

MARFIN BANK A.D., BEOGRAD

**Finansijski izveštaji
31. decembar 2015. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ:

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 -3
Finansijski izveštaji:	
Bilans uspeha	4
Izveštaj o ostalom rezultatu	5
Bilans stanja	6
Izveštaj o promenama na kapitalu	7
Izveštaj o tokovima gotovine	8
Napomene uz finansijske izveštaje	9 - 92
Prilog: Godišnji izveštaj o poslovanju	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i osnivačima Marfin bank A.D., Beograd

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Marfin bank A.D., Beograd (u daljem tekstu "Banka") priloženih na stranama od 4 do 92, koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u saglasnosti sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izveštaja u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnijih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Osnov za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u napomeni 23. uz priložene finansijske izveštaje, na dan 31. decembra 2015. godine, investicione nekretnine su iskazane po revalorizovanom iznosu od RSD 1.039.983 hiljade, a na osnovu procene vrednosti izvršene od strane nezavisnih ovlašćenih procenitelja. Na osnovu sprovedenih procedura, za tri investicione nekretnine u iznosu od RSD 679.551 hiljade, nismo se mogli uveriti da su metodi i pristupi u proceni adekvatni, kao ni u dokumentovanost potkrepljujućih informacija korišćenih prilikom primene pojedinih metoda procene vrednosti. Shodno navedenom, nismo u mogućnosti da procenimo efekte koje ovo pitanje može imati na iskazanu vrednost navedenih investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2015. godine.

(nastavlja se)

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i osnivačima Marfin bank A.D., Beograd (nastavak)

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte eventualnih korekcija koje su mogle da budu utvrđene kao neophodne da smo bili u mogućnosti da se uverimo u pitanje obelodanjeno u Osnovama za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Marfin bank A.D., Beograd na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u saglasnosti sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na napomenu 2.7. u kojoj je obelodanjeno da su priloženi finansijski izveštaji pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, što podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o bankama i propisima Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2015. godine, pokazatelj adekvatnosti kapitala obračunat od strane Banke iznosio je 6,88%, što je ispod propisanog minimuma od 12%, dok je kapital Banke iznosio EUR 6.700 hiljada (propisani minimum iznosi EUR 10 miliona). Na dan 31. decembra 2015. godine, pored pokazatelja adekvatnosti kapitala i minimalnog iznosa kapitala, Banka nije bila usklađena sa pokazateljem ulaganja u osnovna sredstva koji je iznosio 191.91% kapitala (propisani maksimum iznosi 60%) i pokazateljem izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica koji je iznosio 28,5%, odnosno 26,85% (propisani maksimum iznosi 25%).

Eventualne mere koje bi Narodna banka Srbije mogla da preduzme u vezi sa navedenim odstupanjima ne mogu se trenutno predvideti. Sposobnost Banke da nastavi da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja zavisi od budućih događaja i povećanja kapitala u iznosu neophodnom da se zadovolje svi zahtevi Zakona o bankama i relevantnih odluka Narodne banke Srbije kojima se reguliše poslovanje banaka. Planovi rukovodstva Banke su obelodanjeni u napomeni 2.7. uz finansijske izveštaje u kojima, pored ostalog, skrećemo pažnju da je većinski akcionar Banke započeo proces prodaje svog većinskog uloga u Banci koji do datuma izdavanja ovih finansijskih izveštaja nije završen, kao i na koncentraciju izvora finansiranja prenetih sa matične banke na Bank of Cyprus, koje je neophodno kontinuirano obnavljati o dospeću, kao i na mere koje je uvela Narodna banka Srbije sa ciljem zadržavanja ovih sredstava u Banci, kako bi se održala njena likvidnost. Navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje mogu da izazovu značajnu sumnju u sposobnost Banke da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Finansijski izveštaji sa stanjem na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine ne uključuju eventualne korekcije koje bi mogle proizaći iz navedenih neizvesnosti.

Reviziju smo izvršili u skladu sa zahtevima zakonske revizije. Obim našeg posla nije uključio postupke za bilo kakve posebne namene ili posebno navedene korisnike. Moguće je da revizijom nisu obuhvaćena sva pitanja koja bi mogla biti od interesa za korisnike našeg izveštaja i finansijskih izveštaja na koje se on odnosi. U skladu sa navedenim, naš izveštaj ne treba shvatiti i osloniti se na njega kao na jedini izvor informacija.

Naše mišljenje nije kvalifikovano po gore navedenim pitanjima.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim uslovima

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije. U skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i Odlukom o izmenama i dopunama odluke o spoljnoj reviziji banaka, naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti priloženog godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2015. godinu sa finansijskim izveštajima za tu poslovnu godinu. Po našem mišljenju, finansijske informacije obelodanjene u godišnjem izveštaju o poslovanju za 2015. godinu usaglašene su sa revidiranim finansijskim izveštajima za godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine.

(nastavlja se)

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i osnivačima Marfin bank A.D., Beograd (nastavak)

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Banke na dan i za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2014. godine, bili su predmet revizije drugog revizora koji je u svom izveštaju od 28. aprila 2015. godine izrazio mišljenje bez rezerve, uz skretanje pažnje na načelo stalnosti poslovanja usled koncentracije izvora finansiranja prenetih sa matične banke na Bank of Cyprus, koje je neophodno kontinuirano obnavljati o dospeću, kao i na mere koje je uvela Narodna banka Srbije sa ciljem zadržavanja ovih sredstava u Banci kako bi se održala njena likvidnost.

Beograd, 21. april 2016. godine



Nataša Milojević

Nataša Milojević
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA


Za godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od kamata	6	1.391.034	1.451.281
Rashodi od kamata	6	(502.564)	(658.877)
Neto prihod po osnovu kamata		888.470	792.404
Prihodi od naknada i provizija	7	198.407	212.223
Rashodi naknada i provizija	7	(49.317)	(45.820)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		149.090	166.403
Neto (gubitak)/dobitak po osnovu zaštite od rizika	8	(4.177)	3.857
Neto (rashod)/prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	9	(15.431)	20.194
Ostali poslovni prihodi	10	70.030	97.405
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	11	(746.439)	(425.352)
UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD		341.543	654.911
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	12	(486.289)	(528.217)
Troškovi amortizacije	13	(91.496)	(84.412)
Ostali rashodi	14	(593.549)	(609.399)
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA		(829.791)	(567.117)
Gubitak po osnovu odloženih poreza	15	(7.541)	(4.284)
GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA		(837.332)	(571.401)
NETO GUBITAK TEKUĆE GODINE		(837.332)	(571.401)
Gubitak po akciji (u dinarima bez para)	16	(75)	(51)

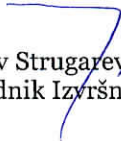
Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Marfin bank A.D., Beograd na dan 30. marta 2016. godine.

Potpisano u ime Marfin bank A.D., Beograd:


Mirjana Dragojlović
Menadžer za finansijsku kontrolu
i upravljanje rizicima




Borislav Strugarević
Predsednik Izvršnog odbora


IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
Za godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
GUBITAK PERIODA	<u>(837.332)</u>	<u>(571.401)</u>
<i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>		
Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu prodaje osnovnih sredstava	(4.360)	-
Aktuarski gubici	<u>(2.324)</u>	-
Ukupan negativni ostali rezultat tekuće godine	<u>(6.684)</u>	-
UKUPAN NEGATIVAN REZULTAT PERIODA	<u><u>(844.016)</u></u>	<u><u>(571.401)</u></u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Marfin bank A.D., Beograd na dan 30. marta 2016. godine.

Potpisano u ime Marfin bank A.D., Beograd:


 Mirjana Dragojlović
 Menadžer za finansijsku kontrolu
 i upravljanje rizicima




 Borislav Strugarević
 Predsednik Izvršnog odbora

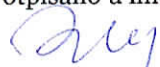
BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2015. godine
(u hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
AKTIVA			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	17	3.720.883	3.464.593
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	18	2.619.789	3.299.323
Kredit i potraživanja od komitenata	19	13.508.023	14.597.077
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	20	-	4.662
Nematerijalna ulaganja	21	128.213	142.426
Nekretnine, postrojenja i oprema	22	523.852	507.980
Investicione nekretnine	23	1.039.983	1.260.239
Tekuća poreska sredstva		1.325	1.325
Ostala sredstva	24	890.138	903.736
UKUPNO AKTIVA		<u>22.432.206</u>	<u>24.181.361</u>
PASIVA			
OBAVEZE			
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	25	8.349.107	8.326.060
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	26	10.129.503	11.062.789
Izdate sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	27	123.053	123.052
Subordinirane obaveze	28	612.033	605.900
Rezervisanja	29	40.569	43.892
Odložene poreske obaveze	30	27.085	19.544
Ostale obaveze	31	191.806	201.417
UKUPNO OBAVEZE		<u>19.473.156</u>	<u>20.382.654</u>
KAPITAL			
Akcijski kapital	32a	8.426.043	8.426.043
Gubitak	32	(5.884.782)	(5.051.809)
Rezerve	32	417.789	424.473
UKUPNO KAPITAL		<u>2.959.050</u>	<u>3.798.707</u>
UKUPNO PASIVA		<u>22.432.206</u>	<u>24.181.361</u>


Napomene na narednim stranama čine sastavni
 deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Marfin bank A.D., Beograd na dan 30. marta 2016. godine.

Potpisano u ime Marfin bank A.D., Beograd:


 Mirjana Dragojlović
 Menadžer za finansijsku kontrolu
 i upravljanje rizicima




 Borislav Strugarević
 Predsednik Izvršnog odbora


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

	Akcijski i ostali kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	Revaloriza- cione rezerve i nerealizo- vani gubici	Gubitak	Ukupno
Početno stanje na dan 1. januara 2014. godine	5.548.556	2.877.487	151.673	272.800	(4.480.412)	4.370.104
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(571.397)	(571.397)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	<u>5.548.556</u>	<u>2.877.487</u>	<u>151.673</u>	<u>272.800</u>	<u>(5.051.809)</u>	<u>3.798.707</u>
Početno stanje na dan 1. januara 2015. godine	5.548.556	2.877.487	151.673	272.800	(5.051.809)	3.798.707
Ukupan negativan ostali rezultat perioda	-	-	-	(6.684)	-	(6.684)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(837.332)	(837.332)
Prenos sa revalorizacionih rezervi po osnovu prodaje građevinskih objekata	-	-	-	-	4.360	4.360
Ostalo	-	-	-	-	(1)	(1)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	<u>5.548.556</u>	<u>2.877.487</u>	<u>151.673</u>	<u>266.116</u>	<u>(5.884.782)</u>	<u>2.959.050</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni
deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Marfin bank A.D., Beograd na dan 30. marta 2016. godine.

Potpisano u ime Marfin bank A.D., Beograd:


 Mirjana Dragojlović
 Menadžer za finansijsku kontrolu
 i upravljanje rizicima


 Borislav Strugarević
 Predsednik Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za period od 1. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	1.723.741	1.776.686
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata	1.467.445	1.563.367
Prilivi od naknada	198.689	213.319
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	57.607	-
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(1.859.557)	(2.013.651)
Odlivi po osnovu kamata	(532.171)	(836.894)
Odlivi po osnovu naknada	(49.438)	(46.003)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(519.379)	(578.795)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(141.982)	(157.506)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(616.587)	(394.453)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	(135.816)	(236.965)
Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih obaveza	1.166.245	1.135.430
Smanjenje kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	1.166.245	-
Smanjenje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju i po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	-	150.606
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	-	984.824
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza	923.591	2.168.104
Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	-	2.020.126
Povećanje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	-	147.978
Smanjenje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnim bankama i komitentima	923.591	-
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovne aktivnosti pre poreza na dobit	106.838	(1.269.639)
Plaćeni porez na dobit	-	(514)
Neto priliv(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	106.838	(1.270.153)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi/(odlivi) od prodaje/(kupovine) nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	225.712	(227.673)
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	(268.579)	(535.991)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	42.867	763.664
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza, neto	-	604.792
Prilivi/(odlivi) po osnovu uzetih kredita, neto	35.456	(907.252)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	35.456	(302.460)
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	3.151.154	3.564.580
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	3.051.727	5.900.857
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	99.427	(2.336.277)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POCETKU GODINE	1.964.943	4.867.553
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE, NETO	(119.369)	(566.333)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	1.945.001	1.964.943

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Marfin bank A.D., Beograd na dan 30. marta 2016. godine.

Potpisano u ime Marfin bank A.D., Beograd:



Mirjana Dragojlović
Menadžer za finansijsku kontrolu i
upravljanje rizicima



Borislav Strugarević
Predsednik Izvršnog odbora

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANCI

Marfin Banka a.d. Beograd osnovana je 28. decembra 1990. godine. Banka je u skladu sa Zakonom o bankama registrovana za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji.

Sedište Banke je u Beogradu, Dalmatinska 22, gde je locirana i Centrala Banke. Poslovnu mrežu filijala, poslovnih jedinica i drugih punktova na dan 31. decembra 2015. godine čini 18 organizacionih delova (31. decembra 2014. godine: 19 organizacionih delova).

Na dan 31. decembra 2015. godine Banka je imala 289 zaposlenih (31. decembra 2014. godine: 307 zaposlenih), dok je prosečan broj zaposlenih u toku 2015. godine bio 293 (2014. godine: 317).

Matični broj Banke je 07534183, a poreski identifikacioni broj 100003148.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 75207/2014 od 09. septembra 2014. godine, imenovan je Georgios Phiniotis za člana Izvršnog odbora Banke.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 82147/2014 od 02. oktobra 2014. godine, imenovan je Borislav Strugarević za predsednika umesto dotadašnjeg Eleftherios Papaeracleous.

Članovi Izvršnog odbora su: Borislav Strugarević i Georgios Phiniotis.

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

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu "Zakon", "Sl. glasnik RS", br. 62/2013). Banka, kao veliko pravno lice, u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI") i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrene od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija. Dodatno, u skladu sa Izmenama i dopunama Zakona o bankama ("Sl. glasnik RS", br. 14/2015), banke u Republici Srbiji su dužne da prilikom sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja, kao i naknadne izmene standarda i sa njima povezana tumačenja, od dana njihovog izdavanja od strane nadležnih tela.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS" br. 71/2014 i 135/2014).

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim vrednovanja sledećih stavki bilansa stanja:

- finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju iskazanih po fer vrednosti,
- derivativnih finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrednosti,
- finansijskih sredstava i obaveza namenjenih trgovanju iskazanih po fer vrednosti,
- investicionih nekretnina i građevinskih objekata iskazanih po fer vrednosti.

Istorijski trošak je generalno zasnovan na fer vrednosti naknade plaćene u zamenu za dobra i usluge.

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

Fer vrednost je cena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja, bez obzira na to da li je cena direktno utvrdiva ili procenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja. Prilikom procenjivanja fer vrednosti sredstva ili obaveze, Banka uzima u obzir karakteristike datog sredstva ili obaveze ukoliko bi i ostali učesnici na tržištu uzeli navedene karakteristike u obzir prilikom utvrđivanja cene navedenog sredstva ili obaveze na datum odmeravanja. U priloženim finansijskim izveštajima, za svrhe vrednovanja i/ili obelodanjivanja, fer vrednost je utvrđena na prethodno opisani način, osim za transakcije lizinga, koje su u delokrugu MRS 17 i vrednovanja koja imaju neke sličnosti sa fer vrednošću ali nisu fer vrednost, kao što su neto prodajna vrednost u MRS 2 ili vrednost u upotrebi u MRS 36.

Takođe, za potrebe finansijskog izveštavanja, odmeravanja fer vrednosti kategorisana su u nivoe 1, 2 ili 3 na osnovu stepena utvrdivosti parametara za utvrđivanje fer vrednosti i značaja navedenih parametara za odmeravanje fer vrednosti u celini, kako sledi:

- Nivo 1 – parametri nivoa 1 su cene za identična sredstva ili obaveze kotirane (nekorigovane) na aktivnim tržištima koje su subjektu dostupne na datum odmeravanja;
- Nivo 2 – parametri nivoa 2 su parametri koji nisu kotirane cene svrstane u nivo 1, a koji su utvrđivi za dato sredstvo ili obavezu, direktno ili indirektno; i
- Nivo 3 – parametri nivoa 3 su neutvrđivi za dato sredstvo ili obavezu.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu obelodanjeni su u napomeni 2.2. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu postali efektivni, obelodanjeni su u napomeni 2.3

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu

U tekućoj godini Banka je primenila izmene i dopune MSFI izdatih od strane Međunarodnog Odbora za računovodstvene standarde („Odbor“) čija je primena obavezna za računovodstvene periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine.

- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ – Definisani planovi naknade: Doprinosi za zaposlene (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine). Primena ovih dopuna nije imala materijalno značajan uticaj na obelodanjivanje iznosa priznatih u finansijskim izveštajima Banke.
- Godišnja poboljšanja za period od 2010. do 2012. godine, koja su rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine). Primena ovih dopuna nije imala materijalno značajan uticaj na obelodanjivanje iznosa priznatih u finansijskim izveštajima Banke.
- Godišnja poboljšanja za period od 2011. do 2013. godine, koja su rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine). Primena ovih dopuna nije imala materijalno značajan uticaj na obelodanjivanje iznosa priznatih u finansijskim izveštajima Banke.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu za poslovnu godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti” i kasnije dopune, koji zamenjuje zahteve MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje”, u vezi s klasifikacijom i odmeravanjem finansijske imovine. MSFI 9 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine, uz dozvoljenu raniju primenu.
- MSFI 15 „Prihodi iz ugovora sa kupcima”, koji definiše okvir za priznavanje prihoda. MSFI 15 zamenjuje MRS 18 „Prihodi”, MRS 11 „Ugovori o izgradnji”, IFRIC13 „Programi lojalnosti klijenata”, IFRIC15 „Sporazumi za izgradnju nekretnina” i IFRIC18 „Prenosi sredstava od kupaca”. MSFI 15 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine, uz dozvoljenu raniju primenu.
- Dopune MSFI 11 „Zajednički aranžmani” – Računovodstvo sticanja učešća u zajedničkim poslovanjima, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja” - Inicijativa za obelodanjivanje, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 38 „Nematerijalna imovina” - Tumačenje prihvatljivih metoda amortizacije, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 41 „Poljoprivreda” - Poljoprivreda – industrijske biljke, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji” i MRS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate” - Prodaja ili prenos sredstava između investitora i njegovih pridruženih entiteta ili zajedničkih poduhvata, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji”, MSFI 12 „Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima” i MRS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate” - Investiciona društva: Primena izuzetaka od konsolidacije, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Godišnja poboljšanja za period od 2012. do 2014. godine, koja su rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 5, MSFI 7 i MRS 19) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- MSFI 14 „Računi regulatornih aktivnih vremenskih razgraničenja” - na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine.
- Dopune MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji” – Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu (nastavak)****MSFI 9 „Finansijski instrumenti“**

MSFI 9, izdat u novembru 2009. godine, uvodi nove zahteve u pogledu klasifikacije i vrednovanja finansijskih sredstava. MSFI 9 je u oktobru 2010. godine dopunjen zahtevima u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem finansijskih obaveza i prestankom priznavanja, a u novembru 2013. godine novim zahtevima u vezi sa opštim računovodstvom zaštite (hedžinga). Sledeća revidirana verzija MSFI 9 izdata je u julu 2014. godine da bi obuhvatila a) zahteve u vezi sa umanjenjem vrednosti finansijskih sredstava i b) ograničene izmene i dopune zahteva u vezi sa klasifikacijom i uvođenjem kategorije fer vrednost kroz izveštaj o ostalom ukupnom rezultatu za merenje određenih jednostavnih dužničkih instrumenata.

Banka smatra da će MSFI 9 imati uticaja na finansijske izveštaje Banke. Trenutno, Banka nije u mogućnosti da proceni efekte uvođenja MSFI 9.

Ključni zahtevi MSFI 9 su:

- Sva priznata finansijska sredstva iz delokruga MRS 39 Finansijski instrumenti: „Priznavanje i odmeravanje“ moraju naknadno biti vrednovana ili po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti. Dužnički instrument koji se drži u okviru poslovnog modela koji ima za cilj naplatu ugovorenih novčanih tokova i ima ugovorene novčane tokove koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate na neotplaćeni iznos glavnice se generalno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti na kraju narednog perioda. Dužnički instrumenti koji se drže u okviru poslovnog modela čiji se cilj postiže i naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine, a čije ugovorne odredbe rezultuju novčanim tokovima na unapred utvrđene datume koji su prvenstveno plaćanja glavnice i kamate na neotplaćeni deo glavnice generalno se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat. Svi ostali dužnički instrumenti i udeli moraju se odmeravati po fer vrednosti na kraju narednog perioda. Takođe, prema MSFI 9, ukoliko se instrument kapitala ne drži radi trgovanja, subjekt može doneti neopozivu odluku pri početnom priznavanju da se takav instrument meri po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat, pri čemu se jedino prihod od dividendi priznaje u okviru bilansa uspeha.
- U vezi sa odmeravanjem finansijskih obaveza označenih za odmeravanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha, MSFI 9 zahteva da iznos promene u fer vrednosti finansijske obaveze koja nastane usled promena kreditnog rizika te obaveze bude prikazan u ostalom ukupnom rezultatu, osim ako bi prezentacija efekta promene kreditnog rizika obaveze u ostalom ukupnom rezultatu prouzrokovala ili uvećala računovodstvenu neusaglašenost u bilansu uspeha. Promene fer vrednosti obaveze koje nastaju usled kreditnog rizika te obaveze naknadno se ne reklasifikuju na bilans uspeha. Prema MRS 39, ceo iznos promene fer vrednosti finansijske obaveze označene za odmeravanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha, prikazuje se u okviru bilansa uspeha.
- U vezi sa umanjenjem vrednosti finansijskih sredstava, MSFI 9 zahteva primenu modela očekivanih kreditnih gubitaka za razliku od modela nastalih kreditnih gubitaka prema MRS 39. Model očekivanih kreditnih gubitaka zahteva da subjekt računovodstveno obuhvati očekivane kreditne gubitke i promene u navedenim očekivanim kreditnim gubicima na svaki datum izveštavanja na način da odrazi promene u kreditnom riziku od početnog priznavanja. Drugim rečima, više nije neophodno da se kreditni događaj desi pre priznavanja kreditnih gubitaka.
- Novi zahtevi u vezi sa opštim računovodstvom zaštite (hedžinga) zadržali su tri vrste mehanizama računovodstva zaštite koje predviđa MRS 39. Ali, MSFI 9 je daleko fleksibilniji u pogledu vrsta transakcija podobnih za računovodstvo zaštite i proširuje vrste instrumenata koji ispunjavaju uslove za instrumente zaštite i vrste rizičnih komponenti nefinansijskih stavki koje su podobne za računovodstvo zaštite. Takođe, test efektivnosti je zamenjen načelom ‘ekonomskog odnosa’. Više se ne zahteva ni retrospektivna analiza efektivnosti.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu (nastavak)

MSFI 15 „Prihodi od ugovora sa kupcima“

- U maju 2014. godine objavljen je MSFI 15 da bi se uspostavio jedinstven i sveobuhvatan model za računovodstveno obuhvatanje prihoda po osnovu ugovora sa kupcima. Kada stupi na snagu MSFI 15 će zameniti trenutno važeća uputstva za priznavanje prihoda u MRS 18 „Prihodi“, MRS 11 „Ugovori o izgradnji“ i njihovim tumačenjima.
- Osnovno načelo MSFI 15 je da subjekt treba da prizna prihod koji predstavlja prenos ugovorom obećanih dobara ili usluga kupcima u iznosu koji odražava naknadu na koju subjekt očekuje da stekne pravo u zamenu za preneti dobra i usluge. Konkretno, standard uvodi pristup priznavanju prihoda od 5 koraka:
 - Korak 1: Utvrditi ugovore sa kupcem,
 - Korak 2: Utvrditi činidbene obaveze iz ugovora,
 - Korak 3: Utvrditi cenu transakcije,
 - Korak 4: Rasporediti cenu transakcije na činidbene obaveze iz ugovora,
 - Korak 5: Priznati prihode kada subjekt ispuni (ili dok ispunjava) činidbenu obavezu.
- Prema MSFI 15 subjekt priznaje prihod kada je činidbena obaveza ispunjena (ili tokom ispunjenja činidbene obaveze), tj. kada je 'kontrola' nad dobrima ili uslugama u osnovi konkretne činidbene obaveze preneti na kupca. MSFI 15 sadrži detaljnija uputstva za konkretne scenarije prenosa i zahteva daleko obimnija obelodanjivanja.

Dopune MSFI 11 - Računovodstvo sticanja učešća u zajedničkim poslovanjima

- Dopune MSFI 11 sadrže uputstva o načinu računovodstvenog obuhvatanja sticanja zajedničkog poslovanja koje predstavlja posao prema definiciji MSFI 3 „Poslovne kombinacije“. Konkretno, izmene i dopune navode da treba primenjivati načela računovodstvenog obuhvatanja poslovnih kombinacija iz MSFI 3 i drugih standarda (npr. MRS 12 „Porez na dobitak“, u vezi sa priznavanjem odloženih poreza u trenutku sticanja i MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“ u vezi sa testiranjem obezvređenja jedinice koja generiše novac kojoj je dodeljen goodwill prilikom sticanja zajedničkog poslovanja). Iste zahteve treba primeniti i kod formiranja zajedničkog poslovanja ako i samo ako jedna od strana učesnica u zajedničkom poslovanju unosi u zajedničko poslovanje postojeći posao. Od učesnika u zajedničkom poslovanju se takođe zahteva da obelodani značajne informacije u skladu sa zahtevima MSFI 3 i drugih standarda koji regulišu zajedničko poslovanje.
- Navedene dopune primenjuju se prospektivno na sticanje učešća u zajedničkim poslovanjima (u kojima aktivnosti zajedničkog poslovanja čine poslove prema definiciji iz MSFI 3) od početka godišnjih perioda koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine. Rukovodstvo Banke očekuje da primena navedenih izmena i dopuna MSFI 11 može imati efekte na finansijske izveštaje Banke u budućim periodima ukoliko dođe do takvih transakcija.

Dopune MRS 1 - Inicijativa za obelodanjivanje

- Dopune MRS 1 donose određena uputstva o načinu primene koncepta materijalnosti u praksi. Navedene dopune MRS 1 su na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine. Rukovodstvo Banke očekuje da primena navedenih izmena i dopuna MRS 1 neće imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Banke.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu (nastavak)

Dopune MRS 16 i MRS 38 - Tumačenje prihvatljivih metoda amortizacije

- Izmene i dopune MRS 16 zabranjuju subjektima da koriste metod amortizacije na osnovu prihoda za stavke nekretnina, postrojenja i opreme. Izmene i dopune MRS 38 uvode osporivu polaznu pretpostavku da prihodi nisu prikladna osnova za amortizaciju nematerijalnih ulaganja. Ova pretpostavka se može osporiti samo u sledeća dva slučaja:
- kada se nematerijalno ulaganje izražava kao mera prihoda; ili
- kada se može dokazati da su prihodi i trošenje ekonomskih koristi od nematerijalnog ulaganja u visokom stepenu korelacije.

Dopune se primenjuju prospektivno, za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine. U tekućem periodu Banka primenjuje linearni metod obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja. Rukovodstvo Banke smatra da je linearni metod najprikladniji metod amortizacije koji odražava trošenje ekonomskih koristi sadržanih u sredstvima i, u skladu sa tim, očekuju da primena navedenih izmena i dopuna MRS 16 i MRS 38 neće imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Banke.

Dopune MRS 16 i MRS 41 - Poljoprivreda: Industrijske biljke

Dopune MRS 16 i MRS 41 definišu industrijsku biljku i zahtevaju da se biološko sredstvo koje ispunjava kriterijume definicije industrijske biljke računovodstveno obuhvata kao stavka nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa MRS 16, a ne MRS 41. Plodovi industrijskih biljaka tj. poljoprivredni proizvodi se i dalje računovodstveno obuhvataju u skladu sa MRS 41.

Primena navedenih izmena i dopuna MRS 16 i MRS 41 neće imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje, jer se Banka ne bavi poljoprivrednom delatnošću.

Dopune MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 - Investiciona društva: Primena izuzetaka od konsolidacije

Dopune MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 pojašnjavaju da matično društvo može biti izuzeto od obaveze da sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje ako je ono istovremeno zavisno lice investicionog društva, čak i ako investiciono društvo odmerava ulaganja u sva svoja zavisna lica po fer vrednosti u skladu sa MSFI 10. Dopune takođe pojašnjavaju da se zahtev da investiciono društvo konsoliduje zavisno lice koje pruža usluge u vezi sa prethodnim investicionim aktivnostima odnosi samo na ona zavisna lica koja sama nisu investiciona društva.

Rukovodstvo Banke očekuje da primena navedenih dopuna MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 neće imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Banke, jer Banka nije investicioni entitet i nema holding kompaniju, zavisno, pridruženo lice a ni zajednički poduhvat koji bi predstavljali investiciono društvo.

Godišnja poboljšanja MSFI za period od 2012. do 2014. godine

Godišnja poboljšanja MSFI za period od 2012. do 2014. godine sadrže dopune i izmene velikog broja MSFI.

Dopuna MSFI 5 donosi konkretno uputstvo za situaciju kada subjekt reklasifikuje sredstvo (ili grupu sredstava za otuđenje) sa sredstava namenjenih prodaji na sredstva namenjena raspodeli vlasnicima (ili obratno). Dopuna pojašnjava da se takva promena smatra nastavkom prvobitnog plana da se sredstva otuđe i u skladu sa tim, subjekt ne treba da primeni zahteve MSFI 5 u vezi sa promenom plana prodaje u takvim situacijama. Dopuna takođe pojašnjava uputstva koja se odnose na to kada treba obustaviti računovodstvo sredstava namenjenih raspodeli.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu (nastavak)**

Dopune MSFI 7 predstavljaju dodatno uputstvo koje pojašnjava kada ugovor o servisiranju predstavlja kontinuirano ulaganje u preneto sredstvo za svrhe obelodanjivanja koja se zahtevaju u vezi sa prenetim sredstvima.

Dopune MRS 19 pojašnjavaju da stopa koja se koristi za diskontovanje obaveza za naknade po prestanku radnog odnosa treba da bude utvrđena prema tržišnim stopama prinosa na visokokvalitetne korporativne obveznice na kraju izveštajnog perioda. Dubinu tržišta za visokokvalitetne korporativne obveznice treba proceniti na osnovu valute u kojoj će naknade biti isplaćene. Za valute za koje ne postoji duboko tržište za tako kvalitetne obveznice treba iskoristiti tržišne stope prinosa (na kraju izveštajnog perioda) na državne obveznice denominovane u datoj valuti.

Rukovodstvo Banke očekuje da primena navedenih izmena i dopuna neće imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje Banke.

2.4. Uporedni podaci

Uporedni podaci u ovim finansijskim izveštajima predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja Banke za 2014. godinu.

2.5. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane i za buduće periode.

2.6. Izjava o usklađenosti

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde.

2.7. Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Banke pripremljeni su po principu stalnosti poslovanja, što podrazumeva da će Banka nastaviti poslovanje u doglednoj budućnosti.

2.7.1 a) Položaj Cyprus Popular Grupe (matično društvo) i skorašnji razvoj događaja

Kiparska ekonomija je pretrpela negativan uticaj tokom poslednjih nekoliko godina zbog međunarodne kreditne krize i nestabilnosti na finansijskim tržištima. Tokom 2012. godine je došlo do znatnog pooštavanja dostupnosti finansiranja od strane Kiparskih finansijskih institucija, koji uglavnom proizlaze iz Grčke dužničke krize, i umanjenja vrednosti Grčkih državnih obveznica. Osim toga, prateći smanjenje kreditnog rejtinga, mogućnost Kipra da pozajmljuje sredstva na međunarodnim tržištima bila je značajno smanjena. Kiparska Vlada je ušla u pregovore s Evropskom komisijom, Evropskom centralnom bankom i Međunarodnim monetarnim fondom, kako bi dobili finansijsku podršku.

Dogovor o ključnim elementima potrebnim za budući program makroekonomskog prilagođavanja je postignut 25. marta 2013. godine, koji obuhvata pružanje finansijske pomoći Kipru do 10 milijardi evra. Program, podržan od strane Evropskog mehanizma za stabilnost (EMS) i Međunarodnog monetarnog fonda (MMF), imao je za cilj da odgovori na izuzetne ekonomske izazove sa kojima se Kipar suočava i da povrati održivost finansijskog sektora, sa ciljem jačanja održivosti sistema javnih finansija i usvajanja strukturnih reformi, kako bi se podržao dugoročni rast, istovremeno štiteći blagostanje stanovništva.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**2.7. Načelo stalnosti poslovanja (nastavak)**2.7.1 a) *Položaj Cyprus Popular (matično društvo) i skorašnji razvoj događaja (nastavak)*

U skladu s Uredbom izdatom od strane Centralne banke Kipra objavljenom u Službenom glasniku Republike Kipar br. 4645, od 29. marta 2013. godine, Cyprus Popular je prenela na Bank of Cyprus svu imovinu, vlasništvo i prava, osim, među ostalim, investicija u akcije zavisnih entiteta Cyprus Popular koje nisu u nadležnosti Republike Kipar.

Trojka, sastavljena od članova iz Evropske komisije (EK), Evropske centralne banke (ECB) i MMF-a, je redovno vršila kontrole, radi utvrđivanja da je program prilagođavanja na pravom putu. Sve kontrole se smatraju uspešnim, obzirom da se makroekonomski uslovi na Kipru razvijaju u skladu sa programskim projekcijama i da je Kipar ostvario 1,6% rast GDP-a u 2015. godini što je najveći rast u prethodnih sedam godina. Fiskalna konsolidacija napreduje u skladu sa dogovorenim procesom konsolidacije. Takođe je utvrđeno da strukturne reforme napreduju i da su učinjeni koraci u pravom smeru u pogledu dokapitalizacije i restrukturiranja finansijskog sektora. Kao rezultat prethodno navedenog, administrativne mere su postepeno ublažavane tokom 2014. godine i 2015. godine i definitivno ukinute 31. marta 2016. godine, čime je program okončan bez povlačenja poslednje tranše u iznosu od 2,7 milijardi evra.

b) *Pozicija Banke u Srbiji*

U trenutnom okruženju, fokus Banke u Srbiji je na likvidnosti i adekvatnosti kapitala. Značajan izvor finansiranja trenutno pruža Bank Of Cyprus (nekada je, pre Uredbe Centralne banke Kipra, to bilo od strane Cyprus Popular grupe), koji iznosi EUR 73 miliona (RSD 8.879 miliona) na dan 31. decembra 2015. godine u odnosu na EUR 72,5 miliona na dan 31.12.2014. godine (RSD 8.764 miliona).

Ovaj izvor finansiranja je predstavljao deo neto imovine Cyprus Popular grupe koja je prenetu u Bank Of Cyprus u skladu sa Uredbom koju je donela Centralna banka Kipra 29. marta 2013. godine. Kao posledica dešavanja na Kipru koja su uticala na matičnu Cyprus Popular grupu i kasniji prenos njene neto imovine na Bank Of Cyprus, Narodna banka Srbije je 28. marta 2013. godine objavila privremene mere prema Banci u Srbiji. Privremene mere uključuju: a) potrebu za prethodnu saglasnost Narodne banke Srbije za sve značajne otplate prema Cyprus Popular grupi ili Bank Of Cyprus, koja je preuzela navedeno finansiranje Banke u ukupnom iznosu od EUR 74 miliona; b) preduzimanje svih potrebnih koraka za moguću otplatu dugovanja prema Cyprus Popular grupi ili Bank Of Cyprus; c) poboljšanje plana likvidnosti Banke i sprovođenje stres testova likvidnosti najmanje na mesečnom nivou, i d) održavanje pokazatelja pokrića depozita stanovništva sa likvidnim sredstvima (gotovinom i gotovinskim ekvivalentima) na nivou od minimum 50%.

Glavni efekat ovih dešavanja na Kipru na Banku u Srbiji je prenos obaveza otplate finansiranja sa matične, Cyprus Popular grupe, ka trećem licu, Bank Of Cyprus.

Tokom 2015. godine u skladu sa uslovima iz ugovora Banci je dospelo na plaćanje EUR 6.000.000 i EUR 4.267.401, Bank of Cyprus se saglasio sa reprogramiranjem svih obaveza za dodatnih 13 meseci po dospeću, pokazujući pri tome spremnost da podrži Banku u nastojanjima da poboljša svoje poslovanje. U decembru 2015. godine su od strane Bank of Cyprus reprogramirane obaveze od EUR 39 miliona koje su dospevale 22. januara 2016. godine. Bank of Cyprus se saglasio sa reprogramiranjem ovih obaveza do 21. februara 2017. godine.

Na dan 31. decembra 2015. godine, Banka je imala ukupno EUR 52,02 miliona likvidnih sredstava na raspolaganju i pokrivenost depozita stanovništva i grupe od 65% (minimum je 50% kako je predviđeno privremenim merama NBS).

Što se tiče garantnih depozita za kredite koje je Banka odobrila svojim klijentima, a koji su deo sredstava finansiranja od EUR 73 miliona koji je opisan iznad i koji je prvobitno dobijen od Cyprus Popular grupe, a sada je u obavezi prema Bank Of Cyprus, oni ukupno iznose RSD 1.174 miliona na dan 31. decembra 2015. godine (31. decembar 2014. godine: RSD 1.259 miliona). U skladu sa bankarskim propisima Srbije, ovi iznosi se mogu podići samo po dospeću i naplati potraživanja po osnovu datih kredita.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**2.7. Načelo stalnosti poslovanja (nastavak)****b) Pozicija Banke u Srbiji (nastavak)**

Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke (kao što je propisano od strane Narodne banke Srbije) na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 6,88% (31. decembar 2014. godine 14,86%). Na dan 29. februara 2016. godine koeficijent adekvatnosti kapitala je iznosio 6,04%. Pored toga, na osnovu člana 34 Odluke o upravljanju rizicima propisane od strane NBS, pokazatelj likvidnosti Banke na dan 31. decembra 2015. godine je bio 2,61 u odnosu na minimalno propisanih 1.

Potkapitalizovanost Banke nastala je 30. novembra 2015. godine. Osnovni razlog smanjenja kapitala Banke je povećanje iznosa rezerve za procenjene gubitke, do kojeg je došlo pre svega zbog usklađivanja sa preporukama NBS iznetim u postupku direktne kontrole, kao i usled izdvajanja rezerve za nepokretnost stečenu 18. novembra 2014. godine, naplatom potraživanja od dužnika koju Banka nije uspela da otuđi u roku predviđenom Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive kao što je bilo planirano. Povećanje iznosa rezerve za procenjene gubitke dovelo je do smanjenja osnovnog kapitala Banke, što je istovremeno uslovalo i smanjenje dopunskog kapitala Banke u iznosu od RSD 294.193 hiljada.

Usled potkapitalizovanosti, Izvršni odbor Banke je 18. decembra 2015. godine aktivirao Plan oporavka Banke. U cilju poboljšanja nivoa kapitala i pokazatelja adekvatnosti kapitala, a u skladu sa definisanim Planom oporavka, preduzete su sledeće aktivnosti:

- ograničavanje kreditiranja na nivo otplate sa ograničenjem porasta izloženosti kod klijenata sa velikom izloženošću i ograničavanje kreditiranja na kreditiranje samo klijenata sa A i B ocenom,
- promena strukture aktive kroz intenziviranje naplate problematičnih kredita i prodaje NPL portfolija,
- rukovodstvo Banke zajedno sa Specijalnim Administratorom vodi intenzivne pregovore sa Bank of Cyprus vezano za restrukturiranje obaveza Banke uz potencijalni oprost dela duga.

Menadžment Banke veruje da je pokazatelj adekvatnosti kapitala moguće vratiti iznad zahtevanog regulatornog minimuma u narednih tri do šest meseci a putem prodaje NPL-a i eventualnog odobravanja oprosta dela duga koji Banka ima prema Bank of Cyprus.

Većinski akcionar Banke započeo je proces prodaje svog većinskog uloga u Banci. Proces prodaje je u toku, i prema informaciji savetnika za prodaju, postoji nekoliko zainteresovanih potencijalnih investitora, a rok za dostavljanje obavezujućih ponuda je 22. april 2016. godine.

Članom 33 Zakona o bankama („Službeni glasnik RS“ br. 107/05, 91/10 i 14/2015), propisano je da izloženost neke banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme preći 25% kapitala banke.

S obzirom na pitanja koja proističu iz događaja koji utiču na matičnu Cyprus Popular grupu i koncentraciju izvora finansiranja primljenih od strane matične Cyprus Popular Banke prenetih na Bank Of Cyprus, koja tek treba da budu rešena na zadovoljavajući način, u ovom trenutku postoji materijalno značajna neizvesnost koja može izazvati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Međutim, imajući u vidu da se Bank of Cyprus saglasio sa reprogramiranjem dospelih obaveza u više navrata, a o dospeću istih i da je Banka deo obaveza u iznosu od EUR 5 miliona konvertovala u subordinirane obaveze koje dospevaju 28. novembra 2021. godine, pokazujući time spremnost da podrži Banku u nastojanjima da poboljša svoje poslovanje, rukovodstvo Banke smatra da će uspešno održati potrebnu likvidnost za nastavak poslovanja u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Isto tako, očekivanje rukovodstva Banke je da će se trenutni problem sa kapitalom prevazići u narednih tri do šest meseci kroz pozitivne efekte od prodaje NPLa i eventualni oprost dela duga od strane Bank of Cyprus.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Preračun stranih valuta**

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunavaju se u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja. Dobici i gubici nastali po osnovu preračuna potraživanja i obaveza evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha.

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u dinare po kursu na dan transakcije. Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja u stranoj valuti evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

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

3.2. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, kroz bilans uspeha se priznaju u okviru „prihoda od kamata“ i „rashoda od kamata“ koristeći metod efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod koji računa troškove otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškove dodeljivanja kamatnih prihoda ili kamatnih troškova u određenom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primer, mogućnost plaćanja unapred) ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte.

Kad se finansijsko sredstvo, ili grupa sličnih finansijskih sredstava indirektno otpiše kao rezultat gubitka od obezvređenja, prihod od kamate se priznaje korišćenjem kamatne stope kojom je diskontovan budući tok gotovine da bi se odmerio gubitak od obezvređenja.

Naknade po osnovu odobrenih kredita se razgraničavaju i amortizuju kao prihod od kamata na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

3.3. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada priznaju se po principu fakturisane realizacije kada je usluga pružena. Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, izdate garancije i druge bankarske usluge.

3.4. Prihodi od dividendi

Dividende se priznaju u bilansu uspeha kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

3.5. Finansijska sredstva

Banka je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svih finansijskih sredstava pri inicijalnom priznavanju.

Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Banka obavezala da će kupiti ili prodati sredstvo. Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove izuzev za finansijska sredstva namenjena trgovanju u čije početno vrednovanje se ne uključuju troškovi transakcije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3-5. Finansijska sredstva (nastavak)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja iskazuju po fer vrednosti.

(a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U kategoriju „Finansijska sredstva po fer vrednosti“ klasifikuju se finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja, kao i bilo koja finansijska imovina koja se klasifikuje u ovu kategoriju prilikom početnog priznavanja uključujući derivate koji se ne koriste za hedžing.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti, ili ako je deo portfolija identifikovanih finansijskih instrumenata koji se vode zajedno i za koje postoji dokaz skorašnjeg stvarnog kratkoročnog ostvarenja profita. Derivatne hartije od vrednosti su takođe klasifikovane kao one koje se drže radi prodaje osim ako su određene kao instrumenti zaštite od rizika.

(b) Krediti i potraživanja

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

Svi krediti i pozajmice se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za naknade i provizije u trenutku kada se sredstva prenesu korisniku. Nakon inicijalnog priznavanja, naknadna odmeravanja se vrše po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

(c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnom ili odredivom isplatom i fiksnim dospećima koja ne zadovoljavaju definiciju kredita i potraživanja, i za koje rukovodstvo Banke ima pozitivnu nameru i mogućnost da ih drži do dospeća. Ako Banka odluči da proda više od beznačajne sume ovih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte i premije ostvarene pri kupovini.

(d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su ona za koja Banka ima nameru da drži neodređeni vremenski period i koja mogu da se prodaju prema potrebama likvidnosti, zbog promena kamatne stope, deviznog kursa ili promena cene kapitala, a koja ne zadovoljavaju definiciju kredita i potraživanja, finansijskih sredstava koja se drže do dospeća i finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanja vrednost, akumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjži se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Derivati

U cilju zaštite od rizika Banka koristi finansijske derivate. Od finansijskih derivata tokom 2015. godine Banka je imala samo valutne svopove sa NBS. Na dan 31. decembra 2015. godine Banka nema otvorene pozicije po valutnom svopu. Promena tržišne vrednosti pomenutih valutnih svopova evidentira se kroz bilans uspeha.

3.7. Ugovori o prodaji i ponovnoj kupovini

Ugovori o prodaji hartija od vrednosti radi njihove ponovne kupovine („repo“), predstavljaju hartije od vrednosti po ugovorima o ponovnoj prodaji (obrnuti repo) te se shodno tome evidentiraju kao krediti i pozajmice drugim bankama. Razlika između prodajne cene i cene ponovne kupovine se tretira kao kamata i obračunava se za vreme trajanja ugovora koristeći se metodom efektivne kamatne stope.

3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe izveštaja o novčanim tokovima, gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju stanja sa rokom dospelca kraćim od tri meseca od dana pribavljanja, uključujući i novac i novčana sredstva koja nisu pod ograničenjima centralne banke, blagajničke zapise i ostale pogodne hartije od vrednosti, opozive kredite i pozajmice date bankama, dospelja potraživanja drugih banaka i kratkoročne državne hartije od vrednosti.

3.9. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Sredstva koja se vode po amortizovanoj vrednosti

Vrednost pozicija bilansne aktive, radi procene obezvređenja bilansne aktive, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih pozicija umanjenoj za iznose naplaćenih, a neprihodovanih naknada (računi pasivnih vremenskih razgraničenja 493 i 593).

Vrednost vanbilansnih stavki, radi procene verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih pozicija koja je pomnožena faktorima kreditne konverzije. Banka primenjuje regulatorno definisane faktore kreditne konverzije, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Izloženost klijenta utvrđuje se kao zbir bruto knjigovodstvene vrednosti pozicija bilansne aktive umanjenoj za iznose naplaćenih, a neprihodovanih naknada i bruto knjigovodstvene vrednosti vanbilansnih stavki koja je pomnožena faktorima kreditne konverzije.

Procena na pojedinačnoj osnovi

Na svaki izveštajni datum Banka identifikuje finansijska sredstva za koja će se obračun ispravke vrednosti vršiti na pojedinačnoj osnovi (individualna procena – pojedinačno značajne izloženosti). Ova potraživanja su potraživanja od onih dužnika čija je ukupna izloženost na dan obračuna veća od RSD 4,0 miliona.

Pojedinačno značajne izloženosti - Banka procenjuje na svaki izveštajni datum da li postoji objektivni dokaz da je vrednost finansijskog sredstva umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo je obezvređeno i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog procenjivanja sredstva.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

Kriterijumi koje Banka koristi da odredi da li postoji objektivni dokaz o obezvređenju uključuju:

- finansijsko stanje dužnika koje ukazuje na znatne probleme u poslovanju;
- postoje podaci o kršenju ugovora, kao što su neizmirenje obaveza, učestalo kašnjenje u otplati kamata i/ili glavnice ili neispunjavanje drugih ugovornih odredbi;
- usled finansijskih teškoća dužnika, izvršena je bitna promena uslova otplate potraživanja u odnosu na one koji su prvobitno ugovoreni;
- verovatno je da će biti pokrenut stečajni postupak ili druga vrsta finansijske reorganizacije dužnika, a kao posledica lošeg finansijskog stanja dužnika;
- Banka je pokrenula sudski spor protiv dužnika;
- postojanje dokaza o značajnom umanjenju sposobnosti dužnika za daljom otplatom kredita;
- bankrot dužnika, i
- drugi objektivni dokazi koji vode do zaključka da Banka neće naplatiti ukupnu dospelu sumu.

Ako Banka utvrdi da postoji objektivni dokaz o obezvređenju za pojedinačno značajno finansijsko sredstvo, iznos gubitka je odmeren kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova.

Očekivani tokovi gotovine se izračunavaju korišćenjem tržišne vrednosti hipoteke, i/ili iznosa depozita korišćenih kao obezbeđenje potraživanja i očekivanog perioda naplate istih. Očekivani tokovi gotovine se svode na sadašnju vrednost.

U zavisnosti od tipa nepokretnosti nad kojom je uspostavljena hipoteka, lokacije na kojoj se nalazi, kao i datuma poslednje procene, Banka u procesu obračuna ispravke vrednosti koristi umanjenu tržišnu vrednost nepokretnosti, kako sledi:

Stambena imovina

Teritorija	Haircuts-Procenat umanjenja
Beograd	10%
Novi Sad	10%
Drugi gradovi sa više od 50.000 stanovnika	10%
Gradovi sa manje od 50.000 stanovnika	15%
Sela i manji gradovi	20%

Poslovna imovina

Teritorija	Haircuts-procenat umanjenja
Beograd	10%
Novi Sad	10%
Drugi gradovi sa više od 50.000 stanovnika	20%
Gradovi sa manje od 50.000 stanovnika	25%

Industrijska imovina

Vrsta	Haircuts-procenat umanjenja
Fabrike	30%
Skladišta	30%

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.9. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)****Procena na pojedinačnoj osnovi (nastavak)****Zemljište**

Vrsta	Haircuts-procentat umanjnja
Zemljište	25%

U slučajevima kada je poslednji datum procene vrednosti hipoteke utvrđen tokom 2012. godine ili ranije, procenjena vrednost se umanjuje za 40%, bez obzira na tip, odnosno lokaciju nepokretnosti.

Očekivani tokovi gotovine moraju biti svedeni na njihovu sadašnju vrednost. Kao **diskontni faktor**, Banka koristi inicijalnu efektivnu kamatnu stopu u slučajevima kada je ugovorena fiksna kamatna stopa, odnosno tekuću (sadašnju) kamatnu stopu, u slučajevima kada je sa klijentom ugovorena promenljiva kamatna stopa. U slučajevima kada je zbog finansijskih poteškoća dužnika, Banka odobrila izmenu uslova otplate, kao diskontni faktor koristi se inicijalno ugovorena efektivna kamatna stopa.

Za vanbilansne izloženosti, kao i za garancije pale na teret Banke, kao diskontni faktor Banka koristi zakonsku zateznu kamatnu stopu.

Očekivani period za naplatu kolaterala predstavlja period u kojem se očekuje da će kolateral moći da bude realizovan u cilju naplate potraživanja Banke iz vrednosti ostvarene korišćenjem kolaterala za tu svrhu. Očekivani period za naplatu kolaterala se utvrđuje u kreditnim odeljenjima, koja prilikom procene očekivanog perioda naplate uzimaju u obzir sledeće faktore:

- Tip hipoteke (u zavisnosti po kom zakonu je hipoteka uspostavljena, tj. da li je uspostavljena po Zakonu o hipoteci ili po Zakonu o izvršnom postupku);
- Validnost hipotekarne dokumentacije (kvalitet, tj. kompletnost dokumentacije koju Banka poseduje);
- Vrsta, namena, funkcionalnost i veličina nepokretnosti koja je predmet hipoteke i lokacija na kojoj se nepokretnost nalazi;
- Ponuda i tražnja za nepokretnostima koje su predmet kolaterala;
- Faza u kojoj se nalazi proces naplate hipoteke, tj. da li je naplata pokrenuta putem sudskog ili vansudskog postupka namirenja ili se naplata očekuje ostvarivanjem prava iz stečajnog postupka;
- Saradnja klijenta sa Bankom.

Kada se depozit koristi kao sredstvo obezbeđenja po kreditu, kreditna odeljenja određuju očekivano vreme naplate u zavisnosti od nivoa saradnje klijenta sa Bankom i odlukom Banke kada će se pristupiti naplati dospelih obaveza iz garantnog depozita.

Procena na grupnoj osnovi

Za potrebe **grupne procene obezvređenja**, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika. Ove karakteristike su relevantne za procenu budućih novčanih tokova za grupe takvih sredstava koja ukazuju na sposobnost poverioca da plati sve iznose u skladu sa ugovorenim uslovima sredstva koje se procenjuje.

Individualno mala potraživanja sa sličnim karakteristikama se grupišu na osnovu sledećih kriterijuma:

- vrsta klijenta (fizičko lice, preduzetnik, pravno lice),
- broj dana kašnjenja (ne kasni, do 30 dana docnije, od 31 do 60 dana docnije, od 61 do 90 dana docnije),
- tip proizvoda u korišćenju (stambeni krediti, potrošački i gotovinski krediti, kreditne kartice, prekoračenja po tekućim računima, biznis kartice, plative garancije, činidbene garancije i sl.),
- starost portfolija (stari portfolio, odnosno plasmani odobreni pre 01.06.2008. godine, i novi portfolio-plasmani odobreni posle pomenutog datuma),
- kreditni rejting klijenta pravnog lica (od 1 do 7).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.9. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)****Procena na grupnoj osnovi (nastavak)**

Za potraživanja koja ne pripadaju grupi malih potraživanja, obračun će se vršiti na grupnoj osnovi u slučaju da:

- Banka proceni da nije došlo do porasta kreditnog rizika (nepostojanje objektivnog dokaza obezvređenja),
- obračunom na pojedinačnoj osnovi nije utvrđen iznos ispravke vrednosti.

Iznos gubitka od obezvređenja se izračunava kao proizvod:

- neobezbeđenog dela potraživanja (izloženost svake grupe umanjenog za iznos obezbeđenja) i
- verovatnoćom neizvršenja obaveza (PD) svake grupe.

Za potraživanja koja su na dan obračuna u docnji do 90 dana, Banka utvrđuje PD na osnovu istorijskog kretanja stopa kašnjenja preko 90 dana. Za potraživanja koja su na dan obračuna u docnji preko 90 dana, primenjuje se PD od 100%.

Prilikom utvrđivanja visine obezbeđenja, **naplativi deo obezbeđenja** po kreditu se računa tako što se finansijska sredstva obezbeđenja (garantni depoziti, garancije itd.) smatraju stoprocentno naplativim dok se kod hipoteka u procesu obračuna ispravke vrednosti koriste umanjene tržišne vrednosti, a u skladu sa tabelom u delu 3.9., odnosno identično kao kod obračuna ispravke na pojedinačnoj osnovi.

Obezvređenje po osnovu rizika zemlje

Banka u obračunu ispravke vrednosti plasmana odobrenih licima sa sedištem ili prebivalištem van teritorije Republike Srbije, uvećava iznos ispravke vrednosti utvrđen na način definisan tekstu iznad, za određeni procenat u zavisnosti od stepena rizičnosti zemlje porekla.

Stepen rizičnosti zemlje porekla se utvrđuje prema OECD klasifikaciji zemalja.

Stepen rizičnosti zemlje i procenat povećanja ispravke je prikazan u sledećoj tabeli:

OECD klasifikacija	0 / 1 / 2	3	4 / 5 / 6	7
Stečen rizičnosti	Nizak	Srednji	Povišen	Visok
% povećanja ispravke	0%	20%	50%	100%

Ukoliko neka zemlja nema OECD klasifikaciju, ona će se tretirati kao zemlja srednjeg rizika, samo ako je uključena u zemlje OECD-a ili Evro zone sa visokim prinosom, odnosno kao zemlja visokog rizika ukoliko nije uključena u prethodno pomenute zemlje.

Kada je kredit nenaplativ, otpisuje se preko računa ispravke vrednosti za obezvređenje kredita. Takvi krediti se otpisuju nakon što se završe sve neophodne procedure i utvrdi iznos gubitka.

Ako se u narednom periodu iznos gubitka zbog obezvređenja smanji i smanjenje se može objektivno povezati sa bilo kojim događajem nakon što je obezvređenje priznato (kao što je poboljšanje dužnikovog kreditnog rejtinga), prethodno priznati gubitak zbog obezvređenja se koriguje promenama na računima ispravke vrednosti. Iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.10. Posebna rezerva za procenjene gubitke po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije**

Posebna rezerva za procenjene gubitke u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije obračunava se prema odredbama Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke („Službeni glasnik RS“, br. 94/11, 57/12, 123/12, 43/13, 113/13, 135/14, 25/15 i 38/15). Odredbama ove Odluke propisani su uslovi pod kojim je Banka dužna da obrazuje posebnu rezervu iz dobiti za procenjene gubitke, koja se obračunava kao zbir:

- 0 % potraživanja klasifikovanih u kategoriju A;
- 2% potraživanja klasifikovanih u kategoriju B;
- 15 % potraživanja klasifikovanih u kategoriju V;
- 30% potraživanja klasifikovanih u kategoriju G;
- 100 % potraživanja klasifikovanih u kategoriju D.

Banka je dužna da sva potraživanja, koja se u skladu sa gore pomenutom Odlukom, smatraju bilansnom aktivom i vanbilansnim stavkama koje se klasifikuju, klasifikuje u kategorije A, B, V, G i D na osnovu ocene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, njegove blagovremenosti u izmirenju obaveza prema Banci i kvaliteta sredstava obezbeđenja.

Banka je dužna da utvrdi iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke, koji predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom NBS i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika.

Ako je iznos ispravke vrednosti veći od iznosa rezerve za procenjene gubitke obračunatog na nivou dužnika, Banka nije obavezna da obračuna potrebnu rezervu za procenjene gubitke.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala Banke.

3.11. Nematerijalna ulaganja*Licence*

Stečene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

3.12. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno merenje osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Za naknadno merenje zemljišta i građevinskih objekata, nakon početnog priznavanja, Banka primenjuje model revalorizacije u skladu sa MRS 16 “Nekretnine, postrojenja i oprema”.

Oprema Banke je iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Građevinski objekti redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti građevinskih objekata po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacione rezerve. Smanjene knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava, terete direktno revalorizacione rezerve, dok sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.12. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe ili otuđenja sredstva i ako se sredstvo ne koristi od strane Banke. U poslednjem slučaju, iznos ostvarenog dobitka je razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva (opciono).

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

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

• zgrade	1,3%
• računarska oprema	20,0%
• vozila	20,0%
• nameštaj i oprema	12,5%-20,0%
• ulaganja u tuđe građevinske objekte	20,0%

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstava utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/rashoda.

Rezidualna vrednost sredstva je procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Banka mogla ostvariti prodajom sredstva, umanjen za procenjeni trošak prodaje, ukoliko je sredstvo već staro i u stanju u kojem se očekuje da će biti na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Banka očekuje da pomenuto sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Kada se revalorizovana sredstva prodaju, iznos revalorizacije uključen u revalorizacionu rezervu prenosi se na neraspoređenu dobit.

3.13. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji i proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou i kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. U skladu sa MRS 36, nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi.

Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a), kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

3.14. Investicione nekretnine

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

Investiciona nekretnina drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Banke.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.14. Investicione nekretnine (nastavak)**

Investicione nekretnine se priznaju kao sredstvo ako i samo ako: je verovatno da će entitet u budućnosti ostvariti ekonomsku korist od te investicione nekretnine i ako se nabavna vrednost investicione nekretnine može pouzdano odmeriti. Investiciona nekretnina se u početku odmerava po nabavnoj vrednosti/ceni koštanja. Troškovi transakcije se uključuju u početno odmeravanje. Nabavna vrednost kupljene investicione nekretnine obuhvata njenu kupovnu cenu i sve direktno pripisane izdatke. Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se naknadno vrednuju po metodu fer vrednosti. Fer vrednost investicionih nekretnina odražava uslove tržišta na kraju izveštajnog perioda. Dobitak ili gubitak koji proizlazi iz promene fer vrednosti investicione nekretnine se priznaje u bilansu uspeha za period u kome je nastao.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Banci i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

3.15 Zalihe

Zalihe se u momentu pribavljanja vrednuju primenom metoda istorijskog troška, ili metoda neto prodajne vrednosti u zavisnosti koja je od ove dve vrednosti niža. Istorijski trošak podrazumeva da se zalihe iskazuju na bazi troškova nabavke, a neto prodajna vrednost je vrednost po kojoj se zalihe mogu realizovati na tržištu. U okviru zaliha se nalaze i sredstva stečena naplatom potraživanja. Banka će dalje na ova sredstva primenjivati zahteve MRS 2.

3.16. Lizing

Banka kao zakupac

Zakupe koje koristi Banka predstavljaju prevashodno operativne lizinge. Ukupne isplate učinjene po osnovu poslovnog lizinga se pripisuju proporcionalno ostalim poslovnim rashodima u bilansu uspeha za vreme trajanja lizinga.

Kada se operativni lizing okonča pre nego što je istekao period zakupa, bilo koja isplata koju zahteva zakupodavac zbog kazne se priznaje kao trošak u periodu u kojem se desio prestanak zakupa.

Banka kao zakupodavac

Zakup je sporazum po kome zakupodavac prenosi na zakupca pravo korišćenja sredstva tokom dogovorenog vremenskog perioda u zamenu za jedno ili više plaćanja.

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

3.17. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno prikazuju po nominalnoj vrednosti (amortizovanoj vrednosti). Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenoj za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom proporcionalne metode.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.18. Rezervisanja**

Rezervisanja za troškove restrukturiranja i odštetne zahteve po sudskim sporovima se priznaju kada: Banka ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatno da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Kada postoji veći broj sličnih obaveza, verovatnoća da se zahteva odliv resursa da bi se namirila obaveza se utvrđuje razmatranjem vrste obaveza kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i kad je mala verovatnoća odliva sredstava u odnosu na stavku uključenu u istu vrstu obaveza.

Rezervisanja se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka potrebnih za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i specifične rizike povezane sa obavezom.

3.19. Primanja zaposlenih*(a) Naknade zaposlenima*

Kratkoročne naknade zaposlenima uključuju zarade, naknade zarada, poreze i doprinose za socijalno osiguranje. Kratkoročne naknade zaposlenima priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastale.

Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja poreza i doprinosa za socijalno osiguranje u skladu sa važećim zakonskim propisima. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje su obaveza Fonda. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

(b) Otpremnine

U skladu sa važećim zakonskim propisima Banka je dužna da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti u visini tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi Republike Srbije, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Ove isplate se priznaju u bilansu stanja kao obaveza, u skladu sa procenom ovlašćenog aktuara u diskontovanom iznosu.

Aktuarski dobiti i gubici koji proizilaze iz korekcija po osnovu iskustva kao i iz promena u aktuarskim pretpostavkama, knjiže se na teret ili u korist bilansa uspeha i razgraničavaju se na očekivani prosečni preostali radni staž odnosnih zaposlenih.

Pretpostavke koje je aktuar koristio za obračun rezervacija za buduće obaveze po osnovu otpremnine za odlazak u penziju:

- podaci o zaposlenima,
- ukupan radni staž na dan 31. decembra 2015. godine,
- godina rođenja i pol,
- broj godina do starosne odnosno pune penzije,
- tablice smrtnosti Republike Srbije,
- diskontna stopa 5.25%,
- prosečna bruto zarada u RS za novembar 2015. godine
- pretpostavljeni rast zarada od 4% godišnje tokom celokupnog perioda za koji se rezervišu sredstva.

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa, kao višak radne snage, u zamenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu prilikom raskida radnog odnosa kada je evidentno da će Banka ili da raskine radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom bez mogućnosti odustajanja, ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa a u svrhe smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.20. Tekući porez na dobit i odloženi porezi

a) Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima u Republici Srbiji, na osnovu dobiti iskazane u propisanom poreskom bilansu. Banka sama obračunava porez na dobit odnosno godišnju poresku obavezu i iznos akontacije za narednu godinu.

Porez na dobit u iznosu od 15% plaća se na osnovu godišnje dobiti iskazane u Poreskom bilansu i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u poreskoj prijavi – obrazac PDP. Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne kao i privremene razlike. Poreski bilans se predaje u roku od 180 dana po isteku perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza.

b) Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima Banke. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda.

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćene poreske kredite i neiskorišćene poreske gubitke, do iznosa za koji je verovatno da će budući oporezivi dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju (iskorišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih kredita i neiskorišćenih poreskih gubitaka.

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

3.21. Akcijski kapital

Akcije se klasifikuju kao kapital.

(a) Troškovi emisija akcija

Dodatni troškovi koji se mogu direktno pripisati izdavanju novih akcija ili sticanju pravnog lica se prikazuju u kapitalu kao odbitak, umanjen za porez, od priliva sredstava.

(b) Dividende od akcija

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

3.22. Zarada po akciji

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

3.23. Finansijske garancije

Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje ili nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac blagovremeno ne izmiri svoje obaveze u skladu sa uslovima predviđenim ugovorom. Takve finansijske garancije Banka daje bankama, finansijskim institucijama i drugim organizacijama, za račun svojih klijenata, radi obezbeđenja kredita, prekoračenja po tekućem računu, i drugih bankarskih usluga.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.23. Finansijske garancije (nastavak)

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon početnog priznavanja, bančine obaveze po garancijama se odmeravaju kao veće od inicijalno priznate vrednosti umanjene za amortizaciju obračunatu da bi se u bilansu uspeha na pravolinijskoj osnovi tokom trajanja garancije priznao prihod od naknade i najbolje procene izdataka da bi se izmirila svaka eventualna finansijska obaveza koja postoji na dan bilansa stanja. Neophodne procene u vezi sa odmeravanjem se utvrđuju na bazi iskustva iz sličnih transakcija i prošlih gubitaka, uz odgovarajuću procenu rukovodstva Banke. Svako povećanje obaveza u vezi garancije se priznaje u bilansu uspeha.

3.24. Izveštavanje o segmentima

Segment poslovanja je komponenta nekog entiteta:

- (a) Koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima može da ostvaruje prihode ili pravi rashode (uključujući i prihode i rashode vezane za transakcije sa drugim komponentama istog entiteta,
- (b) Čije poslovne rezultate redovno pregleda glavni organ upravljanja tog entiteta da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i da bi ocenio njegove performanse, i
- (c) Za koji su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Banka vrši nadzor nad poslovanjem po poslovnim segmentima, koji obuhvataju: sektor za poslove sa stanovništvom i sektor za poslove sa privredom.

Tri poslovna segmenta Banke posluju u Republici Srbiji, shodno tome, segmentacija na osnovu geografskog područja nije relevantna za Banku.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

4.1 Uvod

Poslovanje Banke je izloženo različitim finansijskim rizicima i to poslovanje zahteva identifikovanje, procenu, praćenje, ublažavanje i kontrolu upravljanja rizicima, kao i postavljanje adekvatnog sistema za izveštavanje o upravljanju rizicima. Upravljanje rizicima Banka ostvaruje preko posebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima. Banka svojim aktima propisuje procedure za identifikovanje, merenje, procenu rizika kao i upravljanje rizicima u skladu sa propisima, standardima i pravilima struke.

Politikom upravljanja rizicima Banka definiše jedinstven sistem za upravljanje rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena raznim vrstama rizika kao što su:

1. rizik likvidnosti;
2. kreditni rizik;
3. tržišni rizik;
4. rizici izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica;
5. rizici ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva;
6. rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena;
7. operativni rizik (uključujući i pravni rizik).

4.2 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje usled nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze što može imati negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Banke.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

Banka upravlja rizikom likvidnosti u skladu sa Poglavljem - Upravljanje rizikom likvidnosti koje definiše sistem upravljanja rizikom likvidnosti, nadležnosti i odgovornosti učesnika sistema, kontrole koje se preduzimaju u cilju što efikasnijeg funkcionisanja sistema, metodologije koje se koriste za praćenje ovog rizika ali i plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama.

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

U svom poslovanju Banka se pridržava osnovnih principa za upravljanje rizikom likvidnosti:

- a) upravljanje likvidnošću po značajnim valutama (valutama koje u ukupnom portfoliju Banke učestvuju sa preko 5%, a u koje pored domaće (RSD) valute spadaju i EUR, USD, CHF;
- b) obezbeđivanje stabilnosti i diversifikacija izvora finansiranja utvrđivanjem različitih limita koncentracije izvora, redovnim praćenjem podataka o najvećim deponentima;
- c) formiranje likvidne aktive i određenog nivoa rezerve likvidnosti;
- d) rešavanje privremenih i dugoročnih kriza likvidnosti;
- e) izrada plana poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja;
- f) sprovođenje stres testova.

Banka definiše individualne i kumulativne limite GAP-a likvidnosti koje posmatra kako na agregatnom nivou (konsolidovani prikaz), tako i po značajnim valutama. Izveštaj GAP likvidnosti se priprema u skladu sa usvojenom Metodologijom za izradu izveštaja GAP-a likvidnosti.

Naredna tabela prikazuje sredstva i obaveze grupisane u kategorije prema preostalom ugovorenom roku dospeća na datum bilansa stanja.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

Na dan 31. decembra 2015. godine	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3.720.883	-	-	-	-	3.720.883
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2.613.708	6.081	-	-	-	2.619.789
Kredit i potraživanja od komitenata	1.294.553	514.054	1.955.096	5.922.593	3.821.727	13.508.023
Ostala sredstva	79.887	-	-	-	-	79.887
Ukupno aktiva	7.709.031	520.135	1.955.096	5.922.593	3.821.727	19.928.582
OBAVEZE						
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	1.105.614	2.486	1.308.318	5.151.396	781.293	8.349.107
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.491.291	1.167.175	4.263.685	1.191.677	15.675	10.129.503
Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-	-	-	123.053	123.053
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	612.033	612.033
Ostale obaveze	187.936	1.248	1.087	1.467	68	191.806
Ukupno obaveze	4.784.841	1.170.909	5.573.090	6.344.540	1.532.122	19.405.502
Neto GAP (Ukupna aktiva - Ukupne obaveze):	2.924.190	(650.774)	(3.617.994)	(421.947)	2.289.605	523.080

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

Na dan 31. decembra 2014. godine	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3.464.593	-	-	-	-	3.464.593
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3.293.275	-	-	-	6.048	3.299.323
Kreditni i potraživanja od Komitenata	2.350.205	445.763	2.004.798	6.166.146	3.630.165	14.597.077
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	4.662	-	-	-	4.662
Ostala sredstva	117.360	-	-	-	-	117.360
Ukupno aktiva	9.225.433	450.425	2.004.798	6.166.146	3.636.213	21.483.015
OBAVEZE						
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	980.443	-	1.355.915	5.013.144	976.558	8.326.060
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.512.968	415.679	6.226.813	799.923	107.406	11.062.789
Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-	-	-	123.052	123.052
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	605.900	605.900
Ostale obaveze	192.877	5.815	1.723	953	49	201.417
Ukupno obaveze	4.686.288	421.494	7.584.451	5.814.020	1.812.965	20.319.218
Net GAP (Ukupna aktiva - Ukupne obaveze):	4.539.145	28.931	(5.579.653)	352.126	1.823.248	1.163.797

Likvidnost se prati i na bazi racija likvidnosti definisanih zakonskom regulativom ali i na bazi „trigger“ nivoa racija koji su striktnije definisani u odnosu na regulatorne vrednosti.

Banka je sprovedla testiranje Plana upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama na dan 31. decembra 2015. godine, gde je sproveden stres test scenario „hipotetičkog“ stanja krize likvidnosti Banke sa sledećim pretpostavkama:

- pogoršanje indikatora upozorenja na potencijalni poremećaj likvidnosti koje prati Sektor za upravljanje sredstvima na srednji rizik,
- pad ukupnih depozita za preko 20% a manje od 40%,
- pad pokazatelja likvidnosti ispod 1,
- Banka otežano pribavlja sredstva

Efekat sprovedenog scenarija predviđa povlačenje 40% depozita u iznosu RSD 4.448 mio (EUR 36,5 mio), koje Banka može nadomestiti iz:

- zaustavljanja kreditne aktivnosti i usmeravanja prikupljenih otpлата u isplatu deponenata,
- slobodnih novčanih sredstava (gotovina u blagajnama i trezoru),
- raspoloživim sredstvima na nostro računu Banke,
- povlačenjem sredstava plasiranih drugim bankama,
- povlačenjem devizne i dinarske obavezne rezerve (na osnovu povučenih depozita i u skladu sa važećim zakonskim propisima),
- povlačenjem kredita od drugih banaka ili NBS uz zalogu na obaveznoj rezervi i nekretninama u vlasništvu Banke.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**4.2 Rizik likvidnosti (nastavak)**

Banka povučene depozite u iznosu od 36,54 mio, može isplatiti u roku od mesec dana iz sledećih raspoloživih izvora i to:

- gotovina u blagajnama i sredstva na nostro računu banke u iznosu od EUR 4,99 mio,
- regularnog mesečnog priliva po osnovu otplata kredita u prosečnom iznosu oko EUR 2 mio,
- sredstva plasirana kod drugih banaka i NBS u iznosu od EUR 19,86 mio,
- povrat obavezne rezerve po osnovu povlačenja depozita u iznosu od EUR 7,19 mio,
- povlačenjem kredita od drugih banaka ili NBS, uz zalog na nepokretnostima u vlasništvu a do prodaje istih u iznosu od EUR 2,5 mio.

Nediskontovani tokovi gotovine

Iznosi prikazani u tabeli koja sledi prikazuju ugovorene nediskontovane tokove gotovine finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine.

Na dan 31. decembra 2015.	Do 1 meseca	1 - 3 meseca	3 - 12 meseci	od 1- 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	1.115.956	27.046	1.403.970	5.243.761	814.423	8.605.156
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	3.495.172	1.185.110	4.336.445	1.249.492	21.050	10.287.269
Subordinirane obaveze	4.662	-	13.886	100.768	640.305	759.621
Ukupno obaveze (ugovoreni datumi dospeća)	4.615.790	1.212.156	5.754.301	6.594.021	1.475.778	19.652.046

Na dan 31. decembra 2014.	Do 1 meseca	1 - 3 meseca	3 - 12 meseci	od 1- 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i Centralnoj banci	991.635	27.119	1.468.490	5.239.591	1.009.257	8.736.092
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	3.516.544	421.528	6.324.109	835.458	141.129	11.238.767
Subordinirane obaveze	1.613	-	9.173	118.661	634.016	763.463
Ukupno obaveze (ugovoreni datumi dospeća)	4.509.792	448.647	7.801.772	6.193.710	1.784.402	20.738.322

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**4.3. Kreditni rizik**

Banka je izložena kreditnom riziku i mogućnosti da dužnik ne izvrši svoje obaveze prema Banci u ugovorenom iznosu i na dan dospeća. Izloženost kreditnom riziku prevashodno proizilazi iz poslova kreditiranja.

Da bi održala kreditni rizik na prihvatljivom nivou, Banka:

- pregleda kreditnu sposobnost dužnika po kreditima, garancijama i drugim proizvodima,
- utvrđuje limite kreditnih zaduženja na bazi procene rizika,
- posluje sa kreditno sposobnim komitentima i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja.

Komitenti su pod kontinuiranim nadzorom, a ograničenja u izloženosti riziku se po potrebi koriguju. Ograničenja rizika se određuju u zavisnosti od raznih vrsta instrumenata obezbeđenja.

Koncentracija rizika po privrednim delatnostima je takođe pod stalnim praćenjem iako ograničenja nisu postavljena.

Izloženost riziku prema jednom dužniku uključujući i banke je pod ograničenjima i obuhvata kako bilansnu tako i vanbilansnu izloženost riziku. Ukupna izloženost riziku po pojedinom komitentu u odnosu na ograničenja se razmatra pre nastanka transakcije.

Ukupna maksimalna kreditna izloženost pre umanjjenja za iznose kolaterala:

	31.12.2015.	31.12.2014.
Plasmani bankama – neto	217.256	510.520
Ispravka vrednosti plasmana bankama	158.052	146.667
Ukupno bruto plasmani bankama	375.308	657.187
Kreditni i plasmani klijentima		
Kreditni i ostali plasmani stanovništvu	5.334.144	5.648.957
Kreditni i ostali plasmani privredi		
- Velika preduzeća	6.093.303	5.119.575
- Mala i srednja preduzeća	2.147.012	4.124.746
Ukupno neto kreditni i plasmani klijentima	13.574.459	14.893.278
Ispravka vrednosti kredita i plasmana klijentima	4.643.675	4.254.298
Ukupno bruto kreditni i plasmani klijentima	18.218.134	19.147.576
Ukupna bilansna rizična aktiva – bruto	18.593.442	19.804.763

Iznosi ukupne bilansne rizične aktive od RSD 18.593.442 hiljade (31. decembra 2014. godine: RSD 19.804.763 hiljade) predstavljaju pozicije bilansne aktive koja je predmet klasifikacije u skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, osim sredstava stečenih naplatom potraživanja (RSD 589.339 hiljada).

Finansijska sredstva (instrumenti), koji u skladu sa Odlukom o klasifikaciji, predstavljaju bilansnu aktivu koja se ne klasifikuje odnose se na gotovinu, žiro-račun banke i sredstva kod NBS, u iznosu od RSD 6.136.867 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 5.893.499 hiljada).

Pozicija „Kreditni i plasmani klijentima“ uključuje pozicije kredita po repo transakcijama, plasmane komitentima, potraživanja po osnovu kamata i naknada, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, kao i deo ostale aktive po osnovu koje postoji izloženost riziku (ostala rizična aktiva).

U kredite stanovništvu, uključeni su i preduzetnici.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Preuzete obaveze po vanbilansnim stavkama

Garancije i akreditivi predstavljaju neopozive obaveze Banke da izvrši plaćanja u slučaju da komitent ne može da izmiri svoju obavezu prema trećem licu i nose isti rizik kao i krediti.

Rizična vanbilansna aktiva – Vanbilansne stavke koje se klasifikuju

	31.12.2015	31.12.2014
Plative garancije	120.420	217.312
Činidbene garancije	287.660	265.677
Avali i akcepti menica	334	334
Neiskorišćene preuzete obaveze	804.053	825.698
Ukupno	1.212.467	1.309.021

Plasmani stanovništvu po vrstama kreditnih proizvoda:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Plasmani klijentima	Ispravka vrednosti	Neto	Plasmani klijentima	Ispravka vrednosti	Neto
Kartice	99.863	43.676	56.187	131.220	50.212	81.008
Potrošački krediti	2.572.276	680.969	1.891.307	2.791.102	675.580	2.115.522
Stambeni	2.931.354	115.699	2.815.655	2.904.347	100.362	2.803.985
Dozvoljeni minusi po tekućim računima	73.603	23.448	50.155	88.822	26.183	62.639
Preduzetnici	5.677.096	863.792	4.813.304	5.915.491	852.337	5.063.154
Ukupno plasmani stanovništvu:	6.306.483	972.339	5.334.144	6.609.791	960.834	5.648.957

Politika utvrđivanja ispravke vrednosti u skladu sa internom metodologijom Banke opisana je u Napomeni 3.9, kao i metodologija propisana od strane Narodne banke Srbije. Rukovodstvo koristi klasifikaciju u skladu sa propisima Narodne banke Srbije za utvrđivanje i praćenje internog rejtinga plasmana komitentima i drugih finansijskih sredstava, odnosno za praćenje kreditnog kvaliteta potraživanja.

U Plasmane klijentima i ostalu rizičnu aktivu u sledećoj tabeli uključena je ukupna rizična aktiva, sa izuzetkom plasmana bankama.

Rang:	31.12.2015		31.12.2014	
	Bruto plasmani klijentima	Ispravka vrednosti	Bruto plasmani klijentima	Ispravka vrednosti
A	9.277.682	55.675	9.092.721	59.182
B	1.345.439	27.105	2.453.640	35.790
V	838.182	25.532	708.889	48.888
G	1.118.183	119.265	937.832	104.009
D	5.638.648	4.416.098	5.954.494	4.006.429
	18.218.134	4.643.675	19.147.576	4.254.298

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Rangiranje banaka:

Rang:	31.12.2015		31.12.2014	
	Bruto plasmani bankama	Ispravka vrednosti	Bruto plasmani bankama	Ispravka vrednosti
A	214.827	-	268.399	-
B	2.429	-	241.917	-
V	-	-	-	-
G	-	-	-	-
D	158.052	158.052	146.871	146.667
	375.308	158.052	657.187	146.667

Kreditni kvalitet portfolija (ukupna bilansna rizična aktiva) – procentualno učešće:

Rang:	31.12.2015		31.12.2014	
	Učešće grupe u ukupnom portfoliju	Stvarna stopa rezervisanja	Učešće grupe u ukupnom portfoliju	Stvarna stopa rezervisanja
A	51,1%	0,6%	47,3%	0,6%
B	7,2%	2,0%	13,6%	1,3%
V	4,5%	3,0%	3,6%	6,9%
G	6,0%	10,7%	4,7%	11,1%
D	31,2%	78,9%	30,8%	68,1%
	100,0%		100,0%	

Pregled plasmana:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Plasmani klijentima	Plasmani bankama	Plasmani klijentima	Plasmani bankama
Plasmani bez docnje i ispravke vrednosti (1)	5.500.314	217.256	6.216.432	510.520
Plasmani sa docnjom, ali bez ispravke vrednosti (2)	1.164.224	-	1.863.356	-
Plasmani sa ili bez docnje, sa grupnom ispravkom (3)	4.555.784	-	4.902.847	-
Individualno obezvređeni plasmani (4)	6.997.812	158.052	6.164.941	146.667
Bruto plasmani	18.218.134	375.308	19.147.576	657.187
Ispravka vrednosti	(4.643.675)	(158.052)	(4.254.298)	(146.667)
Neto plasmani	13.574.459	217.256	14.893.278	510.520

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Objašnjenje kategorija:

1. Plasmani koji nemaju dane docnje
 2. Plasmani koji imaju dane docnje, ali predstavljaju naplative plasmane tj. nisu obezvređeni
 3. Ispravka na grupnom nivou utvrđuje se primenjujući odgovarajući PD % (% mogućnosti neizvršenja obaveza) na neobebeđeni deo plasmana
 4. Plasmani koji se tretiraju kao nenaplativi tj. obezvređeni krediti (kreditni sa docnjom preko 90 dana i individualno obezvređeni krediti)
- Plasmani bez docnje i bez obezvređenja:

Rang	31.12.2015				31.12.2014			
	Stanovništvo	Privreda	Ukupni plasmani klijentima	Plasmani bankama	Stanovništvo	Privreda	Ukupni plasmani klijentima	Plasmani bankama
A	2.001.400	2.919.813	4.921.213	214.827	1.871.066	3.298.025	5.169.091	268.399
B	83.300	413.465	496.765	2.429	164.159	678.451	842.610	241.917
V	18.188	45.932	64.120	-	4.380	5.503	9.883	-
G	8.863	5.624	14.487	-	3.189	750	3.939	-
D	1.310	2.419	3.729	-	1.241	189.667	190.908	204
Ukupno	2.113.061	3.387.253	5.500.314	217.256	2.044.035	4.172.396	6.216.431	510.520

U ukupne plasmane uključena su i potraživanja za kamate i naknade i ostala rizična aktiva.

Plasmani sa danima docnje koji nisu obezvređeni (100% obebeđeni plasmani). Banka nema plasmana drugim bankama u ovoj kategoriji:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Dani docnje do 30 dana	106.790	783.056	889.846	158.416	1.403.053	1.561.469
Dani docnje 30-60 dana	109.171	34.742	143.913	55.283	131.147	186.430
Dani docnje 60-90 dana	56.151	4.077	60.228	52.539	36.608	89.147
Dani docnje preko 90 dana	36.164	34.073	70.237	18.694	7.616	26.310
Ukupno	308.276	855.948	1.164.224	284.932	1.578.424	1.863.356
Fer vrednost kolaterala	826.818	3.849.379	4.676.197	689.860	3.477.409	4.167.269

Za plasmane sa danima docnje koji nisu obezvređeni, struktura kolaterala je bila sledeća:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Depoziti	2.487	7.595	10.082	8.143	11.314	19.457
Hipoteka	824.331	3.841.784	4.666.115	681.717	3.466.095	4.147.812
Fer vrednost kolaterala	826.818	3.849.379	4.676.197	689.860	3.477.409	4.167.269

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Obezvredeni plasmani koji podležu individualnoj proceni. Banka nema plasmana drugim bankama u ovoj kategoriji:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Kreditni koji podležu individualnoj ispravci	230.466	6.767.346	6.997.812	228.592	5.936.349	6.164.941
Fer vrednost kolaterala	188.117	21.838.065	22.026.182	164.971	14.264.052	14.429.023

Podaci u tabeli obezvredeni plasmani predstavljaju individualno obezvređene plasmane preko RSD 4.000 hiljada kod kojih je procenjeno postojanje objektivnih dokaza obezvređenja. Podaci u tabeli obezvređeni plasmani dobijeni su na osnovu testa obezvređenja budućih neto novčanih tokova.

Za plasmane koji podležu individualnoj proceni i ispravci struktura kolaterala u 2015. i 2014. godini je bila sledeća:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Depoziti	-	789.212	789.212	-	-	-
Hipoteka	188.117	21.048.853	21.236.970	164.971	14.264.052	14.429.023
Fer vrednost kolaterala	188.117	21.838.065	22.026.182	164.971	14.264.052	14.429.023
Ispravka vrednosti	101.496	3.456.894	3.558.390	97.888	3.156.715	3.254.603
Neosigurano	75.554	2.310.290	2.385.844	99.777	2.641.894	2.741.671
Osigurano	154.913	4.457.055	4.611.968	128.815	3.294.455	3.423.270
Ukupno plasmani	230.467	6.767.345	6.997.812	228.592	5.936.349	6.164.941

Obelodanjena fer vrednost kolaterala utvrđena je od strane lokalnog ovlašćenog procenjivača i predstavlja vrednost koja se može ostvariti od strane zakonskih vlasnika sredstava. Rezervisanje po osnovu umanjenja vrednosti odražava verovatnoću da Banka neće biti u mogućnosti da izvrši svoja prava i naplati se iz kolaterala u slučaju neplaćanja kredita. Uprkos poteškoćama koje mogu nastati pri pokušaju Banke da povratu kolaterale, Banka intenzivno radi na praćenju nenaplaćenih dugovanja i koristi sva pravno raspoloživa sredstva da povratu svoja potraživanja.

Obezvredeni plasmani koji podležu grupnoj proceni:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Kreditni koji podležu grupnoj ispravci	3.665.729	890.055	4.555.784	4.052.232	850.615	4.902.847
Fer vrednost kolaterala	1.332.975	555.037	1.888.012	459.530	372.825	832.355

Za plasmane koji podležu grupnoj proceni i ispravci struktura kolaterala je bila sledeća:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Stanovništvo	Privreda	Ukupno	Stanovništvo	Privreda	Ukupno
Depoziti	10.888	7.857	18.745	14.720	29.624	44.344
Hipoteka	1.322.087	547.181	1.869.268	444.811	343.201	788.012
Fer vrednost kolaterala	1.332.975	555.038	1.888.013	459.531	372.825	832.356
Ispravka vrednosti	881.892	203.393	1.085.285	862.841	136.749	999.590
Neosigurano	2.779.772	480.488	3.260.260	3.599.074	571.063	4.170.137
Osigurano	885.957	409.567	1.295.524	453.159	279.551	732.710
Ukupno plasmani	3.665.729	890.055	4.555.784	4.052.233	850.614	4.902.847

Koncentracija kreditnog portfolija po sektorima je data u Napomeni 19.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Restrukturirani plasmani komitentima

Kreditni kojima su izmenjeni inicijalno ugovoreni uslovi, su krediti koji su reprogramirani ili restrukturirani usled pogoršanja finansijskog stanja dužnika, odnosno usled problema u izmirivanju obaveza u inicijalno ugovorenim rokovima dospeća.

Banka vrši finansijsku analizu dužnika, kod kojih je nastao problem u izmirenju obaveza i ako proceni da će dužnik nakon izmenjenih uslova biti u mogućnosti da izmiruje svoje obaveze Banka se odlučuje da takve kredite reprogramira.

Iznos plasmana koji su restrukturirani usled pogoršanja finansijske sposobnosti klijenta, pri čemu bi takvo potraživanje u protivnom bilo u docnji ili obezvređeno na dan 31. decembra 2015. godine iznosi RSD 2.400.900 hiljada (31. decembra 2014. godine; RSD 1.642.276 hiljada).

Naplata potraživanja u kašnjenju i obezvređenih potraživanja prodajom instrumenata obezbeđenja

U skladu sa politikama Banke preuzeta sredstva obezbeđenja se prodaju u uobičajenom toku poslovanja. Na taj način se umanjuju ili izmiruju iznosi nenaplaćenih potraživanja od komitenata. Uobičajeno, Banka ne koristi u poslovne svrhe imovinu koju je stekla putem naplate potraživanja.

4.4. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili očekivani budući gotovinski tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope i devizni kursevi. Osim koncentracije tržišnog rizika stranih valuta, Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija.

Rizik od promene kamatnih stopa

Banka je izložena promenama u preovlađujućem nivou tržišnih kamatnih stopa koje imaju uticaja na njenu finansijsku poziciju i tokove gotovine. Kao rezultat takvih promena, kamatna marža može da se poveća, smanji, i da prouzrokuje gubitke u slučaju neočekivanih promena. Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim kamatnim stopama i Banka ih redovno usklađuje.

Aktivnost upravljanja rizikom ima za cilj optimizaciju neto prihoda od kamate, održavanje tržišne kamatne stope na konzistentnom nivou u skladu sa poslovnom strategijom Banke. Rukovodstvo Banke upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu makro i mikro ekonomskih predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti i predviđanja trendova kamatnih stopa.

Banka upravlja kamatnim rizikom u skladu sa Poglavljem - Upravljanje kamatnim rizikom koje definiše sistem i metodologije upravljanja kamatnim rizikom, nadležnosti i odgovornosti učesnika sistema, ali i kontrole koje se preduzimaju u cilju što efikasnijeg funkcionisanja sistema.

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.4. Tržišni rizik (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Banka može biti izložena različitim oblicima kamatnog rizika:

- Riziku vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (repricing risk), odnosno Rizik promene cena. Ovaj rizik proizilazi iz razlike u datumu dospeća (za fiksne stope) i datuma promene cene (za promenljive stope) za sredstva, obaveze i vanbilansne pozicije Banke;
- Riziku krive prinosa (yield curve risk) - rizik koji nastaje usled promena oblika i nagiba krive prinosa, kada nepredviđeni pomaci krive imaju nepovoljne učinke na prihod ili na osnovnu ekonomsku vrednost.
- Baznom riziku (basis risk) - usled različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama u pogledu dospeća, odnosno ponovnog određivanja cena;
- Riziku opcija (optionality risk) - zbog opcija ugrađenih u kamatno osetljive pozicije (krediti sa mogućnošću prevremenog povlačenja, različite vrste obveznica ili zapisa koje sadrže opciju kupovine ili prodaje, različite vrste depozitnih instrumenata bez dospeća koji deponentima daju pravo povlačenja sredstava u bilo kom trenutku, često i bez plaćanja bilo kakvih penala).

U cilju upravljanja izloženosti kamatnom riziku Banka koristi GAP metodologiju kamatne stope.

Analiza izloženosti kamatnom riziku podrazumeva analiziranje stanja i promena bilansne aktive, pasive i vanbilansnih stavki, odnosno pozicije derivati. Banka vrši identifikaciju izloženosti kamatnom riziku pomoću utvrđivanja neusklađenosti pozicija u značajnijim valutama (RSD, EUR, USD, CHF) i ukupno (na konsolidovanom nivou) za sve valute u kojima posluje.

Analiziranje pozicija bilansne aktive i pasive podrazumeva utvrđivanje kamatno osetljivih stavki razvrstanih prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope, odnosno određivanje očekivanog rasporeda budućih novčanih tokova.

Analiza vanbilansnih stavki (svopovi, forvardi) podrazumeva utvrđivanje potencijalnih promena na pozicijama, koje nastaju kao uzrok promena kamatnih stopa na tržištu.

Analiza kamatnih stopa podrazumeva kontinuirano praćenje i prilagođavanje poslova uslovima promene tržišnih kamatnih stopa.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**4.4. Tržišni rizik (nastavak)****Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Kamatni GAP na dan 31.12.2015	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Kamatno neosetlji- ve pozicije	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.226.010	-	-	-	-	2.494.873	3.720.883
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2.420.035	-	-	-	-	199.754	2.619.789
Kredit i potraživanja od komitenata	4.332.803	3.610.835	3.382.372	886.922	202.919	1.092.172	13.508.023
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	79.887	79.887
Ukupno aktiva	7.978.848	3.610.835	3.382.372	886.922	202.919	3.866.686	19.928.582
OBAVEZE							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	6.578.745	1.702.068	1.080	2.000	-	65.214	8.349.107
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.216.705	978.807	3.694.124	1.124.036	11.407	1.104.424	10.129.503
Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-	-	-	-	123.053	123.053
Subordinirane obaveze	608.131	-	-	-	-	3.902	612.033
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	191.806	191.806
Ukupno obaveze	10.403.581	2.680.875	3.695.204	1.126.036	11.407	1.423.185	19.405.502
GAP (Aktiva - obaveze):	(2.424.733)	929.960	(312.832)	(239.114)	191.512	2.443.501	523.080

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.4. Tržišni rizik (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Kamatni GAP na dan 31.12.2014	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Kamatno neosetljive pozicije	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.243.622	-	-	-	-	2.220.971	3.464.593
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2.902.999	-	-	-	-	396.324	3.299.323
Kredit i potraživanja od komitenata	5.072.107	3.287.948	3.208.208	1.093.597	790.266	1.144.951	14.597.077
Potraživanja po osnovu finansijskih derivate namenjenih zaštiti od rizika	-	4.662	-	-	-	-	4.662
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	117.360	117.360
Ukupno aktiva	9.218.728	3.292.610	3.208.208	1.093.597	790.266	3.879.606	21.483.015
OBAVEZE							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	6.535.224	1.684.571	484	-	-	105.781	8.326.060
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	2.523.638	251.597	5.323.267	776.896	95.261	2.092.130	11.062.789
Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-	-	-	-	123.052	123.052
Subordinirane obaveze	-	-	604.792	-	-	1.108	605.900
Ostale obaveze	1.406	-	-	-	-	200.011	201.417
Ukupno obaveze	9.060.268	1.936.168	5.928.543	776.896	95.261	2.522.082	20.319.218
GAP							
(Aktiva - obaveze):	158.460	1.356.442	(2.720.335)	316.701	695.005	1.357.524	1.163.797

Limiti za GAP kamatne stope su definisani Odlukom Upravnog odbora i redovno se prate i analiziraju.

Kao sastavni deo procene rizika kamatne stope Banka sprovodi stres testove efekata promene kamatnih stopa. Prilikom utvrđivanja izloženosti riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi i limita ovog rizika, Banka procenjuje efekte promene kamatne stope na finansijski rezultat Banke (bilans uspeha), kao i na ekonomsku vrednost Banke, primenjujući test – standardni kamatni šok u skladu sa prirodom i nivoom rizika kojima je izložena.

Standardni kamatni šok predstavlja pozitivan i negativan paralelni pomak kamatnih stopa za 200 baznih poena (1bp=0,01%).

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.4. Tržišni rizik (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

U postojećoj strukturi kamatnih GAP-ova (posmatrano na konsolidovanom nivou koji uključuje značajne valute odnosno EUR, RSD, CHF i USD) promena kamatne stope za 200 bp bi uslovlila promenu ekonomske vrednosti kapitala za 1,08% (2014. godine: 3,54%), odnosno povećala bi njenu vrednost za RSD 8.776 hiljada (2014. godine: RSD 72.851 hiljada).

Izraženo u '000 RSD	0-1m	1-3m	3-6m	6-12m	1-2y	2-3y	3-4y	4-5y	5-7y	7-10y	10-15y	15-20y	> 20y	TOTAL
Osetljiva Aktiva	10.023.307	3.622.500	3.167.129	223.081	412.256	222.979	167.061	150.500	149.348	51.421	2.150	0	0	18.191.732
Osetljiva Pasiva	-10.403.580	-2.680.875	-640.232	-3.054.971	-872.042	-240.526	-9.653	-3.814	-2.280	-9.126	0	0	0	-17.917.102
GAP	-380.273	941.625	2.526.897	-2.831.890	-459.786	-17.547	157.408	146.686	147.067	42.295	2.150	0	0	274.631
Basel 2 Koeficijenti osetljivosti (200 bp promene kamatnih stopa)	0,08%	0,32%	0,72%	1,43%	2,77%	4,49%	6,14%	7,71%	10,15%	13,26%	17,84%	22,43%	26,03%	
Efekte (u '000 RSD)	-304	3.013	18.194	-40.496	-12.736	-788	9.665	11.310	14.927	5.608	383	0	0	8.776
Regulatorni kapital														814.877
Total efekti/Regulatorni kapital (max 20%)														1,08%

Izraženo u '000 RSD	0-1m	1-3m	3-6m	6-12m	1-2y	2-3y	3-4y	4-5y	5-7y	7-10y	10-15y	15-20y	> 20y	TOTAL
Osetljiva Aktiva	14.028.283	3.287.948	3.086.307	121.901	334.770	223.180	321.388	214.259	387.561	258.374	86.598	57.732	0	22.408.301
Osetljiva Pasiva	-9.060.268	-1.936.168	-1.134.596	-4.793.947	-433.262	-288.841	-32.876	-21.917	-52.078	-34.718	-5.079	-3.386	0	-17.797.136
GAP	4.968.015	1.351.780	1.951.711	-4.672.046	-98.492	-65.661	288.512	192.342	335.483	223.656	81.519	54.346	0	4.611.165
Basel 2 Koeficijenti osetljivosti (200 bp promene kamatnih stopa)	0,08%	0,32%	0,72%	1,43%	2,77%	4,49%	6,14%	7,71%	10,15%	13,26%	17,84%	22,43%	26,03%	
Efekte (u '000 RSD)	3.974	4.326	14.052	-66.810	-2.728	-2.948	17.715	14.830	34.052	29.657	14.543	12.190	0	72.851
Regulatorni kapital														2.060.351
Total efekti/Regulatorni kapital (max 20%)														3,54%

Devizni rizik

Izloženost deviznom riziku se redovno prati kroz usaglašavanje sa propisanim limitima od strane Narodne banke Srbije, ali i sa limitima interno propisanim. Banka održava deviznu poziciju pomoću odobravanja kredita sa deviznom klauzulom. Pored toga, Banka ima aktivan pristup u upravljanju deviznim rizikom kroz oprezno procenjivanje otvorene devizne pozicije primenom valutnih svopova i pridržavanjem ograničenja rizika propisanim od strane NBS kao i ograničenjima sadržanim u internim aktima usvojenim od strane rukovodstva.

Banka je na dan 31. decembra 2015. godine usklađena sa zahtevima NBS u pogledu deviznog rizika.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**4.4. Tržišni rizik (nastavak)****Devizni rizik (nastavak)**

Tabela u daljem tekstu prikazuje sumiranu izloženost deviznom riziku na dan 31. decembra 2015. godine. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima po valutama.

Na dan 31. decembra 2015.	USD	EUR	CHF	Ostale valute	Ukupno	RSD	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	38.832	2.234.141	17.676	6.845	2.297.494	1.423.389	3.720.883
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	60.355	2.379.520	176.555	3.359	2.619.789	-	2.619.789
Kreditni i potraživanja od komitenata	-	10.104.212	612.133	-	10.716.345	2.791.678	13.508.023
Ostala sredstva		13.994			13.994	65.893	79.887
	99.187	14.731.867	806.364	10.204	15.647.622	4.280.960	19.928.582
OBAVEZE							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	7.558.617	727.784	-	8.286.401	62.706	8.349.107
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	97.997	6.677.866	84.482	4.936	6.865.281	3.264.222	10.129.503
Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-	-	-	-	123.053	123.053
Subordinirane obaveze	-	612.033	-	-	612.033	-	612.033
Ostale obaveze	760	18.821	157	80	19.818	171.988	191.806
Ukupno obaveze	98.757	14.867.337	812.423	5.016	15.783.533	3.621.969	19.405.502
Neto devizna pozicija	430	(135.470)	(6.059)	5.188	(135.911)	658.991	523.080
Na dan 31. decembra 2014.							
	USD	EUR	CHF	Ostale valute	Ukupno	RSD	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4.873	2.069.463	6.435	11.254	2.092.025	1.372.568	3.464.593
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	90.274	3.115.586	80.783	12.680	3.299.323	-	3.299.323
Kreditni i potraživanja od komitenata	-	10.079.677	618.871	-	10.698.548	3.898.529	14.597.077
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	-	-	-	4.662	4.662
Ostala sredstva	10	34.470	122	-	34.602	82.758	117.360
	95.157	15.299.196	706.211	23.934	16.124.498	5.358.517	21.483.015
OBAVEZE							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	7.519.511	650.532	-	8.170.043	156.017	8.326.060
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	85.781	7.513.102	45.925	3.919	7.648.727	3.414.062	11.062.789
Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	-	-	-	-	-	123.052	123.052
Subordinirane obaveze	-	605.900	-	-	605.900	-	605.900
Ostale obaveze	679	22.074	140	80	22.973	178.444	201.417
Ukupno obaveze	86.460	15.660.587	696.597	3.999	16.447.643	3.871.575	20.319.218
Neto devizna pozicija	8.697	(361.391)	9.614	19.935	(323.145)	1.486.942	1.163.797

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**4.4. Tržišni rizik (nastavak)****Devizni rizik (nastavak)**

Uticao pada deviznog kursa na neto rezultat Banke:

	Stanje otvorene devizne pozicije na 31.12.		Efekat deprecijacije RSD za 10%	Efekat deprecijacije RSD za 10%
	2015.	2014.	2015.	2014.
EUR	(135.470)	(361.382)	(11.515)	(30.717)
CHF	(6.059)	9.614	(515)	817
USD	430	8.697	37	739
Ostale valute	5.188	19.935	441	1.694

4.5. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Fer vrednost koja se navodi u finansijskim izveštajima jeste iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u nezavisnoj transakciji.

Fer vrednost se računa koristeći tržišne informacije raspoložive na datum izveštavanja kao i individualne metode procene Banke.

Fer vrednost nekog finansijskog instrumenta prikazana po njegovoj nominalnoj vrednosti približno je jednaka njegovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovo uključuje gotovinu, kao i sredstva i obaveze bez definisane dospelosti ili fiksne kamatne stope. Za ostala sredstva i obaveze, budući očekivani tokovi gotovine diskontuju se do njihove sadašnje vrednosti koristeći tekuće kamatne stope. Imajući u vidu da su varijabilne kamatne stope ugovorene za većinu finansijske aktive i obaveza Banke, promene u tekućim kamatnim stopama vode do promena u ugovorenim kamatnim stopama.

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

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

Procena finansijskih instrumenata

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

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**4.5. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)****Procena finansijskih instrumenata (nastavak)**

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

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

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

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

Tabela u nastavku analizira finansijske instrumente merene po fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda, prema nivou u hijerarhiji fer vrednosti u okviru kog je merenje fer vrednosti smešteno:

31. decembar 2014.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha				
Derivati	-	4.662	-	4.662
Ukupna sredstva	-	4.662	-	4.662

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.5. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Procena finansijskih instrumenata (nastavak)

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

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska (monetarna) aktiva				
Gotovina i sredstva kod centralne Banke	3.720.883	3.720.883	3.464.593	3.464.593
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	2.619.789	2.619.789	3.299.323	3.299.323
Kredit i potraživanja od komitenata	13.508.023	13.508.023	14.597.077	14.597.077
Ostala aktiva	79.887	79.887	117.360	117.360
Ukupno	19.928.582	19.928.582	21.478.353	21.478.353
Finansijska (monetarna) pasiva				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	8.349.107	8.349.107	8.326.060	8.326.060
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	10.129.503	10.129.503	11.062.789	11.062.789
Subordinirane obaveze	612.033	612.033	605.900	605.900
Ostale obaveze	191.806	191.806	201.417	201.417
Ukupno	19.282.449	19.282.449	20.196.166	20.196.166

31. decembar 2015. godine	Fer vrednost			Ukupno
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
Aktiva				
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	3.720.883	-	-	3.720.883
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	13.508.023	13.508.023
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	-	-	2.619.789	2.619.789
Ostala aktiva	-	-	79.887	79.887
Ukupno	3.720.883	-	16.207.699	19.928.582
Obaveze				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	-	8.349.107	8.349.107
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	10.129.503	10.129.503
Subordinirane obaveze	-	-	612.033	612.033
Ostale obaveze	-	-	191.806	191.806
Ukupno	-	-	19.282.449	19.282.449

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.5. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

31. decembar 2014. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Total
Aktiva				
Gotovina i sredstva kod centralne Banke	3.464.593	-	-	3.464.593
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	14.597.077	14.597.077
Kredit i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija	-	-	3.299.323	3.299.323
Ostala aktiva	-	-	117.360	117.360
Ukupno	3.464.593	-	18.013.760	21.478.353
Obaveze				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	-	8.326.060	8.326.060
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	11.062.789	11.062.789
Subordinirane obaveze	-	-	605.900	605.900
Ostale obaveze	-	-	201.417	201.417
Ukupno	-	-	20.196.166	20.196.166

Rukovodstvo Banke smatra da fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza koji nisu vrednovani po fer vrednosti ne odstupa u materijalno značajnom iznosu od njihove knjigovodstvene vrednosti.

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

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo banke vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost gotovine i gotovinskih ekvivalenata, kratkoročnih depozita, ostalih plasmana i ostalih sredstava, transakcionih depozita, obaveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata.

Tabela ispod prikazuje klasifikaciju Banke za svaku klasu finansijske aktive i obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2015. godine:

2015.	Koje se drže do dospeća	Raspoloživo za prodaju	Ostala amortizovana vrednost	Ukupna Vrednost	Fer vrednost
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3.720.883	-	-	3.720.883	3.720.883
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2.619.789	-	-	2.619.789	2.619.789
Kredit i potraživanja od komitenata	13.508.023	-	-	13.508.023	13.508.023
Ostala aktiva	79.887	-	-	79.887	79.887
Ukupno sredstva	19.928.582	-	-	19.928.582	19.928.582
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	-	8.349.107	8.349.107	8.349.107
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	10.129.503	10.129.503	10.129.503
Subordinirane obaveze	-	-	612.033	612.033	612.033
Ostale obaveze	-	-	191.806	191.806	191.806
Ukupno obaveze	-	-	19.282.449	19.282.449	19.282.449

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**4.5. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)**

Tabela ispod prikazuje klasifikaciju Banke za svaku klasu finansijske aktive i obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2014. godine:

2014.	Koje se drže do dospeća	Raspoloživo za prodaju	Ostala amorti-zovana vrednost	Ukupna Vrednost	Fer vrednost
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3.464.593	-	-	3.464.593	3.464.593
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3.299.323	-	-	3.299.323	3.299.323
Kredit i potraživanja od komitenata	14.597.077	-	-	14.597.077	14.597.077
Ostala aktiva	117.360	-	-	117.360	117.360
Ukupno sredstva	21.478.353	-	-	21.478.353	21.478.353
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	-	8.326.060	8.326.060	8.326.060
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	11.062.789	11.062.789	11.062.789
Subordinirane obaveze	-	-	605.900	605.900	605.900
Ostale obaveze	-	-	201.417	201.417	201.417
Ukupno obaveze	-	-	20.196.166	20.196.166	20.196.166

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

Imovina za koju je fer vrednost približna knjigovodstvenoj vrednosti

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

Finansijski instrumenti sa fiksnom stopom

Fer vrednost finansijske imovine i obaveza sa fiksnom stopom evidentiranih po amortizovanoj vrednosti se procenjuje korišćenjem tržišnih kamatnih stopa uvećanih za tekući kreditni rizik.

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

4.6. Rizici izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica

Izloženost Banke prema jednom licu predstavlja ukupan iznos potraživanja i vanbilansnih stavki koje se odnose na to lice ili grupu povezanih lica (kredit, ulaganja u dužničke hartije od vrednosti, vlasnički ulogi i učešća, izdate garancije i avali i sl.).

Rizik izloženosti, odnosno koncentracija izloženosti, predstavlja izloženost plasmana Banke prema:

- jednom licu ili prema grupi povezanih lica (dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih na osnovu učešća),
- dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih tako da se pogoršanjem ili poboljšanjem finansijskog položaja jednog pogoršava ili poboljšava finansijski položaj drugog,
- fizičko lice punomoćnik pravnog lica,

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.6. Rizici izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica (nastavak)

- dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih na osnovu članstva u organima upravljanja pravnih lica, uključujući istu vrstu povezanosti i članova porodica tih lica,
- članovi porodica fizičkog lica koji su članovi organa upravljanja jednog pravnog lica istovremeno i članovi organa upravljanja drugog pravnog lica,
- prema licu povezanom sa Bankom (članovi bankarske grupe u kojoj je Banka; članovi organa upravljanja Bankom i bankarskom grupom kao i članovi njihovih porodica; lica sa učešćem u Banci, ili bankarskoj grupi, kao i članovi njihovih porodica; pravna lica u kojima sva napred navedena lica imaju kontrolno učešće)

Osnovni cilj upravljanja rizikom izloženosti je eliminacija rizične izloženosti aktive Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom.

Ovaj cilj ostvariv je strogim pridržavanjem i korišćenjem kreditne politike Banke u domenu prijema i odobravanja zahteva klijenata radi identifikacije povezanih lica i praćenja limita izloženosti Banke prema njima.

Izloženost Banke

- Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica je izloženost koja iznosi najmanje 10% kapitala Banke,
- Prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme preći 25% kapitala Banke.

Zbir svih velikih izloženosti Banke ne može biti veći od 400% kapitala Banke.

Banka je usvojila limite definisane od strane NBS u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik 129/2007) i posluje u skladu s njima.

4.7. Rizici ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja Banke u jedno pravno/fizičko lice koje nije lice u finansijskom sektoru, kao i ulaganja Banke u osnovna sredstva.

Upravljanje ovim rizikom podrazumeva merenje, praćenje i kontrolu:

1. iznosa ulaganja Banke (Banka stiče pravo na udeo ili akcije) u bilo koje pravno/fizičko lice izvan finansijskog sektora koje ne može biti veće od 10% kapitala Banke
2. iznosa ulaganja Banke u sopstvena osnovna sredstva
3. iznosa ukupnog ulaganja Banke (zbir ulaganja pod 1. i 2.) koja ne mogu biti veća od 60% kapitala Banke
4. kvartalno izveštavanje Upravnog odbora Banke o kretanju pokazatelja od 1 – 3
5. predlog korektivnih mera Upravnog odbora Banke u cilju održavanja rizika ulaganja u propisanim okvirima

Limiti ulaganja Banke:

- Plasmani Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru, ne sme preći 10% kapitala Banke; Limit se odnosi na ulaganje na osnovu koga Banka stiče udeo ili stiče akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru
- Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke mogu iznositi maksimalno 60% kapitala Banke.

Banka je usvojila limite definisane od strane NBS u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik RS br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 23/2012 - dr. Odluka, 43/2013, 93/2012, 33/2015 i 61/2015) i posluje u skladu s njima.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.8. Rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena

Rizik vezan za zemlju porekla pravnog/fizičkog lica kome je Banka izložena (u daljem tekstu: rizik zemlje je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati svoja potraživanja od pravnog/fizičkog lica koja potiču van naše zemlje, iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u toj zemlji.

Razlozi koji dovode do pojave izloženosti neke zemlje riziku su:

- politički razlozi - značajne političke promene u okviru neke zemlje zbog kojih je određeni dužnik sprečen da uredno izvršava svoje obaveze prema Banci (promene vlade i značajne promene zvanične politike u zemlji, politički neredi, ratovi, katastrofe itd.),
- ekonomski razlozi - izrazito nepovoljna privredna kretanja u okviru neke zemlje zbog kojih je dovedeno u pitanje ili sasvim onemogućeno servisiranje spoljnih dugova.

Rizik zemlje se manifestuje kroz:

- rizik neplaćanja koji obuhvata slučajeve u kojima zbog političkih i ekonomskih razloga dužnik nije u mogućnosti da uredno izvršava svoje obaveze prema Banci,
- rizik transfera koji predstavlja verovatnoću da solventan dužnik iz neke zemlje nije u mogućnosti da dug otplati Banci u odgovarajućoj valuti usled određenih poremaćaja u toj zemlji,
- rizik garancija - koji nastaje zbog izdate garancije licu van teritorije naše zemlje za plaćanje u trećoj zemlji.

Osnovni cilj upravljanja rizikom zemlje je zaštita kompletnog portfolija Banke od mogućnosti pojave rizičnih i nenaplativih potraživanja, a koja potiču od dužnika iz rizičnih zemalja.

4.9. Operativni rizik (uključujući i pravni rizik, kao i rizik neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama značajnim za poslovanje Banke)

Operativni rizik se definiše kao rizik negativnih efekata na finansijske rezultate i osnovni kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, protivpravnih radnji, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nepredvidivih spoljnih događaja.

Banka je u obavezi da identifikuje postojeće izvore operativnog rizika, kao i potencijalne izvore takvog rizika koji može da proistekne kao posledica uvođenjem novih poslovnih proizvoda, sistema ili aktivnosti.

Metodologija upravljanja operativnim rizikom u smislu njegove identifikacije i evidentiranja gubitaka nastalih na osnovu dejstva ovog rizika sastoji se od:

I Definisanje linija poslovanja u Banci gde svaki organizacioni deo Banke mora biti jasno definisan uključujući sve aktivnosti i konkretne radnje.

II Definisanja uzroka koji dovode do operativnog rizika, koji mogu biti:

1. ljudski faktor
2. procesi
3. sistemske prirode
4. eksterni faktor

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.9. Operativni rizik (uključujući i pravni rizik, kao i rizik neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama značajnim za poslovanje Banke) (nastavak)

III Identifikacije događaja koji mogu prouzrokovati operativne rizike i gubitke po tom osnovu:

1. interne greške i zloupotreba zaposlenih,
2. eksterna kršenja propisa,
3. propusti u sistemu zapošljavanja i zaštite na radu,
4. problemi u odnosima sa klijentima,
5. spoljni faktori,
6. organizacija Banke i funkcionisanje njenog sistema,
7. sprovođenje poslovnih procedura i Odluka u Banci.

IV Kategorija gubitka

1. gubitak,
2. operativna dobit,
3. izbegnuti gubitak,
4. propuštena dobit.

Informacioni rizici

Arhitektura informacionog sistema ima dve funkcije:

- obrada transakcija Banke i
- izveštaji upravi i organima upravljanja Bankom.

Jedna od najvažnijih karika upravljanja rizicima je adekvatnost informacionog sistema koji treba da ispunjava sledeće zahteve:

- pravovremenost,
- tačnost,
- sigurnost i integritet,
- doslednost,
- potpunost,
- relevantnost.

Knjigovodstveni sistemi sastoje se od izveštaja poslovnih operacija, finansiranja, upravljanja rizicima i saglasnosti što omogućava upravi i organima upravljanja da rukovode Bankom.

Sistemi komunikacije povezuju informacije unutar Banke i eksterne korisnike (zakonodavna tela, revizore, akcionare i klijente).

4.10. Upravljanje rizikom kapitala

Prilikom upravljanja kapitalom Banka ima za cilj da zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti kako bi akcionarima obezbedila profit, a ostalim interesnim stranama povoljnosti, kao i da očuva optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvala odnosno korigovala strukturu kapitala, Banka može da izvrši korekciju isplata dividendi akcionarima, izda nove akcije ili deo obaveza konvertuje u subordinirane obaveze.

U skladu sa propisima Narodne banke Srbije od Banke se zahteva:

- da održava propisani minimalni novčani deo kapitala u iznosu od EUR 10 miliona u dinarskoj protivvrednosti izračunatoj po srednjem kursu NBS;
- da održava koeficijent adekvatnosti kapitala u odnosu na rizičnu aktivu najmanje 12%;

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.10. Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)

Sektor finansijske kontrole Banke vrši kontrolu kapitala na osnovu koeficijenta adekvatnosti kapitala:

	<u>31.12 2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Osnovni kapital		
Nominalna vrednost uplaćenih akcija,		
osim preferencijalnih kumulativnih akcija	5.671.609	5.671.608
Emisiona premija	2.877.487	2.877.487
Rezerve iz dobiti	151.673	151.673
Gubici iz prethodnih godina	(5.047.450)	(4.480.410)
Gubitak tekuće godine	(837.332)	(571.401)
Nematerijalna ulaganja	(128.213)	(142.426)
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(229)	(229)
Ostale neto negativne revalorizacione rezerve	(2.324)	-
Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke	(2.277.782)	(2.300.892)
Ukupan osnovni kapital	407.439	1.205.410
Dopunski kapital		
Deo revalorizacionih rezervi banke	228.369	232.075
Subordinirane obaveze koje ispunjavaju uslove za uključivanje u kapital	203.720	602.704
Iznos kapitala kojim se prekoračuju ograničenja za dopunski kapital	(24.650)	-
Ukupan dopunski kapital	407.439	834.779
Ukupne odbitne stavke	-	-
Umanjenje osnovnog kapitala	-	-
Umanjenje dopunskog kapitala	-	-
Ukupan osnovni kapital	407.439	1.205.410
Ukupan dopunski kapital	407.439	834.779
Ukupan regulatorni kapital, stanje na dan 31. decembra	814.878	2.040.189
Kapitalni zahtevi	1.421.867	1.647.241
Kreditni rizik	1.243.638	1.445.247
Devizni rizik	17.024	12.977
Operativni rizik	161.205	189.017
Pokazatelj adekvatnosti kapitala, stanje na dan 31. decembra	6,88	14,86

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Banka vrši procene i pretpostavke koje utiču na iznose sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima za sledeću finansijsku godinu. Procene i mišljenja se neprekidno evaluiraju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koja se smatra da su razumna u datim okolnostima.

Pogoršanje uslova poslovanja dužnika može uticati na tokove gotovine planirane od strane Rukovodstva kao i na našu procenu umanjenja vrednosti finansijskih i nefinansijskih sredstava. U meri u kojoj su informacije bile dostupne, Rukovodstvo je pravilno iskazalo revidirane procene očekivanih budućih tokova gotovine u procenama umanjenja vrednosti.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda.

Oblasti kod kojih je stepen **procenjivanja najveći** i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Banke opisane su u nastavku.

(a) Gubici zbog umanjenja vrednosti kredita

Banka vrši pregled kreditnog portfolija najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti. U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolija pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliju. Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koji imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke. Rukovodstvo vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliju koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

(b) Umanjenje vrednosti vlasničkih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju

Banka utvrđuje da su vlasničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obezvređene kada postoji značajno ili prolongirano opadanje njihove vrednosti ispod nabavne vrednosti. Odluka o tome šta je značajno, a šta prolongirano, zahteva prosuđivanje. U procesu prosuđivanja Banka vrednuje, između ostalih faktora, normalnu promenljivost u cenama akcija. Obezvređenje može nastati kada postoje dokazi o narušavanju finansijskog stanja primaoca ulaganja, poslovni učinci u privrednoj delatnosti, promene u tehnologiji, kao i novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti i aktivnosti finansiranja.

(c) Rezervisanja

Rezervisanja su, u velikoj meri, stvar prosuđivanja, posebno kad su u pitanju sudski sporovi ili druge potencijalne obaveze. Banka procenjuje verovatnoću nastanka nepovoljnog događaja koji je rezultat prošlog događaja. Ako je procenjeno da će se nepovoljan događaj realizovati sa više od pedeset procenata verovatnoće, Banka vrši rezervisanje ukupnog iznosa obaveze.

Banka je prilično konzervativna u procenama, ali zbog visokog stepena neizvesnosti, u nekim slučajevima, procena može da ne bude u skladu sa eventualnim ishodom spora.

6. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	2015.	2014.
Prihodi od kamata		
Po osnovu kredita	1.328.238	1.393.291
Po osnovu depozita	54.441	52.511
Po osnovu ostalih plasmana	45	10
Po osnovu kredita u stranoj valuti	8.309	5.111
Po osnovu depozita u stranoj valuti	1	358
Ukupno:	1.391.034	1.451.281
Rashodi od kamata		
Po osnovu kredita	(47)	-
Po osnovu depozita	(186.519)	(186.550)
Po osnovu ostalih obaveza	(17.680)	(46.917)
Po osnovu kredita u stranoj valuti	(131.818)	(145.126)
Po osnovu depozita u stranoj valuti	(166.500)	(280.284)
Ukupno:	(502.564)	(658.877)
Neto prihodi od kamata	888.470	792.404

Prihodi od kamata po osnovu kredita u dinarima u iznosu od RSD 1.328.238 hiljada (2014. godine: RSD 1.393.291 hiljada), uključuje i prihod od naplaćene suspendovane kamate u iznosu od RSD 227.611 hiljada (2014: RSD 203.765 hiljada).

Prihodi od kamata

	2015.	2014.
Preduzeća	742.100	732.140
Stanovništvo	531.187	566.760
Strana lica	2.071	2.886
Narodna banka Srbije	37.761	32.463
Preduzetnici	76.440	91.470
Banke i druge finansijske institucije	1.475	10.216
Javni sektor	-	15.346
Ukupno	1.391.034	1.451.281

Rashodi od kamata

	2015.	2014.
Preduzeća	136.124	103.785
Stanovništvo	163.452	283.928
Preduzetnici	127	6.273
Banke i druge finansijske institucije	20.164	49.509
Javna preduzeća	-	5.548
Javni sektor	6	684
Strana lica	174.197	193.014
Narodna banka Srbije	3.155	661
Ostali komitenti	5.339	15.475
Ukupno	502.564	658.877

Dobitak po osnovu kamata

888.470	792.404
----------------	----------------

7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2015.	2014.
Prihodi od naknada i provizija		
Prihodi od naknada i provizija	186.941	201.965
Prihodi od naknada i provizija u stranoj valuti	11.466	10.258
Ukupno:	198.407	212.223
Rashodi od naknada i provizija		
Rashodi naknada i provizija	(29.969)	(30.684)
Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	(19.348)	(15.136)
Ukupno:	(49.317)	(45.820)
Neto prihodi od naknada i provizija:	149.090	166.403

Prihodi od naknada i provizija u dinarima u iznosu od RSD 186.941 hiljade (2014. godine: RSD 201.965 hiljada) najvećim delom se odnose na naknade za bankarske usluge od preduzeća po poslovima platnog prometa u iznosu od RSD 61.793 hiljade (2014. godine: RSD 67.172 hiljade); naknade za obavljanje ostalih bankarskih usluga od stanovništva u iznosu od RSD 43.220 hiljada (2014. godine: RSD 54.711 hiljada); naknade po poslovima kupoprodaje deviza od drugih komitenata u iznosu od RSD 16.731 hiljada (2014. godine: RSD 18.497 hiljada); naknade za obavljanje bankarskih usluga od preduzeća po avalima, garancijama, pismima o nameri i slično u iznosu od RSD 12.493 hiljade (2014. godine: RSD 10.395 hiljada).

Rashodi od naknada i provizija u dinarima u iznosu od RSD 29.969 hiljada (2014. godine: RSD 30.684 hiljade) odnose se, najvećim delom, na ostale rashode naknada i provizija vezanih za platne kartice u iznosu od RSD 13.810 hiljada (2014: RSD 14.527 hiljada) i naknade za usluge platnog prometa od ukupno RSD 13.676 hiljada (2014: RSD 13.302 hiljade).

Rashodi od naknada i provizija u stranoj valuti u iznosu od RSD 19.348 hiljada (2014: RSD 15.136 hiljada) odnose se na rashode devizno valutnog poslovanja u iznosu RSD 10.543 hiljade (2014: RSD 8.095 hiljada) kao i na naknade za usluge ino troškova po osnovu deviznog platnog prometa u iznosu od RSD 7.915 hiljada (2014: RSD 6.681 hiljada).

Prihodi od naknada za bankarske usluge

	2015.	2014.
- po platnim karticama	27.026	30.832
- platni promet u zemlji (od preduzeća, banaka, stanovništva)	64.045	67.378
Provizije po izdatim garancijama	17.184	16.130
- bankarske usluge	49.315	60.088
- devizni platni promet	8.010	6.820
Ostale naknade i provizije	3.656	4.359
- menjački poslovi	465	508
kupoprodaja deviza	16.731	18.497
prevremena otplata	11.975	7.611

Ukupno prihodi

198.407	212.223
----------------	----------------

Rashodi od naknada za bankarske usluge

- po platnim karticama	24.948	23.294
- platni promet u zemlji	13.676	13.302
- devizni platni promet	7.916	6.681
- brokerske usluge	40	218
- ostale naknade i provizije	1.706	1.990
kupoprodaja deviza	1.031	335

Ukupno rashodi:

49.317	45.820
---------------	---------------

Neto dobitak po osnovu naknada i provizija

149.090	166.403
----------------	----------------

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

	2015.	2014.
Prihodi od promene vrednosti derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	4.586
Rashodi po osnovu promene vrednosti derivata namenjenih zaštiti od rizika	(4.661)	(2.628)
Prihodi od promene vrednosti plasmana, potraživanja i hartija od vrednosti	484	1.899
Neto (gubitak)/dobitak po osnovu zaštite od rizika	(4.177)	3.857

9. NETO (RASHODI)/PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE

	2015.	2014.
<i>Pozitivne kursne razlike po osnovu:</i>		
Po deviznim depozitima i kreditima	891.266	283.961
Po deviznim računima	59.703	70.578
Poslova sa derivatima	18.900	45.822
Gotovina i sredstva kod NBS	117.803	144.917
Po poslovima sa platnim karticama	146.443	105.180
Ostalo	335.559	174.806
Ugovorena valutna klauzula	583.318	647.150
Ukupno	2.152.992	1.472.414
<i>Negativne kursne razlike po osnovu:</i>		
Po deviznim depozitima i kreditima	(1.050.679)	(1.059.312)
Po deviznim računima	(41.679)	(24.163)
Poslova sa derivatima	(14.057)	(11.900)
Gotovina i sredstva kod NBS	(104.001)	(14.625)
Po poslovima sa platnim karticama	(145.078)	(103.524)
Ostalo	(336.887)	(178.074)
Ugovorena valutna klauzula	(476.042)	(60.622)
Ukupno	(2.168.423)	(1.452.220)
(Negativne)/pozitivne kursne razlike, neto	(15.431)	20.194

10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2015.	2014.
Dobici po osnovu prodaje ostalih plasmana	10.522	48.640
Ostali prihodi operativnog poslovanja	31.694	42.753
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze (napomena 29)	10.919	-
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	334	1.585
Prihodi od smanjenja obaveza	1	216
Viškovi	18	2
Ostali prihodi	16.542	4.021
Prihodi od promene vrednosti investicionih nekretnina	-	188
Ukupno	70.030	97.405

10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (nastavak)

Ostali prihodi operativnog poslovanja u iznosu od RSD 31.694 hiljade (2014. godine: RSD 42.753 hiljade) najvećim delom se odnose na prihode od zakupa u iznosu od RSD 27.685 hiljada (2014. godine: RSD 30.405 hiljada).

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

	2015.	2014.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija	(1.752.269)	(1.224.232)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija	1.015.540	801.952
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije (napomena 29)	(4.354)	-
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (napomena 29)	1.177	-
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	(6.584)	(3.282)
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	51	210
Ukupno	(746.439)	(425.352)

Kretanje na računima ispravke vrednosti bilansne aktive tokom 2015. godine:

	Kreditni komitentima	Ostali plasmani	Potraživanja za kamate i naknade	Ostala potraživanja	Ukupno
Stanje na početku godine	3.191.128	655.952	209.183	344.555	4.400.818
Ispravke u toku godine	1.229.342	193.970	77.216	251.741	1.752.269
Kursne razlike	1.181	-	-	-	1.181
Otpisi	(336.998)	-	-	-	(336.998)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa	(695.765)	(62.744)	(45.883)	(211.148)	(1.015.540)
Stanje na kraju godine	3.388.888	787.178	240.516	385.148	4.801.730

Kretanje na računima ispravke vrednosti bilansne aktive tokom 2014. godine

	Kreditni komitentima	Ostali plasmani	Potraživanja za kamate i naknade	Ostala potraživanja	Ukupno
Stanje na početku godine	3.004.430	653.873	206.292	171.790	4.036.385
Ispravke u toku godine	966.910	12.353	62.789	182.180	1.224.232
Kursne razlike	4.529	-	-	-	4.529
Otpisi	(32.123)	-	-	-	(32.123)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa	(722.365)	(10.274)	(59.898)	(9.415)	(801.952)
Stanje na kraju godine	3.191.128	655.952	209.183	344.555	4.400.818

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2015.	2014.
Troškovi zarada	286.115	307.430
Troškovi naknada zarada	58.849	69.289
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	43.813	48.147
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	87.142	96.796
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	10.884	1.362
Ostali lični rashodi	866	6.063
Rashodi rezervisanja za penzije i drugih rezervisanja za zaposlene	-	3.467
Prihodi od ukidanja rezervisanja za penzije i drugih rezervisanja za zaposlene	(1.380)	(4.337)
Ukupno	486.289	528.217

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	2015.	2014.
Nematerijalna ulaganja	44.740	28.317
Osnovna sredstva	46.756	56.095
Ukupno	91.496	84.412

14. OSTALI RASHODI

	2015.	2014.
Troškovi materijala	35.306	31.490
Troškovi proizvodnih usluga	101.059	151.712
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	249.725	246.945
Troškovi poreza	43.502	74.846
Troškovi doprinosa	87.816	97.633
Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze (napomena 29.)	3.809	-
Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	22	13
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	2.482	2.835
Manjkovi i štete	74	77
Ostali rashodi	55.303	3.848
Rashodi po osnovu promene vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	14.451	-
Ukupno	593.549	609.399

Od ukupnih troškova proizvodnih usluga u iznosu od RSD 101.059 hiljada (2014. godine: RSD 151.712 hiljada), iznos od RSD 61.984 hiljade (2014. godine: RSD 91.963 hiljade) su troškovi zakupa poslovnog prostora; iznos od RSD 16.411 hiljada (2014. godine: RSD 17.962 hiljade) su troškovi elektronskih komunikacija i automatske obrade podataka.

Nematerijalni troškovi u iznosu od RSD 249.725 hiljada (2014. godine: RSD 246.945 hiljada) najvećim delom čini iznos od RSD 57.014 hiljada (2014. godine: RSD 60.365 hiljada) koji se odnosi na troškove premije osiguranja depozita banaka; iznos od RSD 43.695 hiljada (2014. godine: RSD 38.574 hiljade) koji se odnosi na servisne usluge-održavanje softvera; iznos od RSD 24.052 hiljade (2014. godine: RSD 24.306 hiljada) koji se odnosi na troškove održavanja programskih aplikacija; iznos od RSD 21.116 hiljada (2014. godine: RSD 18.800 hiljada) koji se odnosi na servisne usluge-IT oprema.

Ostali rashodi u iznosu od RSD 55,303 hiljade se najvećim delom u iznosu od RSD 38,695 hiljada odnose na rashode nastale po osnovu prodaje sredstava stečenih naplatom potraživanja.

15. TEKUĆI POREZ NA DOBIT

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:	2015.	2014.
Porez na dobit	-	-
Gubitak od odloženih poreza (Napomena 30)	(7.541)	(4.284)
Ukupno poreski rashod	(7.541)	(4.284)

Detaljniji podaci o odloženim porezima dati su u Napomeni 31. Tekući porez na dobit Banke pre oporezivanja se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primenom prosečne ponderisane poreske stope i bio bi kao što sledi:

	2015.	2014.
Gubitak pre oporezivanja	(829.791)	(567.117)
Obračunati porez po stopi od 15%	124.469	85.068
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	2.550	9.707
Poreski efekat nepriznatih poreskih gubitaka	(127.019)	(94.775)
Porez na dobit prikazan u bilansu uspeha	-	-

Tabela u nastavku prikazuje poreske gubitke kao i iznos neiskorišćenog poreskog kredita po godinama:

Poreski period iz kojeg potiče neiskorišćeni poreski kredit	Poreski gubitak	Iznos neiskorišćenog poreskog kredita	Poslednji poreski period u kojem se može iskoristiti neiskorišćeni poreski kredit
2006	686.984	103.048	
Korišćenje poreskog gubitka 2010 godine	(246.432)	(36.965)	
Korišćenje poreskog gubitka 2012 godine	(172.855)	(25.928)	2016
Ostatak poreskog gubitka iz 2006. godine	267.697	40.155	
2007	341.521	51.228	2017
2008	1.057.623	158.643	2018
2009	239.207	35.881	2019
2011	25.160	3.774	2016
2013	478.491	71.774	2018
2014	631.826	94.774	2019
2015	846.788	127.018	2020
UKUPNO	3.888.313	583.247	

16. ZARADA PO AKCIJI

Zarada po akciji prikazuje prinos po jedinici kapitala. Zato se zarada po akciji utvrđuje iz odnosa neto dobiti koja pripada akcionarima Banke i ponderisanog prosečnog broja običnih akcija koje su u određenom periodu bile u opticaju.

Zarada po akciji je prikazana u sledećoj tabeli:

Opis	Promene na akcijama (kom.)	Saldo broja akcija	Broj dana	Ponderisani broj akcija
1	2	3	4	5=(3x4)
Stanje na dan 01.01.2014. godine	11.097.112	11.097.112	365	4.050.445.880
Izdane nove akcije u 2014. godine	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2014. godine	11.097.112	11.097.112	365	4.050.445.880
Stanje na dan 01.01.2015. godine	11.097.112	11.097.112	365	4.050.445.880
Izdane nove akcije u 2015. godine	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2015. godine	11.097.112	11.097.112	365	4.050.445.880

	2015.	2014.
Prosečan ponderisani broj akcija	11.097.112	11.097.112

Red.broj	Opis	2015.	2014.
1	Neto gubitak koji se odnosi na vlasnike običnih akcija u RSD	(837.332.101)	(571.400.370)
2	Prosečni ponderisani broj akcija	11.097.112	11.097.112
3	Zarada po akciji u RSD (1:2)	(75,45)	(51,49)

17. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

	31.12.2015.	31.12.2014.
Žiro račun	1.226.011	1.243.622
Gotovina u blagajni u dinarima	196.449	128.937
Potraživanja za obračunatu kamatu naknadu i proviziju po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke	6	9
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	328.468	206.989
Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije u stranoj valuti	1.969.026	1.885.036
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod centralne banke	923	-
Ukupno	3.720.883	3.464.593

Banka obračunava i izdvaja obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije u visini i na način koji je utvrđen Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije (Sl. Glasnik RS br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013), 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015).

Obavezna rezerva u dinarima se izdvaja na žiro račun, te se stoga knjigovodstveno posebno ne iskazuje. Na dan 31. decembra 2015. godine, obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 1.305.810 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 1.348.396 hiljada).

Obavezna rezerva kod NBS predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom NBS i može se po potrebi koristiti za likvidnost. Obaveznu rezervu Banka obračunava na obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i na druge dinarske obaveze, osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica a koje ne prelaze iznose plasmana koje je Banka dala iz tih depozita.

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

17. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (nastavak)

Deviznu osnovicu za obračun obavezne rezerve čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih i obaveza indeksiranih deviznom klauzulom.

Obaveznu rezervu Banka obračunava po stopi od 0% na dinarsku osnovicu koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno 5% na dinarsku osnovicu koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine.

Obaveznu rezervu Banka obračunava po stopi od 13% na deviznu osnovicu koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine a izuzetno po stopi od 100% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno 20% na deviznu osnovicu koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine a izuzetno po stopi od 100% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine.

Do gore navedenih propisanih stopa na deviznu OR dolazi se sukcesivnim smanjivanjem za po jedan procentni poen u 5 obračunskih perioda, počev od obračunskog perioda 18. septembar - 17. oktobar 2015. godine do obračunskog perioda 18. januar – 17. februar 2016. godine.

Počev od obračunskog perioda 18. avgust do 17. septembra 2011. godine, u obračun prirasta kredita kao umanjene obavezne rezerve uključuju se samo krediti odobreni do 30. juna 2011. godine i to do prvobitno ugovorenih rokova njihovog dospeća.

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu Banka izdvaja uključujući i dinarsku protivvrednost dela obračunate devizne obavezne rezerve, a u skladu sa procentima iz tačke 6. Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod NBS.

18. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Devizni račun banke	194.074	385.395
Potraživanja za obračunatu dospelu kamatu po kreditima, depozitima i ostalim plasmanima u stranoj valuti	-	43
Plasmani koji se odobravaju i dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u stranoj valuti	-	241.917
Ostali krediti u stranoj valuti	-	241.917
Ostali nenamenski depoziti u stranoj valuti	2.415.169	2.419.165
Ostali namenski depoziti u stranoj valuti	10.546	10.886
Ukupno	<u>2.619.789</u>	<u>3.299.323</u>

Na dan 31. decembra 2015. godine, ostali nenamenski depoziti u stranoj valuti u iznosu od RSD 2.415.169 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 2.419.165 hiljada) odnose se na avista depozit kod NBS u iznosu od RSD 1.442.161 hiljade, (protivvrednost EUR 11.400.000 i USD 500.000) i na deponovane viškova likvidnih sredstava kod NBS u iznosu od RSD 973.009 hiljada (protivvrednost EUR-a 8.000.000) (31. decembra 2014. godine: RSD 2.419.165 hiljada, odnosno protivvrednost EUR 20.000 hiljada) depozit se obnavlja na rok od 7 dana. Na deponovane viškove likvidnih sredstava Banka je NBS plaćala negativnu kamatu u rasponu od -0,03% do -0,35%.

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Potraživanja u dinarima		
Potraživanja za obračunatu kamatu po kreditima, depozitima i ostalim plasmanima	336.794	413.505
Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po kreditima, depozitima i ostalim plasmanima	42.634	42.742
Ispravka vrednosti potraživanja za obračunatu kamatu, naknadu i proviziju po kreditima, depozitima i ostalim plasmanima	(238.060)	(207.232)
Potraživanja za obračunatu kamatu po kreditima, depozitima i ostalim plasmanima u stranoj valuti	1.788	1.779
Ispravka vrednosti potraživanja za obračunatu kamatu, naknadu i proviziju po kreditima, depozitima i ostalim plasmanima u stranoj valuti	(1.050)	(739)
Kreditni po transakcionim računima	256.003	262.921
Potrošački krediti	182.207	192.653
Kreditni za likvidnost i obrtna sredstva	4.236.522	3.939.332
Izvozni krediti		44.644
Investicioni krediti	1.160.629	1.183.660
Stambeni krediti	2.917.495	2.891.968
Gotovinski krediti	1.846.801	1.845.337
Ostali krediti	5.574.075	6.404.619
Ispravka vrednosti kredita datih u dinarima	(3.386.782)	(3.191.128)
Ostali namenski depoziti	-	1.603
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	1.230.916	1.319.810
Ostali plasmani	4.211	4.197
Ispravka vrednosti ostalih plasmana u dinarima	(764.239)	(655.952)
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	40.066	43.489
Ispravka vrednosti aktivnih vremenskih razgraničenja u Dinarima	(1.706)	-
Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva u stranoj valuti	114.012	116.652
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u stranoj valuti	29.820	-
Ispravka vrednosti ostalih plasmana u stranoj valuti	(22.939)	-
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana u stranoj valuti	-	167
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	(51.174)	(56.950)
Ukupno	13.508.023	14.597.077

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Promene na kreditima i potraživanjima od komitenata u toku godine su sledeće:

	Kratkoročni krediti		Dugoročni krediti		Ukupno 2015	Ukupno 2014
	U RSD	U stranoj valuti	U RSD	U stranoj valuti		
Na dan 1. januara						
Potraživanja za kamatu i naknadu	229.783	1.778	226.464	1	458.026	561.102
Novi obračun	105.260	75	1.040.391	8.165	1.153.891	1.253.572
Otplate	(155.490)	(65)	(1.066.980)	(8.165)	(1.230.700)	(1.356.647)
Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu i naknadu	(99.269)	(1.051)	(138.792)	-	(239.112)	-
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	18.950	-	21.116	-	40.066	43.656
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	-	-	(51.174)	-	(51.174)	(56.950)
Ispravka vrednosti aktivnih vremenskih razgraničenja u dinarima	(282)	-	(1.424)	-	(1.706)	(207.971)
Neto kamata i naknada 31. decembra	98.952	737	29.601	1	129.291	236.762
Plasmani komitentima na dan						
Na dan 1. januara	2.735.911	-	15.354.833	116.653	18.207.397	17.824.398
Novi plasmani	1.203.274	-	9.668.157	36.142	10.907.573	14.077.301
Kursne razlike pozitivne	-	-	-	5.343	5.343	27.807
Valutna klauzula	37.114	-	545.670	-	582.784	647.014
Kursne razlike negativne	-	-	-	(4.367)	(4.367)	(2.370)
Valutna klauzula	(32.300)	-	(439.168)	-	(471.468)	(59.542)
Otpisi	-	-	(343.442)	-	(343.442)	(35.393)
Otplate	(1.639.657)	-	(9.681.533)	(9.938)	(11.331.128)	(14.271.820)
Ispravka vrednosti i rezervisanja	(1.507.616)	-	(2.643.405)	(22.939)	(4.173.960)	(3.847.080)
Neto plasmani 31. decembra	796.726	-	12.461.112	120.894	13.378.732	14.360.315
Kredit i potraživanje od komitenata 31. decembra	895.678	737	12.490.713	120.895	13.508.023	14.597.077

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Podela kredita i potraživanja od komitenata po sektorima u toku godine bila je sledeća:

	Preduzeća	Preduzetnici	Stanovništvo	Strana lica	Drugi komitenti	Ukupno 2015.	Ukupno 2014.
Potraživanja za kamatu u RSD	292.996	7.105	36.444	250	-	336.795	413.505
Potraživanja za naknadu u RSD	18.585	92	1.880	69	22.008	42.634	42.743
Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu i nakandu u RSD	(195.227)	(3.550)	(26.183)	-	(13.100)	(238.060)	(207.232)
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	1.684	-	-	104	-	1.788	1.779
Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu u stranoj valuti	(946)	-	-	(104)	-	(1.050)	(739)
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	517	1.782	19.136	283	18.347	40.065	43.656
Ispravka vrednosti aktivnih vremenskih razgraničenja u RSD	(30)	(44)	(1.384)	-	(249)	(1.707)	-
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	(39.209)	(6.389)	(5.508)	(69)	-	(51.175)	(56.950)
Kratkoročni krediti							
- u RSD	928.629	64.325	76.274	-	-	1.069.228	1.411.915
Dugoročni krediti							
- u RSD	9.078.821	541.864	5.449.049	34.772	-	15.104.506	15.353.218
- u stranoj valuti	114.012	-	-	-	-	114.012	116.652
Ispravka vrednosti kredita	(2.520.136)	(91.763)	(774.880)	(3)	-	(3.386.782)	(3.191.128)
Depoziti dati							
- u RSD	-	-	-	-	-	-	1.603
Ostali plasmani							
- u RSD	1.234.816	64	246	-	-	1.235.126	1.324.007
- u stranoj valuti	29.820	-	-	-	-	29.820	-
Ispravka vrednosti ostalih plasmana	(787.101)	(64)	(12)	-	-	(787.177)	(655.952)
Ukupno bruto	8.157.231	513.422	4.775.062	35.302	27.006	13.508.023	14.597.077

Ročna struktura kredita i depozita je sledeća:

	31.12.2015.	31.12.2014.
Dospeli krediti	4.895.311	5.559.453
Do 30 dana	215.656	356.093
Od 1 do 3 meseca	529.281	873.954
Od 3 do 12 meseci	2.031.174	3.353.896
Od 1 do 5 godina	7.006.525	6.235.696
Preko 5 godina	3.915.495	3.425.671
Dati krediti i depoziti, bruto	18.593.442	19.804.763

Dospeli krediti i depoziti:

	31.12.2015.	31.12.2014.
Do dva meseca	68.494	112.167
Između dva i šest meseci	87.538	91.902
Između šest meseci i jedne godine	123.667	184.664
Preko jedne godine	4.615.612	5.170.720
Ukupno dospeli krediti	4.895.311	5.559.453

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Koncentracija izloženosti kreditnom riziku (uključujući ukupne plasmane komitentima, kao i rizičnu vanbilansnu aktivu) po sektorima data je u narednoj tabeli:

	31.12.2015.	31.12.2014.
Usluge smeštaja i ishrane	944.325	1.031.587
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	281.166	265.915
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	1.019.479	860.917
Umetnost, zabava i rekreacija	151.058	186.764
Građevinarstvo	1.978.198	1.931.270
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	239.240	658.058
Informisanje i komunikacije	21.058	26.106
Prerađivačka industrija	4.030.416	4.262.578
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	456.773	298.354
Poslovanje nekretninama	493.677	576.638
Saobraćaj i skladištenje	307.002	299.419
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka motornih vozila i motocikala	3.950.882	4.371.010
Ostalo	5.261.992	6.345.168
Plasmani komitentima-bruto	19.135.266	21.113.784

Kratkoročni krediti odobravani su stanovništvu na period od 6 meseci do 1 godine, uz kamatne stope na godišnjem nivou u rasponu od 16% do 21% za plasmane u dinarima i od 10% do 15% za plasmane sa valutnom klauzulom indeksirane u evrima. Kamatna stopa na dozvoljena prekoračenja na računima građana iznosi od 21% do 24% na godišnjem nivou. Nominalna kamatna stopa na potraživanja po osnovu korišćenja kreditnih kartica tokom 2015. godine bila je u rasponu od 19,5% do 29,9% na godišnjem nivou.

Dugoročni dinarski krediti, odobravani su stanovništvu na period od 13 do 120 meseci uz kamatnu stopu na godišnjem nivou od 6M belibor+3,5% do 21%.

Dugoročni krediti sa valutnom klauzulom indeksirani u evrima, odobravani su stanovništvu na period od 13 do 360 meseci uz kamatnu stopu na godišnjem nivou od 6M Euribor+4% do 15%.

Kratkoročni krediti u dinarima i stranoj valuti su odobravani pravnim licima i preduzetnicima na period od 1 do 12 meseci za finansiranje poslovnih aktivnosti uz kamatne stope koje su se kretale u rasponu od:

- kamate u visini od 6M Belibor+5% do 20% na godišnjem nivou za dinarske kredite;
- 3M Euribor + 6% do 12% na godišnjem nivou za plasmane sa valutnom klauzulom indeksirane u evrima;

Dugoročni krediti u dinarima i stranoj valuti su odobravani pravnim licima i preduzetnicima na period do 8 godina uz kamatne stope koje su se kretale u rasponu od:

- 6M Belibor+5% do 20% na godišnjem nivou za dinarske kredite;
- 6M Euribor+7,5% do 12% na godišnjem nivou za plasmane sa valutnom klauzulom indeksirane u evrima.

20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKIH DERIVATA NAMENJENIH ZAŠTITI OD RIZIKA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	4.662
Ukupno	-	4.662

21. NEMATERIJALNA ULAGANJA**Nabavna vrednost**

Stanje na dan 01. januara 2014. godine	251.941
Nove nabavke	110.277
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi	(20.846)
Nematerijalna ulaganja u pripremi	31.017
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	372.389

Ispravka vrednosti

Stanje na dan 01. januara 2014. godine	201.646
Amortizacija	28.317
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	229.963

Neto sadašnja vrednost 01. januara 2014. godine

Neto sadašnja vrednost 31. decembra 2014. godine	50.295
	142.426

Nabavna vrednost

Stanje na dan 01. januara 2015. godine	372.389
Nove nabavke	27.531
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi	(10.171)
Nematerijalna ulaganja u pripremi	13.167
Otuđenja	(128.552)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	274.364

Ispravka vrednosti

Stanje na dan 01. januara 2015. godine	229.963
Amortizacija	44.740
Otuđenja	(128.552)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	146.151

Neto sadašnja vrednost 01. januara 2015. godine

Neto sadašnja vrednost 31. decembra 2015. godine	142.426
	128.213

Ulaganja u nematerijalnu imovinu tokom 2015. godine najvećim delom se odnose na Lotus Domino aplikaciju Inteli Scape u iznosu od RSD 7.421 hiljadu, Softver za ZPU CDS ID 338509 u iznosu od RSD 5.862 hiljade, Softver MFE ESM/ELM/ERC VM MAX 12 CORES P:1 GL u iznosu od RSD 3.378 hiljada, softver za tokove gotovine u iznosu od RSD 2.749 hiljada, promena kontnog okvira u iznosu od RSD 2.285 hiljada, izmena i adaptacija softvera CDS u iznosu od RSD 1.273 hiljade, BASIC LICENCA u iznosu od RSD 1.046 hiljada.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

22. OSNOVNA SREDSTVA

	Građevinski objekti	Oprema i ostala osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 01. januara 2014. godine	469.609	451.150	-	65.812	986.571
Nove nabavke	-	35.343	495	1.989	37.827
Reklasifikacija sa sredstava stečenih naplatom potraživanja	95.730	-	-	-	95.730
Prenosi	-	495	(495)	-	-
Otuđenja (prodaja)	-	(27.132)	-	-	(27.132)
Rashodovanja	-	(14.576)	-	(16.849)	(31.425)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	565.339	445.280	-	50.952	1.061.571
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 01. januara 2014. godine	158.552	339.838	-	53.529	551.919
Amortizacija	6.312	45.547	-	4.236	56.095
Otuđenja (prodaja)	-	(25.462)	-	-	(25.462)
Rashodovanja	-	(14.490)	-	(14.471)	(28.961)
Stanje na dan 31. decembra 2014.	164.864	345.433	-	43.294	553.591
Neto sadašnja vrednost 01. januara 2014. godine	311.057	111.312	-	12.283	434.652
Neto sadašnja vrednost 31. decembra 2014. godine	400.475	99.847	-	7.658	507.980

	Građevinski objekti	Oprema i ostala osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 01. januara 2015. godine	565.339	445.280	-	50.952	1.061.571
Nove nabavke	-	16.974	2.445	222	19.641
Reklasifikacija sa sredstava stečenih naplatom potraživanja	49.938	-	-	-	49.938
Prenosi	-	-	(2.445)	2.445	-
Otuđenja (prodaja)	(6.715)	(12.768)	-	-	(19.483)
Rashodovanja	-	(8.557)	-	(8.267)	(16.824)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	608.562	440.929	-	45.352	1.094.843
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 01. januara 2015. godine	164.864	345.433	-	43.294	553.591
Amortizacija	7.332	36.430	-	2.994	46.756
Otuđenja (prodaja)	(2.252)	(12.762)	-	-	(15.014)
Rashodovanja	-	(8.529)	-	(5.813)	(14.342)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	169.944	360.572	-	40.475	570.991
Neto sadašnja vrednost 1. januara 2015. godine	400.475	99.847	-	7.658	507.980
Neto sadašnja vrednost 31. decembra 2015. godine	438.618	80.357	-	4.877	523.852

22. OSNOVNA SREDSTVA (nastavak)

Ulaganja u osnovna sredstava u 2015. godini su se najvećim delom odnosila na nabavku elektronskih računara i ostale opreme za obradu podataka u iznosu od RSD 13.763 hiljade (2014: RSD 34.812 hiljada; 2013: RSD 35.627 hiljada),

Usklađivanje tržišne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti građevinskih objekata poslednji put su knjižena 14. decembra 2007. godine na osnovu procene od 18. septembra 2007. godine od strane nezavisnih procenitelja (firme za procenu). Procena je obavljena na osnovu tržišnih cena. Procenom je umanjena nabavna vrednost građevinskih objekata u neto iznosu od RSD 35.455 hiljada, a revalorizacione rezerve su smanjene za RSD 33.611 hiljada. Banka je radila ponovnu procenu građevinskih objekata u decembru 2014. godine. Procenjena vrednost nema značajnih odstupanja od vrednosti iskazanih u poslovnim knjigama Banke, tako da je rukovodstvo Banke odlučilo da nema elemenata za usklađivanjem vrednosti u poslovnim knjigama Banke.

Fer vrednost građevinskih objekata na dan 31. decembra 2015. godine je prikazana u sledećoj tabeli:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Građevinski objekti	-	-	438.618	438.618
Ukupno	-	-	438.618	438.618

Fer vrednost građevinskih objekata na dan 31. decembra 2014. godina je prikazana u sledećoj tabeli:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Građevinski objekti	-	-	400.475	400.475
Ukupno	-	-	400.475	400.475

Sledeća tabela predstavlja tehnike vrednovanja, kao i značajne neutvrdive parametre koji su korišćeni prilikom procene fer vrednosti građevinskih objekata.

Tehnika vrednovanja	Značajni neutvrdivi parametri	Veza između ključnih neutvrdivih parametara i fer vrednosti Procenjena fer vrednost bi se povećala (smanjila) ukoliko bi se cena građnje povećala (smanjila)
Troškovni pristup – bazira se na principu supstitucije odnosno zamene kao indikatoru fer vrednosti. Polaznu osnovu čini vrednost dobijena metodom troškova zamene (izračunavanje troškova izgradnje novog objekta), od koje je neophodno odbiti tri moguće forme zastarelosti - fizičku, funkcionalnu i ekonomsku.	Cena gradnje Cena zemljišta	cena građnje povećala (smanjila) cena zemljišta povećala (smanjila)
Tržišni pristup – zasniva se na metodi uporedivih transakcija, odnosno na poređenju sredstava koja se procenjuju sa ostalim uporedivim sredstvima koja su predmet kupovine / prodaje na tržištu	Cene nekretnina na lokalnom tržištu	Cene nekretnina na lokalnom tržištu porasle (pale)

Troškovi zakupnine u iznosu od RSD 61.984 hiljade (2014. godine: RSD 91.963 hiljade) koji se odnose na zakup nekretnina uključeni su u bilans uspeha.

Nad građevinskim objektima koji se priznaju po MRS 16, nema upisanih hipoteka kao obezbeđenje za otplatu kredita.

22. OSNOVNA SREDSTVA (nastavak)

Banka je dana 27. novembra 2015. godine promenila namenu poslovnog prostora, koji se nalazi u Kraljevu u ul. Omladinska br. 55 A, koju je stekla naplatom potraživanja, i počela da koristi za sopstvene potrebe. U skladu sa navedenim izvršeno je preknjižavanje u iznosu od RSD 49.938 hiljada sa sredstava stečenih naplatom potraživanja na osnovna sredstva. Od momenta promene namene obračunava se amortizacija u skladu sa računovodstvenim politikama Banke, koja iznosi 1,3% na godišnjem nivou. Prilikom prenosa imovine na građevinske objekte, Banka je radila procenu vrednosti u skladu sa IAS-om 16, kako bi utvrdila nabavnu vrednost/cenu koštanja u momentu sticanja. Banka je za potrebe utvrđivanja nabavne vrednosti angažovala kvalifikovano preduzeće iz razloga što je Banka pored poslovnog prostora koji je bio predmet zakupa, u izvršnom postupku kupila i poslovne prostore koji nisu bili predmet zakupa od navedenog dužnika, koji su kupljeni u ukupnom iznosu, iz razloga što sud nije procenjivao pojedinačno poslovne prostore.

23. INVESTICIONE NEKRETNINE

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Investicione nekretnine	1.039.983	1.260.239
Ukupno	<u>1.039.983</u>	<u>1.260.239</u>

Sredstva stečena naplatom Banka je reklasifikovala u poziciju investicione nekretnine radi ostvarivanja prihoda od zakupa. Banka nije imala naknadnih ulaganja u investicione nekretnine. Svi operativni troškovi padaju na teret zakupoprimca. Troškovi poreza na imovinu kao i troškovi poreza na prenos apsolutnih prava idu na teret Banke. Neto prihodi po osnovu zakupa za 2015. godinu iznosi RSD 19.584 hiljade.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

23. INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

	Knjigovodstve na vrednost	Datum ugovora o zakupu	Ukupni troškovi	Ostvareni prihodi od zakupa	Neto rezultat
Poslovna zgrada u ul. Patrijarha Dimitrija, Beograd Rakovica	65.896	13.02.2014. 06.04.2015. Aneks I 23.07.2015. Aneks II 17.09.2015. Aneks III 05.11.2015. Aneks IV 31.12.2015.	264	2.887	2.623
Porodično stambena zgrada ul. Petra Kočića 25, Inđija	15.000	14.02.2014. 25.02.2015. 18.12.2015.	153	307	154
Nepokretnost u ul. Kralja Petra br. 15 Stari grad, Beograd	234.796	24.03.2014. Aneks I 17.04.2015. 17.04.2015.	939	3.622	2.683
Nepokretnost u Stepojevcu	71.482	17.04.2014. Aneks I 13.07.2015.	286	1.158	872
Poslovni prostor, u ul. Svetozara Markovića br. 49, Beograd	72.700	10.04.2014.	291	3.622	3.331
Stan sa galerijom, Voždovac, ul. Admirala Vukovića 66, Beograd	31.379	22.05.2014.	126	724	598
Poslovni objekat za lagerovanje i čuvanje voća i povrća sa pakovanjem i preradom u Šimanovcima	165.094	31.07.2014. 25.09.2014.	660	6.900	6.240
Poslovni objekat, prodavnica mešovite robe, Grabovica, Valjevo	6.500	27.11.2014.	26	97	71
Poslovni prostor br.1 u ul. Milutina Milankovića br.70	9.421	10.04.2013. 03.11.2014.	38	174	136
Stambeni prostor u ulici Zelena gora broj 9, Kraljevo	2.337	19.06.2013.	9		(9)
Benzinska pumpa „EUROLUXPETROL“ Bagrdan	279.661	13.07.2012. Aneks I 15.07.2013. Aneks II 26.09.2013.	1.119	2.898	1.779
Objekat prehrambene industrije i proizvodnje pica, Nova Varoš	85.717	19.12.2012. 14.07.2014. Aneks I 03.09.2015.	343	1.449	1.106
Ukupno	1.039.983		4.254	23.838	19.584

23. INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

Knjigovodstvena vrednost investicionih nekretnina na početku i na kraju perioda

Stanje na dan 01. januara 2014. godine	465.986
Prenos sa sredstava stečenih naplatom potraživanja	794.253
Stanje na dan 31. Decembra 2014. godine	1.260.239
Stanje na dan 01. januara 2015. godine	1.260.239
Prodaja	(220.256)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	1.039.983

Fer vrednost investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2015. godine po nivoima hijerarhije u skladu sa MSFI 13 je prikazana u sledećoj tabeli:

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
Investicione nekretnine	-	-	1.039.983	1.039.983
Ukupno	-	-	1.039.983	1.039.983

Fer vrednost investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2014. godine po nivoima hijerarhije u skladu sa MSFI 13 je prikazana u sledećoj tabeli:

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
Investicione nekretnine	-	-	1.260.239	1.260.239
Ukupno	-	-	1.260.239	1.260.239

23. INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

Banka je sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine angažovala nezavisne procenitelje da izvrše procenu fer vrednosti investicionih nekretnina. Sledeća tabela predstavlja tehnike vrednovanja, kao i značajne neutvrdive parametre koji su korišćeni prilikom procene fer vrednosti investicionih nekretnina.

Tehnika vrednovanja	Značajni neutvrdivi parametri	Veza između ključnih neutvrdivih parametara i fer vrednosti Procenjena fer vrednost bi se povećala (smanjila) ukoliko bi se
Troškovni pristup – bazira se na principu supstitucije odnosno zamene kao indikatoru fer vrednosti. Polaznu osnovu čini vrednost dobijena metodom troškova zamene (izračunavanje troškova izgradnje novog objekta), od koje je neophodno odbiti tri moguće forme zastarelosti - fizičku, funkcionalnu i ekonomsku.	Cena gradnje	cena gradnje povećala (smanjila)
	Cena zemljišta	cena zemljišta povećala (smanjila)
Tržišni pristup – zasniva se na metodi uporedivih transakcija, odnosno na poređenju sredstava koja se procenjuju sa ostalim uporedivim sredstvima koja su predmet kupovine / prodaje na tržištu	Cene nekretnina na lokalnom tržištu	Cene nekretnina na lokalnom tržištu porasle (pale)
	Stopa kapitalizacije	Stopa kapitalizacije smanjila (povećala)
Prinosni pristup – zasniva se na metodu sadašnje vrednosti, gde procena fer vrednosti ima za cilj da utvrdi sadašnju vrednost budućih novčanih tokova tokom ekonomskog veka sredstva primenom stope kapitalizacije koja odražava rizik postizanja projektovanih novčanih tokova i vremensku vrednost novca	Cena zakupa	Cena zakupa povećala (smanjila)
	Stepen popunjenosti	Stepen popunjenosti povećao (smanjio)

Imajući u vidu činjenicu da tržište nekretnina u Srbiji karakteriše veoma nizak nivo aktivnosti i ograničen broj ponuda nekretnina, koje su bitno različite po karakteristikama od nekretnina koje su predmet procene, u proceni fer vrednosti su korišćeni inputi nivoa 3. Procenitelji biraju preovlađujuću tehniku uzimajući u obzir karakteristike nepokretnosti, mikrolokaciju, stanje na lokalnom tržištu i slično. Imajući u vidu raznolikost nekretnina koje čine ovu bilansnu poziciju u donjoj tabeli dajemo pregled korišćenih tehnika u proceni konkretnih nepokretnosti.

23. INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

Nepokretnost	Tehnika vrednovanja	Način na koji je procenitelj izračunao fer vrednost
Poslovna zgrada u ul. Patrijarha Dimitrija, Beograd Rakovica	Troškovni pristup Prinosni pristup Tržišni pristup	Procenitelj je ponderisao rezultate dobijene putem sve tri tehnike vrednovanja (troškovna metoda 15%; prinosna 60%; tržišna 25%)
Porodično stambena zgrada ul. Petra Kočića 25, Inđija	Tržišni pristup	Procenitelj je vrednost opredelio u skladu sa rezultatom dobijenim primenom tržišne metode
Nepokretnost u ul. Kralja Petra br. 15 Stari grad, Beograd	Prinosni pristup Tržišni pristup	Procenitelj je vrednost opredelio u skladu sa rezultatom dobijenim primenom tržišne metode
Nepokretnost u Stepojevcu	Troškovni pristup Tržišni pristup	Procenitelj je vrednost opredelio u skladu sa rezultatom dobijenim primenom tržišne metode
Poslovni prostor, u ul. Svetozara Markovića br. 49, Beograd	Troškovni pristup Tržišni pristup	Procenitelj je vrednost opredelio u skladu sa rezultatom dobijenim primenom tržišne metode
Stan sa galerijom, Voždovac, ul. Admirala Vukovića 66, Beograd	Troškovni pristup Tržišni pristup	Procenitelj je vrednost opredelio u skladu sa rezultatom dobijenim primenom tržišne metode
Poslovni objekat za lagerovanje i čuvanje voća i povrća sa pakovanjem i preradom u Šimanovcima	Troškovni pristup Prinosni pristup Tržišni pristup	Procenitelj je ponderisao rezultate dobijene putem sve tri tehnike vrednovanja (troškovna metoda 40%; prinosna 30%; tržišna 30%)
Poslovni objekat, prodavnica mešovite robe, Grabovica, Valjevo	Troškovni pristup Tržišni pristup	Procenitelj je vrednost opredelio u skladu sa rezultatom dobijenim primenom tržišne metode
Poslovni prostor br.1 u ul. Milutina Milankovića br.70	Prinosni pristup Tržišni pristup	Procenitelj je ponderisao rezultate dobijene putem obe tehnike vrednovanja (prinosna 20%; tržišna 80%)
Stambeni prostor u ulici Zelena gora broj 9, Kraljevo	Tržišni pristup	Procenitelj je vrednost opredelio u skladu sa rezultatom dobijenim primenom tržišne metode
Benzinska pumpa „EUROLUXPETROL" Bagrdan	Troškovni pristup Prinosni pristup	Procenitelj je ponderisao rezultate dobijene putem obe tehnike vrednovanja (troškovna metoda 86%; prinosna 14%)
Objekat prehrambene industrije i proizvodnje pica, Nova Varoš	Troškovni pristup	Procenitelj je vrednost opredelio u skladu sa rezultatom dobijenim primenom troškovne metode

Obzirom da procenjena vrednost investicionih nekretnina nema značajnih odstupanja od vrednosti iskazanih u poslovnim knjigama Banke, rukovodstvo Banke je odlučilo da nema elementa za usklađivanje vrednosti u poslovnim knjigama Banke.

24. OSTALA SREDSTVA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja za naknadu	2.118	2.169
Ispravka vrednosti potraživanja za naknadu i proviziju, potraživanja po osnovu prodaje i drugih potraživanja iz redovnog poslovanja u dinarima	(1.405)	(1.212)
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	8.569	10.872
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja		12.211
Potraživanja od zaposlenih	4.222	4.290
Ostala potraživanja iz poslovanja	252.820	252.320
Prolazni i privremeni računi	814	636
Potraživanja u obračunu	5.323	6.245
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(222.572)	(180.838)
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti	10.966	11.823
Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti	7.512	7.557
Ostala potraživanja iz poslovanja u stranoj valuti	155.668	173.819
Potraživanja u obračunu u stranoj valuti	2.423	2.252
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja u stranoj valuti	(162.575)	(163.717)
Ostale investicije	798	798
Razgraničeni ostali troškovi	18.554	9.089
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	18.553	20.671
Ostala aktivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti	-	2.870
Sredstva stečena naplatom potraživanja	788.350	731.881
Ukupno	890.138	903.736

U okviru ostalih potraživanja iz poslovanja u iznosu od RSD 252.820 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 252.320 hiljada) najveći deo se odnosi na potraživanja za obračunatu revalorizaciju po kratkoročnim kreditima preduzeća u iznosu od RSD 53.422 hiljade (31. decembra 2014. godine: RSD 67.597 hiljada) i na potraživanja po osnovu pokretanja i vođenja sudskih sporova u iznosu od RSD 171.685 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 154.892 hiljade).

Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti u iznosu od RSD 10.966 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 11.823 hiljade), odnose se na avans kod Banke Intesa za korišćenje Visa i Master kartica.

Potraživanja iz poslovanja u stranoj valuti u iznosu od RSD 155.668 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 173.819 hiljada), najvećim delom se odnose na potraživanja za naknadu po osnovu prodaje kredita u iznosu od RSD 154.997 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 143.816 hiljada).

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od RSD 18.553 hiljade (31. decembra 2014. godine: RSD 20.671 hiljada), najveći deo se odnosi na premiju osiguranja NKOSK u iznosu od RSD 18.536 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 19.547 hiljada).

24. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

Pregled sredstava stečenih naplatom potraživanja tokom 2015. godine:

Opis imovine	Knjigovo- dstvena vrednost	Datum sticanja
Poslovni prostor-jedna prostorija trgovine, br. zgrade 1, br.ul.8,br.pos.dela 5, suteran povr.57m2,adresa Milovana Glišića br.2, Novi Sad	4.044	21.01.2015.
Poslovna zgrada, ukupna površina 13a 36m2, Opovo, Šumska 27/a	1.532	21.01.2015.
Nepokretnost i zemljište pod zgradom i zemljište uz zgradu i dve njive II klase, Mionica Varoš	297	02.02.2015.
Njive, pašnjaci i voćnjak, KO Donje Crniljevo	1.139	23.02.2015.
Nepokretnost, njiva III klase, stambena zgrada sagrađena na istoj parceli br.1, površine 178m2, pomoćna zgrada, objekat 2 povr.270m2,zemlj.uz zgradu u obj.povr.271m2 i njiva 471m2, Alibunar	3.528	24.02.2015.
Nepokretnost, zemljište pod zgradom i objektom, površine 1ar 32m2 i zemljište uz zgradu i objekat površine 5 ari 00m2 i njiva četvrte klase površine 3 ara i 81 m2 ukupno površine 10 ari 1 13m2 i parcela top br. 60 voćnjak treće klase površine 7m2 i porodična stambena zgrada u ul. Vuka Karadžića br. 3 Alibunar	357	02.03.2015.
Njive, livade, pašnjaci, vrtovi - LN br. 433, KO Skrobница	5.943	25.03.2015.
Dvosoban stan površina 66 m2 u Nišu, Obilićev Venac br. 78	5.234	20.04.2015.
Porodična zgrada i porodična stambena zgrada, Valjevo, zemljište pod zgradom i zemljište uz zgradu i voćnjak 1 klase, površine 0.09.19 ha, voćnjak 1. klase površine 0.06.81 ha, Valjevo	3.206	25.05.2015.
Porodična stambena zgrada Sarajevska br.1 , B.Topola i pomoćna zgrada Sarajevska br.zg.2,i zemljište u ukupnoj površini od 3-71m2	130	03.07.2015.
Četvorosoban stan površine 107m2, Svetozara Markovića 49, Beograd	32.453	24.07.2015.
Prostor za smeštaj gostiju koji se sastoji od jednosobnog stana od 38m2 i jednosobnog stana bez utvrđene kvadrature, ul. S. Markovića, Beograd	27.885	24.07.2015.
Jednosoban stan, površine 39m2 na drugom spratu u ul. Kneza Lazara broj 9, Mladenovac Varoš	1.260	25.08.2015.
Četvorosoban stan-dupleks u ul. Kruševačka broj 33, površine 88m2, na četvrtom spratu, Beograd, Voždovac	10.347	16.09.2015.
Porodična stambena zgrada, od 40.00m2, u ulici Fruškogorska br.1 u naselju Maradiku, opština Inđija	2.033	01.10.2015.
Porodična stambena zgrada br.1, Maksima Gorkog, Arilje	183	01.10.2015.
Porodična stambena zgrada, zemljište uz zgradu pov.0.05,00 ha, zemljište pod zgradom pov.0.00,50ha i njiva 5 kl. pov.0.37,71 ha, šuma 4 kl.pov.0.09,30ha, Mionica	225	01.10.2015.
Porodična stambena zgrada, broj zgrade 1. u ul. Mankileva br. 2, Čukarica	9.700	23.10.2015.
Porodična stambena zgrada broj 1 u Valjevu, ul. Jovana Dučića br. 54	7.700	27.10.2015.
Zemljište-građevinsko, poljoprivredno i šumsko, Berkovac, Mionica	1.615	12.11.2015.
Porodična stambena zgrada, Kovilj, Ribarska 4	3.769	22.12.2015.
Zgrada poslovnih usluga, poslovni prostor, porodično stambena zgrada	96.041	30.12.2015.
Porodična stambena zgrada	300	31.12.2015.
Ukupno	218.921	

24. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

Sredstva stečena naplatom potraživanja u prethodnom periodu:

Opis imovine	Knjigovodstvena vrednost	Datum sticanja
Zemljište, zajedno sa izgrađenom vikendicom zasadam i bunarom, Knjaževac	187	08.02.2000.
Magacin Mionica	1.958	07.07.2011.
Porodično stambeni objekat Užice	2.530	01.11.2011.
Kuća u Grabovcu	1.556	07.05.2012
Poslovna zgrada i građevinsko zemljište, Vrbas	506	18.05.2012.
Hotel ART u izgradnji Arandelovac	96.085	18.06.2012.
Zgrada poslovnih usluga "Orahov hlad" Valjevo	6.099	28.09.2012.
Zgrada poljoprivrede-hladnjače, površina od 12.86 ari, Arilje	21.935	16.10.2012
Porodična stambena zgrada zemljište pod zgradom i uz zgradu Hilandarska br.1 Majur, Šabac	2.773	07.11.2012.
Vikend kuća Vrbica, zemljište 0,0585 ha	2.397	27.12.2012.
Dvosoban stan broj 10 na prvom spratu ul. Kosovska br.4 ukupne površine 66m2, Vrnjačka Banja	3.406	01.04.2013.
Porodično stambena zgrada i zemljište pod zgradom-objektom, površine 214 m2 i 2 voćnjaka 3.klase 1713 m2, Čačak	1.085	10.06.2013.
Poslovni prostor za koji nije utvrđena delatnost-dupleks (podrum i prizemlje), u ul.Ljiljane Krstić br.27f u Zemun Polju (Beograd),	36.940	26.12.2013.
Porodično stambena zgrada (Pr- PK), Carić bb, Rabas, Valjevo	1.157	07.04.2014.
Posebni deo objekta k.br.37,poslovni prostor(prodavnica) broj posebnog dela 9, površine 81m2, Velika Plana 1 posebni deo stambeno-poslovnog objekta -poslovni prostor trgovine (prodavnica), broj posebnog dela 5, broj ulaza 1, površine 112 m2, Veliko Orašje, objekat-zgrada trgovine, površine 115 m2, Radovanje.	21.000	27.06.2014.
Zemljište pod zgradom - objektom površine od 0.00.85ha, zemljište pod zgradom-objektom površine od 0.01.41ha, zemljište pod zgradom-objektom površine od 0.02.75 ha, zemljište uz zgradu- objekat površine od 0.05.00 ha i ostalo veštački stvoreno nepl.zemljište površine 0.10.13ha. Porodično-stambena zgrada PR+SP. Zgrada poslovnih usluga, zgrada poslovnih usluga -salon ambulanta i auto servis, Mišar, Šabac	41.966	30.06.2014.
Poslovni prostor trgovine - prodavnica, priručni i veći magacin u prizemlju u okviru objekta br.1.poslovne stambene zgrade Valjevo u ul. Marka Kraljevića	6.239	10.07.2014.
Kuća broj 482 sa kućištem i dvorištem, površine 1 ar i 75m2 Ripanj	6.055	19.09.2014.
Stan broj 2, površine 68m2, na prvom spratu, broj ulaza 1 u ul. Suvoborska br. 44, Valjevo	5.590	22.09.2014.
Stambeni objekat u Zaječaru, ul. Hajduk Veljkova br. 132, Zaječar	961	15.10.2014.
Stambeno poslovna zgrada u ul. Omladinska br.1, Kraljevo	281.117	19.11.2014.
Zemljište u građevinskom području (tri njive), Inđija	11.798	19.11.2014.
Jednosoban stan, površine 31m2 u ul Karadorđeva broj ulaza 15, broj zgrade 1, Kruševac	2.718	24.11.2014.
Stambeno poslovna zgrada u Uskočkoj ulici, Šabac	5.381	01.12.2014.
Porodično stambena zgrada, ul .Jordana Stajića, Valjevo i zemljište pod zgradom i pašnjak 1. klase	854	01.12.2014.
Poslovno stambena zgrada - poslovni prostor, dvosoban stan, petosoban stan i dve parcele u Kostojevići, Bajina Bašta	7.136	04.12.2014.
Ukupno	569.429	

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

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Transakcioni depoziti	55.858	95.053
Ostali depoziti	5.567	60.000
Ostale finansijske obaveze	236	-
Obaveza po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	-	150
Obaveze po osnovu naknada i provizija na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	960	814
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	85	-
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	261	1.046
Depoziti po osnovu datih kredita u stranoj valuti	1.173.755	1.259.481
Ostali depoziti u stranoj valuti	1.046.092	880.912
Primljeni krediti u stranoj valuti	6.058.393	6.019.449
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	7.900	9.155
Ukupno	<u>8.349.107</u>	<u>8.326.060</u>

Depoziti po osnovu datih kredita u stranoj valuti iznos od RSD 1.173.755 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 1.259.481 hiljada) odnosi se na depozit Bank of Cyprus Public Co Ltd, koji iznosi EUR 9.651 hiljada (31. decembra 2014. godine: EUR-a 10.409 hiljada) sa sledećom strukturom:

<u>Datum ugovora</u>	<u>Valuta</u>	<u>Iznos u valuti</u>	<u>Iznos u 000 RSD</u>	<u>Rok dospeća</u>	<u>Kamatna stopa %</u>
26.10.2011	EUR	1.536.185,43	186.840	11.3.2023	1,8910
26.10.2011	EUR	1.707.659,03	207.696	11.4.2023	1,8910
29.12.2011	EUR	550.000,00	66.894	25.5.2020	1,9470
29.12.2011	EUR	1.099.000,00	133.667	25.5.2020	1,9470
20.9.2012	EUR	1.583.561,00	192.602	21.5.2018	1,8450
20.9.2012	EUR	3.174.117,00	386.056	11.3.2023	1,8450
Ukupno EUR	EUR	9.650.522,46			
Ukupno u 000 RSD			1.173.755		

U okviru ostalih depozita u stranoj valuti iznos od RSD 1.046.092 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 880.912 hiljada) se odnosi na depozite Bank of Cyprus Public Co Ltd, koji iznose CHF-a 5.965 hiljada (31. decembar 2014. godine: CHF 5.965 hiljada) i EUR-a 3.082 hiljade (31. decembar 2014. godine: EUR-a 2.324 hiljade) sa sledećom strukturom:

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

Depoziti u iznosu od EUR 758 hiljada i CHF 4.915 hiljada, reoročavaju se na 7 dana, ostali depoziti se reoročavaju na mesec dana.

Datum ugovora	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u 000 RSD	Rok dospeća	Kamat-na stopa %
31.12.2015	EUR	758.000,00	92.192	07.01.2016	1,7680
30.12.2015	CHF	4.915.000,00	553.051	06.01.2016	1,1520
16.12.2015	CHF	300.000,00	33.756	15.01.2016	1,1960
16.12.2015	CHF	250.000,00	28.131	15.01.2016	1,1960
16.12.2015	CHF	500.000,00	56.262	15.01.2016	1,1960
16.12.2015	EUR	2.324.337,65	282.700	15.01.2016	1,8090
Ukupno EUR	EUR	3.082.337,65			
Ukupno CHF	CHF	5.965.000,00			
Ukupno u 000 RSD			1.046.092		

Primljeni krediti u stranoj valuti u iznosu od RSD 6.058.393 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 6.019.449 hiljada) odnose se na kredite primljene od Bank of Cyprus Public Co Ltd, u iznosu od EUR 49.349 hiljada (31. decembar 2014. godine: EUR-a 49.349 hiljada) i CHF 500 hiljada (31. decembra 2014. godine: CHF-a 500 hiljada). Uslovi kredita dati su u tabeli ispod:

Datum ugovora	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u RSD	Rok dospeća	Kamatna stopa %
14.08.2009	EUR	39.081.632,60	4.753.347	22.02.2017	1,8010
28.12.2012	EUR	6.000.000,00	729.757	29.07.2016	1,8910
28.12.2012	EUR	4.267.401,00	519.027	31.10.2016	1,8910
07.12.2011	CHF	500.000,00	56.262	09.12.2016	1,3240
Ukupno EUR	EUR	49.349.033,60			
Ukupno CHF	CHF	500.000,00			
Ukupno u 000 RSD			6.058.393		

26. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Transakcioni depoziti	1.616.000	1.693.636
Štedni depoziti	675.814	536.337
Depoziti po osnovu datih kredita	8.138	37.718
Namenski depoziti	3.230	29.192
Ostali depoziti	957.185	1.101.357
Ostale finansijske obaveze	1.235	2.916
Obaveza po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	73	985
Obaveze po osnovu naknada i provizija na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	-	267
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	2.547	11.654
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	849.287	982.066
Štedni depoziti u stranoj valuti	5.489.425	6.218.387
Depoziti po osnovu datih kredita u stranoj valuti	162.778	224.268
Namenski depoziti u stranoj valuti	12.869	3.871
Ostali depoziti u stranoj valuti	310.409	166.935
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	5.248	7.291
Obaveze po osnovu kamata na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	-	16
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	35.265	45.893
Ukupno	<u>10.129.503</u>	<u>11.062.789</u>

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

	Preduzeća	Preduzetnici	Javni sektor	Stanovništvo	Strana lica	Ostali komitenti	Ukupno 2015	Ukupno 2014
Transakcioni depoziti								
- u RSD	1.296.668	102.808	831	150.021	5.397	60.275	1.616.000	1.693.636
- u stranoj valuti	248.287	10.544		543.618	46.524	314	849.287	982.066
Štedni depoziti								
Kratkoročni depoziti:								
- u RSD	-	-	-	658.090	-	-	658.090	536.087
- u stranoj valuti	-	-	-	3.860.988	138.515	-	3.999.503	5.908.720
Dugoročni depoziti:								
- u RSD	-	-	-	17.723	-	-	17.723	250
- u stranoj valuti	-	-	-	1.489.923	-	-	1.489.923	309.667
Depoziti po osnovu datih kredita								
Kratkoročni depoziti:								
- u RSD	136	-	-	-	-	-	136	136
- u stranoj valuti	-	-	-	44.970	-	-	44.970	17.152
Dugoročni depoziti:								
- u RSD	-	-	-	8.002	-	-	8.002	37.582
- u stranoj valuti	21.808	-	-	95.970	30	-	117.808	207.116
Namenski depoziti								
Kratkoročni depoziti:								
- u RSD	380	-	-	-	-	-	380	1.158
- u stranoj valuti	6.667	-	-	-	223	657	7.547	2.208
Dugoročni depoziti:								
- u RSD	2.850	-	-	-	-	-	2.850	28.034
- u stranoj valuti	4.591	730	-	-	-	-	5.321	1.663
Ostali depoziti								
Kratkoročni depoziti:								
- u RSD	938.745	3.747	1	-	-	8.692	951.185	1.101.357
- u stranoj valuti	74.450	-	-	-	214.259	11.666	300.375	165.423
Dugoročni depoziti:								
- u RSD	6.000	-	-	-	-	-	6.000	-
- u stranoj valuti	10.034	-	-	-	-	-	10.034	1.512
Ukupno	2.610.616	117.829	832	6.869.305	404.948	81.604	10.085.134	10.993.767
Ostale finansijske obaveze								
- u RSD	-	-	-	1.235	-	-	1.235	2.916
- u stranoj valuti	5.248	-	-	-	-	-	5.248	7.291
Obaveze za kamatu								
- u RSD	66	-	-	-	-	7	73	985
- u stranoj valuti	-	-	-	-	-	-	-	16
Obaveze za naknadu								
- u RSD	-	-	-	-	-	-	-	267
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze								
- u RSD	866	17	-	1.541	-	124	2.548	11.654
- u stranoj valuti	499	-	-	34.617	105	44	35.265	45.893
Ukupno	6.679	17	-	37.393	105	175	44.369	69.022
Ukupno depoziti i ostale obaveze	2.617.295	117.846	832	6.906.698	405.053	81.779	10.129.503	11.062.789

Kamatna stopa na transakcione depozite u dinarima iznosila je 1%, dok su transakcioni depoziti u stranoj valuti nekamatnosni.

Kamatna stopa na kratkoročne depozite u RSD iznosila je u rasponu od 3% - 6,5%.

Kamatna stopa na kratkoročne depozite u EUR-ima iznosila je u rasponu od 0,25% - 1,5%.

Kratkoročni štedni depoziti stanovništva u stranoj valuti se odnose na: avista štedne depozite fizičkih lica u stranoj valuti u iznosu od RSD 177.064 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 158.749 hiljada), do mesec dana u iznosu od RSD 704 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 8.927 hiljada), do tri meseca u iznosu od RSD 53.044 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 74.647 hiljada), do četiri meseca u iznosu od RSD 10.735 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 12.789 hiljada);, do šest meseci u iznosu od RSD 198.986 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 332.174 hiljade), na devet meseci u iznosu od RSD 24.689 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 55.969 hiljada) i do godinu dana u iznosu od RSD 3.395.766 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 5.106.006 hiljada).

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

Dugoročni štedni depoziti stanovništva u stranoj valuti na 13 meseci iznose RSD 109.477 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 847 hiljada), na 15 meseci iznose RSD 364.743 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 308.821 hiljada) i na 25 meseci iznose RSD 1.015.703 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 0 hiljada).

Kamatne stope na dugoročne depozite u RSD iznosile su u rasponu od 5,5%-6,5%, dok su se kamatne stope na dugoročne depozite u EUR kretala u rasponu od 1,25-2,25% i u USD od 0,1-1,25%.

Kratkoročni štedni depoziti stranih lica u stranoj valuti odnose se na avista štedne depozite u iznosu od RSD 12.250 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 14.425 hiljada), do tri meseca u iznosu od RSD 2.640 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 2.601 hiljada), do šest meseci u iznosu od RSD 28.315 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 302 hiljade), do devet meseci u iznosu od RSD 89.837 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 136.688 hiljada) i do godinu dana u iznosu od RSD 5.473 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 5.443 hiljade).

27. IZDATE SOPSTVENE HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGA POZAJMLJENA SREDSTVA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Prioritetne nekumulativne akcije u dinarima	123.053	123.052
Ukupno	123.053	123.052

Banka je u 2007. godini izvršila reklasifikaciju prioritetnih nekumulativnih akcija sa pozicije Kapitala na poziciju Ostalih obaveza, a 2014. godine sa pozicije ostalih obaveza na poziciju Izdate sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva zbog različitosti računovodstvenog i pravnog tretmana istih. Naime obzirom da ove akcije nose fiksnu dividendu i zbog toga ne ispunjavaju kriterijume MRS 32 za priznavanje kapitala, već ispunjavaju kriterijume za priznavanje finansijskih obaveza. U skladu sa navedenim izvršena je reklasifikacija (preknjižavanje) preferencijalnih akcija na poziciju Izdate sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva. Međutim, s obzirom da pravno gledano ove akcije imaju sve elemente akcijskog kapitala one su sastavni deo Osnovnog kapitala prilikom obračuna pokazatelja adekvatnosti kapitala.

28. SUBORDINIRANE OBAVEZE

	31.12.2015.	31.12.2014.
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	608.131	604.791
Pasivna vremenska razgraničenja za obaveze po osnovu kamate i ostalih obračunatih rashoda na subordinirane obaveze u stranoj valuti	3.902	1.109
Ukupno	612.033	605.900

Subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu od RSD 608.131 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 604.791 hiljada) odnose se na kredite primljene od, Bank of Cyprus Public Co Ltd. Uslovi kredita dati su u tabeli ispod:

Datum ugovora	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u 000 RSD	Rok dospeća	Kamatna stopa %
28.11.2014	EUR	5.000.000,00	608.131	29.11.2021	3,0000 g.
Ukupno EUR	EUR	5.000.000,00			
Ukupno RSD			608.131		

29. REZERVISANJA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Rezervisanja za obaveze	3.809	10.919
Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih	-	67
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	3.177	-
Rezervisanja za penzije	7.801	4.804
Ostala rezervisanja	25.782	28.102
Ukupno	40.569	43.892

Rezervisanja za obaveze u iznosu od RSD 3.809 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 10.919 hiljada) odnosi se na rezervisanje za potencijalne obaveze. Promene na ovim rezervisanjima na dan 31. decembra 2015. godine se odnose na ukidanje rezervisanja za potencijalne obaveze prilikom pljačke filijale Arandelovac u iznosu od RSD 10.919 hiljada i formiranje rezervisanja za sudske sporove u iznosu od RSD 3.809 hiljada.

Dva najznačajnija spora se odnose na pokrenute tužbe pravnog (u daljem tekstu: "tužilac") i fizičkog lica povezanog sa tim pravnim licem u kojima se tužbeni zahtevi odnose na naknadu štete i na utvrđenje ništavosti Ugovora o subrogaciji protiv Banke, Cyprus Popular Bank, Kipar i Bank of Cyprus, Kipar. U sporu koji se odnosi na naknadu štete nastale pokretanjem stečajnog postupka nad tužiocem od strane Bank of Cyprus, Kipar postupak je u fazi zakazivanja pripremnog ročišta. U vezi sa sporom koji se odnosi na utvrđenje ništavosti Ugovora o subrogaciji, Banka je zajedno sa Cyprus Popular Bank, Kipar i Bank of Cyprus, Kipar podnela tužbu protiv pomenutog pravnog lica radi priznanja statusa poverioca u postupku stečaja.

Rezervisanja za sudske sporove na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od RSD 3.809 hiljada, formirana su na osnovu procene ishoda sporova od strane pravne službe Banke i eksternih advokata. Formirani iznos rezervisanja predstavlja najbolju moguću procenu rukovodstva Banke u vezi sa očekivanim izdacima po sudskim sporovima, gde je procenjen negativan ili neizvestan ishod za Banku.

Na dan 31. decembra 2015. godine, rezervisanja za penzije u iznosu od RSD 7.801 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 4.804 hiljade) izvršena su u skladu sa MRS 19.

Ostala rezervisanja u iznosu od RSD 25.782 hiljade (31. decembra 2014. godine: RSD 28.102 hiljade) se odnosi na rezervisanja za godišnje odmore u iznosu od RSD 10.782 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 13.102 hiljade) i rezervisanja za neidentifikovane akcionare u iznosu od RSD 15.000 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 15.000 hiljada).

Kretanje na računima rezervisanja tokom 2015. godine

	Rezervisanja za penzije	Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih	Obračunati troškovi rezervisanja za godišnje odmore	Rezervisanja za ostale obaveze	Obračunati troškovi rezervisanja za neidentifikovane akcionare	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi
Stanje na dan 01.01.2015.	4.804	67	13.102	10.919	15.000	-
Rezervisanja u toku godine	3.190	-	-	3.809	-	4.354
Ukidanja rezervisanja / Prihod od ukidanja	-	-	(1.380)	(10.919)	-	-
Iskorišćena rezervisanja	(193)	(67)	(940)	-	-	(1.177)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	7.801	-	10.782	3.809	15.000	3.177

29. REZERVISANJA (nastavak)**Kretanje na računima rezervisanja tokom 2014. godine**

	Rezervisanja za penzije	Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih	Obračunati troškovi rezervisanja za godišnje odmore	Rezervi- sanja za ostale obaveze	Obračunati troškovi rezervisanja za neidentifikova- ne akcionare
Stanje na dan 01.01.2014.	8.323	67	17.439	10.919	15.000
Rezervisanja u toku godine	3.467	-	-	-	-
Ukidanja rezervisanja/prihod od ukidanja	-	-	(4.337)	-	-
Iskorišćena rezervisanja	(6.986)	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	4.804	67	13.102	10.919	15.000

30. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odloženi porezi su obračunati na privremene razlike po metodu obaveza koristeći efektivnu poresku stopu od 15% (31. decembra 2014. godine: 15%).

Odložena poreska sredstva i obaveze se „prebijaju“ kada postoji zakonski izvršivo pravo da se „prebiju“ tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast. Banka je primenila ovaj metod prikazivanja u bilansu stanja, tako da ima prikazane neto odložene poreske obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine.

	31.12.2015.	31.12.2014.
Odložena poreska sredstva	1.170	817
Odložene poreske obaveze	(28.255)	(20.361)
Neto odložene poreske obaveze	(27.085)	(19.544)

Kretanja na odloženim poreskim sredstvima i obavezama data su u sledećoj tabeli:

	Poreski kredit-MRS 19	Poreska amortizacija	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2014.	817	(16.077)	(15.260)
U korist/(na teret) bilansa uspeha	-	(4.284)	(4.284)
Stanje na dan 31. decembra 2014.	817	(20.361)	(19.544)
U korist/(na teret) bilansa uspeha	353	(7.894)	(7.541)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	1.170	(28.255)	(27.085)

31. OSTALE OBAVEZE

	31.12.2015.	31.12.2014.
Ostale obaveze u dinarima		
Obaveze prema dobavljačima	50.987	16.896
Obaveze po osnovu primljenih avansa	73	342
Obaveze iz dobitka	5.009	5.009
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	27.120	30.804
Obaveze u obračunu	28.383	24.805
Obaveze po osnovu privremenih i povremenih poslova	911	1.817
Ostale obaveze prema zaposlenima	756	816
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.711	5.679
Obaveze za druge poreze i doprinose	9.124	17.781
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	38.097	60.988
Razgraničeni prihodi kamata	3.508	3.609
Razgraničeni ostali prihodi	5.309	5.187
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	4.711
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	1.249	1.380
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti	17.921	17.890
Obaveze u obračunu u stranoj valuti	648	790
Ostala pasivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti	-	2.913
Ukupno	191.806	201.417

Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u iznosu od RSD 27.120 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 30.804 hiljade) najvećim delom se odnose na prenos sredstava fizičkih lica sa ugašenog računa u iznosu RSD 10.918 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 11.141 hiljada) i obaveze za nastale troškove za koje nisu stigli računi u iznosu od RSD 10.187 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 17.042 hiljade).

Obaveze u obračunu u iznosu od RSD 28.383 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 24.805 hiljada) najvećim delom se odnose na avansne uplate po kreditima stanovništva u iznosu od RSD 18.148 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 12.419 hiljada) i obaveze u obračunu po VISA platnim karticama u iznosu od RSD 5.534 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 9.651 hiljadu).

Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u iznosu od RSD 38.097 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 60.988 hiljada) se odnose na korišćenje Microsoft licence koja po Ugovoru ima dinamičku plaćanja tri godine.

Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti u iznosu od RSD 17.921 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 17.890 hiljada) najvećim delom se odnosi na prenos sredstva sa ugašenih računa u stranoj valuti u iznosu RSD 16.563 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 16.505 hiljada).

32. KAPITAL

U okviru pozicije kapitala, Banka iskazuje akcijski kapital, emisionu premiju, dobitak/gubitak tekuće godine dobitak/gubitak ranijih godina, rezerve iz dobiti, ostale rezerve, revalorizacione rezerve, aktuarski dobitci/gubici po osnovu planova definisanih primanja i nerealizovane gubitke po osnovu HOV raspoloživih za prodaju.

32. KAPITAL (nastavak)

Na dan 31. decembra 2015. godine kapital Banke obuhvata:

	31.12.2015.	31.12.2014.
Aksijski kapital – obične akcije (Napomena 32a)	5.548.557	5.548.557
Emisiona premija (Napomena 32a)	2.877.486	2.877.486
Gubitak tekuće godine	(837.332)	(571.399)
Gubitak ranijih godina	(5.047.450)	(4.480.410)
Rezerve iz dobiti (Napomena 32c)	103.228	103.228
Ostale rezerve	48.445	48.445
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih Sredstava	268.118	272.478
Aktuarski gubici po osnovu planova definisanih primanja	(2.324)	-
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (učešća u kapitalu)	551	551
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(229)	(229)
Ukupno	2.959.050	3.798.707

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Aksijski kapital	% kapitala	Aksijski kapital	% kapitala
Cyprus Popular Bank	5.497.130	99,07	5.492.833	99,00
Ukupno	5.497.130	99,07	5.492.833	99,00
Ostali	51.427	0,93	55.724	1,00
Ukupno aksijski kapital	5.548.557	100,00	5.548.557	100,00

a) Aksijski kapital i emisiona premija

Cyprus Popular Bank vlasnik je 99,07% kapitala Banke. Ukupna vrednost aksijskog kapitala sa emisionom premijom na dan 31. decembra 2015. godine iznosi RSD 8.426.043 hiljade (31. decembra 2014. godine: RSD 8.426.043 hiljade).

b) Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve iskazuju efekte promena fer vrednosti osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i drugih finansijskih instrumenata čiji se efekti promena fer vrednosti iskazuju u okviru Ostalog ukupnog rezultata.

c) Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa zakonom za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa Statutom i drugim aktima Banke.

Iznosi razlika između rezervisanja obračunatih u skladu sa propisima Narodne banke Srbije i rezervisanja obračunatih u skladu sa internom metodologijom Banke se iskazuju kao iznos te rezerve koji nedostaje u skladu sa tačkom 3. Stav 2. odredbe broj 4 Odluke o adekvatnosti kapitala Banke.

Ukupan iznos obračunate posebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama iznosi RSD 7.082.689 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 6.701.859 hiljada; Ispravka vrednosti bilansne aktive i vanbilansnih stavki koje se klasifikuju po internim pravilima Banke iznosi RSD 4.804.908 hiljada (31. decembra 2014. godine: 4.400.818 hiljada; Ukupna posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama iznosi RSD 2.277.782 hiljada (31. decembra 2014. godine: 2.300.894 hiljade pri čemu se na bilansnu aktivu odnosi ukupno RSD 2.177.282 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 2.269.074 hiljada; a na vanbilansnu aktivu RSD 100.499 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 31.820 hiljada;

32. KAPITAL (nastavak)

d) Gubitak iz tekućeg perioda

Gubitak iz tekuće godine u iznosu od RSD 837.332 hiljade (2014. godine: RSD 571.401 hiljada) predstavlja negativnu razliku između ostvarenih prihoda i rashoda obračunskog perioda, uvećanu za kreirani gubitak od povećanja odloženih poreskih obaveza u iznosu od RSD 7.894 hiljade (2014. godine: RSD 4.284 hiljade) i umanjenu za kreirani dobitak od povećanja odloženih poreskih sredstava u iznosu od RSD 353 hiljada (2014. godine: RSD 0 hiljada). Pokriće gubitka prethodnih godina se vrši u skladu sa zakonom, u skladu sa Statutom i Ugovorom o osnivanju Banke gde je navedeno da se gubitak u poslovanju Banke pokriva sledećim redom:

1. Iz ostvarenog prihoda tekućeg poslovanja;
2. Iz sredstava rezervi Banke; i
3. Iz sredstava akcionarskog kapitala Banke, odnosno uloga akcionara, ukoliko sredstva iz tačke 1. i 2. nisu dovoljna.

33. USAGLAŠENOST SA POKAZATELJIMA NARODNE BANKE SRBIJE

Banka je dužna da svoje poslovanje obavlja u skladu sa odredbama Zakona o bankama i drugom regulativom Narodne banke Srbije. Po godišnjem računu za 2015. godinu, Banka je ostvarila sledeće pokazatelje:

Pokazatelji poslovanja	Propisano	Ostvareno 2015.	Ostvareno 2014.
		Min. EUR	
Kapital	10.000.000	6.699.855	16.866.880
Adekvatnost kapitala	Min. 12%	6,88%	14,86%
Ulaganja Banke	Maks. 60%	191,91%	24,90%
Zbir velikih izloženosti Banke, u tome:	Maks 400%	349,91%	67,41%
Velika izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica		344,91%	66,15%
Izloženost prema licima povezanim sa Bankom		5,00%	1,26%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti:			
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,00	2,35	2,52
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,00	2,38	2,42
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,00	2,18	2,22
Pokazatelj deviznog rizika	Max 20%	17,41	5,30

Na dan 31. decembra 2015. godine godine Banka nije imala usklađen pokazatelj adekvatnosti kapitala i minimalni kapital sa važećim regulatornim zahtevima. Takođe, zbog pada kapitala u slučaju dva klijenta Banka je na dan 31. decembra 2015. godine imala prekoračen pokazatelj izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica i to za klijente Coka doo sa povezanim licima – ostvaren pokazatelj 28,5% (limit 25%) i Lučić Prigrevica ad – ostvaren pokazatelj 26,85%

34. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane
Aktiva				
Devizni računi	-	2.429	-	1.523
Potraživanja za kamatu	-	2	-	2.282
Potraživanja za naknadu po kreditima i depozitima	-	9	-	-
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	-	-	-	104
Ostala potraživanja iz poslovanja u stranoj valuti	154.997	-	143.612	204
Kreditni po transakcionim računima	-	-	-	5.372
Potrošački krediti	-	-	-	340
Investicioni krediti	-	-	-	6.577
Stambeni krediti	-	36.819	-	39.842
Gotovinski krediti	-	401	-	1.120
Ostali krediti	-	944	-	605
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	-	55	-	86
Ostala aktivna vremenska razgraničenja u stranoj Valuti	-	-	2.870	-
Ukupno aktiva	154.997	40.659	146.482	58.055

Ostala potraživanja iz poslovanja u stranoj valuti u iznosu od RSD 154.997 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 143.612 hiljade), odnose se na potraživanja za naknadu od prodaje kredita Cyprus Popular Bank Public Co LTD u iznosu od RSD 154.313 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 142.882 hiljade) za celokupan iznos Banka je izvršila ispravku vrednosti, i iznos od RSD 684 hiljade (31. decembar 2014. godine: RSD 730 hiljada) koji se odnosi na refakturisane troškove advokatskih usluga.

Stambeni krediti u iznosu od RSD 36.819 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 39.842 hiljade) su krediti dati zaposlenima koji se smatraju povezanim licima po važećem Zakonu o bankama. Odobreni krediti su dati po tržišnim uslovima. Nije knjižena ispravka vrednosti na navedene kredite.

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane
Pasiva				
Transakcioni depoziti u dinarima	52.009	4.233	-	4.653
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	261	1.552	-	221.098
Štedni depoziti u RSD	-	-	-	2.272
Ostali depoziti u RSD	-	2	-	2
Štedni depoziti u stranoj valuti	-	-	-	21.529
Depoziti po osnovu datih kredita u stranoj valuti	-	1.173.755	-	1.259.480
Ostali depoziti u stranoj valuti	-	1.260.352	-	880.912
Primljeni krediti u stranoj valuti	-	6.058.392	-	6.019.448
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	-	608.131	-	604.792
Obaveze za kamatu u stranoj valuti	-	-	-	16
Pasivna vremenska razgraničenja za obaveze po osnovu kamate i ostalih obračunatih rashoda na subordinirane obaveze u stranoj valuti	-	3.902	-	1.109
Pasivna vremenska razgraničenja po IRSu u stranoj valuti sa matičnom bankom	-	-	2.913	-
Ukupno pasiva	52.270	9.110.319	2.913	9.015.311

Transakcioni depozit u RSD u iznosu od RSD 52.009 hiljada odnosi se na depozit Cyprus Popular Bank Public Co LTD na koji se ne obračunava kamata.

34. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Prihodi i rashodi po osnovu odnosa sa povezanim stranama bili su:

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane
Rashodi				
Rashodi kamata po osnovu kredita od stranih banaka u stranoj valuti	-	132.690	-	144.009
Rashodi kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	-	26.113	-	27.607
Rashodi kamata po osnovu subordiniranih obaveza u stranoj valuti	-	15.144	-	1.117
		173.947		172.733

Negativne kursne razlike

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane
Negativne kursne razlike po osnovu IRSa	-	229	-	180
Negativne kursne razlike po osnovu FX Spota	-	-	-	64
Negativne kursne razlike po osnovu depozita od stranih banaka u stranoj valuti	-	55.414	-	1.968
Negativne kursne razlike po osnovu kredita od stranih banaka u stranoj valuti	-	284.480	-	386.287
Negativne kursne razlike po osnovu kredita plasiranih matičnoj banci u stranoj valuti	-	370	-	74.003
		340.493		462.502

Prihodi

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane
Prihodi kamata po osnovu depozita od stranih banaka u stranoj valuti	-	-	-	48
Dobici po osnovu prodaje plasmana	-	10.522	-	48.640
		10.522		48.688

Pozitivne kursne razlike

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane	Matični entitet - Cyprus Popular	Ostale povezane strane
Pozitivne kursne razlike po osnovu IRSa	-	228	-	177
Pozitivne kursne razlike po osnovu FX Spota	-	-	-	3
Pozitivne kursne razlike po osnovu depozita od stranih banaka u stranoj valuti	-	47.603	-	39.918
Pozitivne kursne razlike po osnovu kredita od stranih banaka u stranoj valuti	-	241.942	-	-
Pozitivne kursne razlike po osnovu kredita plasiranih stranim bankama u stranoj valuti	-	316	-	2.400
		290.089		42.498

U gore navedenim tabelama prikazana su stanja konta aktive, pasive nastali u transakcijama sa sledećim povezanim licima: Cyprus Popular Bank Public Co LTD, Laiki Factors & Forfaiters ogranak, Laiki Factors & Forfaiters SA. Greece, Bank of Cyprus LTD uključujući i povezana fizička lica. U gore navedenim tabelama prikazani prihodi i rashodi koji se odnose na Bank of Cyprus LTD. Na sredstva Laiki Factors & Forfaiters ogranak, Laiki Factors & Forfaiters SA ne obračunava se kamata.

34. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Na dan 31. decembra 2015. godine, Banka je odobrila kredite direktorima i članovima Upravnog i Izvršnog odbora:

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
<i>Krediti direktorima i rukovodstvu</i>		
<i>Na početku godine</i>	79.964	56.307
Kreditni dobreni u toku godine	1.151	20.874
Otplate u toku godine i revalorizacija plasmana	(9.991)	(6.538)
Prihod od kamate	3.431	2.126
Naplaćena kamata	(3.431)	(2.126)
Na kraju godine	<u>71.124</u>	<u>70.643</u>

U toku 2015. godine i 2014. godine nije bilo potrebe za rezervisanjima po osnovu kredita datim direktorima.

Podaci o zaradama rukovodstva

U toku 2015. godine članovi Izvršnog odbora su ostvarili bruto zarade u iznosu od RSD 30.966 hiljada (2014. godine: RSD 23.332 hiljade).

35. USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Odredbama člana 18. Zakona o računovodstvu ("Sl. Glasnik" Republike Srbije 62/13) propisana je obaveza usaglašavanja međusobnih potraživanja i obaveza sa komitentima. Usaglašavanje se vrši najmanje jednom godišnje, pre sastavljanja finansijskih izveštaja. U skladu sa internim procedurama Banke, 31. oktobar tekuće godine određen je kao datum za usaglašavanje potraživanja i obaveza sa komitentima.

Od ukupnog iznosa potraživanja za usaglašavanje, neusaglašena potraživanja na dan 31. oktobra 2015. godine ukupno iznose RSD 60,758 hiljada, a obaveze RSD 3 hiljada.

Na dan 31. decembra 2015. godine, neusaglašena potraživanja u iznosu od RSD 60,143 hiljade dinara odnose se na dva dužnika koji se nalaze u postupku UPPR-u. U postupku usaglašavanja utvrđeno je kod jednog dužnika da se razlika između stanja iskazanog u knjigama i stanja iskazanog u nezavisnoj potvrdi salda u iznosu od 42,337 hiljada dinara odnosi na zakonsku zateznu kamatu koju dužnik nije iskazao u nezavisnoj potvrdi salda, a na čiju primenu je Banka imala pravo obračuna od datuma prijave potraživanja do datuma usvajanja Plana reorganizacije, u skladu sa uslovima UPPR-a.

36. ANALIZA POSLOVANJA PO SEGMENTIMA

Banka vrši nadzor nad kretanjima sredstava i obaveza, i generiše prihode i rashode po sledećim poslovnim segmentima:

- Korporativno bankarstvo (sektor za poslove sa privredom) koje obuhvata poslovanje sa državnim organima i privrednim društvima,
- Sektor za poslove sa stanovništvom koji obuhvata poslovanje sa fizičkim licima i preduzetnicima,
- Sektor međubankarskih odnosa obuhvata poslovanje sa bankama i
- Ostale delatnosti Banke odnose se na usluge i aktivnosti koje ne predstavljaju poseban segment poslovanja za svrhe izveštavanja (svi ostali segmenti koji nisu filijale, korporativno bankarstvo i međubankarski odnosi).

Osnov za segmentaciju je stoga interna struktura Banke po gore navedenim centrima koji generišu prihode i rashode.

Banka nije imala preliivanja prihoda i rashoda između segmenata.

MARFIN BANK A.D. BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

36. ANALIZA POSLOVANJA PO SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati segmenata za godinu koja se završila 31. decembra 2015. su sledeći:

	Korporativno Bankarstvo	Sektor za poslove sa stanovništvom	Među- bankarski odnosi	Ostale delatnosti	Ukupno
Ukupan prihod segmenta	575.514	632.278	(148.888)	29.078	1.087.982
Prihod od eksternih klijenata	458.736	532.800	(148.888)	-	842.648
Prihod od ostalih segmenata	116.778	99.478	-	29.078	245.334
Ispravka vrednosti i obezvređenje	(666.453)	(78.771)	-	(1.214)	(746.438)
Administrativni troškovi	(26.998)	(443.424)	(17.677)	(591.740)	(1.079.839)
Amortizacija	(46)	(15.173)	(73)	(76.204)	(91.496)
Dobit/(gubitak) pre oporezivanja	(117.983)	94.910	(166.638)	(640.080)	(829.791)
Porez na dobit	-	-	-	-	-
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava	-	-	-	353	353
Gubitak od kreiranih odloženih poreskih obaveza	-	-	-	(7.894)	(7.894)
Neto prihod/(rashod) za godinu	(117.983)	94.910	(166.638)	(647.621)	(837.332)
Sredstva	6.139.773	7.368.250	2.619.789	6.304.394	22.432.206
Obaveze	569.433	9.560.070	8.349.108	994.545	19.473.156

Rezultati segmenata za godinu koja se završila 31. decembra 2014. godine:

	Korporativno Bankarstvo	Sektor za poslove sa stanovništvom	Među- bankarski odnosi	Ostale delatnosti	Ukupno
Ukupan prihod / rashod segmenta	561.726	631.133	(147.320)	34.724	1.080.263
Prihod/Rashod od eksternih klijenata	386.600	481.951	(147.320)	-	721.231
Prihod/Rashod od ostalih segmenata	175.126	149.182	-	34.724	359.032
Ispravka vrednosti i obezvređenje	(349.640)	(75.711)	-	-	(425.351)
Administrativni troškovi	(24.930)	(481.749)	(18.547)	(612.391)	(1.137.617)
Amortizacija	(57)	(23.433)	(1.428)	(59.494)	(84.412)
Dobit/Gubitak pre oporezivanja	187.099	50.240	(167.295)	(637.161)	(567.117)
Porez na dobit	-	-	-	-	-
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava	-	-	-	(4.284)	(4.284)
Neto prihod/rashod za godinu	187.099	50.240	(167.295)	(641.445)	(571.401)
Sredstva	6.941.480	7.660.851	3.299.323	6.279.707	24.181.361
Obaveze	1.217.188	9.879.208	8.326.060	960.198	20.382.654

37. DEVIZNI KURSEVI

Kursevi najznačajnijih valuta koje su korišćene prilikom preračuna pozicija bilansa stanja obuhvataju:

	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	121,6261	120,9583
USD	111,2468	99,4641
CHF	112,5230	100,5472

38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

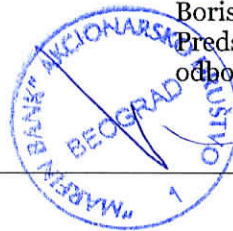
Banka je na dan 18. februara 2016. godine primila od NBS Rešenje kojim je utvrđen minimalni zahtev za kapitalom i podobnim obavezama. Na dan 30. juna 2015. godine Banka nije bila usklađena sa utvrđenim minimalnim zahtevom za kapitalom i podobnim obavezama propisanim od strane NBS. Banka je u obavezi da se do 31. decembra 2016. godine uskladi sa 25% utvrđenog zahteva, a do 31. decembra 2018. godine treba da se uskladi sa 75% utvrđenog zahteva.

Dana 3. marta 2016. godine Banka je primila presudu Apelacionog suda donetu 29. januara 2016. godine u kojoj se potvrđuje presuda Višeg suda u Beogradu od 25. juna 2015. godine po kojoj se Banka obavezuje da tužiocu, fizičkom licu u zemlji, isplati RSD 17.774 hiljade po osnovu tužbenog zahteva. Navedeni iznos ne uključuje troškove spora, zakonsku zateznu kamatu i nagrade izvršitelja. Banka nastavlja sudski postupak kako bi povratila navedena sredstva.

Pored gore navedenih, nakon datuma izveštajnog perioda nije bilo drugih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz finansijske izveštaje Banke sa stanjem na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine.

Mirjana Dragojlović
Menadžer za finansijsku kontrolu
i upravljanje rizicima





Borislav Strugarević
Predsednik Izvršnog
odбора

Na osnovu člana 29. Zakona o računovodstvu („Sl. Glasnik RS“ br. 62/2013), i člana 50. stav 3. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011 i 112/2015) i odredaba Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012 i 5/2015),

MARFIN BANK A.D., BEOGRAD

objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA POSLOVNU 2015. GODINU

I Opšti podaci

1.	Poslovno ime:	Marfin Bank a.d. Beograd	
	Sedište i adresa:	Beograd, Dalmatinska 22	
	Matični broj:	07534183	
	PIB:	100003148	
2.	Web site:	http://www.marfinbank.rs/	
	e-mail:	office@marfinbank.rs	
3.	Broj i datum Rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:	BD 498 od 14.02.2005.	
4.	Delatnost:	6419 – Ostalo monetarno posredovanje	
5.	Broj zaposlenih:	289	
6.	Broj akcionara:	838 akcionara	
7.	10 najvećih akcionara (ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa br. akcija i učešćem u osnovnom kapitalu):		
Red. br.	NAZIV AKCIONARA	Broj akcija	Procenat učešća
1	CYPRUS POPULAR BANK CO LTD	11.172.597	98,50
2	ANDRAX NK D.O.O.	14.634	0,13
3	EUROLION DOO	14.478	0,13
4	DEKADATRADE COMPANY,D.O.O.	10.240	0,09
5	IM TOPOLA DOO BAČKA TOPOLA	3.952	0,03
6	GODOMIN DP PK U STEČAJU	3.088	0,03
7	PLANA INDUSTRIJA MESA DP	3.015	0,03
8	FAM AD KRUŠEVAC	2.954	0,03
9	ŠUMADIJA OSIGURANJE A.D. U LIK	2.304	0,02
10	AD BIP BEOGRAD U STEČAJU	2.210	0,02
8.	Vrednost osnovnog kapitala (u 000 din.):	8.426.043	
9.	Broj izdatih akcija (običnih i prioriternih, sa ISIN brojem i CFI kodom):	1) Obične akcije: ISIN:RSCEBAE31481 CFI:ESVUFR, 11.097.112 komada; 2) Prioritetne akcije: ISIN RSCEBAE16649, CFI:EPNXFR, 246.105 komada	
10.	Podaci o zavisnim društvima (do pet najznačajnijih subjekata konsolidacije)-poslovno ime, sedište i poslovna adresa:	/	
11.	Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj:	Deloitte d.o.o.; Terazije 8; 11000 Beograd, Republika Srbija	
12.	Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije:	Beogradska berza a.d. Beograd	

II Podaci o upravi društva

1) Podaci o predsedniku i članovima Upravnog odbora

•	Ime prezime i prebivalište:	Christakis Pavlou, predsednik Upravnog odbora, Republika Kipar
•	Obrazovanje:	Poslovne studije
•	Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Specijalni administrator Cyprus Popular Bank / Centralna banka Kipra
•	Članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava:	/
•	Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu
•	Ime prezime i prebivalište:	Dragiša Lekić, Republika Srbija
•	Obrazovanje:	Diplomirani ekonomista
•	Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Preduzeće za inženjering, projektovanje i konsalting „REPS“ d.o.o. Beograd, član i zastupnik
•	Članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava:	/
•	Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu
•	Ime prezime i prebivalište:	Theodoros Theodorou
•	Obrazovanje:	Master internacionalnog bankarstva i finansija
•	Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Investment Bank of Greece SA, CEO
•	Članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava:	/
•	Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu
•	Ime prezime i prebivalište:	Milovan Popović, Republika Srbija
•	Obrazovanje:	Magistar ekonomskih nauka
•	Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Društvo za reviziju „BDO“ d.o.o. Beograd, član i zastupnik
•	Članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava:	/
•	Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu
•	Ime prezime i prebivalište:	Polydoros Ktorides, Republika Kipar i Rumunija
•	Obrazovanje:	Master poslovne administracije
•	Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Marfin Bank, 90-92 Emanoil Porumbaru Str., 1st District, Bucharest, CEO
•	Članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava:	/
•	Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu

2) Podaci o predsedniku i članovima Izvršnog odbora

•	Ime prezime i prebivalište:	Borislav Strugarević, Republika Srbija
•	Obrazovanje:	Diplomirani ekonomista
•	Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Predsednik Izvršnog odbora Marfin bank a.d. Beograd
•	Članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava:	/
•	Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu
•	Ime prezime i prebivalište:	Georgios Phiniotis Republika Srbija
•	Obrazovanje:	New York University Master poslovne administracije
•	Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Zamenik Predsednika Izvršnog odbora Marfin bank a.d. Beograd
•	Članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava:	/
•	Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu

3) Navesti da li Uprava društva ima usvojen pisani Kodeks ponašanja i Kodeks korporativnog upravljanja i web-site na kome su objavljeni:

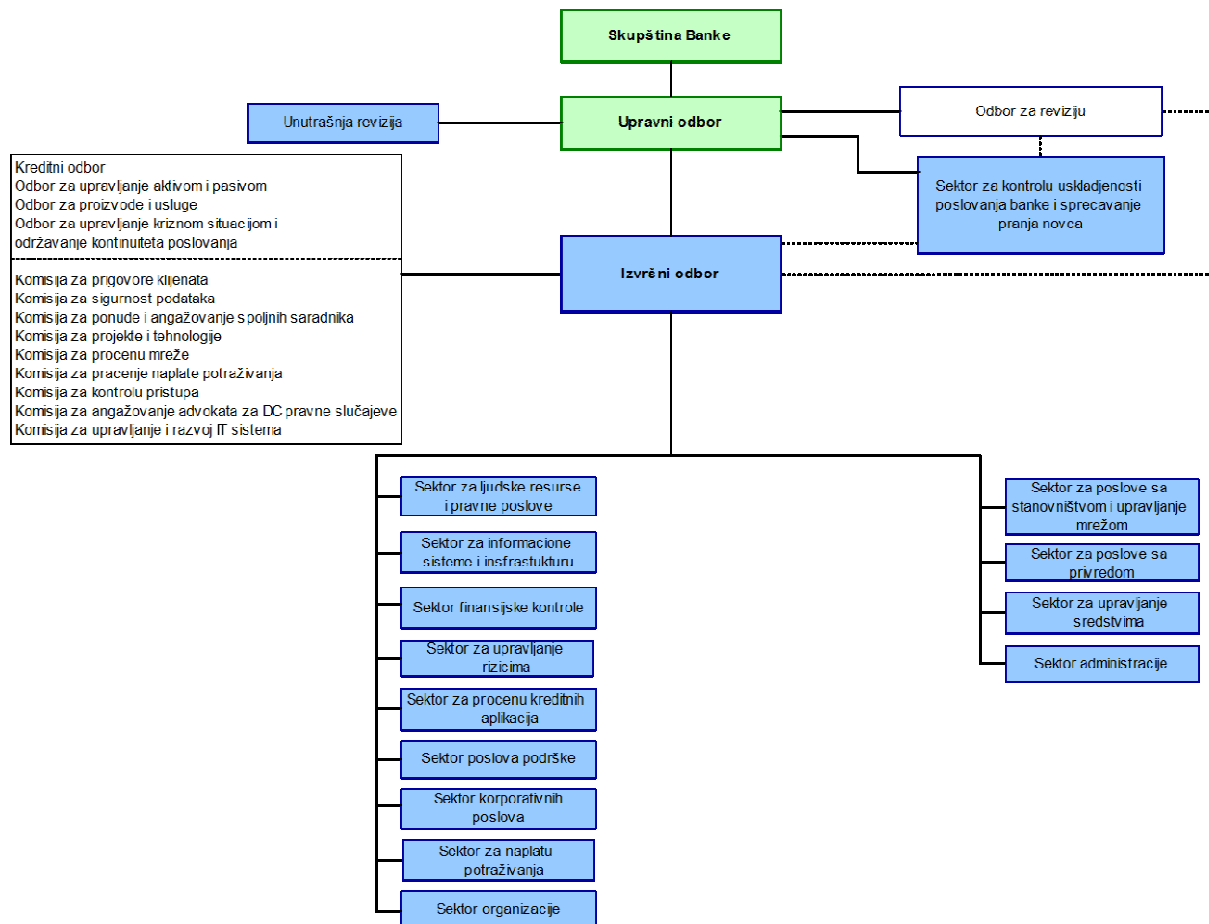
Uprava društva usvojila je Kodeks poslovnog ponašanja koji je objavljen na internom Portalu Marfin bank a.d. Beograd.

Marfin Bank a.d. Beograd primenjuje svoj Kodeks korporativnog upravljanja koji je javno dostupan na internet prezentaciji Marfin Bank a.d. Beograd www.marfinbank.rs.

4) Filijale Banke na dan 31. decembra 2015. godine:

Naziv	Adresa	Broj zaposlenih
Dalmatinska 22, Beograd - CENTRALA	Dalmatinska 22	126
Dalmatinska 17, Beograd - CENTRALA	Dalmatinska 17	27
Dalmatinska 22, Beograd - filijala	Dalmatinska 22	12
Obilićev venac, Beograd	Obilićev venac 18-20	6
Vidikovac, Beograd	Vidikovački venac 80b	7
RK Sava, Beograd	Jurija Gagarina 155	8
Zemun, Beograd	Mihaila Pupina 16 D	8
Bul.Kralja Aleksandra, Beograd	Bulevar kralja Aleksandra 332	6
Novi Sad	Petra Drapšina 56	10
Valjevo	Doktora Pantića 91	8
Bor	Moše Pijade 82	7
Niš	Generala Bože Jankovića 2	9
Pančevo	Štrosmajerova 6	10
Kraljevo	Omladinska 55A	7
Kruševac	Gazimestanska 26	6
Čačak	Gradsko šetalište bb	7
Užice	Dimitrija Tucovića 44	8
Vrbas	Maršala Tita 52	5
Šabac	Masarikova 9	7
Subotica	Štrosmajerova 4	5

5) Organizaciona struktura Banke na dan 31. decembra 2015. godine:



III Podaci o poslovanju društva

- 1) Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navođenjem slučajeva i razloga za odstupanje i drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova:

Uprava konstatuje da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.

- 2) Pokazatelji uspešnosti poslovanja:

Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja, prihoda po delatnostima, opis osnovnih proizvoda i usluga, sa posebnim osvrtom na solventnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva i njegovu tržišnu vrednost, kao i efektima promena u pravnom položaju društva (statusne promene).

1.	Neto prinos na ukupni kapital (neto dobit/ukupan kapital):	/
2.	Gubitak nakon oporezivanja:	RSD (837.332) hiljade
3.	Stepen zaduženosti (ukupan kapital/ukupne obaveze):	15,20%
4.	Likvidnost (prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti; min 1%)	2,35 (u prvom mesecu izveštajnog perioda) 2,38 (u drugom mesecu izveštajnog perioda) 2,18 (u trećem mesecu izveštajnog perioda)
5.	Adekvatnost kapitala (min 12%):	6,88%
6.	Ulaganja banke (max 60%)	191,91%
7.	Izloženost prema licima povezanim s bankom	5,00%
8.	Zbir velikih izloženosti banke (max 400%)	349,91%
9.	Pokazatelj deviznog rizika (max 20%)	17,41%
10.	Cena akcija-najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne):	Obične akcije: min. 100,00 ; max 140,00; Prioritetne akcije: min 70,00 ; max 70,00
11.	Tržišna kapitalizacija (na dan 31. decembra 2015. godine):	RSD 1.570.823.030
12.	Gubitak po akciji:	(75.45)
13.	Isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama:	Po Odluci 528/11 od 05.05.2011. isplaćena je dividenda za prioritetne akcije za 2010. godinu u iznosu od 30 RSD po akciji (bruto). Po Odluci broj 608/13 od 28.06.2013. godine isplaćena je dividenda za prioritetne akcije za 2012. godine u iznosu od 30 RSD po akciji (bruto)

3) Informacije o ostvarenjima društva po segmentima, u skladu sa zahtevima MSFI 8

Rezultati segmenata za godinu koja se završila 31. decembra 2015. su sledeći:

	Korporativno Bankarstvo	Sektor za poslove sa stanovništvom	Među bankarski odnosi	Ostale delatnosti	Ukupno
Ukupan prihod segmenta	575.514	632.278	(148.888)	29.078	1.087.982
Prihod/(Rashod) od eksternih klijenata	458.736	532.800	(148.888)		842.648
Prihod/(Rashod) od ostalih segmenata	116.778	99.478	-	29.078	245.334
Ispravka vrednosi i obezvređenje	(666.453)	(78.771)	-	(1.214)	(746.438)
Administrativni troškovi	(26.998)	(443.424)	(17.677)	(591.740)	(1.079.839)
Amortizacija	(46)	(15.173)	(73)	(76.204)	(91.496)
Dobit/(Gubitak) pre oporezivanja	(117.983)	94.910	(166.638)	(640.080)	(829.791)
Porez na dobit	-	-	-	-	-
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava	-	-	-	353	353
Gubitak od kreiranih odloženih poreskih obaveza	-	-	-	(7.894)	(7.894)
Neto prihod/(rashod) za godinu	(117.983)	94.910	(166.638)	(647.621)	(837.332)
Većinski udeli	-	-	-	-	-
Manjinski udeli	-	-	-	-	-
Sredstva	6.139.773	7.368.250	2.619.789	6.304.394	22.432.206
Obaveze	569.433	9.560.070	8.349.108	994.545	19.473.156

4) Analiza Bilansa stanja:

AKTIVA	Procenat u ukupnoj aktivni/ pasivi		Procenat u ukupnoj aktivni/pasi vi		Promene u odnosu na 2014.
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.	
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3.720.883	16,59%	3.464.593	14,33%	7,40%
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2.619.789	11,68%	3.299.323	13,64%	-20,60%
Kreditni i potraživanja od komitenata	13.508.023	60,22%	14.597.077	60,36%	-7,46%
Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	-	4.662	0,02%	
Nematerijalna ulaganja	128.213	0,57%	142.426	0,59%	-9,98%
Nekretnine, postrojenja i oprema	523.852	2,34%	507.980	2,10%	3,12%
Investicione nekretnine	1.039.983	4,64%	1.260.239	5,21%	-17,48%
Tekuća poreska sredstva	1.325	0,01%	1.325	0,01%	0,00%
Odložena poreska sredstva					
Ostala sredstva	890.138	3,97%	903.736	3,74%	-1,50%
Ukupna aktiva	22.432.206	100,00%	24.181.361	100,00%	-7,23%

OBAVEZE

Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	8.349.107	42,87%	8.326.060	40,85%	0,28%
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	10.129.503	52,02%	11.062.789	54,28%	-8,44%
Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	123.053	0,63%	123.052	0,60%	0,00%
Subordinirane obaveze	612.033	3,14%	605.900	2,97%	1,01%
Rezervisanja	40.569	0,21%	43.892	0,22%	-7,57%
Tekuće poreske obaveze					
Obaveze za poreze					
Odložene poreske obaveze	27.085	0,14%	19.544	0,10%	38,58%
Ostale obaveze	191.806	0,98%	201.417	0,99%	-4,77%
Ukupno obaveze	19.473.156	100,00%	20.382.654	100,00%	-4,46%

KAPITAL	Procenat u ukupnom kapitalu		Procenat u ukupnom kapitalu		Promene u odnosu na 2014.
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.	
Aksijski kapital	8.426.043	284,76%	8.426.043	221,82%	0,00%
Gubitak	(5.884.782)	198,87%	(5.051.809)	(132,99)%	16,49%
Rezerve	417.789	14,12%	424.473	11,17%	-1,57%
Ukupan kapital	2.959.050	100,00%	3.798.707	100,00%	
Ukupna pasiva	22.432.206		24.181.361		-7,23%

Najveće promene u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu su: povećanje gotovine i sredstava kod centralne banke za 7,40%, smanjenje kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija za 20,60%, kredita i potraživanja od komitenata za 7,46%, nematerijalnih ulaganja za 9,98%, investicionih nekretnina za 17,48%, depozita i ostalih obaveza prema drugim komitentima za 8,44%.

5) Slučajevi kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda ili mogućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva:

Za sve slučajeve koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva urađena je rezervacija sredstava u prethodnom periodu, a u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima tako da se u budućem periodu ne očekuju ovakve vrste nepredviđenih situacija.

6) Ulaganje u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse:

Banka je tokom 2015. godine vršila ulaganja u osnovna sredstva u skladu s poslovnom politikom i planiranim budžetom Banke.

7) Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine:

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa zakonom za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa statutom i drugim aktima Banke.

Ukupan iznos obračunate posebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama iznosi RSD 7.082.689 hiljada. Ispravka vrednosti bilansne aktive i vanbilansnih stavki po internim pravilima Banke iznosi RSD 4.804.908 hiljada, pri čemu se na bilansnu aktivu odnosi RSD 4.801.730 hiljada, a na vanbilansnu aktivu RSD 3.177 hiljada. Ukupna posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama iznosi RSD 2.277.782 hiljade, pri čemu se na bilansnu aktivu odnosi RSD 2.177.282 hiljada, a na vanbilansnu aktivu RSD 100.499 hiljada.

8) Transakcije sa povezanim licima:

Na dan 31.12.2015.	000 RSD	
	Matični entitet - CPB	Ostale povezane strane
Aktiva		
Devizni računi	-	2.429
Potraživanja za kamate	-	2
Potraživanja za naknadu po kreditima i depozitima	-	9
Ostala potraživanja iz poslovanja u stranoj valuti	154.997	
Stambeni krediti	-	36.819
Gotovinski krediti	-	401
Ostali krediti	-	944
Razgraničena potraživanja za kamate obračunate po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	-	55
Ukupno aktiva	154.997	40.659
Pasiva		
Transakcioni depoziti u dinarima	52.009	4.233
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	261	1.552
Ostali depoziti u RSD	-	2
Depoziti po osnovu datih kredita u stranoj valuti	-	1.173.755
Ostali depoziti u stranoj valuti	-	1.260.352
Primljeni krediti u stranoj valuti	-	6.058.392
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	-	608.131
Pasivna vremenska razgraničenja za obaveze po osnovu kamate i ostalih obračunatih rashoda na subordinirane obaveze u stranoj valuti	-	3.902
Ukupno	52.270	9.110.319

9) Koje finansijske instrumente koristi ako je to značajno za procenu finansijskog položaja i uspešnosti poslovanja:

Tokom 2015. godine od finansijskih instrumenata Banka je imala samo valutne swap-ove, u cilju zaštite od deviznog rizika.

10) Ciljevi i politike vezane za upravljanje finansijskim rizicima, zajedno sa politikom zaštite svake značajnije vrste planirane transakcije za koju se koristi zaštita:

Poslovanje Banke je izloženo različitim finansijskim rizicima i to poslovanje zahteva identifikovanje, procenu, praćenje, ublažavanje i kontrolu upravljanja rizicima, kao i postavljanje adekvatnog sistema za izveštavanje o upravljanju rizicima. Upravljanje rizicima Banka ostvaruje preko posebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima. Banka svojim aktima propisuje procedure za identifikovanje, merenje, procenu rizika kao i upravljanje rizicima u skladu sa propisima, standardima i pravilima struke.

Politikom upravljanja rizicima Banka definiše jedinstven sistem za upravljanje rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

11) Izloženost cenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka, strategiju za upravljanje ovim rizicima i ocenu njihove efikasnosti:

Banka je izložena kreditnom riziku i mogućnosti da dužnik ne izvrši svoje obaveze prema Banci u ugovorenom iznosu i na dan dospeća. Izloženost kreditnom riziku prevashodno proizilazi iz poslova kreditiranja.

Da bi održala kreditni rizik na prihvatljivom nivou, Banka:

- pregleda kreditnu sposobnost dužnika po kreditima, garancijama i drugim proizvodima,
- utvrđuje limite kreditnih zaduženja na bazi procene rizika,
- posluje sa kreditno sposobnim komitentima i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja.

Komitenti su pod kontinuiranim nadzorom, a ograničenja u izloženosti riziku se po potrebi koriguju. Ograničenja rizika se određuju u zavisnosti od raznih vrsta instrumenata obezbeđenja. Koncentracija rizika po privrednim delatnostima je takođe pod stalnim praćenjem iako ograničenja nisu postavljena.

Izloženost riziku prema jednom dužniku uključujući i banke je pod ograničenjima i obuhvata kako bilansnu tako i vanbilansnu izloženost riziku. Ukupna izloženost riziku po pojedinom komitentu u odnosu na ograničenja se razmatra pre nastanka transakcije.

Rukovodstvo banke je izvršilo rezervisanje za sve potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika.

Rizik likvidnosti nastaje usled ne mogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze što može imati negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Banke.

Banka upravlja rizikom likvidnosti u skladu sa Poglavljem - Upravljanje rizikom likvidnosti koje definiše sistem upravljanja rizikom likvidnosti, nadležnosti i odgovornosti učesnika sistema, kontrole koje se preduzimaju u cilju što efikasnijeg funkcionisanja sistema, metodologije koje se koriste za praćenje ovog rizika ali i plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama.

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

U svom poslovanju Banka se pridržava osnovnih principa za upravljanje rizikom likvidnosti:

- a) upravljanje likvidnošću po značajnim valutama (valutama koje u ukupnom portfoliju Banke učestvuju sa preko 5%, a u koje pored domaće (RSD) valute spadaju i EUR, USD, CHF;
- b) obezbeđivanje stabilnosti i diversifikacija izvora finansiranja utvrđivanjem različitih limita koncentracije izvora, redovnim praćenjem podataka o najvećim deponentima;
- c) formiranje likvidne aktive i određenog nivoa rezerve likvidnosti;
- d) rešavanje privremenih i dugoročnih kriza likvidnosti;
- e) izrada plana poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja;
- f) sprovođenje stres testova.

Banka definiše individualne i kumulativne limite gep-a likvidnosti koje posmatra kako na agregatnom nivou (konsolidovani prikaz), tako i po značajnim valutama. Izveštaj GAP likvidnosti se priprema u skladu sa usvojenom Metodologijom za izradu izveštaja GAP-a likvidnosti.

12) Ostale bitne promene podataka:

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 75207/2014 od 09. septembra 2014. godine, imenovan je Georgios Phiniotis za člana Izvršnog odbora Banke.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 82147/2014 od 02. oktobra 2014. godine, imenovan je Borislav Strugarević za predsednika Izvršnog odbora Banke.

13) Bitni poslovni događaji koji su se desili nakon izveštajnog perioda:

Banka je na dan 18. februara 2016. godine primila od NBS Rešenje kojim je utvrđen minimalni zahtev za kapitalom i podobnim obavezama. Na dan 30. juna 2015. godine Banka nije bila usklađena sa utvrđenim minimalnim zahtevom za kapitalom i podobnim obavezama propisanim od strane NBS. Banka je u obavezi da se do 31. decembra 2016. godine uskladi sa 25% utvrđenog zahteva, a do 31. decembra 2018. godine treba da se uskladi sa 75% utvrđenog zahteva.

Dana 3. marta 2016. godine Banka je primila presudu Apelacionog suda donetu 29. januara 2016. godine u kojoj se potvrđuje presuda Višeg suda u Beogradu od 25. juna 2015. godine po kojoj se Banka obavezuje da tužiocu, fizičkom licu u zemlji, isplati RSD 17.774 hiljade po osnovu tužbenog zahteva. Navedeni iznos ne uključuje troškove spora, zakonsku zateznu kamatu i nagrade izvršitelja. Banka nastavlja sudski postupak kako bi povratila navedena sredstva.

Pored gore navedenih, nakon datuma izveštajnog perioda nije bilo drugih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz finansijske izveštaje Banke sa stanjem na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine.

14) Opis očekivanog razvoja i rizici kojima je poslovanje izloženo

Banka planira da u 2016. godini poveća svoj kreditni portfolio, održi visoku likvidnost i poboljša kapitalnu poziciju.

Uprkos problemima u vezi sa matičnom bankom i kako je kiparska ekonomija ugrožena u poslednjih nekoliko godina od međunarodne kreditne krize i nestabilnosti na finansijskim tržištima, Banka je uspeła da pravilno usmeri poslovanje i održi potrebnu likvidnosti.

Pored toga, rukovodstvo Banke očekuje da će trenutne probleme sa kapitalom prevazići u kratkom periodu i obezbediti sredstva za nastavak poslovanja. Konačno, ona je ušla u pregovore za reprogramiranjem svojih dospelih obaveza kako bi se osigurala likvidnost i sposobnost da poveća svoj portfolio i tako postigne bolji rezultat.

U Beogradu, 30. mart 2016. godine

Zakonski zastupnik Banke




U skladu sa članom 50. stav 2. tačka 3. i članom 51. Zakona o tržištu kapitala, (Službeni glasnik RS” broj 31/2011 i 112/2015), dana 22.04.2016. godine lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću:

IZJAVU

Ovim mi, Mirjana Dragojlović, menadžer sektora za finansijsku kontrolu i upravljanje rizicima Marfin banke i Borislav Strugarević, predsednik Izvršnog odbora Marfin banke, izjavljujemo da su prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj sastavljeni uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Takođe napominjemo, da u skladu sa članom 51. Zakona o tržištu kapitala, Godišnji izveštaj nije usvojen u roku iz člana 50. Stav 1. istog Zakona, od strane Skupštine akcionara Marfin bank ad Beograd, kao i da Skupština akcionara nije donosila Odluku o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka do dana objavljivanja ovih finansijskih izveštaja.

Mirjana Dragojlović


Menadžer za finansijsku kontrolu
i upravljanje rizicima



Borislav Strugarević


Predsednik Izvršnog odbora