851</b>	<b>878.973</b>	<b>106,1</b>
<b>11.</b>	<b>Ostali rashodi</b>	<b>6.492.439</b>	<b>6.297.517</b>	<b>103,1</b>
<b>12.</b>	<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (OD 1. DO 11.)</b>	<b>4.792.801</b>	<b>4.400.642</b>	<b>108,9</b>
<b>13.</b>	<b>Porez na dobitak</b>	<b>23.148</b>	<b>24.679</b>	<b>93,8</b>
<b>14.</b>	<b>Dobitak po osnovu odloženih poreza</b>	<b>47.547</b>	<b>89.038</b>	<b>53,4</b>
<b>15.</b>	<b>Gubitak po osnovu odloženih poreza</b>	<b>21.823</b>	<b>3.063</b>	<b>712,5</b>
<b>16.</b>	<b>DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA (OD 12. DO 15.)</b>	<b>4.795.377</b>	<b>4.461.938</b>	<b>107,5</b>
<b>17.</b>	<b>Neto dobitak/gubitak koji pripada manjinskim ulagačima</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18.</b>	<b>Neto dobitak koji pripada matičnom entitetu</b>	<b>4.795.377</b>	<b>4.461.938</b>	<b>107,5</b>
19.	Osnovna zarada po akciji	253	468	54,1
20.	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	253	242	104,6

U uslovima smanjene tražnje za kreditima i tendencije smanjenja kamatnih stopa, prihodi od kamata Grupe zabeležili su pad u odnosu na prethodnu godinu. Međutim s obzirom da su u istom periodu rashodi kamata smanjeni u većem iznosu, neto efekat na godišnjem nivou je pozitivan, pa neto prihodi od kamata beleže rast od 308 miliona dinara ili 2,2%. Pad prihoda od kamata

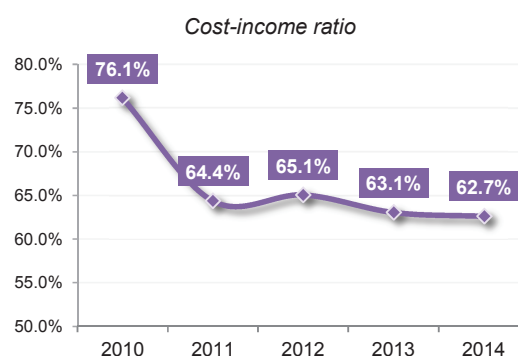
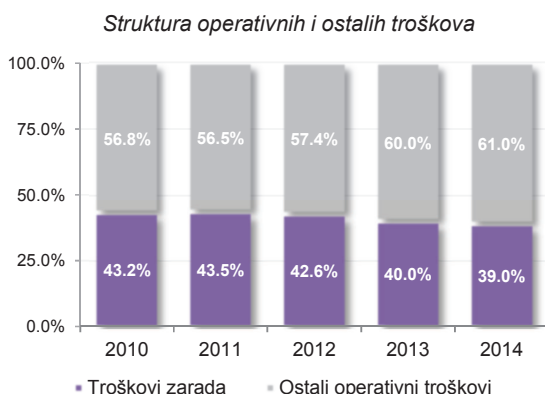


delimično je posledica sprovedenog IRC (Interest Revenue corrections) metoda<sup>3</sup> samo za 2014. godinu, .

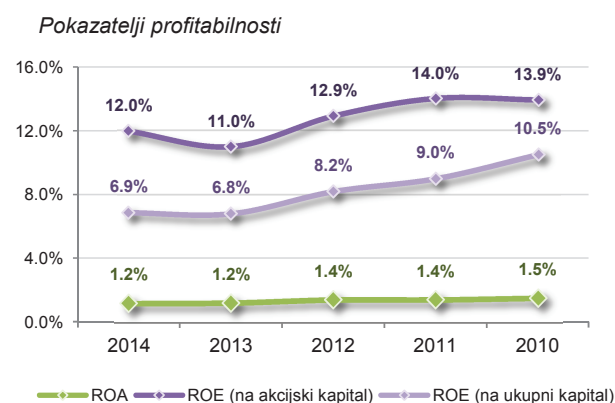


Neto prihodi naknada takođe beleže povećanje u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od 155 miliona dinara (3,2%), usled porasta prihoda od naknada i provizija za 203 miliona dinara (3,5%), i nešto manjeg rasta rashoda naknada u iznosu od 49 miliona dinara (4,9%).

Na nivou Grupe je i tokom 2014. godine nastavljena politika aktivnog upravljanja operativnim troškovima u smislu racionalizacije troškova poslovanja. Ključni faktor profitabilnosti u 2014. godini je bilo uvođenje vanredne premije osiguranja depozita, što je opteretilo rezultat odnosno operativne troškove sa dodatnih 440 miliona dinara.



Dobitak iz redovnog poslovanja porastao je za 392 miliona dinara (8,9%) u odnosu na prethodnu poslovnu godinu. Pokazatelji uspešnosti poslovanja takođe prikazuju poboljšanje u odnosu na prethodnu godinu.



<sup>3</sup> Netiranje troškova ispravke vrednosti kamatnih potraživanja tekućeg perioda sa prihodima od kamata (MRS 39)





*Konsolidovani bilans uspeha po članicama Grupe za period od 1. januara-31. decembra 2014. godine*

*u hiljadama RSD*

	OPIS	KB Beograd	KB Budva	KB Banja Luka	KomBank INVEST	UKUPNO GRUPA
1	2	3	4	5	6	7
1	Prihodi od kamata	21.201.809	761.069	814.094	14.515	22.791.487
2	Rashodi kamata	7.925.768	204.481	225.187	-	8.355.436
<b>3</b>	<b>Neto prihodi/rashodi kamata (1+2)</b>	<b>13.276.041</b>	<b>556.588</b>	<b>588.907</b>	<b>14.515</b>	<b>14.436.051</b>
4	Prihodi od naknada	5.673.838	160.860	192.147	3.686	6.030.531
5	Rashodi od naknada	956.714	34.207	55.023	647	1.046.591
<b>6</b>	<b>Neto prihodi/rashodi naknada (4+5)</b>	<b>4.717.124</b>	<b>126.653</b>	<b>137.124</b>	<b>3.039</b>	<b>4.983.940</b>
7	Ostali poslovni prihodi	505.860	21.158	37.128	965	565.111
<b>8</b>	<b>Neto prihod/rashod indirektnih otpisa plasmana</b>	<b>-2.725.389</b>	<b>28.994</b>	<b>-125.063</b>	<b>-</b>	<b>-2.821.458</b>
9	Troškovi bruto zarada	4.211.489	251.793	271.413	10.574	4.745.269
10	Ostali troškovi operativnog poslovanja	6.742.482	328.846	347.489	6.473	7.425.290
<b>11</b>	<b>Troškovi operativnog poslovanja (9+10)</b>	<b>10.953.971</b>	<b>580.639</b>	<b>618.902</b>	<b>17.047</b>	<b>12.170.559</b>
<b>12</b>	<b>Neto kursne razlike i efekat devizne klauzule</b>	<b>-206.145</b>	<b>5.958</b>	<b>-74</b>	<b>-23</b>	<b>-200.284</b>
<b>I</b>	<b>REZULTAT PO SEGMENTIMA (3+6+7+8-11+12)</b>	<b>4.613.520</b>	<b>158.712</b>	<b>19.120</b>	<b>1.449</b>	<b>4.792.801</b>

*Struktura korigovanih pozicije*

-	Konsolidovane kamate neto	-22.545	12.555	10.015	-25	0
-	Konsolidovane naknade neto	-633	805	-228	56	0
-	Isplaćena dividenda Matičnoj banci	-120.689	-	-	-	-120.689
-	Kur.razl. na međ.odnose	-202	-2.840	-224	-	-3.266
<b>II</b>	<b>Rezultat po segmentima</b>	<b>4.757.589</b>	<b>148.191</b>	<b>9.557</b>	<b>1.419</b>	<b>4.916.756</b>
<b>III</b>	<b>Dobitak pre oporezivanja u originalnoj valuti (000)</b>	<b>4.757.589 h/din</b>	<b>1.264 h/EUR</b>	<b>159 h/KM</b>	<b>1.419 h/din</b>	



### 3. Ulaganja u cilju zaštite životne sredine

Usvajanjem Politike i Procedure o zaštiti životne i društvene sredine na nivou bankarske Grupe, Grupa je definisala standarde za identifikovanje i upravljanje zaštitom životne i društvene sredine u procesu odobravanja i praćenja kredita. Internim aktima definisan je i postupak za rešavanje i davanje odgovora na prigovore po osnovu direktnog ili indirektnog uticaja poslovnih aktivnosti na životnu i društvenu sredinu.

Ugovaranjem kreditnih linija za finansiranje investicija za povećanje energetske efikasnosti i razvoj obnovljive energije, odobreni su plasmani koji obezbeđuju energiju iz zelenih izvora koji dovode do smanjenja emisije ugljen dioksida.

Pregled namenskih kreditnih linija:

<b>EFSE</b>	EUR 15.000.000 (kreditiranje krajnjih korisnika - fizičkih lica radi unapređenja energetske efikasnosti stambenih objekata)
<b>EBRD</b>	EUR 10.000.000 (finansiranje projekata iz oblasti energetske efikasnosti i upotrebe obnovljivih izvora energije za privatni sektor - mala i srednja preduzeća i lokalnu samoupravu)

Kroz kategorizaciju plasmana u zavisnosti od nivoa rizika na životnu i društvenu sredinu, Grupa procenjuje u kom procentu se finansiraju delatnosti koje mogu imati štetne posledice po okruženje. Takođe, Grupa kontinuirano prati vanredne događaje kod svojih klijenata koji mogu imati negativan uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini i o tome redovno obaveštava organe upravljanja i akcionare Banke.

U cilju zaštite životne sredine i minimiziranja mogućnosti za pojavu događaja koji mogu imati negativan materijalni uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini, Banka ne finansira klijente kojima je osnovna delatnost povezana sa proizvodnjom ili trgovinom oružjem i municijom, alkoholnim pićima, radioaktivnim materijalima i drugim tehnologijama koje mogu imati negativan uticaj na životnu sredinu.

#### Humanitarne i druge akcije - društveno odgovorno ponašanje

U prethodnoj godini Matična banka je donirala značajne iznose u svrhe otklanjanja posledica poplava. Najznačajnija humanitarna kampanja koju Matična banka pomaže je „Zajedno za bebe“ u saradnji sa Fondom B92, zahvaljujući kojoj je u prethodnoj godini kupljena medicinska opera za četiri porodilišta.



Nastavljeno je i sponzorstvo Kombank arene, kao najprestižnijeg sportskog i koncertnog objekta u zemlji. Održano je 17 koncerata i 12 sportskih događaja.





Banka je pružila je podršku našim sportistima koji su osvajali medalje na evropskom i svetskom nivou – košarkaškoj reprezentaciji, Tekvondo klubu Galeb - Milici Mandić, Atletskom savezu Srbije - Ivani Španović i Mihailu Dudašu

Banka je pomogla i veći broj humanitarnih, kulturnih, umetničkih i sportskih projekata i akcija, a u našem galerijskom prostoru KOMBANK ART HOL, održali smo 17 izuzetno posećenih izložbi.



Sve marketing aktivnosti su koordinirane sa bankama subsidijarima u Crnoj Gori i Republici Srpskoj.

#### **4. Značajni događaji po završetku poslovne godine**

Od 31. decembra 2014. godine do 28. februara 2015. godine održana je jedna sednica Skupštine akcionara Matične banke.

- Redovna Skupština akcionara Matične banke održana je 26. januara 2015. godine.

Na sednici je doneta sledeća odluka: o usvajanju Strategije i biznis plana Banke za period 2015-2017. godine.

Ostali značajni događaji po završetku poslovne godine obelodanjeni su u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje – napomena broj 41.

#### **5. Planirani budući razvoj**

Poslovno okruženje u predstojećem periodu će biti obeleženo niskim rastom u tradicionalnom bankarstvu (kreditnim poslovima) sa relativno visokim nivoom problematičnih kredita. Pritisak na neto dobit od kamata će nastaviti da raste, usled niskih stopa inflacije koje utiču da politika Narodne banke Srbije bude restriktivnog karaktera. Visoka neizvesnost leži i u posledicama strukturalnih reformi javnih finansija koje imaju dodatni pritisak na agregatnu tražnju. Operativni troškovi bankarske industrije ostaju na visokom nivou, pa se u predstojećem periodu očekuje njihova revizija.

Najznačajnije promene u regulativi i superviziji odnose se na implementiranje Bazel III standarda, i to u delu koji se odnosi na regulatorni kapital, što će uticati na pokazatelj adekvatnosti kapitala. Druga promena se odnosi na zahtevanu likvidnost. Ove promene će uticati na dodatno jačanje kapitala i poboljšanje procesa upravljanja rizicima, ali i do povećanja troškova poslovanja. Grupa je u fazi procene efekata regulatornih mera.

Uslovljeni otežanim makroekonomskim uslovima Grupa nastavlja da posluje sa konzervativnim stavom prema riziku. Fokus Grupe ostaje na ostvarenju dugoročne konkurentnosti. Posmatrano geografski nastojaćemo da sredstva budu najrentabilnije alocirana u zavisnosti od prilika na tržištima.

Grupu očekuje i početak procesa privatizacije.



Poslovne politike nisu menjane u prošloj poslovnoj godini ni na nivou Grupe niti na nivou pojedinačnih banaka, članica Grupe.

Grupa donosi Strategiju i Plan poslovanja na nivou članica u zavisnosti od lokalnih uslova poslovanja.

*Strategije poslovanja* usvajaju se na nivou članica Grupe, na period za naredne tri godine. Strategijom se definišu misija, strateški ciljevi i principi poslovanja svake članice Grupe sa fokusom na stabilno i održivo poslovanje, koje će se realizovati kroz:

- Održavanje kamatne marže;
- Podizanje efikasnosti i
- Održavanje kvaliteta portfolija nasuprot rastu.

Misija i dugoročno opredeljenje Grupe u narednom periodu ostaju:

- Univerzalna banka sa podjednakim fokusom na privredu i stanovništvo;
- Orijentisanost na lokalna tržišta.

Strateške ciljeve možemo definisati kao:

- Upravljanje svim rizicima prisutnim u poslovanju Grupe;
- Održiva profitabilnost uz stvaranje uslova za njen rast u postkriznom periodu.

Principi kojima se rukovodi prilikom postavljanja ciljeva su sledeći:

- Stabilnost i dugoročna održivost poslovanja i vrednosti za akcionare;
- Opreznost;
- Konzervativan pristup.

Planirane performanse poslovanja po članicama u naredne tri godine:

ČLANICE GRUPE	BEOGRAD			BANJA LUKA			BUDVA			
	Plan	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2015	2016	2017
<i>Rast aktive</i>		3,6%	5,2%	5,5%	5,5%	4,3%	3,4%	2,2%	3,9%	3,9%
<i>ROE na akcijski kapital</i>		11,9%	13,7%	15,4%	3,3%	4,1%	4,6%	6,3%	7,3%	8,6%
<i>ROE na ukupan kapital</i>		6,8%	7,5%	8,1%	3,0%	3,6%	4,0%	5,1%	5,7%	6,3%
<i>ROA</i>		1,2%	1,3%	1,4%	0,7%	0,9%	0,9%	1,5%	1,7%	1,9%
<i>CIR</i>		58,8%	55,5%	54,7%	74,6%	70,0%	66,3%	67,5%	63,8%	61,0%
<i>Kamatna marža na ukupnu aktivu</i>		3,4%	3,5%	3,6%	4,1%	4,2%	4,3%	4,7%	4,9%	5,0%



## 6. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Iako je doprinos usluga u BDP-u značajan, u pogledu aktivnosti istraživanja i razvoja, inovativni proces značajno ide u korist proizvoda. Kada su u pitanju usluge, aktivnosti istraživanja i razvoja se odnose na ispitivanje tržišta, brainstorming, sistem pokušaja i greški i inovativne timove.

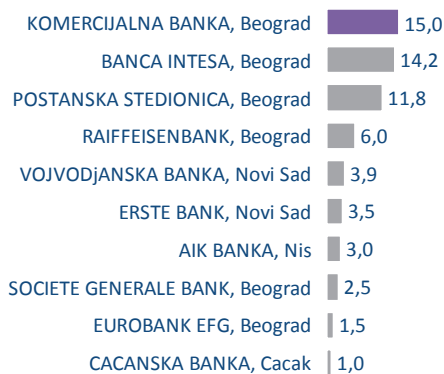
Fokus aktivnosti istraživanja i razvoja usmeren je ka internet tehnologijama i zadovoljstvu klijenata, i Grupa ostvaruje zapažene rezultate u toj oblasti. Međutim, upravo u ovoj sferi leže i najveće pretnje pošto upotreba interneta omogućava ulaz na tržište kompanija koje se tradicionalno ne bave bankarskim poslovanjem, pa u tom smislu predstavljaju najveću potencijalnu konkurenciju.

Bankarska Grupa kontinuirano prati aktivnosti na tržištu bankarskih proizvoda, pri čemu koristi raspoložive kadrove, a angažuje i specijalizovane agencije za istraživanje javnog mnjenja.

Istraživanje tržišta: *IPSOS Strategic Marketing, Bankarski omnibus, Novembar 2014. godine*

Agencije obezbeđuju podatke koji se tiču zadovoljstva klijenata, a prema sprovedenim analizama, Grupa zauzima vodeće mesto po prepoznatljivosti brenda i kvalitetu usluga.

Rezultati istraživanju pomažu u procesu donošenja poslovnih odluka, posebno bitnih na segmentu razvoja novih i unapređenja i modifikacije postojećih proizvoda i usluga.



U kontinuiranom procesu praćenja tržišnih signala i potreba korisnika i potencijalnih klijenata, poslovni sektori Banke su u prethodnom periodu korisnicima ponudili nove i/ili unapredili određene vrste kredita za stanovništvo i mikroklijente, i razvili čitav spektar usluga u segmentu elektronskog bankarstva, platnih i kreditnih kartica.

Rezultati istraživanja i razvoja su implementirani u Strategiju i biznis plan Banke.

## 7. Otkup sopstvenih akcija

Članice Grupe nisu sticale sopstvene akcije u prethodnoj poslovnoj godini, a ne namerava da stiče sopstvene akcije u narednom periodu.



## 8. Postojanje ogranaka

Zavisne banke: Komercijalna banka a.d., Budva i Komercijalna banka a.d., Banja Luka vode poslovne knjige i sastavljaju finansijske izveštaje u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Crne Gore, odnosno Bosne i Hercegovine.

U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni revidirani finansijski izveštaji zavisnih banaka i Društva su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu:

- računovodstvenih propisa Republike Srbije,
- internih akata matične banke - Komercijalne banke a.d., Beograd i
- relevantnih MRS i MSFI.

Funkcionalne valute, EUR iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d., Budva i BAM iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d., Banja Luka, preračunate su u prezentacionu valutu, odnosno funkcionalnu valutu Matične banke – dinar (RSD) na bazi zvanično objavljenih kursa u Republici Srbiji, i to:

- Bilans uspeha i Bilans tokova gotovine primenom prosečnog kursa u Republici Srbiji i
- ostali finansijski izveštaji (Bilans stanja, Izveštaj o promenama na kapitalu i Statistički aneks) primenom zaključnog kursa na dan bilansa.

Pojedinačni bilansi stanja članica Grupe pre konsolidovanja na dan 31. decembra 2014. godine

*u hiljadama RSD*

OPIS	KB Beograd	KB Budva	KB Banja Luka	KomBank INVEST
Gotovina i sredstva kod centralne banke	68.547.389	1.589.584	2.625.222	12
Plasmani u HOV	95.654.325	2.519.783	1.187.375	108.954
Kredit i potraživanja od banaka i dr.fin.org	34.737.605	1.321.213	287.318	9.748
Kredit i potraživanja od komitenata	185.377.035	6.366.527	12.085.086	-
Investicije u zavisna društva	5.480.888	-	-	-
Nematerijalna ulaganja	405.774	26.299	19.089	43
Nekretnine, postrojenja i oprema	6.329.077	208.573	67.778	68
Investicione nekretnine	2.581.144	-	130.069	-
Ostala aktiva	7.148.287	2.025.299	93.271	740
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>406.261.524</b>	<b>14.057.277</b>	<b>16.495.209</b>	<b>119.565</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	23.743.018	303.802	2.951.519	-
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	301.954.911	9.687.203	9.452.094	-
Subordinirane obaveze	6.036.680	-	-	-
Rezervisanja	1.640.595	53.120	37.771	583
Ostale obaveze	3.339.516	91.720	58.750	676
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>336.714.720</b>	<b>10.135.845</b>	<b>12.500.135</b>	<b>1.259</b>
Kapital i rezerve	69.546.804	3.921.432	3.995.075	118.306
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>406.261.524</b>	<b>14.057.277</b>	<b>16.495.209</b>	<b>119.565</b>



Procenat ukupno konsolidovanih pozicija bilansa stanja nije materijalno značajan i iznosi 1,4% bilansne sume zbirnog bilansa stanja.

U sprovedenom postupku konsolidacije u potpunosti je konsolidovano:

- iznos učešća Matične banke u kapitalu zavisnih banaka i Društva po inicijalnom kursu uloga (5.480,9 miliona dinara),
- interna potraživanja i obaveze između članica Grupe (750,6 miliona dinara),
- interni prihodi i rashodi između svih članica Grupe (neto pozitivan efekat 3,3 miliona dinara),
- nerealizovani interni dobiti (nisu ostvareni) i
- nerealizovani interni gubici (nisu ostvareni).

Obezvređenje plasmana (ispravke vrednosti) članica Grupe, kao i rezervisanje za potencijalne obaveze, priznati su u skladu sa zahtevima MRS 39 i MRS 37, na osnovu usvojene interne metodologije Grupe.

#### AKTIVA

*u hiljadama RSD*

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirna aktiva	IZNOS konsolidacije aktive	Konsolidovana aktiva	% učešća
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka a.d., Beograd	406.261.524	-6.093.040	400.168.484	92,91%
Komercijalna banka a.d., Budva	14.057.277	-117.835	13.939.442	3,24%
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	16.495.209	-10.831	16.484.378	3,83%
KomBank INVEST a.d., Beograd	119.565	-9.760	109.805	0,03%
<b>UKUPNO</b>			<b>430.702.109</b>	<b>100%</b>

#### PASIVA

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirna pasiva	IZNOS konsolidacije pasive	Konsolidovana pasiva	% učešća
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka a.d., Beograd	406.261.524	898.825	407.160.349	94,53%
Komercijalna banka a.d., Budva	14.057.277	-2.671.415	11.385.862	2,64%
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	16.495.209	-4.318.873	12.176.336	2,83%
KomBank INVEST a.d., Beograd	119.565	-140.003	-20.438	0,00%
<b>UKUPNO</b>			<b>430.702.109</b>	<b>100%</b>

Učešće zavisnih pravnih lica u ukupnom potencijalu Grupe nije značajno s obzirom da iznosi 7,1% (2013. godine 7,2%) konsolidovane aktive Grupe. Manje je u pasivi 5,5% (2013. godine 5,4%), s obzirom na to da se prilikom konsolidacije eliminiše kapital članica koji je uložila Matična banka.

Kao i prethodnih godina, dominantna je pozicija Matične banke u strukturi svih pozicija Grupe sa učešćem od 92,9%.



Pojedinačni bilansi uspeha pre konsolidovanja za period od 1. januar -31. decembar 2014. godine

u hiljadama RSD

OPIS	KB Beograd	KB Budva	KB Banja Luka	KomBank INVEST
Prihodi od kamata	21.224.379	761.069	814.094	14.541
Rashodi kamata	7.925.793	217.037	235.202	-
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>13.298.586</b>	<b>544.032</b>	<b>578.892</b>	<b>14.541</b>
Prihodi od naknada i provizija	5.677.040	162.177	193.399	3.686
Rashodi od naknada i provizija	959.283	36.329	56.047	702
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>4.717.757</b>	<b>125.848</b>	<b>137.352</b>	<b>2.983</b>
Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje HoV	57.358	-	27.963	946
Neto prihodi/rashodi od kursnih razlika i devizne klauzule	-205.943	8.799	150	-23
Ostali poslovni prihodi	569.191	21.158	9.165	19
Neto prihod/rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-2.725.389	28.994	-125.063	-
Operativni i ostali poslovni rashodi	10.953.971	580.639	618.903	17.047
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>4.757.589</b>	<b>148.191</b>	<b>9.556</b>	<b>1.419</b>
Porez na dobit	-	14.726	8.280	142
Dobitak/Gubitak po osnovu odloženih poreza	27.988	-2.222	-	-42
<b>DOBITAK</b>	<b>4.785.577</b>	<b>131.243</b>	<b>1.276</b>	<b>1.235</b>

## 9. Finansijski instrumenti značajni za procenu finansijskog položaja

Na kraju poslovne 2014. godine za procenu finansijskog položaja Grupe Komercijalna banka a.d., Beograd od ključnog značaja su sledeći finansijski instrumenti:

- na strani aktive:
  - krediti i potraživanja od komitenata;
  - krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija
  - finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i
  - gotovina i sredstva kod centralne banke
- na strani pasive:
  - depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima;
  - depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci;
  - subordinirane obaveze i
  - kapital.

Kredit i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija na kraju godine iznose 239.562,6 miliona dinara i čine 55,6% ukupne bilansne aktive Grupe, dok su na kraju 2013. godine krediti iznosili 231.234,9 miliona dinara i u ukupnoj aktivni su učestvovali sa 60,2%.

U toku 2014. godine kredit i potraživanja povećana su za 8.327,8 miliona dinara odnosno za 3,6%. Imajući u vidu činjenicu da u dužem vremenskom periodu kredit i plasmani čine više od 50% ukupne aktive Grupa je u prethodnom periodu razvijala sistem upravljanja rizicima, sa posebnim akcentom na kreditni rizik. Kao rezultat ovih napora Grupa danas ima kvalitetan kreditni portfolio, koji je obezbeđen odgovarajućim iznosom ispravki vrednosti i rezervi formiranih iz dobiti.





Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na kraju 2014. godine iznose 98.958,8 miliona dinara (23,0% ukupne aktive) i u odnosu na stanje sa kraja 2013. godine ( 58.986,7 miliona dinara, 15,4% ukupne aktive) povećana su za 39.972,1 miliona dinara odnosno 67,8%. Navedena sredstva se najvećim delom odnose na ulaganje u kratkoročne i dugoročne hartije od vrednosti Republike Srbije.

Gotovina i sredstva kod centralne banke, nerizična aktiva sa aspekta kreditnog rizika, na dan 31. decembar 2014. godine iznosi 72.633,5 miliona dinara i u odnosu na početak godine smanjeni su za 3,3%, odnosno za 2.503,0 miliona dinara. U strukturi ove pozicije dominantan iznos se odnosi na sredstva na žiro računu i sredstva izdvojena kod centralnih banaka u formi obavezne rezerve.

Imajući u vidu strukturu aktive može se konstatovati da se aktiva osetljiva na kreditni rizik održava na optimalnom nivou uz razumnu politiku preuzimanja rizika.

Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima (uključujući i sredstva uzeta u formi kreditnih linija) na dan 31. decembar 2014. godine iznose 321.094,2 miliona dinara i u ukupnoj pasivi učestvuju sa 74,6%. U odnosu na početak godine depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima povećani su za 38.018,9 miliona dinara ili 13,4%.

Depozitni potencijal Grupe dominantno čine devizni depoziti fizičkih lica, pri čemu postoji velika diversifikacija depozita, veliki broj depozita u manjem iznosu.

Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci na dan 31. decembar 2014. godine iznose 26.247,8 miliona dinara i čine 6,1% ukupne pasive.

U cilju stvaranja osnove za povoljnije kreditiranje klijenata, kao i jačanje kapitalne baze Grupe matična banka, Komercijalna banka a.d., Beograd, je obezbedila deo sredstava i u formi subordiniranog duga od strane IFC-a. Na dan 31. decembar 2014. godine subordinirane obaveze iznosi 6.036,7 miliona dinara i čine 1,40% pasive.

Ukupan kapital Grupe Komercijalne banke na dan 31. decembar 2014. godine iznosi 72.100,7 miliona dinara i predstavlja 16,7% ukupne pasive. U poslovnoj godini ukupan kapital je povećan za 5.059,0 miliona dinara odnosno za 7,5%.

Na bazi navedenog može se zaključiti da je Grupa Komercijalna banka a.d., Beograd obezbedila različite izvore finansiranja i da ne postoji visoka koncentracija depozita.



## 10. Upravljanje rizicima

Grupa je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojim se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Grupa je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan sistem upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Grupa je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Detaljni izveštaji i podaci o upravljanju rizicima su obelodanjeni u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje – napomena broj 4.

### Izloženost kreditnom riziku

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe, usled neizvršenja obaveza dužnika prema članicama Grupe. Kreditni rizik uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenta obezbeđenja.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Grupe u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolija Grupe, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banke, članice Grupe, odobravaju plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane, Grupa ne ulaže u visokorizične plasmane kao što su ulaganja u visokoprofitabilne projekte s visokim rizikom, u investicione fondove visokorizičnog projekta i slično.

### Izloženost riziku likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka nepovoljnih događaja koji mogu negativno uticati na finansijski rezultat i kapital Grupe. Rizik likvidnosti ispoljava se kroz teškoće Grupe u izmirenju dospelih obaveza u slučaju nedovoljnih rezervi likvidnosti i nemogućnosti pokrića neočekivanih odliva i ostale pasive.



Banke, članice Grupe, u svom poslovanju poštuju osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuju princip solventnosti formiranjem optimalne strukture sopstvenih i pozajmljenih izvora sredstava i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povrata na kapital.

Rizik likvidnosti, ispoljava se u nemogućnosti Grupe da ispunjava svoje dospelje obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišnog rizika likvidnosti. Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive, odnosno obaveza i izražava se kroz potencijalno značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane, rizik likvidnosti ispoljava se i kroz deficit rezervi likvidnosti i otežanog ili nemogućeg pribavljanja likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

#### **Izloženost kamatnom riziku**

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i pasive.

Upravljanje kamatnim rizikom ima za cilj održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatnih stopa i usklađivanja izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti.

#### **Izloženost deviznom riziku**

Banke, članice Grupe, su izložene deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala.

U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Grupa vrši diversifikaciju valutne strukture portfolija i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Grupa je dužna da uskladi obim svog poslovanja sa parametrima iz Zakona o bankama. Na dan 31. decembar 2014. godine, svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

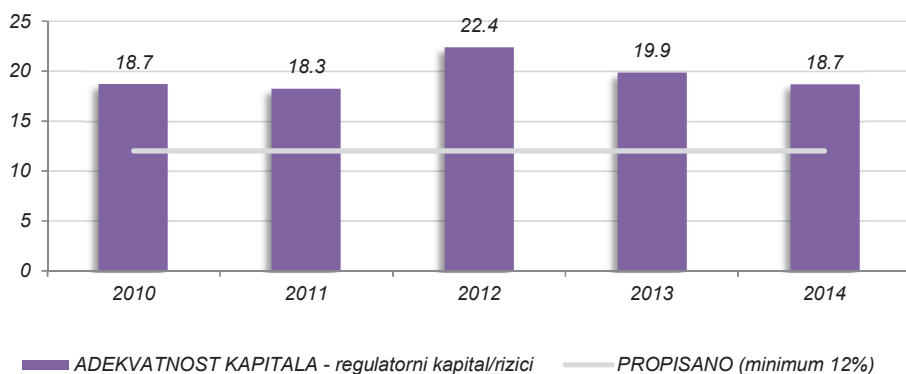
#### **Regulatorni zahtevi za Grupu**

Parametar adekvatnosti kapitala predstavlja osnovni pokazatelj poslovanja Grupe i na njegovu vrednost utiču:

- Visina regulatornog kapitala,
- Ukupna aktiva ponderisana kreditnim rizikom,
- „Neto otvorena devizna pozicija“ i
- Izloženost operativnom riziku.



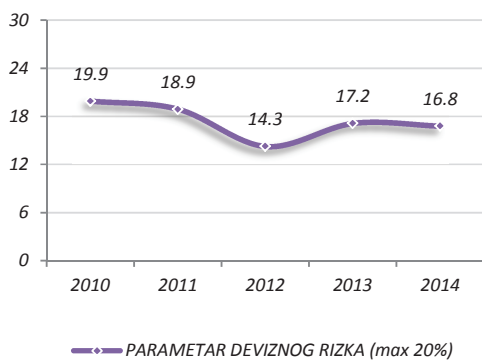
### Adekvatnost kapitala



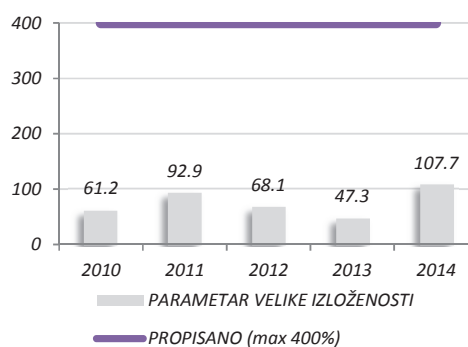
Prema Zakonu o bankama: „Za bankarsku grupu na konsolidovanoj osnovi utvrđuju se:

- pokazatelj adekvatnosti kapitala,
- velika izloženost,
- ulaganje u druga pravna lica i u osnovna sredstva,
- „otvorena neto devizna pozicija.“

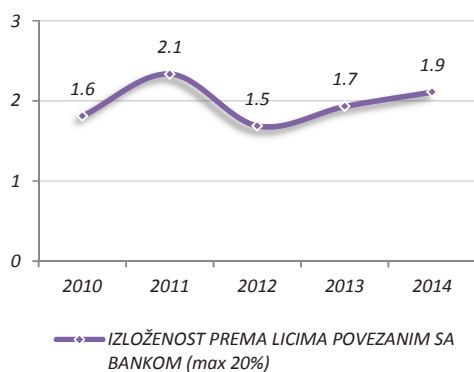
### Parametar deviznog rizika



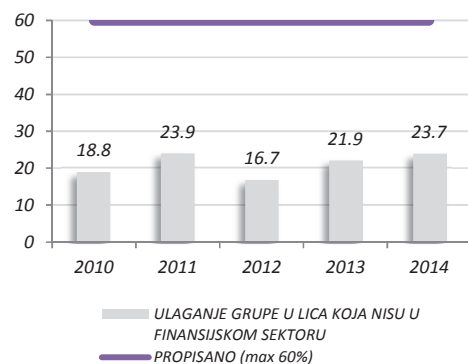
### Parametar velike izloženosti



### Lica povezana sa bankom



### Ulaganje Grupe





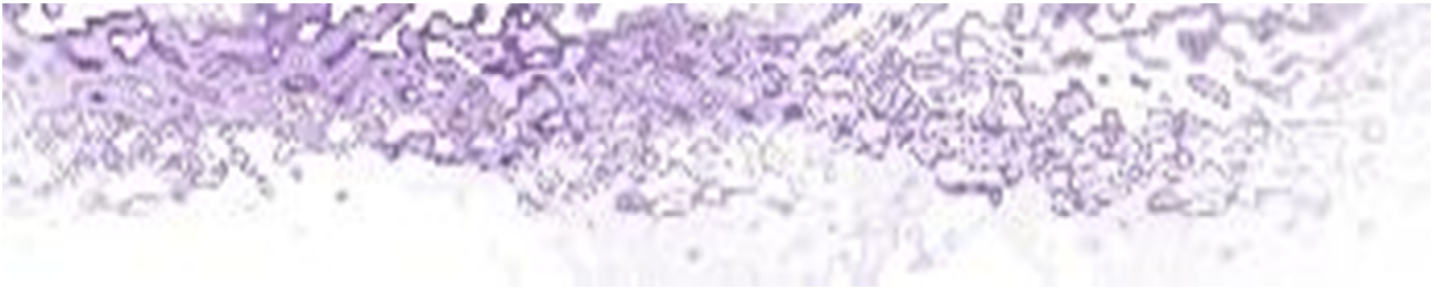
## 11. Pravila korporativnog upravljanja

Pravila korporativnog upravljanja su zasnovana na odgovarajućim zakonskim propisima (Zakon o bankama i Zakon o privrednim društvima). Članice grupe u svom poslovanju, primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije, koji je usvojila Skupština Privredne komore Srbije.

Nadležnosti i ovlašćenja svih organa članica Grupe zasnovana su na odgovarajućim zakonskim propisima i definisana u internim aktima. Pravila korporativnog upravljanja implementirana su kroz interna akta i u samoj primeni istih ne postoje odstupanja.

Kodeksom korporativnog upravljanja uspostavljeni su principi korporativne prakse prema kojoj se, u poslovanju, ponašaju i pridržavaju nosioci korporativnog upravljanja. Cilj Kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja i uspostavljanje visokih standarda u oblasti korporativnog upravljanja, koji treba da obezbede jačanje poverenja akcionara, investitora, klijenata i ostalih zainteresovanih strana. Dobra praksa korporativnog upravljanja u osnovi omogućava konzistentnost sistema kontrole, zaštitu interesa akcionara, pravovremenu dostavu svih relevantnih informacija o poslovanju i potpunu transparentnost kroz javni pristup finansijskim izveštajima kompanija.

U 2014. godini konsultant IFC (International Finance Corporation) je izvršio detaljnu analizu korporativnog upravljanja i ocenio da su korporativne prakse u Grupi među najboljima od posmatranih u regionu i dao smernice za dalje „fino podešavanje“, što će biti implementirano u narednom periodu.



# **Godišnji izveštaj o poslovanju za 2014. godinu**

**Grupe Komercijalne Banke**



# S A D R Ž A J

<b>OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE</b>	<b>2</b>
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA GRUPE</b>	<b>3</b>
<b>FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA</b>	<b>6</b>
Makroekonomsko okruženje	6
Poslovanje Grupe	6
Konsolidovani bilans stanja	8
Konsolidovani bilans uspeha	11
<b>ULAGANJA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE</b>	<b>14</b>
<b>ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE</b>	<b>15</b>
<b>PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ</b>	<b>15</b>
<b>ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ</b>	<b>17</b>
<b>OTKUP SOPSTVENIH AKCIJA I UDELA</b>	<b>17</b>
<b>OGRANCI GRUPE</b>	<b>18</b>
<b>FINANSIJSKI INSTRUMENTI ZNAČAJNI ZA PROCENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA</b>	<b>20</b>
<b>CILJEVI I POLITIKE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA</b>	<b>22</b>
<b>PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA</b>	<b>25</b>

**MIŠLJENJE SPOLJNOG REVIZORA BANKE (Deloitte d.o.o Beograd) ZA 2014. GODINU**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE**

**Konsolidovani Bilans uspeha za period od 1. januara do 31. decembra 2014. godine**

**Konsolidovani Bilans stanja na dan 31. decembar 2014. godine**

**Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu za 2014. godinu**

**Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za period 1. januara do 31. decembra 2014. godine**

**Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za period od 1. januara do 31. decembra 2014. godine**

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

## **Rezime – Konsolidovani finansijski izveštaj Grupe Komerrijalne banke A.D., Beograd za 2014. godinu**

**Navedeni izveštaj dostavlja se Upravnom odboru Banke**, shodno sa članom 73. Zakona o bankama, a u skladu sa članom 27. Statuta Banke.

Prema članu 32. Zakona o računovodstvu „Finansijske izveštaje usvaja skupština ili drugi nadležni organ pravnog lica“

- Grupu Komerrijalne banke a.d., Beograd čine:
  - Komerrijalna banka a.d., Beograd - kao matična banka
  - Komerrijalna banka a.d., Budva – kao članica Grupe
  - Komerrijalna banka a.d., Banja Luka – kao članica Grupe
  - Društvo za upravljanje investicionim fondom KomBank INVEST a.d., Beograd – kao članica Grupe.
- Konsolidacija finansijskih izveštaja Grupe Komerrijalne banke izvršena je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i MSFI 10 – "Konsolidovani finansijski izveštaji", kao i Uputstvom za izradu konsolidovanih finansijskih izveštaja.
- Zavisne banke: Komerrijalna banka a.d., Budva i Komerrijalna banka a.d., Banja Luka vode poslovne knjige i sastavljaju finansijske izveštaje u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Crne Gore, odnosno Republike Srpske, a KomBank INVEST a.d., Beograd u skladu sa propisima u Republici Srbiji koji regulišu ovu oblast poslovanja. U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisnih banaka i KomBank INVEST-a su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu računovodstvenih propisa Republike Srbije.
- U cilju izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja, Komerrijalna banka a.d., Beograd, kao Matična banka, izvršila je reklasifikaciju, prilagođavanje i spajanje finansijskih izveštaja članica Grupe sa svojim pojedinačnim izveštajem.
- Prilikom izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja primenjivao se metod potpunog konsolidovanja. Konsolidacija se sprovodila spajanjem svih istovrsnih pozicija imovine, obaveza, akcijskog kapitala, prihoda i rashoda, uz isključivanje svih vrednosti sadržanih u pojedinačnim računima, a koje potiču iz internih odnosa članica Grupe.
- U sprovedenom postupku konsolidacije u potpunosti se eliminišu:
  - iznos učešća matične banke u kapitalu zavisnih članica,
  - interna potraživanja i obaveze između svih članica Grupe,
  - interni prihodi i rashodi između svih članica Grupe,
  - nastali nerealizovani interni dobitci i
  - nastali nerealizovani interni gubici.
- Bilansna aktiva Grupe na kraju 2014. godine iznosi RSD 430.702 miliona i veća je za 12,1% u odnosu na prethodnu godinu.
- Grupa Komerrijalne banke je u 2014. godini ostvarila dobitak pre oporezivanja od RSD 4.793 miliona što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje od 8,9%.

Budući da je konsolidacija finansijskih izveštaja Grupe Komerrijalne banke izvršena na bazi pojedinačnih finansijskih izveštaja, izveštaja eksternog revizora o obavljenoj reviziji poslovanja Matične banke i članica Bankarske grupe za 2014. godinu, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i MSFI 10 – "Konsolidovani finansijski izveštaji", Zakonom o tržištu kapitala i propisima Narodne banke Srbije, predlaže se Upravnom odboru da usvoji predlog Konsolidovanih izveštaja Grupe Komerrijalne banke a.d., Beograd za 2014. godinu i da ih u skladu sa članom 14. Statuta Banke uputi Skupštini Banke na usvajanje.

**IZVRŠNI ODBOR**





Konsolidovani finansijski izveštaji bankarske grupe iskazuju se u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Matične banke.

Funkcionalne valute, EUR iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d., Budva i BAM iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d., Banja Luka, preračunate su u izveštajnu valutu Matične banke – dinar (RSD) na bazi zvanično objavljenih kurseva u Republici Srbiji.

Konsolidovani Bilans uspeha i Konsolidovani bilans tokova gotovine za period su reklasifikovani primenom prosečnog zvaničnog kursa u Republici Srbiji za 2014. godinu od 117,2478 za jedan EUR i 59,9478 za jednu BAM, a ostali konsolidovani finansijski izveštaji (bilans stanja, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o ostalom rezultatu) primenom zaključnog kursa na dan bilansa od 120,9583 za jedan EUR odnosno 61,8450 za jednu BAM.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti se preračunavaju u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, koji važi na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan konsolidovanog bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu koji je važio na taj dan.

## OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE

OPIS	2014 <sup>1</sup>	2013	INDEKSI 2014/2013	2012	2011	2010
<i>u hiljadama RSD i procentima</i>						
Dobitak pre oporezivanja	4.792.801	4.400.642	108,9	4.572.662	3.952.066	2.791.964
Neto prihodi od kamata	14.436.051	14.128.460	102,2	10.910.317	9.853.368	7.437.483
Neto prihodi od naknada	4.983.940	4.829.281	103,2	4.554.466	4.423.399	3.892.459
<b>PARAMETRI PROFITABILNOSTI</b>						
ROA	1,2%	1,2%		1,4%	1,4%	1,5%
ROE (na akcijski kapital)	12,0%	11,0%		12,9%	14,0%	13,9%
ROE (na ukupan kapital)	6,9%	6,8%		8,2%	9,0%	10,5%
Neto kamatna marža na ukupnu aktivu	3,5%	3,9%		3,5%	3,7%	3,1%
Cost / income ratio	62,7%	63,1%		65,1%	64,4%	76,1%
Operativni i ostali troškovi	12.170.559	11.961.385	101,7	11.040.394	10.039.654	9.488.317
Neto rashod po osnovu obezvređivanja plasmana	2.821.458	3.359.720	84,0	1.946.369	1.488.299	1.581.301
Konsolidovana bilansna aktiva	430.702.109	384.296.023	112,1	342.267.358	292.679.098	272.203.483
Kredit i potraživanja	239.562.636	231.234.880	103,6	217.721.333	169.380.487	163.214.267
Depoziti i ostale obaveze	347.341.972	306.302.650	113,4	269.884.506	219.922.916	212.627.373
KAPITAL	72.100.729	67.041.696	107,5	62.073.150	46.044.022	42.735.634
Adekvatnost kapitala	18,7%	19,9%		22,4%	18,3%	18,7%
Broj zaposlenih	3.178	3.233	98,3	3.254	3.282	3.343
Aktiva po zaposlenom	135.526	118.867	114,0	105.184	89.177	81.425

<sup>1</sup> Od 31. decembra 2014. godine u primeni je novi Kontni okvir za banke. Iz razloga uporedivosti bilansnih podataka izvršeno je i „prevođenje“ bilansnih šema za 2012. i 2013. godinu na novi kontni okvir.



## 1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura Grupe

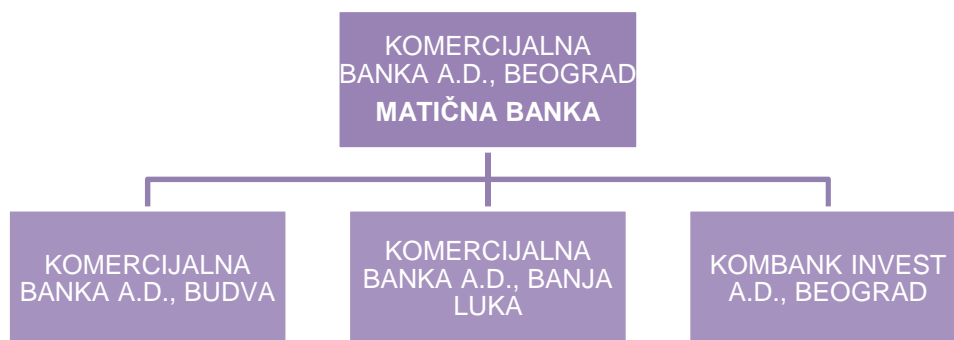
Bankarska Grupa u okviru registrovanih delatnosti obavlja sledeće poslove:

- depozitne poslove (primanje i polaganje depozita),
- kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita),
- devizne, devizno-valutne i menjačke poslove;
- poslove platnog prometa;
- izdavanje platnih kartica;
- poslove sa hartijama od vrednosti (izdavanje hartije od vrednosti, poslovi kastodi banke i dr.);
- brokersko-dilerske poslove;
- izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstava (garancijski posao);
- kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr.);
- poslove zastupanja u osiguranju, po prethodnoj saglasnosti Narodne banke Srbije;
- poslove za koje je ovlašćena zakonom;
- druge poslove čija je priroda srodna ili povezana s poslovima iz tačke 1) do 11) ovog stava a u skladu sa ugovorom i Statutom Banke.
- organizovanje i upravljanje investicionim fondovima.

Matična Banka je ovlašćena za obavljanje platnog prometa sa inostranstvom od 2003. godine, za obavljanje delatnosti brokersko-dilerskog društva od 2005. godine, a za obavljanje delatnosti kastodi banke od 2006. godine.

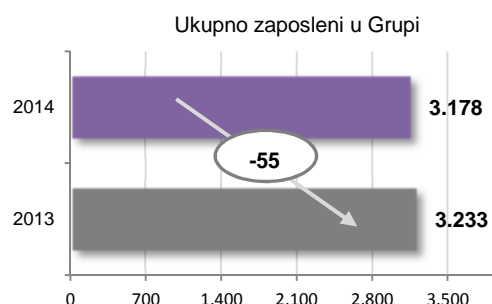
Bankarska Grupa se sastoji iz tri banke (matične i dve banke – subsidijari) i jednog društva za upravljanje investicionim fondovima.

**Organizaciona šema Grupe Komercijalne Banke a.d., Beograd:**



### Zaposlenost u KB Grupi:

Na dan 31. decembra 2014. godine Grupa je ukupno imala 3.178 zaposlena, za 55 manje nego u prethodnoj godini. Smanjenje je nastalo u Matičnoj Banci (60), dok su Banja Luka (1) i Budva (4) zabeležile neznatno povećanje broja zaposlenih. Broj zaposlenih u KB Invest je ostao nepromenjen.





#### KOMERCIJALNA BANKA A.D., BUDVA

100% vlasništvo Banke

**Komercijalna banka a.d., Budva** osnovana je u novembru 2002. godine kao afilijacija Komercijalne banke a.d., Beograd i upisana u centralni registar Privrednog suda u Podgorici 6. marta 2003. godine.



- 124 zaposlenih,
- 17 organizacionih delova (F/A)

#### KOMERCIJALNA BANKA A.D., BANJA LUKA LUKA

99,998% vlasništvo Banke

**Komercijalna banka a.d., Banja Luka** je osnovana u septembru 2006. godine i dana 15. septembra 2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci.



- 144 zaposlena,
- 26 organizacionih delova (F/A)

#### KOMBANK INVEST A.D., BEOGRAD

100% vlasništvo Banke



Društvo za upravljanje investicionim fondovima (DZU) **KomBank INVEST a.d., Beograd** je privredno društvo upisano u Registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre dana 5. februara 2008. godine

Društvo je osnovano kao zatvoreno akcionarsko društvo koje posluje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, Pravilnikom o investicionim fondovima i Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti DZU.

Na kraju 2014. godine Društvo je upravljalo sa tri investiciona fonda i to:

1. KomBank IN FOND, o.i.f. rasta vrednosti imovine (akcijski fond)<sup>2</sup>
2. KomBank NOVČANI FOND, o.i.f. očuvanja vrednosti imovine (novčani fond)
3. KomBank DEVIZNI FOND, o.i.f. očuvanja vrednosti imovine (novčani fond)

<sup>2</sup> Krajem godine donešena je odluka da se promeni tip fonda iz akcijskog u balansirani. odluka je stupila na snagu donošenjem Rešenja Komisije za hartije od vrednosti u januaru 2015. godine



Osnovni podaci o sedištu članica Grupe:

	KOMERCIJALNA BANKA A.D., BUDVA	KOMERCIJALNA BANKA A.D., BANJA LUKA	DZU KomBank INVEST A.D., BEOGRAD
ULICA	Podkošljun bb	Veselina Masleše 6	Kralja Petra 19
TELEFON	00382-33-426-300	00387-51-244-700	011-330-8156

Matična banka Komercijalna banka a.d., Beograd:

	FILIJALA	SEDIŠTE
1.	Kruševac	Trg fontana 1
2.	Niš	Episkopska 32
3.	Zrenjanin	Trg Slobode 5
4.	Čačak	Gradsko šetalište 10-14
5.	Kraljevo	Trg S. Ratnika bb
6.	Novi Pazar	Njegoševa 1
7.	Novi Sad	Novosadskog sajma 2
8.	Užice	Petra Čelovića 4
9.	Vranje	Stefana Prvovenčanog 58
10.	Valjevo	Gradski Trg bb
11.	Subotica	Korzo 10
12.	Šabac	Gospodar Jevremova 2
13.	Kragujevac	Save Kovačevića 1
14.	Smederevo	Karađorđeva 37
15.	Požarevac	Moše Pijade 2
16.	Jagodina	Kneginje Milice 10
17.	Loznica	Gimnazijska 1
18.	S. Mitrovica	Kralja Petra I 5-7
19.	Zaječar	Nikole Pašića 25
20.	Kikinda	Braće Tatić 7
21.	Sombor	Staparski Put 14
22.	Vršac	Trg Svetog Teodora Vršackog 2
23.	Beograd	Svetogorska 42 - 44
24.	K. Mitrovica	Kneza Miloša 27



- 2.906 zaposlenih,
- 218 ekspozitura koje su organizaciono vezane za 24 filijale na regionalnom principu

ULICA	Svetog Save 14	Svetogorska 42-44	Makedonska 29
TELEFON	381 11- 30-80-100	381-11-32-40-911	381-11-33-39-001
TELEX	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU
FAX	3442-372	32-36-160	33-39-196
S.W.I.F.T. code	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG
REUTERS dealing code	KOMB	KOMB	KOMB
INTERNET	<a href="http://www.kombank.com">www.kombank.com</a>	<a href="http://www.kombank.com">www.kombank.com</a>	<a href="http://www.kombank.com">www.kombank.com</a>
INTERNET E - mail	<a href="mailto:posta@kombank.com">posta@kombank.com</a>	<a href="mailto:posta@kombank.com">posta@kombank.com</a>	<a href="mailto:posta@kombank.com">posta@kombank.com</a>



## 2. Finansijski položaj i pokazatelji poslovanja Grupe

### 2.1. Makroekonomsko okruženje

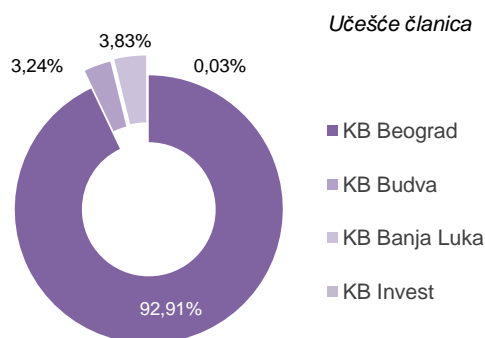
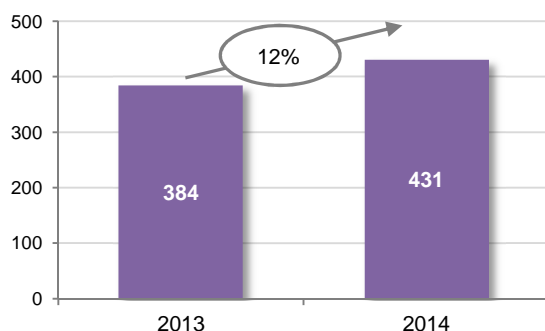
Makroekonomski uslovi poslovanja članica Grupe prema dostupnim podacima nadležnih institucija:

Makroekonomski pokazatelji	SRBIJA	REPUBLIKA SRPSKA	CRNA GORA
Bruto društveni proizvod	33,01 mlrd. EUR	8,61 mlrd. BAM	3,39 mlrd. EUR
Kretanje BDP-a	Pad 1,8%	Pad 1,70%	Rast 2,0 %
Index potrošačkih cena	1,70%	-1,20%	-0,70%
Aktiva bankarskog sektora	Rast 3,9%	Rast 3,0 %	Rast 5,9%
Funkcionalna valuta	RSD	BAM	EUR
Industrijska proizvodnja	Pad 6,5%	Rast 0,6 %	Pad 7,5 %
Strane direktne investicije	1,24 mlrd. EUR	0,2 mlrd. BAM	0,4 mlrd. EUR
NPL bankarskog sektora	22,50%	16,79%	15,87%
Stopa nezaposlenosti	17,60%	25,70%	14,95%

### 2.2. Poslovanje Grupe Komercijalne Banke a.d., Beograd

OPIS	2014	2013	2012	2011	2010
<i>u hiljadama RSD</i>					
<b>BILANSNA AKTIVA GRUPE</b>	<b>430.702.109</b>	384.296.023	342.267.358	292.679.098	272.203.483
Komercijalna banka a.d., Beograd	<b>400.168.484</b>	356.638.947	317.898.559	270.003.848	250.379.734
Komercijalna banka a.d., Budva	<b>13.939.441</b>	12.197.246	10.422.000	9.456.653	8.987.204
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	<b>16.484.378</b>	15.354.014	13.844.837	13.119.415	12.720.668
KomBank INVEST a.d., Beograd	<b>109.805</b>	105.816	101.962	99.182	115.877

Bilansna aktiva Grupe (u mlrd RSD)



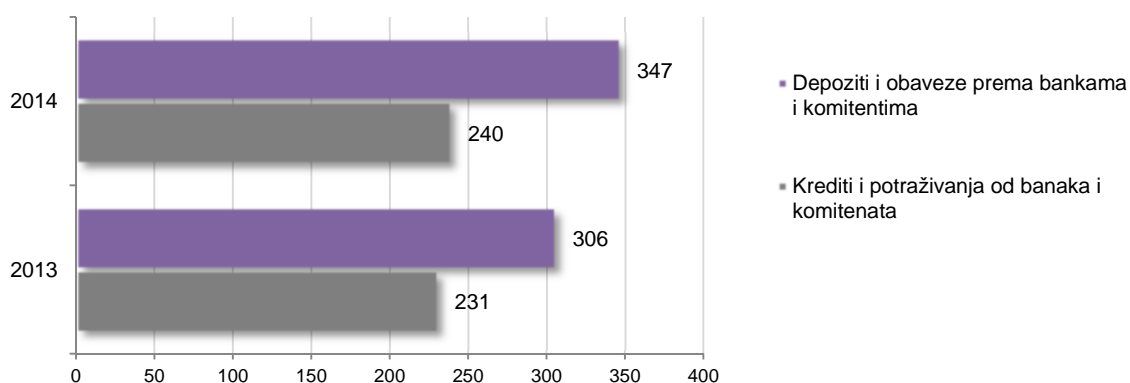
Bilansna aktiva Grupe zabeležila je rast od 12,1% u prethodnoj godini. Učešće matične banke u ukupnoj aktivi Grupe poraslo je u odnosu na prethodnu godinu, kao i učešće KB Budve, dok je učešće KB Banja Luke smanjeno.



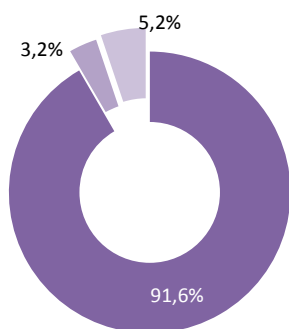
*Pregled plasmana i obaveza banaka i komitenata na dan 31. decembar .2014. godine po članicama Grupe*

OPIS	2014	2013	2012	2011	2010
<i>u hiljadama RSD</i>					
<b>KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KOMITENATA</b>	<b>239.562.636</b>	231.234.880	217.721.333	169.380.487	163.214.267
<i>Procenat rasta</i>	<b>3,6%</b>				
Komercijalna banka a.d., Beograd	<b>219.502.491</b>	212.141.510	199.465.741	155.719.207	150.566.311
Komercijalna banka a.d., Budva	<b>7.687.740</b>	7.630.520	7.300.499	5.615.791	5.179.892
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	<b>12.372.405</b>	11.462.850	10.955.093	8.045.489	7.468.064
KomBank INVEST a.d., Beograd	-	-	-	-	-
<b>DEPOZITI I OBAVEZE PREMA BANKAMA I KOMITENTIMA</b>	<b>347.341.972</b>	306.302.650	269.884.506	219.922.916	212.627.373
<i>Procenat rasta</i>	<b>13,4%</b>				
Komercijalna banka a.d., Beograd	<b>325.559.503</b>	286.908.736	252.888.160	205.917.714	199.072.251
Komercijalna banka a.d., Budva	<b>9.987.090</b>	8.134.122	6.963.203	4.932.913	4.768.923
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	<b>11.795.379</b>	11.259.792	10.033.143	9.072.289	8.786.199
KomBank INVEST a.d., Beograd	-	-	-	-	-

*Kredit i potraživanja, depoziti i ostale obaveze (u mlrd RSD)*

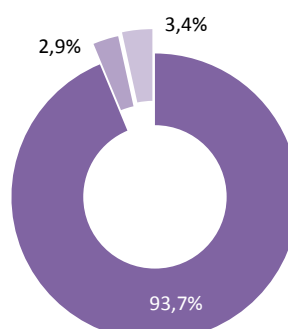


**Kredit i potraživanja**



■ KB Beograd ■ KB Budva ■ KB Banja Luka

**Depoziti i obaveze**



■ KB Beograd ■ KB Budva ■ KB Banja Luka



## 2.2.1. Konsolidovani bilans stanja

Konsolidovana aktiva Grupe na dan 31. decembar 2014. godine

u hiljadama RSD

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31. decembar 2014. godine	31. decembar 2013. godine	INDEKSI	UČEŠĆE
1	2	3	4	5=(3:4)*100	31.12.2014
<b>AKTIVA</b>					
1.	Gotovina i sredstva kod centralne banke	72.633.528	75.136.496	96,7	16,9%
2.	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	121.634	115.319	105,5	0,0%
3.	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	98.958.788	58.986.673	167,8	23,0%
4.	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	390.015	426.901	91,4	0,1%
5.	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	35.733.988	35.680.426	100,2	8,3%
6.	Kredit i potraživanja od komitenata	203.828.648	195.554.454	104,2	47,3%
7.	Nematerijalna ulaganja	451.205	589.010	76,6	0,1%
8.	Nekretnine, postrojenja i oprema	6.605.496	6.872.601	96,1	1,5%
9.	Investicione nekretnine	2.711.213	1.934.318	140,2	0,6%
10.	Tekuća poreska sredstva	79.572	725.010	11,0	0,0%
11.	Odložena poreska sredstva	5	47	10,6	0,0%
12.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva iz poslovanja koje se obustavlja	137.802	75.968	181,4	0,0%
13.	Ostala sredstva	9.050.215	8.198.800	110,4	2,1%
<b>UKUPNA AKTIVA (od 1. do 13.)</b>		<b>430.702.109</b>	<b>384.296.023</b>	<b>112,1</b>	<b>100,0%</b>

Bilansna aktiva Grupe u 2014. godini porasla je u odnosu na prethodnu godinu za 46.406,1 miliona dinara ili 12,1%. Krediti komitentima su povećani za 8.274,2 miliona dinara, odnosno 4,2%. Na dan 31. decembar 2014. godine ukupni plasmani komitentima iznosili su 47,3% ukupne bilansne aktive.

Značajno povećanje u izveštajnom periodu realizovano je na poziciji finansijska sredstva raspoloživa za prodaju u iznosu od 39.972,1 miliona dinara ili 67,8%. Rast plasmana realizovan je kroz ulaganje u državne hartije od vrednosti.

Najveće nominalno smanjenje beleži pozicija gotovina i sredstva kod centralne banke u iznosu od 2.503,0 miliona dinara, međutim u procentualnom iznosu to je promena od svega 3,3%.



Konsolidovana pasiva Grupe na dan 31. decembar 2014. godine

u hiljadama RSD

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31. decembar 2014. godine	31. decembar 2013. godine	INDEKSI	UČEŠĆE
1	2	3	4	5=(3:4)*100	31.12.2014
<b>PASIVA</b>					
1.	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	26.247.764	23.227.373	113,0	6,1%
2.	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	321.094.208	283.075.277	113,4	74,6%
3.	Subordinirane obaveze	6.036.680	5.711.409	105,7	1,4%
4.	Rezervisanja	1.732.069	835.311	207,4	0,4%
5.	Tekuće poreske obaveze	14.726	17.765	82,9	0,0%
6.	Odložene poreske obaveze	160.991	13.131	1.226,0	0,0%
7.	Ostale obaveze	3.314.942	4.374.061	75,8	0,8%
<b>8.</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE (od 1. do 8.)</b>	<b>358.601.380</b>	<b>317.254.327</b>	<b>113,0</b>	<b>83,3%</b>
<b>KAPITAL</b>					
12.	Akcijski kapital	40.034.550	40.034.550	100,0	9,3%
13.	Dobitak	6.925.972	6.868.966	100,8	1,6%
14.	Rezerve	25.140.140	20.138.117	124,8	5,8%
15.	Učešće bez prava kontrole	67	63	106,3	0,0%
<b>16.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL (od 12. do 15.)</b>	<b>72.100.729</b>	<b>67.041.696</b>	<b>107,5</b>	<b>16,7%</b>
<b>17.</b>	<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>430.702.109</b>	<b>384.296.023</b>	<b>112,1</b>	<b>100,0%</b>

Ukupne obaveze Grupe na kraju 2014. godine iznosile su 358.601,4 miliona dinara i čine 83,3% ukupne pasive. Ukupne obaveze su povećane u odnosu na prethodnu godinu za 41.347,1 milion dinara (13,0%). Na povećanje obaveza najviše je uticao rast depozita ostalih obaveza komitenata u iznosu od 38.018,9 miliona dinara (13,4%).

Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama porasli su za 3.020,4 miliona dinara ili 13,0% na godišnjem nivou.

Ukupan kapital sa 72.100,7 miliona dinara učestvuje u ukupnoj pasivi sa 16,7%. Ukupni kapital uvećan je za 7,6% ili 5.059,0 miliona dinara u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje kapitala rezultat je rasta rezervi u iznosu od 5.002,0 miliona dinara.

Sredstva kreditnih linija namenjena su prvenstveno odobravanju krajnjim korisnicima – fizičkim licima za unapređenje energetske efikasnosti objekata i poboljšanja uslova stanovanja i kredita malim i srednjim preduzećima za finansiranje projekata iz oblasti upotrebe obnovljivih izvora energije.





Konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembar 2014. godine – članice bankarske Grupe

u hiljadama RSD

	OPIS	Beograd	Budva	Banja Luka	KomBank INVEST	UKUPNO GRUPA
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Pozicija / AKTIVA</b>					
1	Gotovina i sredstva kod centralne banke	68.547.389	1.471.748	2.614.390	-	72.633.528
2	Plasmani u HOV	95.654.325	2.519.783	1.187.375	108.954	99.470.437
3	Kredit i potraživanja od banaka i dr.fin.org	34.125.456	1.321.213	287.319	-	35.733.988
4	Kredit i potraživanja od komitenata	185.377.035	6.366.527	12.085.086	-	203.828.648
5	Nematerijalna ulaganja	405.774	26.299	19.089	43	451.205
6	Nekretnine, postrojenja i oprema	6.329.077	208573	67.778	68	6.605.496
7	Investicione nekretnine	2.581.144	-	130.069	-	2.711.213
8	Ostala aktiva	7.148.284	2.025.298	93.272	740	9.267.594
<b>9</b>	<b>UKUPNA AKTIVA (1 do 8)</b>	<b>400.168.484</b>	<b>13.939.442</b>	<b>16.484.378</b>	<b>109.805</b>	<b>430.702.109</b>
	<b>Pozicija / PASIVA</b>					
10	Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	23.604.592	299.887	2.343.285	-	26.247.764
11	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	301.954.911	9.687.203	9.452.094	-	321.094.208
12	Subordinirane obaveze	6.036.680	-	-	-	6.036.680
13	Rezervisanja	1.640.595	53.120	37.771	583	1.732.069
14	Ostale obaveze	3.339.516	91.721	58.749	673	3.490.659
<b>15</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE (10 do 14)</b>	<b>336.576.294</b>	<b>10.131.931</b>	<b>11.891.899</b>	<b>1.256</b>	<b>358.601.380</b>
16	Kapital i rezerve	70.584.055	1.253.931	284.437	-21.694	72.100.729
<b>17</b>	<b>UKUPNA PASIVA (15+16)</b>	<b>407.160.349</b>	<b>11.385.862</b>	<b>12.176.336</b>	<b>-20.438</b>	<b>430.702.109</b>
<b>I</b>	<b>Aktiva po segmentima</b>	<b>400.168.484</b>	<b>13.939.442</b>	<b>16.484.378</b>	<b>109.805</b>	<b>430.702.109</b>
-	<b>Struktura korigovanih pozicija</b>					
-	Konsolidovana gotovina	-3.914	-117.835	-10.831	-12	-132.592
-	Konsolidovani dati depoziti	-	-	-	-9.745	-9.745
-	Konsolidovani dati krediti	-604.792	-	-	-	-604.792
-	Konsolidovana potraž.za kamatu	-3.443	-	-	-3	-3.446
-	Konsolid.razgran.kam. i drugo	-3	-	-	-	-3
-	Konsolidovani udeli	-5.480.888	-	-	-	-5.480.888
<b>II</b>	<b>Aktiva po segmentima</b>	<b>406.261.524</b>	<b>14.057.277</b>	<b>16.495.209</b>	<b>119.565</b>	<b>436.933.575</b>
<b>I</b>	<b>Pasiva po segmentima</b>	<b>407.160.349</b>	<b>11.385.862</b>	<b>12.176.336</b>	<b>-20.438</b>	<b>430.702.109</b>
-	<b>Struktura korigovanih pozicija</b>					
-	Konsolidovani depoziti	-138.423	-3.914	-	-	-142.337
-	Konsolidovani primljeni krediti	-	-	-604.792	-	-604.792
-	Konsolid.obav.za kam.i drugo	-3	-	-3.443	-3	-3.449
-	Konsolidovani kapital	1.681.794	-3.312.044	-3.710.638	-140.000	-5.480.888
-	Unutargrupne dividende	-644.543	644.543	-	-	0
<b>II</b>	<b>Pasiva po segmentima</b>	<b>406.261.524</b>	<b>14.057.277</b>	<b>16.495.209</b>	<b>119.565</b>	<b>436.933.575</b>
<b>III</b>	<b>Bilansna suma u originalnoj valuti</b>	<b>406.261.524 h/din</b>	<b>116.216 h/EUR</b>	<b>266.719 h/KM</b>	<b>119.565 h/din</b>	



## 2.2.2. Konsolidovani bilans uspeha

Postupak konsolidovanja zahteva eliminaciju iz pojedinačnih bilansa uspeha svih pozicija koje potiču iz međusobnih poslovnih transakcija: kamate, naknade, provizije i ostali prihodi/rashodi.

U 2014. godini Grupa Komercijalne banke a.d. je ostvarila dobitak nakon poreskih efekata u iznosu od 4.795,4 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje za 7,5%.

*Konsolidovani bilans uspeha za period od 1.januar-31. decembar 2014. godine*

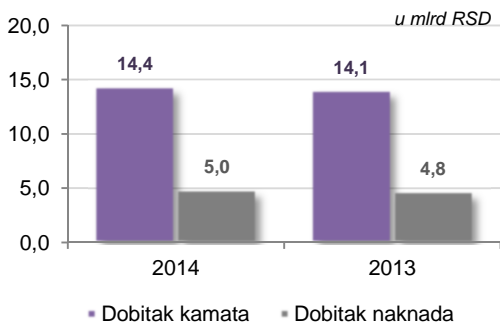
*u hiljadama RSD*

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31. decembar 2014. godine	31. decembar 2013. godine	INDEKSI (3:4)*100
1	2	3	4	5
	<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
1.1.	Prihodi od kamata	22.791.487	23.646.698	96,4
1.2.	Rashodi kamata	8.355.436	9.518.238	87,8
<b>1.</b>	<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>14.436.051</b>	<b>14.128.460</b>	102,2
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	6.030.531	5.827.288	103,5
2.2.	Rashodi od naknada i provizija	1.046.591	998.007	104,9
<b>2.</b>	<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>4.983.940</b>	<b>4.829.281</b>	103,2
<b>3.</b>	Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	7.022	22.826	30,8
<b>4.</b>	Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	79.245	1.738	4.559,6
<b>5.</b>	Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	200.284	35.592	562,7
<b>6.</b>	Ostali poslovni prihodi	478.844	775.034	61,8
<b>7.</b>	Neto rashod po osnovu obezvređivanja finansijskih sredstava i kreditni rizičnih vanbilansnih stavki	2.821.458	3.359.720	84,0
<b>8.</b>	<b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>	<b>16.963.360</b>	<b>16.362.027</b>	103,7
<b>9.</b>	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	4.745.269	4.784.895	99,2
<b>10.</b>	Troškovi amortizacije	932.851	878.973	106,1
<b>11.</b>	Ostali rashodi	6.492.439	6.297.517	103,1
<b>12.</b>	<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (OD 1. DO 11.)</b>	<b>4.792.801</b>	<b>4.400.642</b>	108,9
<b>13.</b>	Porez na dobitak	23.148	24.679	93,8
<b>14.</b>	Dobitak po osnovu odloženih poreza	47.547	89.038	53,4
<b>15.</b>	Gubitak po osnovu odloženih poreza	21.823	3.063	712,5
<b>16.</b>	<b>DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA (OD 12. DO 15.)</b>	<b>4.795.377</b>	<b>4.461.938</b>	107,5
<b>17.</b>	Neto dobitak/gubitak koji pripada manjinskim ulagačima	-	-	-
<b>18.</b>	<b>Neto dobitak koji pripada matičnom entitetu</b>	<b>4.795.377</b>	<b>4.461.938</b>	107,5
19.	Osnovna zarada po akciji	253	468	54,1
20.	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	253	242	104,6

U uslovima smanjene tražnje za kreditima i tendencije smanjenja kamatnih stopa, prihodi od kamata Grupe zabeležili su pad u odnosu na prethodnu godinu. Međutim s obzirom da su u istom periodu rashodi kamata smanjeni u većem iznosu, neto efekat na godišnjem nivou je pozitivan, pa neto prihodi od kamata beleže rast od 308 miliona dinara ili 2,2%. Pad prihoda od kamata



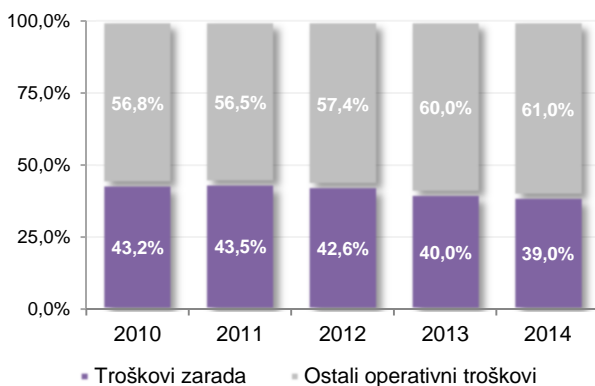
delimično je posledica sprovedenog IRC (Interest Revenue corrections) metoda<sup>3</sup> samo za 2014. godinu, .



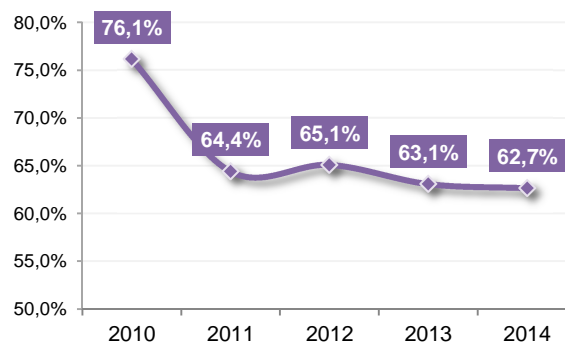
Neto prihodi naknada takođe beleže povećanje u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od 155 miliona dinara (3,2%), usled porasta prihoda od naknada i provizija za 203 miliona dinara (3,5%), i nešto manjeg rasta rashoda naknada u iznosu od 49 miliona dinara (4,9%).

Na nivou Grupe je i tokom 2014. godine nastavljena politika aktivnog upravljanja operativnim troškovima u smislu racionalizacije troškova poslovanja. Ključni faktor profitabilnosti u 2014. godini je bilo uvođenje vanredne premije osiguranja depozita, što je opteretilo rezultat odnosno operativne troškove sa dodatnih 440 miliona dinara.

Struktura operativnih i ostalih troškova

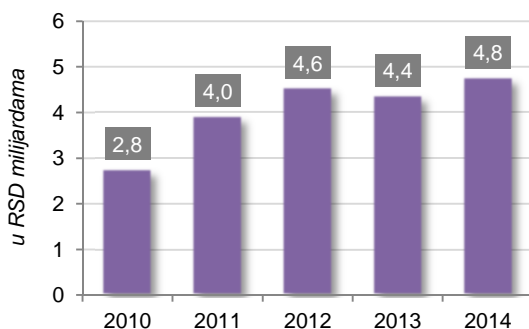


Cost-income ratio

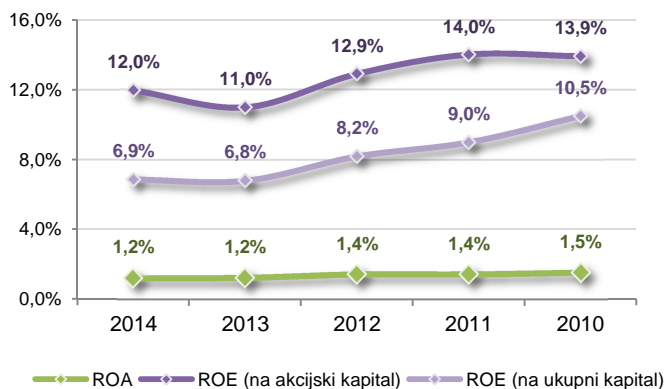


Dobitak iz redovnog poslovanja porastao je za 392 miliona dinara (8,9%) u odnosu na prethodnu poslovnu godinu. Pokazatelji uspešnosti poslovanja takođe prikazuju poboljšanje u odnosu na prethodnu godinu.

Dobitak pre oporezivanja



Pokazatelji profitabilnosti



<sup>3</sup> Netiranje troškova ispravke vrednosti kamatnih potraživanja tekućeg perioda sa prihodima od kamata (MRS 39)



*Konsolidovani bilans uspeha po članicama Grupe za period od 1. januara-31. decembra 2014. godine*

*u hiljadama RSD*

	OPIS	KB Beograd	KB Budva	KB Banja Luka	KomBank INVEST	UKUPNO GRUPA
1	2	3	4	5	6	7
1	Prihodi od kamata	21.201.809	761.069	814.094	14.515	22.791.487
2	Rashodi kamata	7.925.768	204.481	225.187	-	8.355.436
<b>3</b>	<b>Neto prihodi/rashodi kamata (1+2)</b>	<b>13.276.041</b>	<b>556.588</b>	<b>588.907</b>	<b>14.515</b>	<b>14.436.051</b>
4	Prihodi od naknada	5.673.838	160.860	192.147	3.686	6.030.531
5	Rashodi od naknada	956.714	34.207	55.023	647	1.046.591
<b>6</b>	<b>Neto prihodi/rashodi naknada (4+5)</b>	<b>4.717.124</b>	<b>126.653</b>	<b>137.124</b>	<b>3.039</b>	<b>4.983.940</b>
<b>7</b>	<b>Ostali poslovni prihodi</b>	<b>505.860</b>	<b>21.158</b>	<b>37.128</b>	<b>965</b>	<b>565.111</b>
<b>8</b>	<b>Neto prihod/rashod indirektnih otpisa plasmana</b>	<b>-2.725.389</b>	<b>28.994</b>	<b>-125.063</b>	<b>-</b>	<b>-2.821.458</b>
9	Troškovi bruto zarada	4.211.489	251.793	271.413	10.574	4.745.269
10	Ostali troškovi operativnog poslovanja	6.742.482	328.846	347.489	6.473	7.425.290
<b>11</b>	<b>Troškovi operativnog poslovanja (9+10)</b>	<b>10.953.971</b>	<b>580.639</b>	<b>618.902</b>	<b>17.047</b>	<b>12.170.559</b>
<b>12</b>	<b>Neto kursne razlike i efekat devizne klauzule</b>	<b>-206.145</b>	<b>5.958</b>	<b>-74</b>	<b>-23</b>	<b>-200.284</b>
<b>I</b>	<b>REZULTAT PO SEGMENTIMA (3+6+7+8-11+12)</b>	<b>4.613.520</b>	<b>158.712</b>	<b>19.120</b>	<b>1.449</b>	<b>4.792.801</b>
<b>Struktura korigovanih pozicije</b>						
-	Konsolidovane kamate neto	-22.545	12.555	10.015	-25	0
-	Konsolidovane naknade neto	-633	805	-228	56	0
-	Isplaćena dividenda Matičnoj banci	-120.689	-	-	-	-120.689
-	Kur.razl. na međ.odnose	-202	-2.840	-224	-	-3.266
<b>II</b>	<b>Rezultat po segmentima</b>	<b>4.757.589</b>	<b>148.191</b>	<b>9.557</b>	<b>1.419</b>	<b>4.916.756</b>
<b>III</b>	<b>Dobitak pre oporezivanja u originalnoj valuti (000)</b>	<b>4.757.589 h/din</b>	<b>1.264 h/EUR</b>	<b>159 h/KM</b>	<b>1.419 h/din</b>	



### 3. Ulaganja u cilju zaštite životne sredine

Usvajanjem Politike i Procedure o zaštiti životne i društvene sredine na nivou bankarske Grupe, Grupa je definisala standarde za identifikovanje i upravljanje zaštitom životne i društvene sredine u procesu odobravanja i praćenja kredita. Internim aktima definisan je i postupak za rešavanje i davanje odgovora na prigovore po osnovu direktnog ili indirektnog uticaja poslovnih aktivnosti na životnu i društvenu sredinu.

Ugovaranjem kreditnih linija za finansiranje investicija za povećanje energetske efikasnosti i razvoj obnovljive energije, odobreni su plasmani koji obezbeđuju energiju iz zelenih izvora koji dovode do smanjenja emisije ugljen dioksida.

Pregled namenskih kreditnih linija:

<b>EFSE</b>	EUR 15.000.000 (kreditiranje krajnjih korisnika - fizičkih lica radi unapređenja energetske efikasnosti stambenih objekata)
<b>EBRD</b>	EUR 10.000.000 (finansiranje projekata iz oblasti energetske efikasnosti i upotrebe obnovljivih izvora energije za privatni sektor - mala i srednja preduzeća i lokalnu samoupravu)

Kroz kategorizaciju plasmana u zavisnosti od nivoa rizika na životnu i društvenu sredinu, Grupa procenjuje u kom procentu se finansiraju delatnosti koje mogu imati štetne posledice po okruženje. Takođe, Grupa kontinuirano prati vanredne događaje kod svojih klijenata koji mogu imati negativan uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini i o tome redovno obaveštava organe upravljanja i akcionare Banke.

U cilju zaštite životne sredine i minimiziranja mogućnosti za pojavu događaja koji mogu imati negativan materijalni uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini, Banka ne finansira klijente kojima je osnovna delatnost povezana sa proizvodnjom ili trgovinom oružjem i municijom, alkoholnim pićima, radioaktivnim materijalima i drugim tehnologijama koje mogu imati negativan uticaj na životnu sredinu.

#### Humanitarne i druge akcije - društveno odgovorno ponašanje

U prethodnoj godini Matična banka je donirala značajne iznose u svrhe otklanjanja posledica poplava. Najznačajnija humanitarna kampanja koju Matična banka pomaže je „Zajedno za bebe“ u saradnji sa Fondom B92, zahvaljujući kojoj je u prethodnoj godini kupljena medicinska opera za četiri porodilišta.



Nastavljeno je i sponzorstvo Kombank arene, kao najprestižnijeg sportskog i koncertnog objekta u zemlji. Održano je 17 koncerata i 12 sportskih događaja.





Banka je pružila podršku našim sportistima koji su osvajali medalje na evropskom i svetskom nivou – košarkaškoj reprezentaciji, Tekvondo klubu Galeb - Milici Mandić, Atletskom savezu Srbije - Ivani Španović i Mihailu Dudašu

Banka je pomogla i veći broj humanitarnih, kulturnih, umetničkih i sportskih projekata i akcija, a u našem galerijskom prostoru KOMBANK ART HOL, održali smo 17 izuzetno posećenih izložbi.



Sve marketing aktivnosti su koordinirane sa bankama subsidijarima u Crnoj Gori i Republici Srpskoj.

#### **4. Značajni događaji po završetku poslovne godine**

Od 31. decembra 2014. godine do 28. februara 2015. godine održana je jedna sednica Skupštine akcionara Matične banke.

- Redovna Skupština akcionara Matične banke održana je 26. januara 2015. godine.

Na sednici je doneta sledeća odluka: o usvajanju Strategije i biznis plana Banke za period 2015-2017. godine.

Ostali značajni događaji po završetku poslovne godine obelodanjeni su u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje – napomena broj 41.

#### **5. Planirani budući razvoj**

Poslovno okruženje u predstojećem periodu će biti obeleženo niskim rastom u tradicionalnom bankarstvu (kreditnim poslovima) sa relativno visokim nivoom problematičnih kredita. Pritisak na neto dobit od kamata će nastaviti da raste, usled niskih stopa inflacije koje utiču da politika Narodne banke Srbije bude restriktivnog karaktera. Visoka neizvesnost leži i u posledicama strukturalnih reformi javnih finansija koje imaju dodatni pritisak na agregatnu tražnju. Operativni troškovi bankarske industrije ostaju na visokom nivou, pa se u predstojećem periodu očekuje njihova revizija.

Najznačajnije promene u regulativi i superviziji odnose se na implementiranje Bazel III standarda, i to u delu koji se odnosi na regulatorni kapital, što će uticati na pokazatelj adekvatnosti kapitala. Druga promena se odnosi na zahtevanu likvidnost. Ove promene će uticati na dodatno jačanje kapitala i poboljšanje procesa upravljanja rizicima, ali i do povećanja troškova poslovanja. Grupa je u fazi procene efekata regulatornih mera.

Uslovljeni otežanim makroekonomskim uslovima Grupa nastavlja da posluje sa konzervativnim stavom prema riziku. Fokus Grupe ostaje na ostvarenju dugoročne konkurentnosti. Posmatrano geografski nastojaćemo da sredstva budu najrentabilnije alocirana u zavisnosti od prilika na tržištima.

Grupu očekuje i početak procesa privatizacije.



Poslovne politike nisu menjane u prošloj poslovnoj godini ni na nivou Grupe niti na nivou pojedinačnih banaka, članica Grupe.

Grupa donosi Strategiju i Plan poslovanja na nivou članica u zavisnosti od lokalnih uslova poslovanja.

*Strategije poslovanja* usvajaju se na nivou članica Grupe, na period za naredne tri godine. Strategijom se definišu misija, strateški ciljevi i principi poslovanja svake članice Grupe sa fokusom na stabilno i održivo poslovanje, koje će se realizovati kroz:

- Održavanje kamatne marže;
- Podizanje efikasnosti i
- Održavanje kvaliteta portfolija nasuprot rastu.

Misija i dugoročno opredeljenje Grupe u narednom periodu ostaju:

- Univerzalna banka sa podjednakim fokusom na privredu i stanovništvo;
- Orijentisanost na lokalna tržišta.

Strateške ciljeve možemo definisati kao:

- Upravljanje svim rizicima prisutnim u poslovanju Grupe;
- Održiva profitabilnost uz stvaranje uslova za njen rast u postkriznom periodu.

Principi kojima se rukovodi prilikom postavljanja ciljeva su sledeći:

- Stabilnost i dugoročna održivost poslovanja i vrednosti za akcionare;
- Opreznost;
- Konzervativan pristup.

Planirane performanse poslovanja po članicama u naredne tri godine:

ČLANICE GRUPE	BEOGRAD			BANJA LUKA			BUDVA			
	Plan	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2015	2016	2017
<i>Rast aktive</i>		3,6%	5,2%	5,5%	5,5%	4,3%	3,4%	2,2%	3,9%	3,9%
<i>ROE na akcijski kapital</i>		11,9%	13,7%	15,4%	3,3%	4,1%	4,6%	6,3%	7,3%	8,6%
<i>ROE na ukupan kapital</i>		6,8%	7,5%	8,1%	3,0%	3,6%	4,0%	5,1%	5,7%	6,3%
<i>ROA</i>		1,2%	1,3%	1,4%	0,7%	0,9%	0,9%	1,5%	1,7%	1,9%
<i>CIR</i>		58,8%	55,5%	54,7%	74,6%	70,0%	66,3%	67,5%	63,8%	61,0%
<i>Kamatna marža na ukupnu aktivu</i>		3,4%	3,5%	3,6%	4,1%	4,2%	4,3%	4,7%	4,9%	5,0%



## 6. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Iako je doprinos usluga u BDP-u značajan, u pogledu aktivnosti istraživanja i razvoja, inovativni proces značajno ide u korist proizvoda. Kada su u pitanju usluge, aktivnosti istraživanja i razvoja se odnose na ispitivanje tržišta, brainstorming, sistem pokušaja i greški i inovativne timove.

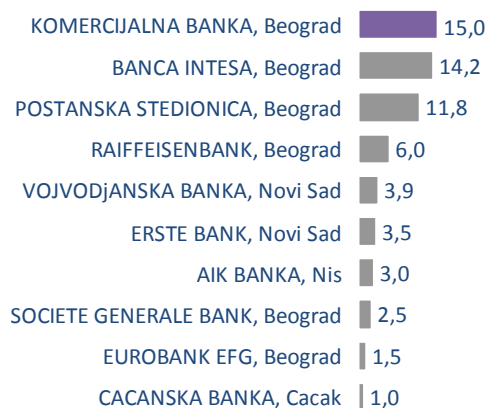
Fokus aktivnosti istraživanja i razvoja usmeren je ka internet tehnologijama i zadovoljstvu klijenata, i Grupa ostvaruje zapažene rezultate u toj oblasti. Međutim, upravo u ovoj sferi leže i najveće pretnje pošto upotreba interneta omogućava ulaz na tržište kompanija koje se tradicionalno ne bave bankarskim poslovanjem, pa u tom smislu predstavljaju najveću potencijalnu konkurenciju.

Bankarska Grupa kontinuirano prati aktivnosti na tržištu bankarskih proizvoda, pri čemu koristi raspoložive kadrove, a angažuje i specijalizovane agencije za istraživanje javnog mnjenja.

Istraživanje tržišta: *IPSOS Strategic Marketing, Bankarski omnibus, Novembar 2014. godine*

Agencije obezbeđuju podatke koji se tiču zadovoljstva klijenata, a prema sprovedenim analizama, Grupa zauzima vodeće mesto po prepoznatljivosti brenda i kvalitetu usluga.

Rezultati istraživanju pomažu u procesu donošenja poslovnih odluka, posebno bitnih na segmentu razvoja novih i unapređenja i modifikacije postojećih proizvoda i usluga.



U kontinuiranom procesu praćenja tržišnih signala i potreba korisnika i potencijalnih klijenata, poslovni sektori Banke su u prethodnom periodu korisnicima ponudili nove i/ili unapredili određene vrste kredita za stanovništvo i mikroklijente, i razvili čitav spektar usluga u segmentu elektronskog bankarstva, platnih i kreditnih kartica.

Rezultati istraživanja i razvoja su implementirani u Strategiju i biznis plan Banke.

## 7. Otkup sopstvenih akcija

Članice Grupe nisu sticale sopstvene akcije u prethodnoj poslovnoj godini, a ne namerava da stiče sopstvene akcije u narednom periodu.





## 8. Postojanje ogranaka

Zavisne banke: Komercijalna banka a.d., Budva i Komercijalna banka a.d., Banja Luka vode poslovne knjige i sastavljaju finansijske izveštaje u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Crne Gore, odnosno Bosne i Hercegovine.

U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni revidirani finansijski izveštaji zavisnih banaka i Društva su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu:

- računovodstvenih propisa Republike Srbije,
- internih akata matične banke - Komercijalne banke a.d., Beograd i
- relevantnih MRS i MSFI.

Funkcionalne valute, EUR iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d., Budva i BAM iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d., Banja Luka, preračunate su u prezentacionu valutu, odnosno funkcionalnu valutu Matične banke – dinar (RSD) na bazi zvanično objavljenih kurseva u Republici Srbiji, i to:

- Bilans uspeha i Bilans tokova gotovine primenom prosečnog kursa u Republici Srbiji i
- ostali finansijski izveštaji (Bilans stanja, Izveštaj o promenama na kapitalu i Statistički aneks) primenom zaključnog kursa na dan bilansa.

Pojedinačni bilansi stanja članica Grupe pre konsolidovanja na dan 31. decembra 2014. godine

*u hiljadama RSD*

OPIS	KB Beograd	KB Budva	KB Banja Luka	KomBank INVEST
Gotovina i sredstva kod centralne banke	68.547.389	1.589.584	2.625.222	12
Plasmani u HOV	95.654.325	2.519.783	1.187.375	108.954
Kredit i potraživanja od banaka i dr.fin.org	34.737.605	1.321.213	287.318	9.748
Kredit i potraživanja od komitenata	185.377.035	6.366.527	12.085.086	-
Investicije u zavisna društva	5.480.888	-	-	-
Nematerijalna ulaganja	405.774	26.299	19.089	43
Nekretnine, postrojenja i oprema	6.329.077	208.573	67.778	68
Investicione nekretnine	2.581.144	-	130.069	-
Ostala aktiva	7.148.287	2.025.299	93.271	740
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>406.261.524</b>	<b>14.057.277</b>	<b>16.495.209</b>	<b>119.565</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	23.743.018	303.802	2.951.519	-
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	301.954.911	9.687.203	9.452.094	-
Subordinirane obaveze	6.036.680	-	-	-
Rezervisanja	1.640.595	53.120	37.771	583
Ostale obaveze	3.339.516	91.720	58.750	676
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>336.714.720</b>	<b>10.135.845</b>	<b>12.500.135</b>	<b>1.259</b>
Kapital i rezerve	69.546.804	3.921.432	3.995.075	118.306
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>406.261.524</b>	<b>14.057.277</b>	<b>16.495.209</b>	<b>119.565</b>



Procenat ukupno konsolidovanih pozicija bilansa stanja nije materijalno značajan i iznosi 1,4% bilansne sume zbirnog bilansa stanja.

U sprovedenom postupku konsolidacije u potpunosti je konsolidovano:

- iznos učešća Matične banke u kapitalu zavisnih banaka i Društva po inicijalnom kursu uloga (5.480,9 miliona dinara),
- interna potraživanja i obaveze između članica Grupe (750,6 miliona dinara),
- interni prihodi i rashodi između svih članica Grupe (neto pozitivan efekat 3,3 miliona dinara),
- nerealizovani interni dobiti (nisu ostvareni) i
- nerealizovani interni gubici (nisu ostvareni).

Obezvređenje plasmana (ispravke vrednosti) članica Grupe, kao i rezervisanje za potencijalne obaveze, priznati su u skladu sa zahtevima MRS 39 i MRS 37, na osnovu usvojene interne metodologije Grupe.

#### AKTIVA

*u hiljadama RSD*

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirna aktiva	IZNOS konsolidacije aktive	Konsolidovana aktiva	% učešća
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka a.d., Beograd	406.261.524	-6.093.040	400.168.484	92,91%
Komercijalna banka a.d., Budva	14.057.277	-117.835	13.939.442	3,24%
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	16.495.209	-10.831	16.484.378	3,83%
KomBank INVEST a.d., Beograd	119.565	-9.760	109.805	0,03%
<b>UKUPNO</b>			<b>430.702.109</b>	<b>100%</b>

#### PASIVA

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirna pasiva	IZNOS konsolidacije pasive	Konsolidovana pasiva	% učešća
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka a.d., Beograd	406.261.524	898.825	407.160.349	94,53%
Komercijalna banka a.d., Budva	14.057.277	-2.671.415	11.385.862	2,64%
Komercijalna banka a.d., Banja Luka	16.495.209	-4.318.873	12.176.336	2,83%
KomBank INVEST a.d., Beograd	119.565	-140.003	-20.438	0,00%
<b>UKUPNO</b>			<b>430.702.109</b>	<b>100%</b>

Učešće zavisnih pravnih lica u ukupnom potencijalu Grupe nije značajno s obzirom da iznosi 7,1% (2013. godine 7,2%) konsolidovane aktive Grupe. Manje je u pasivi 5,5% (2013. godine 5,4%), s obzirom na to da se prilikom konsolidacije eliminiše kapital članica koji je uložila Matična banka.

Kao i prethodnih godina, dominantna je pozicija Matične banke u strukturi svih pozicija Grupe sa učešćem od 92,9%.



Pojedinačni bilansi uspeha pre konsolidovanja za period od 1. januar -31. decembar 2014. godine

u hiljadama RSD

OPIS	KB Beograd	KB Budva	KB Banja Luka	KomBank INVEST
Prihodi od kamata	21.224.379	761.069	814.094	14.541
Rashodi kamata	7.925.793	217.037	235.202	-
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>13.298.586</b>	<b>544.032</b>	<b>578.892</b>	<b>14.541</b>
Prihodi od naknada i provizija	5.677.040	162.177	193.399	3.686
Rashodi od naknada i provizija	959.283	36.329	56.047	702
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>4.717.757</b>	<b>125.848</b>	<b>137.352</b>	<b>2.983</b>
Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje HoV	57.358	-	27.963	946
Neto prihodi/rashodi od kursnih razlika i devizne klauzule	-205.943	8.799	150	-23
Ostali poslovni prihodi	569.191	21.158	9.165	19
Neto prihod/rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-2.725.389	28.994	-125.063	-
Operativni i ostali poslovni rashodi	10.953.971	580.639	618.903	17.047
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>4.757.589</b>	<b>148.191</b>	<b>9.556</b>	<b>1.419</b>
Porez na dobit	-	14.726	8.280	142
Dobitak/Gubitak po osnovu odloženih poreza	27.988	-2.222	-	-42
<b>DOBITAK</b>	<b>4.785.577</b>	<b>131.243</b>	<b>1.276</b>	<b>1.235</b>

## 9. Finansijski instrumenti značajni za procenu finansijskog položaja

Na kraju poslovne 2014. godine za procenu finansijskog položaja Grupe Komercijalna banka a.d., Beograd od ključnog značaja su sledeći finansijski instrumenti:

- na strani aktive:
  - krediti i potraživanja od komitenata;
  - krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija
  - finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i
  - gotovina i sredstva kod centralne banke
- na strani pasive:
  - depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima;
  - depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci;
  - subordinirane obaveze i
  - kapital.

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija na kraju godine iznose 239.562,6 miliona dinara i čine 55,6% ukupne bilansne aktive Grupe, dok su na kraju 2013. godine krediti iznosili 231.234,9 miliona dinara i u ukupnoj aktivi su učestvovali sa 60,2%.

U toku 2014. godine krediti i potraživanja povećana su za 8.327,8 miliona dinara odnosno za 3,6%. Imajući u vidu činjenicu da u dužem vremenskom periodu krediti i plasmani čine više od 50% ukupne aktive Grupa je u prethodnom periodu razvijala sistem upravljanja rizicima, sa posebnim akcentom na kreditni rizik. Kao rezultat ovih napora Grupa danas ima kvalitetan kreditni portfolio, koji je obezbeđen odgovarajućim iznosom ispravki vrednosti i rezervi formiranih iz dobiti.



Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na kraju 2014. godine iznose 98.958,8 miliona dinara (23,0% ukupne aktive) i u odnosu na stanje sa kraja 2013. godine ( 58.986,7 miliona dinara, 15,4% ukupne aktive) povećana su za 39.972,1 miliona dinara odnosno 67,8%. Navedena sredstva se najvećim delom odnose na ulaganje u kratkoročne i dugoročne hartije od vrednosti Republike Srbije.

Gotovina i sredstva kod centralne banke, nerizična aktiva sa aspekta kreditnog rizika, na dan 31. decembar 2014. godine iznosi 72.633,5 miliona dinara i u odnosu na početak godine smanjeni su za 3,3%, odnosno za 2.503,0 miliona dinara. U strukturi ove pozicije dominantan iznos se odnosi na sredstva na žiro računu i sredstva izdvojena kod centralnih banaka u formi obavezne rezerve.

Imajući u vidu strukturu aktive može se konstatovati da se aktiva osetljiva na kreditni rizik održava na optimalnom nivou uz razumnu politiku preuzimanja rizika.

Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima (uključujući i sredstva uzeta u formi kreditnih linija) na dan 31. decembar 2014. godine iznose 321.094,2 miliona dinara i u ukupnoj pasivi učestvuju sa 74,6%. U odnosu na početak godine depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima povećani su za 38.018,9 miliona dinara ili 13,4%.

Depozitni potencijal Grupe dominantno čine devizni depoziti fizičkih lica, pri čemu postoji velika diversifikacija depozita, veliki broj depozita u manjem iznosu.

Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci na dan 31. decembar 2014. godine iznose 26.247,8 miliona dinara i čine 6,1% ukupne pasive.

U cilju stvaranja osnove za povoljnije kreditiranje klijenata, kao i jačanje kapitalne baze Grupe matična banka, Komercijalna banka a.d., Beograd, je obezbedila deo sredstava i u formi subordiniranog duga od strane IFC-a. Na dan 31. decembar 2014. godine subordinirane obaveze iznosi 6.036,7 miliona dinara i čine 1,40% pasive.

Ukupan kapital Grupe Komercijalne banke na dan 31. decembar 2014. godine iznosi 72.100,7 miliona dinara i predstavlja 16,7% ukupne pasive. U poslovnoj godini ukupan kapital je povećan za 5.059,0 miliona dinara odnosno za 7,5%.

Na bazi navedenog može se zaključiti da je Grupa Komercijalna banka a.d., Beograd obezbedila različite izvore finansiranja i da ne postoji visoka koncentracija depozita.



## 10. Upravljanje rizicima

Grupa je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojim se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Grupa je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan sistem upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Grupa je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Detaljni izveštaji i podaci o upravljanju rizicima su obelodanjeni u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje – napomena broj 4.

### Izloženost kreditnom riziku

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe, usled neizvršenja obaveza dužnika prema članicama Grupe. Kreditni rizik uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenta obezbeđenja.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Grupe u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolija Grupe, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banke, članice Grupe, odobravaju plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane, Grupa ne ulaže u visokorizične plasmane kao što su ulaganja u visokoprofitabilne projekte s visokim rizikom, u investicione fondove visokorizičnog projekta i slično.

### Izloženost riziku likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka nepovoljnih događaja koji mogu negativno uticati na finansijski rezultat i kapital Grupe. Rizik likvidnosti ispoljava se kroz teškoće Grupe u izmirenju dospelih obaveza u slučaju nedovoljnih rezervi likvidnosti i nemogućnosti pokrivanja neočekivanih odliva i ostale pasive.



Banke, članice Grupe, u svom poslovanju poštuju osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuju princip solventnosti formiranjem optimalne strukture sopstvenih i pozajmljenih izvora sredstava i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povrata na kapital.

Rizik likvidnosti, ispoljava se u nemogućnosti Grupe da ispunjava svoje dospelje obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišnog rizika likvidnosti. Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive, odnosno obaveza i izražava se kroz potencijalno značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane, rizik likvidnosti ispoljava se i kroz deficit rezervi likvidnosti i otežanog ili nemogućeg pribavljanja likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

### **Izloženost kamatnom riziku**

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i pasive.

Upravljanje kamatnim rizikom ima za cilj održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatnih stopa i usklađivanja izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti.

### **Izloženost deviznom riziku**

Banke, članice Grupe, su izložene deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene međuvaleutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala.

U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Grupa vrši diversifikaciju valutne strukture portfolija i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Grupa je dužna da uskladi obim svog poslovanja sa parametrima iz Zakona o bankama. Na dan 31. decembar 2014. godine, svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

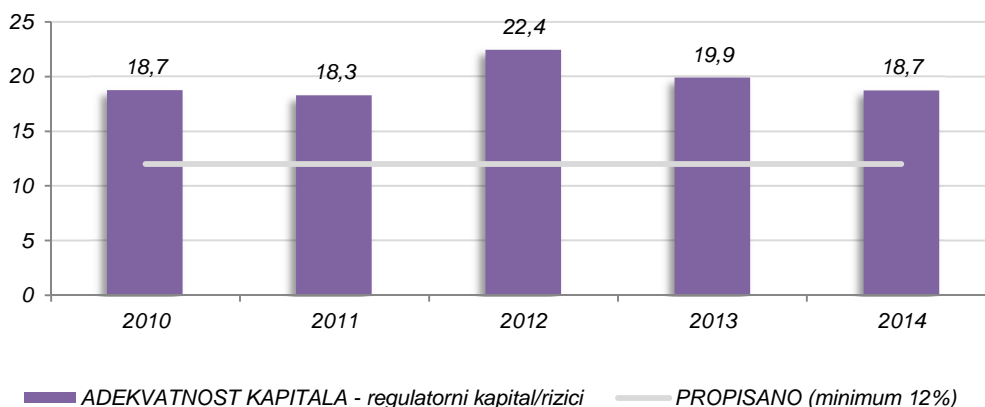
### **Regulatorni zahtevi za Grupu**

Parametar adekvatnosti kapitala predstavlja osnovni pokazatelj poslovanja Grupe i na njegovu vrednost utiču:

- Visina regulatornog kapitala,
- Ukupna aktiva ponderisana kreditnim rizikom,
- „Neto otvorena devizna pozicija“ i
- Izloženost operativnom riziku.



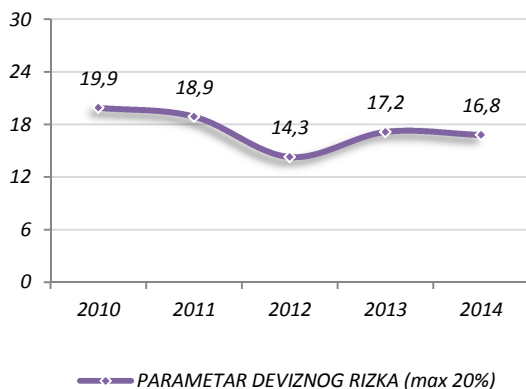
### Adekvatnost kapitala



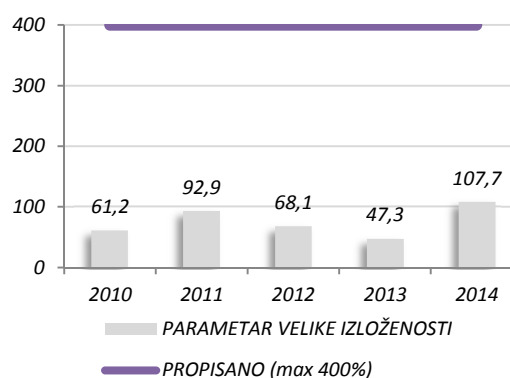
Prema Zakonu o bankama: „Za bankarsku grupu na konsolidovanoj osnovi utvrđuju se:

- pokazatelj adekvatnosti kapitala,
- velika izloženost,
- ulaganje u druga pravna lica i u osnovna sredstva,
- „otvorena neto devizna pozicija.“

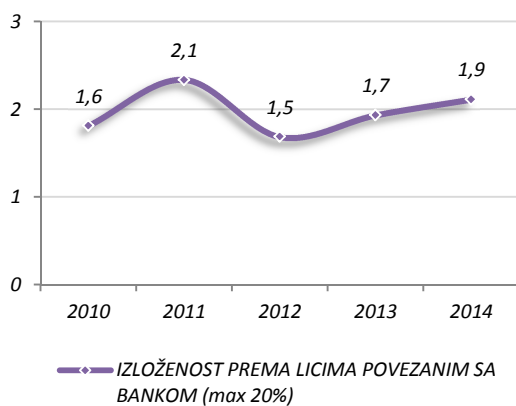
### Parametar deviznog rizika



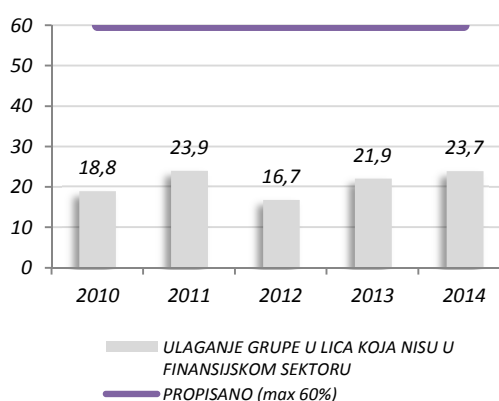
### Parametar velike izloženosti



### Lica povezana sa bankom



### Ulaganje Grupe





## 11. Pravila korporativnog upravljanja

Pravila korporativnog upravljanja su zasnovana na odgovarajućim zakonskim propisima (Zakon o bankama i Zakon o privrednim društvima). Članice grupe u svom poslovanju, primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije, koji je usvojila Skupština Privredne komore Srbije.

Nadležnosti i ovlašćenja svih organa članica Grupe zasnovana su na odgovarajućim zakonskim propisima i definisana u internim aktima. Pravila korporativnog upravljanja implementirana su kroz interna akta i u samoj primeni istih ne postoje odstupanja.

Kodeksom korporativnog upravljanja uspostavljeni su principi korporativne prakse prema kojoj se, u poslovanju, ponašaju i pridržavaju nosioci korporativnog upravljanja. Cilj Kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja i uspostavljanje visokih standarda u oblasti korporativnog upravljanja, koji treba da obezbede jačanje poverenja akcionara, investitora, klijenata i ostalih zainteresovanih strana. Dobra praksa korporativnog upravljanja u osnovi omogućava konzistentnost sistema kontrole, zaštitu interesa akcionara, pravovremenu dostavu svih relevantnih informacija o poslovanju i potpunu transparentnost kroz javni pristup finansijskim izveštajima kompanija.

U 2014. godini konsultant IFC (International Finance Corporation) je izvršio detaljnu analizu korporativnog upravljanja i ocenio da su korporativne prakse u Grupi među najboljima od posmatranih u regionu i dao smernice za dalje „fino podešavanje“, što će biti implementirano u narednom periodu.







## KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

SKUPŠTINA BANKE

Broj: 13761/1

Beograd 20.07.2015. godine

Na osnovu člana 14. Statuta Komercijalne banke AD Beograd (prečišćen tekst), a u skladu sa članom 25., 27. i 32. Zakona o računovodstvu, Skupština Komercijalne banke AD Beograd na redovnoj sednici održanoj dana 20.07.2015.godine donosi

### ODLUKU

O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA I KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA GRUPE  
KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA 2014. GODINU

I

Usvaja se Godišnji izveštaj o poslovanju Grupe Komercijalne banke AD Beograd za 2014. godinu.

II

Usvajaju se Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe Komercijalne banke AD Beograd sa mišljenjem spoljnog revizora za **2014. godinu**:

1. Bilans stanja - konsolidovani na dan 31.12.2014. godine,
2. Bilans uspeha – konsolidovani za period od 01.01. do 31.12.2014. godine,
3. Izveštaj o ostalom rezultatu – konsolidovani za period od 01.01. do 31.12.2014. godine,
4. Izveštaj o tokovima gotovine - konsolidovani u periodu od 01.01. do 31.12.2014. godine,
5. Izveštaj o promenama na kapitalu - konsolidovani u periodu od 01.01. do 31.12.2014. godine i
6. Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu

u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

III

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

PRESEDNIK SKUPŠTINE



Jovanka Kosanović