

MIRABANK а.д. Београд

**Финансијски извештаји за 2015. годину са
Извештајем ревизора**

САДРЖАЈ

- I Извештај ревизора
- II Финансијски извештаји:
 - Биланс успеха
 - Извештај о осталом резултату
 - Биланс стања
 - Извештај о променама на капиталу
 - Извештај о токовима готовине
 - Напомене уз финансијске извештаје за 2015. годину
- III Годишњи извештај о пословању за 2015. годину



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Beograd
Srbija

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Fax: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

MIRABANK A.D. BEOGRAD

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Mirabank a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Banka“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2015. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji daju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Banke na dan 31. decembra 2015. godine, rezultata njenog poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Banka je odgovorna za sastavljanje priloženog godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije. Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2015. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

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

Beograd, 16. mart 2016. godine

KPMG d.o.o. Beograd




Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

MIRABANK А.Д., БЕОГРАД

**Финансијски извештаји на дан
31. децембра 2015. године**

MIRABANK А.Д., БЕОГРАД

САДРЖАЈ

Страна

Биланс успеха	2
Извештај о осталом резултату	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 60

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 5. фебруара до 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	Напомене	2015.	2014.
Приходи од камата	4.1.18; 7а	9.425	-
Расходи од камата	4.1.18; 7б	(596)	-
Нето приход по основу камата		8.829	-
Приходи од накнада и провизија	4.1.19; 8а	1.400	-
Расходи накнада и провизија	4.1.19; 8б	(1.106)	-
Нето приход по основу накнада и провизија		294	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	4.1.1; 9	5.870	-
Остали пословни приходи		-	-
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	4.1.10; 10	-	-
Нето пословни приход		14.993	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	11	(134.577)	-
Трошкови амортизације	4.1.6, 4.1.8; 12	(21.087)	-
Остали расходи	13	(108.577)	-
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(249.248)	-
Губитак по основу одложених пореза	4.1.12; 14	(11.910)	-
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА	14	(261.158)	-

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д. Београд:

Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства



Линда Росетти
Председник Извршног одбора

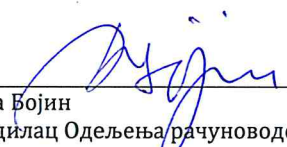
Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

У периоду од 5. фебруара до 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	2015.	2014.
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПЕРИОДА	(261.158)	-
Остали резултат периода		
<i>Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:</i>	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	-	-
Укупан позитиван/(негативан) остали резултат периода	-	-
УКУПАН ПОЗИТИВАН/(НЕГАТИВАН) РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	(261.158)	-

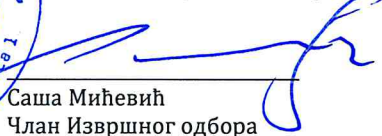
Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.


Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства

Потписано у име Mirabank а.д., Београд:




Finca Rosetti
Председник Извршног одбора


Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2015. године

(У хиљадама динара)

	Напомене	2015.	2014.
АКТИВА			
Готовина и средства код централне банке	4.1.2, 15	1.147.386	-
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	4.1.3, 16	201.783	-
Кредити и потраживања од комитената	4.1.3, 17	510.161	-
Нематеријална улагања	4.1.8, 18	217.825	-
Некретнине, постројења и опрема	4.1.6, 19	163.370	-
Остала средства	20	8.202	-
Укупно актива		2.248.727	-
ПАСИВА			
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	4.1.3.5, 4.1.3.6, 21	82	-
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	4.1.3.5, 4.1.3.6, 22	76.939	-
Субординиране обавезе	23	608.130	-
Резервисања	4.1.14, 4.1.15, 24	2.892	-
Одложене пореске обавезе	4.1.12, 14	11.910	-
Остале обавезе	25	19.232	-
Укупно обавезе		719.185	-
Капитал			
Акцијски капитал	4.1.17, 26	1.790.700	-
Губитак	4.1.17, 26	(261.158)	-
Укупно капитал		1.529.542	-
Укупно пасива		2.248.727	-

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д. Београд

Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства



Ilina Rosetti
Председник Извршног одбора

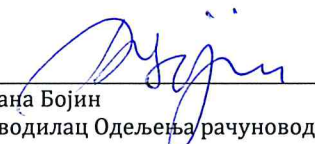
Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 5. фебруара до 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Емисиона премија</u>	<u>Резерве</u>	<u>Акумулирани губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2014. године	-	-	-	-	-
Стање на дан 31. децембра 2014. године	-	-	-	-	-
Стање на дан 1. јануара 2015. године	-	-	-	-	-
Емисија акција на дан 5. фебруара 2015. године	1.790.700	-	-	-	1.790.700
Губитак текуће године	-	-	-	(261.158)	(261.158)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	1.790.700	-	-	(261.158)	1.529.542

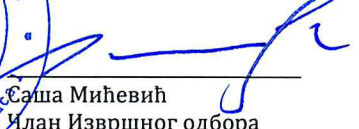
Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д., Београд:


 Драгана Бојин
 Руководилац Одељења рачуноводства




 Илина Росетти
 Председник Извршног одбора


 Саша Мићевић
 Члан Извршног одбора

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 5. фебруара до 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	2015.	2014.
Приливи готовине из пословних активности	14.867	-
Приливи од камата	9.425	-
Приливи од накнада	5.442	-
Одливи готовине из пословних активности	(220.595)	-
Одливи по основу камата	(363)	-
Одливи по основу накнада	(1.026)	-
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	(134.519)	-
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(83)	-
Одливи по основу других трошкова пословања	(84.604)	-
Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	(205.728)	-
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	(581.546)	-
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	76.707	-
Нето одлив готовине из пословних активности	(710.567)	-
Одливи од куповине нематеријалних улагања и основних средстава	(408.909)	-
Нето (одлив)/прилив готовине из активности инвестирања	(408.909)	-
Приливи по основу повећања капитала	1.790.700	-
(Одливи)/приливи по основу субординираних обавеза	608.314	-
Нето (одливи)/приливи готовине из активности финансирања	2.399.014	-
Нето повећање/смањење готовине и готовинских еквивалената	1.279.538	-
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	-	-
Позитивне/негативне курсне разлике, нето	(252)	-
Готовина и готовински еквиваленти на крају године	1.279.286	-

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д. Београд:

Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства



Илиса Росети
Председник Извршног одбора

Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

1. Оснивање и пословање Банке

Оснивач Mirabank а.д. Београд (у даљем тексту Банка), Duingraaf Financial Investments B.V., Kabelweg 37, 1014BA Амстердам, Холандија (у даљем тексту: Оснивач), добио је прелиминарно одобрење за оснивање Банке Решењем Народне банке Србије ИО НБС бр. 32 од 18.08.2014. године.

Решењем ИО НБС бр. 58 од 16.12.2014. године Народна банка Србије је дала дозволу за рад Банке.

Након добијања сагласности Народне банке Србије на акта Оснивачке скупштине Банке (Одлука о именовању председника и чланова Управног одбора Банке, Одлука о именовању председника и чланова Извршног одбора Банке, Одлука о усвајању Статута Банке, Одлука о првој емисији акција Банке, Одлука о усвајању стратегије и пословне политике Банке), извршен је упис Банке у Регистар привредних субјеката Решењем Агенције за привредне регистре БД 8779/2015 од 05.02.2015. године.

Оснивач Банке и Банка нису део банкарске групације. Оснивачки капитал Банке износи 15 милиона евра у динарској противвредности, при чему је конверзија капитала извршена 6. априла 2015. године, када је отворен рачун Банке у Народној банци Србије, након чега је Банка почела да послује преко тог рачуна и обавља послове платног промета, а истовремено је започела процес извештавања према Народној банци Србије.

У складу са Законом о банкама, Одлуком о оснивању и Статутом Банке, Банка је регистрована да обавља следеће послове:

- Депозитне послове тј. примање и полагање свих врста новчаних депозита,
- Кредитне послове тј. давање и узимање свих врста кредита,
- Девизне, девизно-валутне и мењачке послове,
- Послове платног промета,
- Издавање платних картица,
- Послове са хартијама од вредности,
- Издавањем јемства, гаранција, авала и других облика јемства,
- Куповину, продају и наплату потраживања (факторинг, форфетинг и др.),
- Послове за које је овлашћена Законом,
- Пружањем других финансијских услуга.

Чланови Извршног одбора Банке на дан 31. децембра 2015. године су:

Ilinca Rosetti, Председник,
Саша Мићевић, Члан.

Чланови Управног одбора Банке на дан 31. децембра 2015. године су:

Majed Fuad Mohammad Odeh, Председник,
Hesham Ahmed Monamed Elsayed Heikal, Члан,
Владимир Радић, Члан,
Дејан Николић, Члан,
Даница Поповић, Члан.

Циљна група клијената Банке су правна лица, док се рад са физичким лицима не планира у прве две године пословања.

Седиште Банке је у Београду, улица Булевар Шпанских бораца бр.1, Нови Београд, а Банка своје пословање обавља преко 1 експозитуре на територији Републике Србије, која је на истој адреси. Банка је на дан 31. децембра 2015. године имала 38 запослених радника.

Матични број Банке је 21080608. Порески идентификациони број Банке је 108851504.

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствене политике

Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја Банке и основне рачуноводствене политике примењене за састављање појединачних финансијских извештаја наведене су у даљем тексту.

Рачуноводствене политике су доследно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

Изјава о усклађености

Ови финансијски извештаји (у даљем тексту: финансијски извештаји) Банке за период од 05. фебруара до 31. децембра 2015. године су састављени у складу с Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ).

Финансијски извештаји Банке за период од 05. фебруара (датум почетка рада) до 31. децембра 2015. године представљају њене прве финансијске извештаје.

Финансијски извештаји Банке састављени су у складу са начелом сталности пословања, које подразумева да ће Банка наставити да послује у догледној будућности.

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013).

Банка, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија. Додатно, у складу са изменама и допунама Закона о банкама ("Сл. гласник РС", бр. 14/2015), банке у Републици Србији су дужне да приликом састављања годишњих финансијских извештаја примењују МСФИ, као и накнадне измене стандарда и са њима повезана тумачења, од дана њиховог издавања од стране надлежних тела.

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

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени број 4.

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду

У текућој години Банка је применила измене и допуне МСФИ издатих од стране Међународног одбора за рачуноводствен стандарде, чија је примена обавезна за рачуноводствене периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године. Следећи објављени стандарди и тумачења су ступили на снагу у текућем обрачунском периоду:

- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године); Примена ових допуна није имала материјално значајан утицај на обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке;

- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, нису имала значајан утицај на вредновање и обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке;
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године нису имала значајан утицај на вредновање и обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке.

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

На дан састављања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу за пословну годину која се завршава 31. децембра 2015. године:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, ИФРИЦ13 „Програми лојалности клијената”, ИФРИЦ15 „Споразуми за изградњу некретнина” и ИФРИЦ18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);

- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ – прмена изузећа код састављања консолидованих финансијских извештаја - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Годишња побољшања за период од 2012. до 2014. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2016. године);
- Допуна МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – иницијатива за обелодањивање података - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.3.1. Процена утицаја горе наведених измена од стране руководства Банке

- У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности.

Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу.

Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добити и губити по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату.

Имајући у виду да је Банка у првој години пословања, те да обим пословања и ниво изложености у смислу финансијских инструмената на дан 31. децембра 2015. године није значајан, Банка није дефинисала план имплементације МСФИ 9 и није вршила процену потенцијалних ефеката увођења овог стандарда. Имајући у виду природу пословања Банке, у наредном периоду ће се извршити претходно наведена процена и израдити план имплементације МСФИ 9.

- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке, јер руководство сматра да је линеарни метод обрачуна амортизације за Банку најприкладнији.
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке, јер иста нема холдинг компанију, зависно или придружено лице, а ни заједничке подухвате који би представљали инвестиционо друштво.
- За остале стандарде и тумачења, који су објављени, а који још увек нису ступили на снагу, Руководство Банке сматра да неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке.

3. Званичана извештајна валута

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

4. Преглед значајних рачуноводствених политика и процена

4.1 Рачуноводствене политике

4.1.1 Трансакције у страној валути

Финансијски извештаји се приказују у динарима (РСД), који је и функционална валута и валута државе где је Банка регистрована. Трансакције у страној валути се прерачунавају у функционалну валуту по средњем курсу на дан трансакције.

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2015. године за поједине главне валуте су:

	31.12.2015.
УСД	111,2468
ЕУР	121,6261

Монетарна средства и обавезе које су исказане у страној валути на дан биланса се прерачунавају у функционалну валуту по средњем курсу на тај дан.

Немонетарна средства и обавезе у страној валути се признају по средњем курсу у тренутку иницијалног признавања, осим за немонетарне ставке у страној валути које се одмеравају по фер вредности. Курсне разлике које се односе на те ставке обухваћене су променом фер вредности, и на тај начин су признате у билансу успеха или директно у капиталу, у зависности од класификације те немонетарне ставке.

Курсне разлике које настају услед прерачуна се признају у билансу успеха.

4.1.2 Готовина и готовински еквиваленти

За потребе извештаја о новчаним токовима, готовина и готовински еквиваленти се састоје из:

- 1) Готовине у благајни,
- 2) Пласмана код Народне банке Србије, којима Банка може да располаже без ограничења,
- 3) Стања по ностро рачунима код осталих банака, којима Банка може да располаже без ограничења.

Следи преглед разлика између готовине у Извештају о токовима готовине и позиције Готовина и средства код централне банке у Билансу стања:

У хиљадама динара	Биланс стања	Токови готовине	Разлика
Жиро рачун	71.728	71.728	-
Готовина у благајни	5.358	5.358	-
	77.086	77.086	-
У страној валути			
Готовина у благајни	5.021	5.021	-
Девизни рачуни (позиција у БС Кредити и потражив.од банака и др.фин.орг./комитен.)	-	196.918	(196.918)
Депоновани вишкови ликвидних средстава код НБС	1.000.261	1.000.261	-
Обавезна резерва код НБС	65.018	-	65.018
	1.070.300	1.202.200	(131.900)
Стање на дан 31.децембра 2015.	1.147.386	1.279.286	(131.900)

4.1.3 Класификација и мерење финансијских инструмената

Банка класификује финансијска средства у једну од следеће четири категорије:

- 1) Кредити и потраживања
- 2) Инвестиције које се држе до доспећа
- 3) Финансијска средства која се воде по фер вредности кроз биланс успеха
- 4) Финансијска средства која су расположива за продају.

4.1.3.1 Иницијално признавање

Банка признаје финансијско средство или финансијску обавезу, у свом билансу стања, у тренутку када постане једна од уговорних страна у инструменту. При почетном признавању, Банка одмерава финансијско средство или финансијску обавезу по фер вредности. Финансијски инструменти који се не воде по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности увећаној за зависне трошкове који се могу приписати тој трансакцији и умањеној за накнаде које су директно везане за стицање или издавање тог финансијског инструмента.

4.1.3.2 Накнадно мерење финансијских средстава

За сваку од горе наведених категорија важи следеће:

- 1) Кредити и потраживања

Недериватна финансијска средства, са фиксним или одредивим исплатама, која нису котирана на активном тржишту и за које Банка не очекује да не поврати своју инвестицију, осим ако то није узроковано погоршањем кредитне способности клијента, могу се класификовати као кредити и потраживања.

Банка је следеће ставке класификовала као кредите и потраживања:

- a) Кредите клијентима,
- b) Износе плаћене за стицање дела или целокупне серије обвезница које нису котиране на активном тржишту,
- c) Сва потраживања од клијената, банака итд.,
- d) Обвезнице са фиксним или одредивим исплатама, која нису котирана на активном тржишту.

Ова категорија се одмерава по амортизованој вредности користећи метод ефективне каматне стопе, и периодично се тестира њено обезвређење, у складу са процедурама описаним у делу 4.1.10.

Метод ефективне каматне стопе је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског инструмента и расподеле прихода од камате или расхода од камате током релевантног периода. Ефективна каматна стопа је стопа која тачно дисконтује очекиване будуће новчане токове током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода финансијског инструмента на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

- 2) Инвестиције које се држе до доспећа

Недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим исплатама и фиксним роком доспећа, које Банка намерава и има могућност да држи до њиховог доспећа, могу да се класификују као Инвестиције које се држе до доспећа. Инвестиције које се држе до доспећа се одмеравају по амортизованој вредности користећи метод ефективне каматне стопе, и тестирају се на обезвређење на сваки датум биланса. У случајевима када постоји објективан доказ обезвређења, књиговодствена вредност финансијског средства се коригује на надокнадиви износ, и разлика се признаје у билансу успеха.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

3) Финансијска средства која се воде по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства која потпадају у ову категорију су:

- а) Финансијска средства која су стечена превасходно са наменом продаје у блиској будућности, а у циљу остваривања краткорочне добити (финансијска средства која се држе за трговину),
- б) Финансијска средства које је Банка, у тренутку признавања, означила да се воде по фер вредности кроз биланс успеха.

Овакво класификовање се користи у следећим околностима:

- а) Када менаџмент надгледа и управља финансијским инструментима на бази фер вредности, у складу са документованом стратегијом управљања ризиком или инвестиционом стратегијом.
- б) Када овакво означавање елиминише разлику која би иначе настала услед мерења финансијских средства и обавеза на начин који је различит (нпр. амортизована вредност) у односу на друго повезано финансијско средство или обавезу (нпр. деривати који се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха).
- ц) Када финансијски инструмент има уграђени дериват који у значајној мери утиче на новчане токове, или када одвајање деривата од основног финансијског инструмента није дозвољено.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4) Финансијска средства која су расположива за продају

Финансијска средства која су расположива за продају су финансијска средства која нису сврстана ни у једну од претходних категорија. Ова категорија се одмерава по фер вредности. Промене у фер вредности, до тренутка продаје, се признају директно у капиталу. У тренутку продаје, кумулирани добити или губици, претходно признати у капиталу, се признају у билансу успеха. За финансијска средства која су сврстана у ову категорију се, на сваки датум биланса, утврђује фер вредност. За улагања у хартије од вредности, значајно и дуготрајно смањење фер вредности испод набавне вредности се сматра објективним доказом обезвређења.

Банка сматра да се ради о „значајаном“ смањењу, уколико је дошло до смањења већег од 20% у односу на набавну вредност инструмента.

Банка сматра да се ради о „дуготрајном“ смањењу фер вредности уколико је фер вредност испод амортизоване вредности у континуитету дуже од годину дана.

Наведени услови се процењују заједно у складу са општим условима на тржишту.

У случају обезвређења, укупни губитак који је већ признат у капиталу, се рекласификује у биланс успеха.

Када накнадни догађај проузрокује да се износ губитка обезвређења на финансијском средству које је расположиво за продају смањи, сторнира се губитак обезвређења у билансу успеха, уколико може објективно да се доведе у везу са догађајем који се догодио након што је признат губитак обезвређења. Губитак обезвређења за улагања у акције се не сторнира у билансу успеха.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.3.3 Рекласификација финансијских средстава

Рекласификација недериватних финансијских средстава је дозвољена у следећим случајевима:

- 1) Рекласификација из категорије „средстава која се држе ради трговања“ у једну од категорија: „инвестиције које се држе до доспећа“ или „финансијска средства која су расположива за продају“ дозвољено је само у ретким ситуацијама и финансијска средства престају да се држе са намером продаје у догледној будућности.
- 2) Рекласификација из категорије „средстава која се држе ради трговања“ у категорију „кредити и потраживања“ је дозвољено само уколико финансијско средство задовољава дефиницију кредита и потраживања и постоји намера да се држе у догледно време или до доспећа.

3) Рекласификација из категорије „расположиво за продају” у категорију „кредити и потраживања” је дозвољена за финансијска средства која задовољавају дефиницију „кредити и потраживања” и Банка има намеру да држи финансијско средство у догледној будућности или до доспећа.

4) Рекласификација из „расположиво за продају” у категорију „инвестиције које се држе до доспећа” је дозвољена за финансијска средства која задовољавају карактеристике за категорију „инвестиције које се држе до доспећа” и Банка има намеру и могућност да држи то финансијско средство до доспећа.

5) Рекласификација из категорије „инвестиције које се држе до доспећа” у категорију „расположиво за продају” може се обавити када Банка више нема намеру или могућност да држи ове инструменте до доспећа. У случају продаје или рекласификација значајног износа „инвестиција које се држе до доспећа”, и сав преостали износ инвестиција у овој категорији мора бити рекласификован у категорију „расположиво за продају”. У наредне две године од момента рекласификације, Банка не сме да класификује било које хартије као „инвестиције која се држи до доспећа”. Изузеци су могући у случајевима продаје или рекласификације инвестиција:

- а) које су јако близу доспећа
- б) након што је Банка прикупила скоро целокупан износ иницијалне главнице финансијског средства кроз уговорене новчане токове или превременом отплатом
- ц) која је узрокована специфичним, изолованим догађајем који је изван утицаја Банке.

4.1.3.4 Престанак признавања финансијских средстава

Банка престаје да признаје финансијско средство када:

- 1) су новчани токови у вези финансијског средства истекли,
- 2) је пренела уговорно право на новчане токове од финансијског средства, уз пренос свих ризика и користи од власништва над средством,
- 3) кредити и потраживања или улагање у хартије од вредности нису више наплативи, и самим тим су отписани.

У случају трансакција, где упркос преносу уговорног права над новчаним токовима од финансијског средства, ризици и користи остају на Банци, нема престанка признавања тих финансијских средстава. Износ који је примљен по основу преноса се признаје као финансијска обавеза. Рачуноводствена пракса у таквим трансакцијама се детаљније анализира у делу 4.1.16.

У случају трансакција када Банка преноси ризике и користи од финансијског средства, али задржава контролу над њима, финансијска средства се признају у мери колико је Банка задржала контролу.

Уколико Банка не задржава контролу над финансијским средством, онда она треба да престану да се признају, и уместо њих Банка признаје, искључиво, средства и обавезе које настале или задржане у току самог преноса.

4.1.3.5 Накнадно мерење финансијских обавеза

Банка, за потребе одмеравања, класификује финансијске обавезе у следеће категорије:

- 1) Финансијске обавезе које се воде по фер вредности кроз биланс успеха
 - а) Ова категорија укључује финансијске обавезе које се држе ради трговања, односно:
 - i) Финансијске обавезе стечене превасходно са намером продаје или поновне куповине у кратком року, ради остваривања краткорочног добитка, или
 - ii) Деривате који се не користе за заштиту од ризика.

Обавеза по основу деривата којима се тргује или деривата који се користе за заштиту од ризика представљају „дериватне финансијске обавезе” и њихово одмеравање се врши у складу са принципима описаним у делу 4.1.4.

- б) Ова категорија обухвата финансијске обавезе које је Банка иницијално означила да се прате по фер вредности кроз биланс успеха, у складу са принципима дефинисаним за финансијска средства, део 4.1.3.2, тачка 3.

2) Финансијске обавезе које се воде по амортизованој вредности

Обавезе које су класификоване у ову категорију се одмеравају по амортизованој вредности користећи метод ефективне камате.

Обавезе према кредитним институцијама и клијентима, дужничке хартије од вредности Банке и друге кредитне обавезе су класификоване у ову категорију.

У случајевима када су финансијске обавезе, које су укључене у ову категорију, означене као заштићене ставке у хеџинг односу, рачуноводствени принципи који се примењују су они, који су у дефинисани у делу 4.1.4.

4.1.3.6 Престанак признавања финансијских обавеза

Банка престаје да признаје финансијску обавезу (или део финансијске обавезе) када су уговорне обавезе испуњене, отказане или истекле.

У случају када се једна финансијска обавеза замењује другом, са значајно различитим условима, рачуноводствено се врши гашење првобитне финансијске обавезе и признавање нове финансијске обавезе.

Исто важи и у случају значајне измене услова постојеће финансијске обавезе или њеног дела.

Значајно различити услови су они код којих је садашња вредност процењених будућих новчаних токова под новим условима (укључујући било коју плаћену или примљену накнаду) дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи, најмање 10% различита од садашње вредности преосталих новчаних токова првобитне финансијске обавезе.

Разлика између књиговодствене вредности финансијске обавезе (или дела финансијске обавезе) која је угашена или пренета другој страни и плаћене надокнаде, укључујући и сва пренета неготовинска средства или преузете обавезе, се признаје у билансу успеха.

4.1.3.7 Нетирање („пребијање“) финансијских средстава и финансијских обавеза

Финансијска средства и обавезе се пребијају и нето износ се приказује у билансу стања, само у случајевима када Банка има и законско право и намеру да их измири на нето основи, или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

Банка није радила нетирање финансијских средстава и обавеза.

4.1.4 Деривати

Деривати су финансијски инструменти који непосредно по признавању имају минималну или никакву вредност, која се накнадно мења у складу са одређеним основним инструментом (девизним курсом, каматном стопом, индексом или неком другом промењивом).

Деривати се признају као средство када је њихова фер вредност позитивна, или као обавеза када је њихова фер вредност негативна.

Деривати се користе или за потребе заштите од ризика или за потребе трговања, и одмеравају се по фер вредности без обзира на њихову намену.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.4.1 Девизни свопови

Ова врста свопова се користи превасходо како би се заштитила изложеност која настаје услед кредитирања клијената и депоновања средстава од стране клијената. Пошто не постоји документација која би подржала рачуноводство хеџинга, девизни свопови се класификују као инструменти намењени трговању.

Резултат који настаје као последица ових деривата се признаје као камата и курсна разлика, како би се упарили каматни део и разлике у курсу које настају по основу кредита и депозита, и као остали добици или губици од финансијских трансакција.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.5 Мерење фер вредности

Фер вредност је цена која би се добила у случају продаје неке имовине или плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту на датум одмеравања, на главном тржишту за средства или обавезе, или, у одсуству главног тржишта, на најповољнијем тржишту за средства или обавезе.

Банка одмерава фер вредност имовине и обавеза којима се тргује на активном тржишту на основу расположивих котираних тржишних цена. Тржиште се сматра активним ако су котиране цене, на регуларној и редовној основи, доступне на берзи, од дилера, брокера или регулаторних агенција и те цене представљају стварне и редовно настале тржишне реакције, на нормалној комерцијалној основи.

Фер вредност финансијских инструмената којима се не тргује на активном тржишту, се утврђује употребом технике процена, одговарајућим у датим околностима, за које постоји довољно расположивих података за мерење фер вредности, уз употребу што више уочљивих података и што мање неуочљивих података.

4.1.5.1 Финансијски инструменти

За финансијске инструменте, најбољи доказ фер вредности приликом почетног признавања је цена трансакције, осим ако се фер вредност може извести користећи друге тржишне трансакције које се односе на исти инструмент, или уз помоћ технике вредновања користећи само уочљиве улазне податке. У овим случајевима, ако се фер вредност разликује од цене трансакције, разлика се признаје у билансу успеха. У свим осталим случајевима, фер вредност се прилагођава како би се разграничила разлика у односу на цену трансакције. Након иницијалног признавања, разграничена разлика се признаје као добитак или губитак само у мери у којој настаје услед промене фактора који би учесници на тржишту узели у обзир приликом одређивања цене инструмента.

4.1.5.2 Нефинансијска имовина и обавезе

Најважнија категорија нефинансијске имовине за коју се процењује фер вредност је непокретна имовина.

Процеси који се углавном користе за одређивање фер вредности су:

- 1) Ангажовање инжењера-процењивача
- 2) Анализа додатних параметара
- 3) Испитивање – Контрола
- 4) Процесурирање података – Калкулације
- 5) Припрема извештаја

Мерење фер вредности имовине узима у обзир способност учесника на тржишту да генеришу економске користи од коришћења средстава у највише и најпогодније сврхе или продајом другом учеснику који би користио та средства на најпогоднији начин.

4.1.6 Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема обухватају: земљу, зграде које се користе као филијале или за административне потребе, повећања вредности или улагања у изнајмљене објекте и опрему.

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности која укључује све трошкове директно везане за прибављање средства. Некретнине, постројења и опрема се накнадно одмеравају по набавној вредности умањеној за амортизацију и трошкове обезвређења.

Накнадни издаци повећавају књиговодствену вредност средства само када они повећавају будуће економске користи средства. Трошкови поправке и редовног одржавања се признају у билансу успеха као трошак периода у ком су настали.

Амортизација се рачуна праволинијски, у току процењеног корисног века трајања и обрачунава на набавну вредност умањену за процењену резидуалну вредност.

Опис	Процењени корисни век (у годинама)	Минимална годишња стопа (%)
Грађевински објекти	Максимално 50	2
Намештај	Максимално 25	4
Електронски системи	Максимално 15	6,67
Остало	Максимално 10	10

Процењена преостала вредност и процењени корисни век трајања се разматрају и прилагођавајуна сваки датум биланса.

Некретнине, постројења и опрема се разматрају најмање једном годишње да би се утврдило да ли има доказа за обезвређење (тест обезвређења) и уколико их има, књиговодствена вредност се своди на надокнадиву вредност, а разлика се признаје у билансу успеха. Уколико има назнака да је дошло до обезвређења, Банка спроводи тест обезвређења и чешће од једном годишње.

Добици и губици од продаје основних средстава се признају у билансу успеха.

4.1.7 Инвестиционе некретнине

Ова категорија обухвата зграде или делове зграда које се држе ради остваривања прихода од закупнине или због очекиваног повећања вредности. Инвестиционе некретнине се иницијално признају по набавној вредности која укључује све трошкове директно везане за прибављање средства.

На дан биланса Банка нема непокретну имовину, коју би могла да користи као инвестициона некретнина.

4.1.8 Нематеријална улагања

Банка у ову категорију обухвата софтвере, који се одмеравају се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и губитке по основу обезвређења.

Трошкови појединачно стеченог софтвера обухватају набавну цену и све зависне трошкове припреме софтвера за његову функционалну исправност.

Амортизација се обрачунава током процењеног корисног века трајања софтвера, који Банка процењује на максимално 15 година. Банчин основни систем је процењен на 7 година. Трошкови настали за одржавање софтверског програма се признају у билансу успеха у тренутку настанка.

Компјутерски софтвер који је саставни део хардвера (хардверски део не може да ради без употребе специфичног софтвера), сврстава се у „некретнине, постројења и опрему“.

Нематеријална имовина се амортизује применом праволинијског метода, искључујући имовину са неограниченим веком трајања, која се не амортизује.

Сва нематеријална улагања се тестирају на обезвређење. Нема процене резидуалне вредности за нематеријалну имовину.

4.1.9 Лизинг

Банка улази у лизинг као корисник лизинга. Лизинг којим се преносе, суштински, сви ризици и користи који су повезани са власништвом над неким средством се класификује као финансијски лизинг. У свим осталим случајевима се ради о оперативном лизингу.

У зависности од класификације лизинга зависи и рачуноводствени третман лизинга:

4.1.9.1 Када је Банка корисник лизинга

1) Финансијски лизинг:

За финансијски лизинг, где је Банка корисник лизинга, предмет лизинга се признаје као „некретнине, постројења и опрема“ и одговарајућа обавеза се признаје као „остале обавезе“.

На почетку лизинга, имовина и обавезе се признају у износу фер вредности предмета лизинга, или (уколико је нижа) по садашњој вредности рата лизинга. Дисконтна стопа коришћена при израчунавању садашње вредности рата лизинга је каматна стопа садржана у лизингу, или ако се не може утврдити, користи се каматна стопа на задуживање Банке.

Након почетног признавања, предмет лизинга се (признат као „некретнине, постројења и опрема“) се амортизује током његовог корисног века трајања, осим ако је трајање лизинга (закупа) краће од корисног века трајања лизинга и Банка не очекује да преузме власништво на крају закупа, у ком случају се средство амортизује током трајања закупа. Рате лизинга се распоређују на трошак камате и на умањење постојеће обавезе.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

2) Оперативни лизинг:

За оперативни лизинг, где је Банка корисник лизинга, Банка не признаје предмет лизинга као средство, већ рате лизинга признаје као административни трошак, на обрачунској основи. Банка је корисник оперативног лизинга за пословни простор и аутомобиле.

4.1.10 Исправка вредности кредита и потраживања

Банка је предвидела да на сваки датум извештавања врши процену да ли постоји објективан доказ о обезвређењу кредита и потраживања у складу са принципима и методологијом дефинисаном МРС 39, као и релевантном интерном методологијом, коју ће временом развијати.

Банка тренутно има мали број пласмана, па их процењује на индивидуалној основи, а са растом портфолија ће поступно развијати и интерну методологију. Банка је дефинисала кредитне догађаје на основу којих утврђује да ли је дошло до обезвређења.

Објективан доказ о обезвређењу билансне активе на појединачној основи постоји:

- ако финансијско стање дужника указује на знатне проблеме у његовом пословању;
- ако постоје подаци о неизмирењу обавеза, о учесталом кашњењу у отплати камата и/или главнице или о неиспуњавању других уговорних одредаба;
- ако банка, услед финансијских тешкоћа дужника, битно промени услове отплате потраживања у односу на оне који су првобитно уговорени;
- ако постане извесно да ће бити покренут стечајни поступак над дужником или друга врста његове финансијске реорганизације.

Банка тренутно нема дефинисане групе за групну процену, а нема ни довољно дугу историју да би већ у првој години развила интерну методологију базирану на статистичким прорачунима који би били веродостојни портфолију Банке.

Банка ће вршити групну процену када се за то стекну услови.

4.1.11 Обезвређење нефинансијске имовине

Банка процењује, најмање једном годишње, да ли је дошло до умањења вредности нефинансијске имовине, посебно некретнина, постројења и опреме, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања. У процени да ли постоје докази да средство може да буде обезвређено, разматрају се и екстерни и интерни извори информација, од којих се следећи, само индикативно, спомињу:

- 1) Тржишна вредност имовине је знатно опала, више него што би се нормално очекивало као резултат протока времена или услед редовне употребе.
- 2) Значајне промене са штетним дејством су се догодиле током периода или ће се догодити у блиској будућности, у технолошком, економском или правном окружењу у којем Банка послује или на тржишту коме је средство намењено.
- 3) Значајне неповољне осцилације девизних курсева.
- 4) Каматне стопе су се повећале током периода, а та повећања ће вероватно утицати на дисконтну стопу која се користи за рачунање вредности средстава у употреби.
- 5) Књиговодствена вредност нето имовине Банке је више од њене тржишне вредности.
- 6) Постоји доказ застарелости или физичко оштећења на имовини.

Трошак обезвређења се признаје у билансу успеха када је надокнадиви износ те имовине мањи од њене књиговодствене вредности.

Надокнадиви износ средства представља износ који је већи, између: фер вредности умањене за трошкове продаје и његове употребне вредности.

Фер вредност умањена за трошкове продаје је износ добијен од продаје средства (умањен за трошкове отуђења), у редовној трансакцији између учесника на тржишту.

Употребна вредност, за некретнине, постројења и опрему, представља садашњу вредност будућих новчаних токова, који се очекују да буду генерисани од стране средства, у току његове редовне употребе, а не од његове продаје. Употребна вредност укључује и сва побољшања која су неопходна како би средство било у могућности да се користи од стране Банке.

На дан биланса Банка нема обезвређење нефинансијске имовине.

4.1.12 Порез на добит

Порез на добит се састоји од текућег и одложеног пореза.

Текући порез представља очекивани износ обавезе за порез, који се односи на опорезиви добитак за текући извештајни период, а на основу пореских стопа које важе на датум биланса.

Одложени порез је порез који ће бити плаћен или за који ће постојати олакшице у будућим периодима због различитог периода признавања појединих ставки за сврхе финансијског извештавања и за пореске сврхе.

Обрачунава се на основу привремених разлика између износа књиговодствене вредности неког средства или обавезе приказане у финансијским извештајима и њихове пореске основице.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају коришћењем пореске стопе за коју се очекује да буде на снази када се привремене разлике укину, а на основу пореских стопа (и закона) који важе на датум биланса (15%).

Одложена пореска средства се признају у мери у којој је вероватно да ће постојати будући опорезиви добици, у односу на које ће се одложена пореска средства користити.

Порез на добит, како текући тако и одложени, признаје се у билансу успеха, осим ако се односи на ставке које се директно признају у капиталу. У таквим случајевима, одговарајући порез на добит се такође признаје у капиталу.

4.1.13 Стална имовина намењена продаји

Сталана имовина за коју се очекује надокнада остварена продајом, заједно са повезаним обавезама, се класификује као „имовина намењена продаји“.

Ова класификација се користи када је имовина расположива за моменталну продају у свом садашњем стању и када је њена продаја је врло вероватна. Продаја се сматра врло вероватном када су задовољени следећи услови:

- 1) постоји одлука од стране менаџмента,
- 2) покренут је активан програм за проналажење купаца,
- 3) имовина мора да буде активно присутна на тржишту по цени која је разумна у односу на његову садашњу фер вредност,
- 4) очекује се да продаја буде завршена у року од годину дана.

Стална имовина стечена искључиво у циљу накнадног отуђења класификује се као „имовина намењена продаји“ само ако је испуњен услов да се очекује да њена продаја буде окончана у року од годину дана и ако је врло вероватно да ће сви други критеријуми бити испуњени у врло кратком року (обично у року од три месеца).

Стална имовина намењена продаји се углавном састоји од имовине стечене од преузетих колатерала по основу кредита и потраживања.

Пре њиховог класификовања у „сталну имовину намењену продаји“, ова имовина се поново одмерава у складу са одговарајућим рачуноводственим стандардом.

Средства намењена продаји се иницијално признају и накнадно одмеравају на датум биланса по нижој од књиговодствене вредности и фер вредности умањене за трошкове продаје.

Било који губитак који произађе из накнадног одмеравања се признаје у билансу успеха и може се сторнирати у будућности.

Имовина у овој категорији се не амортизује. Губици или добици од продаје ове имовине се признају у билансу успеха.

Стална имовина која се стиче од преузетих колатерала по основу кредита и потраживања (средства стечена наплатом потраживања), али није расположива за тренутну продају или се не очекује да ће бити продата у року од годину дана, категоризује се као „остала актива“, и одмерава се по вредности нижој од набавне (или књиговодствене) вредности и фер вредности.

Стална имовина намењена продаји, за коју Банка накнадно одлучи да користи или изда у закуп, рекласификује се у категорију „некретнина, постројења и опрема“ или „инвестиционе некретнине“. За потребе рекласификације, она се одмеравају по нижој између надокнадиве вредности и књиговодствене вредности (по износу пре него што су била класификована као средства за продају, кориговане за сваки трошак амортизације који би било признат да имовина није била класификована као имовина намењена продаји).

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.14 Примања запослених

План дефинисаних примања је план примања по престанку запослења који дефинише примања запослених која треба исплатити по престанку запослења.

Банка процењује износ дугорочног резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију као садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима утврђену актуарским одмеравањем.

Нето обавеза која се признаје у билансу успеха представља садашњу вредност обавезе по основу дефинисаних примања (који представља очекивана будућа плаћања неопходна за измирење обавеза насталих по основу рада запосленог у текућем и претходним периодима).

Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања се рачуна користећи стопу приноса на висококвалитетне корпоративне обвезнице са одговарајућим доспећем, или користећи стопу приноса државних обвезница, када не постоји ликвидно тржиште корпоративних обвезница.

Камата на нето вредност обавезе по основу дефинисаних примања, која је призната у билансу успеха, се рачуна множећи нето вредност обавезе по основу дефинисаних примања са дисконтном стопом која је коришћена да се дисконтују обавезе по основу примања по престанку запослења, а дефинисана је на почетку финансијске године, узимајући у обзир све промене у нето вредности обавезе по основу дефинисаних примања.

Трошак услуга, који је такође признат у билансу успеха, састоји се од:

1. Трошка текуће услуге, који представља повећање садашње вредности утврђене обавезе по основу дефинисаних примања по основу рада запосленог у текућем периоду.
2. Трошка прошлих услуга, који представља промену садашње вредности обавезе по основу дефинисаних примања на основу рада/услуга из претходних периода која је резултат измене плана (увођење или укидање или измена дефинисаног плана примања) или значајног смањења (значајно смањење броја запослених који су покривени планом, од стране Банке).
3. Сваког добитка или губитка по измирењу.

Пре одређивања трошка прошлих услуга, и добитка или губитка по измирењу, Банка поново одмерава нето обавезу по основу дефинисаних примања користећи текуће актуарске претпоставке, значајна смањења или измирења.

Трошак прошлих услуга се директно признаје у билансу успеха, на датум догађаја који који први наступи између:

1. Када се план промени или дође до значајног смањења; или
2. Када Банка призна трошкове реструктурирања (у складу са МРС 37) или се укину примања.

Тakoђе, Банка признаје добитак или губитак од измирења, када се се измирење догоди.

Поновно одмеравање нето обавезе по основу дефинисаних примања, које се састоји од:

1. Актуарских добитака и губитака;
2. Свих промена које су последица лимита средстава, без износа који су укључени у нето камату на нето обавезу по основу дефинисаних примања, се признаје директно у осталом резултату и не може бити признато у билансу успеха у наредним периодима.

Када Банка одлучи да прекине уговор о запослењу са запосленим, а пре његове пензије, или запослени прихвати Банцину понуду (која укључује одређену накнаду) за прекид запослења, обавеза и односни трошак накнаде за прекид запослења се признају на ранији датум између датума:

- 1) када Банка више не може да повуче понуду којом нуди накнаду за прекид запослења; и
- 2) када Банка призна трошак реструктурирања који укључује исплату накнада за прекид запослења.

4.1.15 Резервисања и потенцијалне обавезе

Резервисање се признаје ако, као резултат прошлог догађаја, Банка има садашњу законску или уговорену обавезу која може поуздано да се одмери, и ако је извесно да ће бити потребан одлив економских користи да се измири обавеза.

Резервисања се, такође, признају у случајевима постојања плана реструктурирања, на основу тежње менаџмента за променом корпоративне активности или начина спровођења корпоративне активности.

Признавање резервисања је праћено релевантним програмом, потврђеним од стране менаџмента, одговарајућим обелодањивањима.

Износ признат као резервисање представља најбољу процену издатака неопходних за измирење садашње обавезе на крају периода извештавања.

Када је ефекат временске вредности новца материјално значајан, износ резервисања је једнак садашњој вредности очекиваних издатака за измирење обавезе.

Износи плаћени за измирење обавезе су неутралишу са износом иницијалног резервисања формираног за те обавезе.

Резервисања се поново разматрају на крају сваког извештајног периода.

Ако више није вероватно да ће бити потребан одлив ресурса, који садрже економске користи, за измирење обавезе, резервисање се укида.

Додатно, резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Будући догађаји који могу утицати на износ који је потребан за измирење обавезе, за које је резервисање направљено, узимају се у обзир у случају да постоји довољно објективан доказ да ће се догодити.

Надокнаде (рефундације) од стране трећих лица које се односе на неке или на све процењене одливе готовине, признају се као средства, само када је јако извесно да ће оне бити примљене.

Износ признат за надокнаду (рефундацију) не сме да премашује износ резервисања.

Расходи признати у билансу успеха, који се односе на резервисање, приказују се умањени за надокнаде (рефундације).

Банка не признаје резервисање у свом билансу стања потенцијалне обавезе које се односе на:

- 1) Потенцијалне обавезе које проистичу из прошлих догађаја чије ће постојање бити потврђено настанком или ненастанком једног или више неизвесних будућих догађаја који нису у потпуности под контролом Банке, или
- 2) Садашње обавезе која настаје по основу прошлих догађаја и:
 - а) није вероватно да ће одлив ресурса који представљају економске користи бити захтеван за измирење обавезе; или
 - б) износ обавезе не може да буде довољно поуздано процењен.

Банка врши обелодањивања за потенцијалне обавезе узимајући у обзир њихову материјалности.

4.1.16 РЕПО послови и залога хартија од вредности

Банка се бави пословима куповине хартија од вредности, уз обавезу да их поново прода на одређен датум у будућности, по одређеној, непромењивој цени (репо послови).

Овакве хартије од вредности, које су набављене да би биле предмет поновне продаје у будућности, се не признају као инвестиције. Признају се као „кредити и потраживања“ од банака или клијената, у износу који је за њих плаћен.

Разлика између куповне и продајне цене се признаје као приход од камате, на обрачунској основи.

Хартије од вредности које се продају по репо пословима настављају да се признају у билансу стања и одмеравају се у складу са рачуноводственом политиком категорије у коју су класификоване, и приказују се као инвестиције.

Приливи од продаје хартија од вредности се приказују као обавеза према банкама или клијентима.

Разлика између продајне цене и цене по којој је извршена поновна куповина се признаје као расход камате, на обрачунској основи.

Хартије од вредности које је Банка стекла по основу уговора о поновној куповини се не признају у билансу стања, изузев у ситуацији када су продате трећим лицима а обавеза да се достави хартија од вредности се признаје и одмерава по фер вредности.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.17 Капитал

4.1.17.1 Разлика између дуга и капитала

Финансијски инструменти које је Банка издала како би добила финансијских средстава се класификују као капитал када, на основу суштине трансакције, Банка не преузима уговорну обавезу исплате готовине или другог финансијског средства или размене финансијских инструмената под условима који су потенцијално неповољни за емитента.

У случајевима када је банка дужна да емитује инструменте капитала у замену за добијена финансијска средства, број инструмената капитала мора бити непромењив и одређен на почетку уговора, како би обавеза могла да се класификује као капитал.

4.1.17.2 Додатни трошкови повећања акцијског капитала

Додатни трошкови који се могу директно повезати са емисијом нових акција се приказују у ставци капитала, као умањење нераспоређених добитака, после пореза.

4.1.17.3 Ажио (акцијска премија)

Ажио представља разлику између номиналне вредности акција и стварно примљених средстава у случају повећања акцијског капитала. Ажио, такође, обухвата и разлику између номиналне вредности емитованих акција и њихове тржишне вредности, у случајевима размене акција услед преузимања одређеног посла (привредног друштва) од стране Банке.

4.1.17.4 Нераспоређени добици

Нераспоређени добици представљају добитке из претходних година за које не постоји одлука Скупштине акционара о њиховој расподели.

4.1.18 Приходи и расходи од камата

На рачунима прихода од камата, по основу кредита, депозита, ХОВ, осталих пласмана и средстава, у динарима и страној валути, исказују се обрачунати приходи од редовних и затезних камата у текућем обрачунском периоду, независно од момента доспећа за наплату.

На рачунима расхода камата, по основу кредита, депозита, ХОВ, осталих пласмана и средстава, у динарима и страној валути, исказују се обрачунати расходи редовних и затезних камата у текућем обрачунском периоду, независно од момента доспећа за плаћање.

Приходи и расходи од камата се признају у билансу успеха за сва каматоносна финансијска средства и обавезе. Приходи и расходи од камата се признају на обрачунској основи и одмеравају се коришћењем ефективне каматне стопе.

Обрачун ефективне каматне стопе укључује све плаћене или примљене накнаде и трошкове, који су саставни део ефективне каматне стопе. Камата на обезвређена финансијска средства утврђује се на начин дефинисан у делу 4.1.10.

4.1.19 Приходи и расходи од накнада и провизија

На рачунима прихода од накнада и провизија, у динарима и страној валути, исказују се приходи од накнада и провизија обрачунати у текућем обрачунском периоду, независно од момента њихове наплате, као што су накнаде за динарски и девизни платни промет, провизије за обраду гаранција и сл.

На рачунима расхода накнада и провизија, у динарима и страној валути, исказују се обрачунати расходи накнада и провизија у текућем обрачунском периоду, независно од момента њиховог плаћања, као што су накнаде за динарски и девизни платни промет, провизије других банака, ЦРХОВ и сл.

Приходи од накнада и провизија се признају у билансу успеха на обрачунској основи, у периоду када је релевантна услуга пружена.

Приходи и расходи од накнада и провизија који су саставни део ефективне каматне стопе укључени су у обрачун ефективне каматне стопе и према томе, исказани у оквиру прихода, односно расхода камата.

4.1.20 Повезана лица

У складу са МРС 24, повезано лице је лице или привредно друштво које је повезано са привредним друштвом које припрема своје финансијске извештаје. За Банку, конкретно, повезаним лицима се сматрају:

- А. Матична компанија, и лица која у односу на Банку или матичну компанију представљају:
 - филијалу,
 - заједничко улагање.
- Б. Лице и чланови његове најуже породице, ако је то то лице члан кључног руководства.

Банка сматра члановима кључног руководства све чланове Управног одбора и Извршног одбора.

Под члановима најуже породице горе наведених лица се сматрају:

- супружници или животни партнери тих лица,
- први род супружника или животних партнера и
- издржавани чланови лица или издржавани чланови њихових супружника или животних партнера.

Осим тога, Банка објављује све трансакције и отворене ставке са друштвима који су под контролом или заједничком контролом горе наведених особа. Ово откриће се односи на уделе и учешћа горенаведених особа у субјектима које прелази 20%.

4.1.21 Упоредни подаци

У мери у којој се сматра неопходним, упоредиви подаци се прилагођавају да би олакшали промену у приказивању износа који се односе на текућу годину. Банка је почела са радом у 2015. години и зато нема упоредне податке за 2014. годину.

4.1.22 Кључне рачуноводствене процене и просуђивања

Банка, у контексту примене рачуноводствених политика и припреме финансијских извештаја у складу са Међународним Стандардима Финансијског Извештавања (МСФИ) врши процене и одређује претпоставке чији се ефекти огледају кроз признавање прихода, расхода, имовине или обавеза. Коришћење процена и претпоставки је саставни део признавања износа у финансијским извештајима, који се углавном односе на следеће:

4.1.22.1 Фер вредност имовине и обавеза

За имовину или обавезе којима се тргује на активним тржиштима, фер вредности се утврђује на бази котирањих, тржишних цена. У свим осталим случајевима, одређивање фер вредности базира се на техникама процене које користе уочљиве тржишне податке у највећој могућој мери. У случајевима где нема активног тржишта, фер вредност се утврђује на основу података који су базирани на интерним проценама и претпоставкама, нпр. одређивање очекиваних новчаних токова, дисконтне стопе, вероватноћа превремене отплате или потенцијално неизмирење уговорне обавезе.

4.1.22.2 Обезвређење финансијских средстава

Банка, у току теста обезвређења кредита и потраживања, прави процене у складу са износима и временом будућих новчаних токова. С обзиром да ове процене зависе од утицаја многих фактора, као што су финансијски положај дужника, нето продајна вредност колатерала, историјски коефицијенти (рацио губитка по портфолију), стварни резултати се могу разликовати од оних који су процењени. Сличне процене се користе при процењивању обезвређења хартија од вредности класификованих као расположиве за продају или које се држе до доспећа.

На дан биланса Банка нема обезвређена финансијска средства.

4.1.22.3 Обезвређење нефинансијских средстава

Банка, на сваки датум биланса, процењује обезвређење нефинансијске имовине појединачно за некретнине, постројења и опрему, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања. Интерне процене се користе у значајној мери да одреде надокнадиви износ средстава, нпр. већа разлика између фер вредности умањене за трошкове продаје и употребне вредности.

На дан биланса Банка нема обезвређена нефинансијска средства.

4.1.22.4 Порез на добит

Банка признаје износе текућих и одложених пореза на основу процене које се односе на износ опорезиве добити на основу којих се одређује износ пореза очекиван да се плати или надокнади у текућим и будућим периодима. Процене су одређене факторима као што је практична примена законске регулативе, очекивања у погледу настанка будуће опорезиве добити итд. Будућа пореска ревизија, промене у пореском законодавству и износ коначне опорезиве добити, може довести до плаћања пореза различитих у односу на оне који су признати у финансијским извештајима Банке.

4.1.22.5 Примања запослених

Дугорочног резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију се врше на основу актуарске процене које укључују претпоставке у вези дисконтне стопе, будућих промена у платама и пензијама. Било која промена ових претпоставки утиче на признавање износа обавеза.

4.1.22.6 Резервисања и потенцијалне обавезе

Банка признаје резервисање када процени да постоји садашња законска или уговорена обавеза која може поуздано да се одмери, а врло вероватно је да ће одлив економских користи бити потребан за измирење обавеза. Насупрот томе, када је вероватно да ће доћи до одлива ресурса или кад се износ обавезе не може поуздано утврдити, Банка не признаје резервисање али врши обелодањивање потенцијалних обавеза, узимајући у обзир њихову материјалну значајност.

Процена вероватноће одлива, као и процена износа обавезе, зависе од стране фактора који нису под контролом Банке, као што су судске одлуке, практична примена релевантног законодавства, неизмирење обавезе друге уговорне стране (за оне случајеве где постој изложеност Банке по ванбилансним ставкама).

На дан биланса Банка нема резервисања за потенцијалне обавезе, као што су судске одлуке, неизирење обавезе друге уговорне стране и слично.

Процене и просуђивања које Банка примењује у доношењу одлука и састављању финансијских извештаја су засноване на историјским подацима и претпоставкама које се у садашњем тренутку сматрају прикладним. Процене и просуђивања се прате континуирано како би се узеле у обзир тренутне тржишне околности. Ефекти промена процена се признају у периоду када се дошло до промене процене.

5. Преглед финансијских ризика

Сагласно природи своје делатности Банка је успоставила адекватан систем управљања ризицима, који се односи на управљање свим врстама ризика, посебно у делу најзначајнијих ризика који се могу јавити у пословању.

Циљеви и принципи управљања ризицима

Банка је успоставила процес за управљање ризицима кроз:

- Утврђену стратегију управљања ризицима;
- Јасно дефинисане политике и процедуре управљања ризицима које обухватају идентификацију, мерење, надзор, извештавање и контролу ризика;
- Добро утврђену организациону структуру која јасно дефинише улоге и одговорности појединца који су укључени у преузимање ризика, управљање ризицима као и надзор над адекватношћу управљања ризицима;
- Независност организационих делова који управљају ризицима од осталих пословних активности;
- Делотворан информациони систем намењен руководству који обезбеђује проток информација од оперативног нивоа до највишег руководства као и систем за обавештавање о свим уоченим одступањима;
- Сталан независан надзор над системом управљања ризицима.

Надлежности

Управни одбор, Одбор за праћење пословања Банке, Извршни одбор, Одбор за управљање активом и пасивом надлежни су за успостављање система и надзор над системом управљања ризицима у складу са прописима Народне банке Србије, политиком и принципима банке и најбољом праксом управљања ризицима.

У циљу успостављања јединственог система управљања ризицима и обезбеђења функционалне и организационе одвојености активности управљања ризицима од редовних пословних активности, поред законских органа управљања и руковођења, појединачни одбори Банке надлежни су за управљање ризиком сагласно правилницима о њиховом раду.

Органи банке перманентно прате и промене у законској регулативи, анализирају њихов утицај на висину ризика на нивоу Банке и предузимају мере на усаглашавању пословања и процедура са новим прописима у оквирима контролисаног ризика.

Поред тога, увођење нових производа, активности, линија пословања и система праћено је потребним анализама ризика у циљу утврђивања утицаја на ризични профил банке.

Органи Банке надлежни за управљање ризицима заједнички формирају принципе и методологију управљања ризицима на бази:

- прописа и одлука које доносе законодавна тела, а највећим делом, Народна банка Србије;
- апетита за преузимање ризика, усвојеног као интерни акт банке од стране Управног одбора;
- потреба добре пословне праксе са циљем адекватне идентификације, мерења, процене ризика, као и управљања ризицима којим је Банка изложена.

Мерење ризика и извештавање

Организациони делови надлежни за мониторинг појединачних ризика и друге стручне службе у оквиру својих надлежности континуирано прате индикаторе и показатеље појединих категорија ризика, врше мерење, контролу и извештавање надлежних одбора Банке, у складу са успостављеним системом утврђеним кроз најзначајнија интерна акта којима се регулише управљање ризицима.

Преглед врста ризика

Банка је сагласно Стратегији управљања ризицима, ризике које се могу јавити у пословању, разврстала у следеће категорије:

- A. Кредитни ризик** и ризици у вези са кредитним ризиком (ризик концентрације, ризик земље, кредитно-девизни ризик, резидуални)
- B. Ризик ликвидности,**
- C. Тржишни ризик,** каматни ризик у банкарској књизи, девизни ризик,
- D. Управљање капиталом.**

Осим наведених ризика, могу се јавити и следећи ризици:

- стратешки
- репутациони
- ризик усклађености пословања
- оперативни ризик
- остали ризици које је тешко квантификовати.

5.А.Кредитни ризик

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

Основни циљ управљања кредитним ризиком у Банци је да се смањи могућност настанка негативних утицаја на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности дужника да испуне своје обавезе према банци. У циљу контроле прихватања кредитног ризика и одговарајућег управљања тим ризиком, Банка је успоставила одговарајући кредитни процес који укључује одобравање пласмана и управљања кредитним ризиком, којим су регулисане процедуре Банке.

Процес управљања кредитним ризиком укључује:

- Идентификацију,
- Вредновање и мерење,
- Праћење и
- Извештавање о кредитном ризику.

Управљање кредитним ризиком

Банка управља кредитним ризиком појединачног дужника, ризиком портфолија, ризиком трансакције, односно посебно врши управљање средствима обезбеђења и то кроз управљање:

- Ризиком неизвршења (default risk) – ризик неизмирења обавеза од стране дужника
- Ризиком промене вредности активе – ризик губитка на вредности активе;
- Кредитно/девизним ризиком – ризик немогућности извршења обавеза од стране дужника услед значајног раста девизног курса;
- Ризиком концентрације који произилази из изложености према лицима из групе великих изложености, као и ризиком концентрације који произилази из концентрације изложености појединим факторима ризика: привредне гране, географска подручја, врста производа и активности инструменти кредитне заштите и слично.

Адекватно управљање кредитним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, контролу, мониторинг и извештавање.

У циљу постизања делотворног оквира за управљање кредитним ризиком Банка је дефинисала основне компоненте као што следи:

- Успостављање система и надзор над системом који спроводи Управни одбор и више руководство,
- Јасна подела надлежности и одговорности у процесу управљања,
- Адекватна примена система управљања и одговарајућих политика и процедура.

Процес управљања кредитним ризиком обухвата:

- Идентификацију у складу са усвојеним процедурама,
- Мерење и процену коришћењем прописаних методологија,
- Праћење и контролу према утврђеним процедурама, као и примену техника ублажавања тог ризика, коришћењем инструмената кредитне заштите
- Извештавање о изложности кредитном ризику.

Надзор који спроводи Управни одбор и више руководство

Управни одбор Банке одобрава стратегију и политике управљања кредитним ризиком. Управни одбор усваја ризични профил Банке и надзире спровођење процеса адекватног управљања кредитним ризиком, чиме обезбеђује да укупна изложеност Банке према кредитном ризику буде одржавана на безбедном нивоу и усклађена са расположивим капиталом како у редовним тако и у условима кризе и евентуалних поремећаја на тржишту.

Управљање кредитним ризиком Банке се заснива на примени основних принципа:

- Конзервативног приступа у управљању кредитним ризиком,
- Управљање кроз дефинисане нивое контроле,
- Цикличност кредитне политике у корелацији са сегментацијом клијената, производа, економских сектора, географских локација, валута и рокова доспећа,
- Фокусирања према циљаном тржишту сагласно стратегији,
- Диверзификација кредитне изложености и
- Утврђивање цене ризика.

Извршни одбор Банке, као и друга тела одговорна су за развој и успостављање кредитних политика и кредитних административних процедура у оквиру надлежних организационих делова Банке, као део општег система управљања кредитним ризиком и за адекватну примену и перманентан надзор над тим системом.

Пре одобравања средстава пласмана, надлежни нивои одлучивања врше процену ризичног профила клијента/трансакције, а након тога континуиран мониторинг вредности потраживања и вредности и адекватности средстава обезбеђења.

Постављање лимита

Банка активно учествује у управљању кредитним ризицима којима је изложена дефинисањем и успостављањем лимита изложености за појединачног дужника и групу повезаних дужника. Одговарајући лимити су дефинисани за одређене производе и активности. Кредитни лимити могу да се повремено ревидирају.

Надзор и контрола кредитног ризика

Надзор над кредитним ризиком се односи на сталан надзор појединачних кредита укључујући ванбилансне изложености према дужницима као и надзор над укупним портфолијом Банке.

Успостављен систем надзора подразумева:

- Временску димензију надзора сагласно природи кредитног ризика (од дневне до кварталне),
- Различите процедуре надзора на предефинисаним нивоима одлучивања,
- Перманентну независну интерну контролу процеса кредитирања,
- Посебно управљање на нивоу клијента и портфолија, као и на нивоу трансакције,
- Управљање колатералима и
- Управљање ризичним пласманима.

Банка спроводи ову активност уз помоћ система који омогућава свакодневни надзор над квалитетом кредитног портфолија и спроводи корективне мере уколико и када дође до погоршања кредитне способности клијента.

Овај систем је креиран да омогући Банци поуздан увид да се пласмани сервисирају према утврђеним роковима, да су исправке вредности адекватне, да је укупни профил ризика у оквиру лимита постављених од стране руководства и да постоји усклађеност са регулаторним лимитима. Систем кредитног надзора је креиран да пружи подршку вишем руководству у надзору квалитета укупног кредитног портфолија и његовим трендовима.

Идентификација кредитног ризика

Идентификација кредитног ризика је основни корак у управљању кредитним ризиком с циљем откривања кредитног ризика на време.

Идентификација изложености одређеном ризику почиње у тренутку подношења захтева за кредит. Анализа појединачних пласмана укључује анализу квалитативних и квантитативних показатеља клијента, као и утврђивање других фактора ризика.

Поступак одобравања састоји од дефинисаних корака који се могу разликовати зависно од врсте клијента, карактеристика, врсте и намене, инструмената обезбедјења и укључује следеће кораке:

- припрема предлога за кредитни пласман;
- прикупљање и провера кредитне документације;
- кредитна анализа;
- процена ризика;
- кредитна одлука;
- контрола пратеће документације и других услова;
- исплата средстава.

Процењивање и мерење кредитног ризика

Банка је дефинисала механизам независне, сталне процене процеса управљања кредитним ризиком. Резултат такве процене је одговарајуће документован, и представља део система извештавања Управног одбора и вишег руководства.

Управљање проблематичним кредитима

Банка има дефинисан и утврђен систем који омогућава да се унапред идентификују проблематични кредити када постоји више могућих опција за корективне мере. Тренутком означавања кредита проблематичним, мења се даљи ток управљања истим и он постаје део посебних корективних процедура.

У циљу смањења ризика неизвршења обавеза од стране клијената, Банка може да преузима следеће мере за регулисање потраживања:

- Репрограмирање и реструктурирање,
- Активирање колатерала,
- Продаја и уступање потраживања,
- Поравнања,
- Покретање судских спорова и остале мере.

Уколико предузете мере не би успеле да дају адекватне резултате у поступку наплате потраживања иницирао би се предлог за трајни отпис преосталог потраживања на утврђеним нивоима одлучивања.

Процена кредитног ризика спроводи се током сагледавања услова за одређени кредит, приликом захтева за промену услова, услова коришћења и отплате одређеног кредита, као и током редовног годишњег извештаја о пословању клијента. Процена кредитног ризика темељи се на анализи финансијског положаја дужника, благовремености дужника у измирењу обвеза према Банци, квалитету података прикупљених о клијенту и квалитету инструмената обезбеђења.

Процес мерења кредитног ризика темељи се на регулаторном приступу класификације потраживања дужника, као и резервисању за губитке по ванбилансним позицијама, у складу с прописима Народне банке Србије.

Ублажавање кредитног ризика

У циљу смањења кредитног ризика, при одобрењу пласмана, траже се инструменти обезбеђења. Врста траженог инструмента обезбеђења зависи од оцене кредитног ризика сваког клијента. Сигурносни услови зависе од кредитне способности дужника, степену изложености кредитном ризику, рочности и износу пласмана.

Праћење кредитног ризика

Након одобрења пласмана врши се праћење пласмана и пословања клијента кроз редован и ванредни мониторинг у циљу правовремене идентификације сигнала упозорења.

У циљу спречавања повећања кредитног ризика установљен је процес мониторинга којим се идентификују клијенти код којих је потенцијално могуће повећање кредитног ризика и за које је потребно дефинисати и предузети мере како би се спречила миграција клијената из статуса проблематичних клијената у статус клијената под интензивним праћењем или статус проблематичних клијената.

Статуси клијената се дефинишу на основу комбинације основних индикатора (дана кашњења, класификације, блокаде рачуна, итд.), финансијских индикатора и стручног мишљења запослених укључених у процес управљања ризицима.

Праћењем и контролом портфолија у целини и по појединим сегментима, Банка врши поређење са претходим периодима, идентификује трендове кретања и узроке промена нивоа изложености кредитном ризику.

Банка је у обавези да одржава ниво резервисања на адекватном нивоу како би могла да апсорбује очекиване и неочекиване кредитне губитке везано за кредитни портфолио.

Процена обезвређења билансних потраживања

Обезвређење пласмана (исправка вредности) утврђује се на основу процене који готовински токови неће бити реализовани, а принципијелно представља разлику између књиговодствене вредности умањену за утврђен проценат ненаплативости и надокнадивог износа - очекиваних новчаних токова дисконтованих по ефективној каматној стопи.

Надокнадиви износ представља садашњу вредност очекиваних будућих новчаних токова (новчаних прилива), дисконтованих коришћењем ефективне каматне стопе.

Најзначајнији фактори који се узимају у обзир приликом процене обезвређења финансијског средства или групе средстава, обухватају објективне доказе који могу бити: Значајне финансијске тешкоће клијента, кршења уговорених услова, висока вероватноћа банкротства или друге статусно-финансијске реорганизације клијента, нестанак активног тржишта финансијског средства.

Финансијска средства која су предмет процене обезвређења деле се на две групе: потраживања код којих се процена врши: (а) појединачно - код потраживања код којих постоји објективан доказ обезвређења и по износу значајних потраживања и (б) групно - за потраживања која нису појединачно процењивана. Банка за сада не врши групно процењивање обезвређења имајући у виду величину и зрелост Банчиног портфолија.

Појединачно процењивање

Појединачна процена врши се за појединачно значајна потраживања код којих постоји објективни доказ да банка неће моћи да наплати потраживања у првобитно уговореним износу и роковима, односно код потраживања код којих постоји објективан доказ обезвређења.

Приликом процене обезвређења узима се у обзир могућност остваривања пословних планова комитента, способност комитента да побољша резултате пословања у случају настанка финансијских потешкоћа, вредност по којој се колатерали могу реализовати и временски рокови реализације колатерала, расположивост алтернативне финансијске подршке комитентима, могућност наплате доспелих потраживања, као и временска димензија очекиваних токова готовине.

Када се процени да наплата из редовних активности клијента није могућа, приликом појединачне процене у обзир се узима и очекивани прилив од реализације колатерала.

Групно процењивање

Банка у овом тренутку нема развијене услове за групно процењивање обезвређења потраживања, па га не примењује.

Процена резервисања ванбилансних ставки

Процена резервисања за позиције ванбилансних ставки (гаранције, авали, акредитиви и др.), за сада се врши само по усвојеним критеријумима на појединачној основи.

Докази на основу којих Банка врши појединачну процену обезвређења позиција ванбилансне активе, су исплате са рачуна Банке по презетим обавезама по гаранцијама, авалима и акредитивима и другим ванбилансним ставкама по којим може доћи до реализације на терет банке.

Процена резервисања за позиције ванбилансних ставки на појединачној основи, врши се на исти начин као и за потраживања билансне активе, коришћењем исте софтверске апликације, имајући у виду да ти случајеви углавном претпостављају интервенцију банке, тј. прелазак ванбилансне ставке у билансну позицију.

5.А. i. Анализа квалитета кредита

		Кредити и потраживања од комитената		Кредити и потраживања од банака и др. фин. орг.	
У хиљадама динара	Нап.	2015.	2014.	2015.	2014.
Максимална изложеност кредитном ризику					
Бруто књиговодствена вредност		510.161	-	201.783	-
Исправка вредности					
Нето књиговодствена вредност	16, 17	510.161	-	201.783	-
Од тога:					
Средства којима није прекорачен рок доспећа нити им је умањена вредност					
Степен изложености 1–3: ниска изложеност ризикy		510.161	-	201.783	-
Ванбиланс					
Средства којима није прекорачен рок доспећа нити им је умањена вредност					
Степен изложености 1–3: ниска изложеност ризикy		157.524			
Нето књиговодствена вредност	27	157.524			

Банка на крају извештајног периода нема обезвређена финансијска средства.

5.A. ii. Колатерали и остала обезбеђења

Средства обезбеђења (колатерали) служе као гаранција да Банка, као кредитор, може да наплати своја потраживања и као мотивациони фактор који стимулише дужника да отплати своје обавезе. Колатерал пружа додатну сигурност и Банка по правилу захтева колатерал од корпоративних клијената.

Средство обезбеђења (колатерал) мора да буде дозвољено законом и да буде прихватљиво по мишљењу Кредитног Одбора. Средства обезбеђења (колатерали) служе као гаранција да Банка, као кредитор, може да наплати своја потраживања и као мотивациони фактор који стимулише дужника да отплати своје обавезе.

Банка потписује уговор са клијентом у коме је клијент сагласан да се одређено средство обезбеђења (колатерал) региструје код Банке како би се обухватили различити кредитни производи које клијент жели да користи у току трајања уговора.

Одлука о давању кредита превасходно је заснована на процени пословања и кредитне способности дужника и његове/њене способности да отплати тражени кредит, као и других фактора везаних за кредитни ризик. Међутим, циљ Банке је да осигура своја потраживања средствима обезбеђења (колатералом) високог квалитета.

Банка ће обично захтевати да финансирано средство служи као средство обезбеђења за кредитну изложеност.

Избор средства обезбеђења (колатерала) блиско је повезан са проценом кредитног ризика, што зависи од финансијског статуса дужника, износа кредитне изложености, рока доспећа, сврхе кредита и начина на који се кредит отплаћује.

С обзиром да није било обезвређења и књижења исправки вредности на дан 31. децембра 2015. године, колатерали се нису користили у обрачуну исправке тј. не постоје ефекти колатерала на обрачун исправке вредности.

Колатерал у хиљадама РСД	Тржишна вредност на дан 31.12.2015.	Тржишна вредност на дан 31.12.2014.
Земљиште	124.059	-
Пословни објекти	103.880	-
Депозит	12.163	-
Опрема	25.176	-
Потраживања	46.131	-
Залога на уделима	61	-
Корпоративна гаранција	101.355	-
Укупно:	412.824	-

5.A. iii. Концентрација кредитног ризика

Табеле које следе приказују изложеност ризику по регионима, индустријским секторима и врстама клијената, ради увида у изложеност ризику концентрације. У зависности од општих економских кретања и кретања у појединим индустријским секторима, Банка врши диверсификацију улагања у индустријске секторе који су резистентни на утицај негативних економских кретања.

<i>У хиљадама динара</i>	Нап.	Кредити и потраживања од банака и др. фин. орг.		Кредити и потраживања од комитената	
		2015.	2014.	2015.	2014.
Укупан износ	16,17	201.783	-	510.161	-
<i>Концентрација по секторима</i>					
Привреда:		-	-	510.161	-
Пољопривреда		-	-	154.149	-
Производња		-	-	196.559	-
Грађевинарство		-	-	11.996	-
Трговина и остало		-	-	147.457	-
Банке		201.783	-	-	-
Укупно		201.783	-	510.161	-
<i>Концентрација по локацији</i>					
Европа		201.783	-	510.161	-
Укупно		201.783	-	510.161	-

5.A. iv. Обезвређени кредити

Банка ће процену обезвређења потраживања, односно обрачун исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама вршити на појединачној основи, док се не стекну услови (који се односе на постојање историјских података портфолија), да овај обрачун ради и на групној основи, у складу са методологијом за процену обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама.

Процена обезвређења билансне активе на појединачној основи обухвата утврђивање постојања објективног доказа овог обезвређења, процену садашње вредности будућих новчаних токова и обрачун износа тог обезвређења за свако појединачно потраживање од дужника које је укључено у ову процену.

Објективан доказ о обезвређењу билансне активе на појединачној основи постоји:

- ако финансијско стање дужника указује на знатне проблеме у његовом пословању;
- ако постоје подаци о неизмирењу обавеза, о учесталом кашњењу у отплати камата и/или главнице или о неиспуњавању других уговорних одредаба;
- ако банка, услед финансијских тешкоћа дужника, битно промени услове отплате потраживања у односу на оне који су првобитно уговорени;
- ако постане извесно да ће бити покренут стечајни поступак над дужником или друга врста његове финансијске реорганизације.

Избор средства обезбеђења (коллатерала) блиско је повезан са проценом кредитног ризика, што зависи од финансијског статуса дужника, износа кредитне изложености, рока доспећа, сврхе кредита и начина на који се кредит отплаћује.

Управљање коллатералима

Политиком за управљање коллатералима ближе се утврђују методе и поступци управљања коллатералима са циљем минимизирања кредитног ризика банке. Сврха ове политике је да опише карактеристике коллатерала које банке у свом раду прихвата, као и да наведе активности које је потребно обавити ради редовног мониторинга њиховог успостављања. Документ описује поделу одговорности између организационих делова банке, како би се процес управљања коллатералима обављао ефикасно.

Колатерали су у извештају приказани по фер (последњој процењеној) вредности а која је и предмет континуираног мониторинга и периодичне процене. Разврставање колатарала у приказу извршено је полазећи од критеријума дефинисаних Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.

На 31. децембар 2015. године Банка није имала исправке вредности.

5.В. Ризик ликвидности

і. Изложеност ризику ликвидности

Ризик ликвидности представља могућност настанка одређених неповољних догађаја са негативним ефектима на финансијски резултат и капитал Банке и испољава се као немогућност Банке да одговори доспелим обавезама у тренутку њиховог доспећа услед неадекватне структуре њених извора, односно немогућности утрживости њених пласмана.

Ризик ликвидности - је могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неспособности Банке да испуњава своје доспеле обавезе, и то због:

Повлачења постојећих извора финансирања, односно немогућности прибављања нових извора финансирања; Отежаног претварања имовине у ликвидна средства због поремећаја на тржишту

Показатељ ликвидности представља однос збира ликвидних потраживања Банке првог и другог реда, с једне стране, и збира обавеза Банке по виђењу или без уговореног рока доспећа и обавеза Банке са уговореним роком доспећа у наредних месец дана од дана решења обрачуна показатеља ликвидности, с друге стране.

Ужи показатељ ликвидности Банке представља однос ликвидних потраживања Банке првог реда, с једне стране, и збира обавеза Банке по виђењу или без уговореног рока доспећа и обавеза Банке са уговореним роком доспећа у наредних месец дана од дана вршења обрачуна показатеља ликвидности, с друге стране.

Ликвидна потраживања Банке првог реда чине: готовина у благајни, средства на жиро-рачуна, злато и други племенити метали; средства на рачунима код банака с расположивим кредитним рејтингом изабране агенције за рејтинг коме одговара ниво кредитног квалитета 3 или бољи, утврђен у складу са одлуком којом се уређује адекватност капитала банке (инвестициони ранг); депозити код Народне банке Србије; чекови и друга новчана потраживања у поступку реализације; неопозиве кредитне линије одобрене Банци; акције и дужничке хартије од вредности котиране на берзи.

Ликвидна потраживања Банке првог реда чини и 90% фер вредности хартија од вредности које гласе на динаре, без девизне клаузуле, чији је издавалац Република Србија и чија је минимална рочност три месеца, односно 90 дана, а које је Банка класификовала као хартије од вредности којима се тргује или хартије од вредности које су расположиве за продају.

На дан биланс 31. децембра 2015. године Банка није имала улагања у хартије од вредности које гласе на динаре, а чији је издавалац Република Србија.

Ликвидна потраживања Банке другог реда чине остала потраживања Банке која доспевају у наредних месец дана од дана вршења обрачуна показатеља ликвидности.

У обрачун показатеља ликвидности банке не укључују се њена потраживања која су класификована у категорије Г и Д у складу са одлуком којом се уређује класификација билансне активе и ванбилансних ставки банке.

Обавезе Банке по виђењу или без уговореног рока доспећа чине део њених обавеза, и то: 40% депозита по виђењу банака, 20% депозита по виђењу осталих депонената, 10% штедних улога, 5% гаранција и других облика јемства, 20% неискоришћених одобренних неопозивних кредитних линија. Остале обавезе Банке које доспевају у наредних месец дана од дана вршења обрачуна показатеља ликвидности представљају обавезе Банке са уговореним роком доспећа.

Ниво ликвидности Банке се исказује показатељем ликвидности као и ужим показатељем ликвидности.

Банка одржава ниво ликвидности тако да показатељ ликвидности буде:

Рацио (показатељ) ликвидности

- износи најмање 1,0 – кад је обрачунат као просек показатеља ликвидности за све радне дане у месецу;
 - не буде мањи од 0,9 дуже од три узастопна радна дана;
 - износи најмање 0,8 кад је обрачунат за један радни дан.
- Такође, Банка одржава ниво ликвидности тако да ужи показатељ ликвидности:

Ужи показатељ ликвидности

- износи најмање 0,7 – кад је обрачунат као просек показатеља ликвидности за све радне дане у месецу;
- не буде мањи од 0,6 дуже од три узастопна радна дана;
- износи најмање 0,5 кад је обрачунат за један радни дан.

Управни одбор успоставља систем управљања ризиком ликвидности и врши надзор над тим системом у складу са прихватљивим ризичним профилем. Више руководство је одговорно за примену одговарајућих политика и процедура у складу са стратешким смером и склоношћу за ризик дефинисаних од стране Управног одбора.

Управљање ризиком ликвидности у Банци је дефинисано Политиком и Процедуром за ликвидност. ALCO одбор је одговоран за управљање ризиком ликвидности. За мерење и управљање ризиком ликвидности Банка користи следеће алате:

- извештај о ликвидности са стандардном анализом јаза ликвидности,
- кретање показатеља ликвидности и
- кретање ужег показатеља ликвидности.

Одбор за управљање активом и пасивом (ALCO) има посебне надлежности у процесу управљања ризиком ликвидности односно:

- Прати усклађеност билансних позиција Банке са аспекта рачуности, ликвидности и профитабилности на основу извештаја надлежних организационих делова,
- Прати однос прихода и расхода камата и позиција биланса стања, као и однос активних и пасивних каматних стопа,
- Прати позиције биланса успеха и њихов ефекат на биланс стања Банке,
- Прати структуру и обим ванбилансних ставки,
- Анализира квалитет билансне активе са аспекта наплативости потраживања,
- Анализира структуру активе и пасиве са аспекта обима и учешћа каматносног активе/пасиве,
- Анализира изложеност портфолија Банке кредитном ризику,
- Прати реализацију планираних активности, одређене показатеље пословања, као и позицију Банке на тржишту,
- Разматра предлоге нових производа-пројеката (по захтевима надлежних организационих делова или органа Банке),
- Разматра адекватност информационе подршке спровођењу активности управљања активом и пасивом,
- Извештава Извршни одбор Банке и предлаже мере за унапређење одређених активности по питању структуре и квалитета билансних позиција и за проактивно деловање на пољу управљања ризицима.

Стратегија управљања ризиком ликвидности, подразумева праћење ризика ликвидности у складу са следећим принципима:

- Усклађивање структура активе и пасиве по рочности и валути,
- Диверсификовање извора финансирања по рочности и валути,
- Обезбеђење приступа међубанкарском тржишту новца и капитала,
- Формирање довољног нивоа резерви ликвидности.

Управљање ризиком ликвидности као део управљања Банком укључује системе за идентификацију, мерење, надзор и контролу изложености Банке ризику ликвидности. Банка благовремено идентификује и квантификује примарне изворе ризика ликвидности Банке на нивоу трансакције и на нивоу кредитног и депозитног портфолиа, у редовним условима пословања као и у условима повишеног ризика и тржишних поремећаја и приликом одобравања нових пословних процеса, производа и активности. Одбор за управљање активом и пасивом врши мониторинг и праћење изложености ризику ликвидности. Банка управља ризиком ликвидности у реалним условима пословања, ванредним условима и приликом увођења нових пословних процеса, производа и активности.

Рацио (показатељ) ликвидности	2015.	2014.
На дан 31.децембар	62,41	-
Просек за период (децембар)	52,32	-
Максимум за период (децембар)	68,39	-
Минимум за период (децембар)	20,71	-
Ужи показатељ ликвидности		
На дан 31.децембар	62,41	-
Просек за период (децембар)	47,72	-
Максимум за период (децембар)	63,38	-
Минимум за период (децембар)	17,27	-

ii. Анализа рочности за финансијску активу и пасиву

Табела у наставку приказује преосталу рочност финансијских средстава и финансијских обавеза Банке:

31. децембар 2015.			3 месеца					
у хиљадама динара	Нап.	Износ	Бруто износ	до 1 месец	1 – 3 месеца	до 1 године	1–5 година	Преко 5 година
Финансијска средства								
Готовина и средства код централне банке	15	1.147.386	1.147.386	1.147.386				
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	16	201.783	201.783	201.783	-	-	-	-
Кредити и потраживања од комитената	17	510.161	513.239	5.860	43.469	165.682	191.885	106.343
		1.859.330	1.862.408	1.355.029	43.469	165.682	191.885	106.343
Финансијске обавезе								
Депозити и остале обавезе према банкама, др. фин. орг. и централној банци	21	82	82	82				
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	22	76.939	76.939	64.805	-	-	-	12.134
Субординиране обавезе	23	608.130	608.130	-	-	-	-	608.130
		685.151	685.151	64.887	-	-	-	620.264
ГЕП ликвидности		1.174.179	1.177.257	1.290.142	43.469	165.682	191.885	(513.921)

iii. Резерве ликвидности

За потребе управљања ризиком ликвидности, Банка формира резерве ликвидности. Банка резерве ликвидности држи у виду готовине, готовнских еквивалената и/или их пласира Народној банци Србије.

Резерве ликвидности

<i>у хиљадама динара</i>	2015. Износ	2014. Износ
Народна банка Србије	1.137.006	-
Остале банке	207.297	-
Резерве ликвидности	1.344.303	-

С. Тржишни ризик

Тржишни ризици представљају могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу промена вредности билансних позиција и ванбилансних ставки Банке које настају услед кретања цена на тржишту.

Тржишни ризици обухватају: каматни ризик, девизни ризик, ценовни ризик дужничких и власничких хартија од вредности и робни ризик, а Банка је углавном изложена ризику каматних стопа и девизном ризику.

Каматни ризик је ризик изложености Банке неповољним променама каматних стопа.

Девизни ризик је могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене девизног курса.

ALCO одбор је одговоран за управљање тржишним ризицима.

Каматни ризик

Каматни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене каматних стопа. Ризик каматних стопа настаје у случајевима када постоји неусклађеност између позиција које су предмет усклађивања каматних стопа у одређеном периоду.

Банка каматни ризик контролише праћењем односа каматносног актива и пасива на коју се плаћа камата и учешћа исте у укупној активи, односно пасиви кроз управљање:

- Ризиком поновног утврђивања цена,
- Ризиком економске вредности капитала,
- Базним ризиком,
- Ризиком опционалности и
- Ризиком криве приноса.

Изгледи за остваривање прихода - Сагледавањем рочне усклађености прихода и расхода, Банка управља каматним ризиком.

Изгледи за економску вредност

Економска вредност капитала представља садашњу вредност будућих новчаних токова. Изгледи за економску вредност узимају у обзир потенцијал за дугорочни утицај каматних стопа на капитал Банке.

Ризик каматних стопа настаје услед (1) разлика у времену промене стопе и времена новчаног тока; (2) промене стопе повезаности између различитих крива приноса које утичу на активности банке; (3) промене стопе повезаности у класама доспећа и (4) опција везаних за камату уграђених у производе Банке.

Ризик од промене каматних стопа се мери и надзире помоћу технике анализе изложености ризику од промене каматних стопа, која показује структуру и ниво каматно осетљиве активе и каматно осетљиве пасиве у различитим интервалима рочности.

5 С. Тржишни ризици (наставак)

ii. Изложеност ризику каматних стопа – портфолио који није намењен трговању

Табела у наставку приказује рочну неусклађеност финансијских средстава и финансијских обавеза банке, са аспекта ризика каматних стопа, која се односи на портфолио који није намењен трговању (interest rate gap position):

31. децембра 2015. у хиљадама динара	Нап.	Износ	До 1 мес.	1-3 месеца	3-12 месеци	1-5 година	преко 5 година	Некаматно носно
Готовина и средства код централне банке	15	1.147.386	1.033.103	-	-	-	-	114.283
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	16	201.783	-	-	-	-	-	201.783
Кредити и потраживања од комитената	17	510.161	362.446	33.333	116.667	-	-	(2.285)
		1.859.330	1.395.549	33.333	116.667	-	-	313.781
Депозити и остале обавезе према банкама, др. фин. орг. и централној банци	21	82	-	-	-	-	-	82
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	22	76.939	-	-	-	-	-	76.939
Субординиране обавезе	23	608.130	-	-	608.130	-	-	-
		685.151	-	-	608.130	-	-	77.021
ГЕП каматне стопе		1.174.179	1.395.549	33.333	(491.463)	-	-	236.760

* негативан износ је због разграничених обавеза

Банка је изложена променама у нивоу тржишних каматних стопа које имају утицаја на њену финансијску позицију и токове готовине. Као резултат таквих промена, каматна маржа може да се повећа или смањи.

Каматне стопе се заснивају на тржишним каматним стопама и Банка их усклађује. Активност управљања ризиком каматних стопа има за циљ оптимизацију нето прихода од камате, одржавање тржишне каматне стопе на конзистентном нивоу, у складу са пословном стратегијом Банке.

ALCO управља рочном усклађеношћу активе и пасиве на основу: макроекономских анализа и предвиђања, предвиђања услова за постизање ликвидности, као и анализе и предвиђања трендова каматних стопа на тржишту.

Каматни ризик представља неповољну промену цене активних каматних стопа у односу на ниво пасивних каматних стопа, као и могућност смањења оптималне разлике између просечних активних и пасивних каматних стопа.

5 С. Тржишни ризици (наставак)

ii. Изложеност ризику каматних стопа – портфолио који није намењен трговању

Табела у наставку приказује утицај ефекта потенцијалне промене каматних стопа на приходе Банке на дан 31. децембар 2015. године.

Ефекти потенцијалних промена каматних стопа односе се на каматоносну активу и пасиву у билансу стања Банке.

Калкулација ризика каматних стопа приказује ефекат на каматно осетљиве позиције активе и пасиве. Сценарио укључује 50БП паралелног раста и пада и 100БП паралелног раста и пада каматних стопа.

у хиљадама динара	Утицај на приходе (кумулативно током периода од 1 године)					
	Повећање камата од 50 b.p.			Смањење камата од 50 b.p.		
	Укупно	ЕУР	РСД	Укупно	ЕУР	РСД
31.12.2015.	5.006	(170)	5.176	(5.006)	170	(5.176)

	Утицај на приходе (кумулативно током периода од 1 године)					
	Повећање камата 100 b.p.			Смањење камата од 100 b.p.		
	Укупно	ЕУР	РСД	Укупно	ЕУР	РСД
31.12.2015	10.011	(340)	10.351	(10.011)	340	(10.351)

	Утицај на економску вредност капитала					
	Повећање камата од 50 b.p.			Смањење камата од 50 b.p.		
	Укупно	ЕУР	РСД	Укупно	ЕУР	РСД
31.12.2015	(466)	(1.005)	539	466	1.005	(539)

	Утицај на економску вредност капитала					
	Повећање камата од 100 b.p.			Смањење камата од 100 b.p.		
	Укупно	ЕУР	РСД	Укупно	ЕУР	РСД
31.12.2015	(932)	(2.009)	1.078	932	2009	(1.078)

5 С. Тржишни ризици (наставак)

iii. Изложеност девизном ризику

Девизни ризик представља ризик од негативних ефеката на финансиски резултат и капитал Банке услед неповољних кретања девизних курсева. Односи се на утицај неповољних кретања девизних курсева на вредност отворене девизне позиције.

Девизна позиција:

у хиљадама динара

	EUR (без ЕУР индекс.)	USD	RSD	Укупно
31.12.2015.				
Готовина и средства код централне банке	68.970	1.068	1.077.348	1.147.386
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	193.675	8.108	-	201.783
Кредити и потраживања од комитената	362.975	-	147.186	510.161
Нематеријална улагања	-	-	217.825	217.825
Некретнине, посројења и опрема	-	-	163.370	163.370
Остала средства	-	-	8.202	8.202
Укупна актива	625.620	9.176	1.613.931	2.248.727
Депозити и остале обавезе према банкама, др. фин. орг. и централној банци	53	-	29	82
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	13.015	7.754	56.170	76.939
Субординиране обавезе	608.130	-	-	608.130
Резервисања	-	-	2.892	2.892
Одложене пореске обавезе	-	-	11.910	11.910
Остале обавезе	-	-	19.232	19.232
Капитал	-	-	1.529.542	1.529.542
Укупна псива	621.198	7.754	1.619.775	2.248.727
Ванбилансне ставке				
Нето девизна позиција 31.12.2015.	4.422	1.422	(5.844)	

У циљу заштите од девизног ризика, Банка дневно прати кретање девизних курсева на финансијском тржишту, води политику ниске изложености девизном ризику. Сектор управљања средствима дневно прати кретање на девизном тржишту и управља девизном позицијом Банке у целини и по појединим значајним валутама.

Одбор за управљање активом и пасивом предлаже Извршном одбору Банке мере за усаглашавање девизне активе и пасиве тако да се обезбеди повољна, девизна позиција по свим валутним сегментима. Самостално одељење тржишних ризика врши независно сагледавање процеса управљања девизним ризиком кроз мониторинг усклађеност са утврђеним системом лимита.

Управљање девизним ризиком је допуњено праћењем:

- утицаја повећања/смањења девизних позиција имовине/обавеза на висину отворене позиције и показатељ девизног ризика, и
- осетљивости биланса успеха Банке у односу на различита сценарија промене курсева страних валута. Осетљивост биланса успеха је ефекат претпостављених промена у девизним курсевима на нето приходе у случају осцилација курса на више/ниже.

5 С. Тржишни ризици (наставак)

iii. Изложеност девизном ризику

<i>у хиљадама динара</i>	2015. ЕУР	2015. УСД
Изложеност девизном ризику:		
УСД		1.422
ЕУР	4.422	

Ефекат раста курса од 10% на нето приходе

<i>у хиљадама динара</i>	ЕУР	УСД
Изложеност девизном ризику		
УСД		213
ЕУР	663	

Ефекат смањења курса од 10% на нето приходе

<i>у хиљадама динара</i>	ЕУР	УСД
Изложеност девизном ризику		
УСД		(213)
ЕУР	(663)	

Ефекат раста курса од 10% на економску вредност капитала: 0,05%

Ефекат смањења курса од 10% на економску вредност капитала: (0,05%)

iv. Остали тржишни ризици

Остали тржишни ризици обухватају ценовни ризик по основу дужничких хартија од вредности, ценовни ризик по основу власничких хартија од вредности– и робни ризик, у складу са Одлуком којом се уређује адекватност капитала Банке.

У току 2015. године, с обзиром на карактер пословања, као и чињеницу да није имала позиција у књижи трговања, Банка није била изложена осталим тржишним ризицима.

Приликом увођења производа који су изложени овој врсти ризика, Банка ће претходно обезбедити предуслове за те производе (кадровско-техничка опремљеност, постојање писаних процедура за поступања дневног праћења ставки из књиге трговања, процедура за мерење капиталних захтева за ове ризике, односно методе вредновања позиција у финансијским инструментима које се укључују у обрачун, а које претходно одобрава Народна банка Србије и др.) уз сагласност надлежних одбора Банке.

Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед пропуста у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватности управљања информационим и другим системима у Банци, као и услед других непредвидивих екстерних догађаја.

У управљању оперативним ризиком Банка спроводи квантитативне и квалитативне мере које се темеље на прикупљању података о губицима насталим као последица оперативног ризика, по категоријама утврђеним према изворима губитака, а на бази усвојених интерних аката.

Улога процеса управљања оперативним ризицима је да идентификује, процени, контролише и смањи могућност настанка и утицај оперативних ризика и губитака. Банка не може да елиминише све оперативне ризике, али кроз процес евидентирања и анализирања оперативних губитака може да идентификује пропусте у својим процесима, производима и процедурама и њиховим унапређењем смањи учесталост, као и негативан утицај оперативних губитака на пословање и профитабилност Банке. Банка управља оперативним ризиком на начин да минимизира утицај негативних и неуспелих унутрашњих процеса, људи и система или спољних догађаја на финансијски резултат Банке.

База података о догађајима по основу којих је настао или је могао настати губитак, у складу са прописаним лимитом, као последица оперативног ризика по категоријама утврђеним према изворима губитака, попуњава се уносом података на основу идентификованих ризика по врстама послова, од стране лица одговорних за управљање оперативним ризицима.

О изложености Банке оперативним ризицима посебно се води рачуна у случају увођења нових производа, активности, линија пословања или система, када се спроводе потребне анализе извршене од стране организационих делова који учествују у увођењу нових производа, активности, линија пословања или система и сектора за управљање ризицима који је директно надлежан за управљање оперативним ризицима.

Ризици улагања банке

Ризици улагања Банке, обухватају ризике улагања у капитал других правних лица и у основна средства. У складу са регулативом Народне банке Србије, прати се висина улагања Банке и висина регулаторног капитала и обезбеђује да улагање Банке у једно лице које не послује у финансијском сектору не пређе 10% капитала Банке, те да укупна улагања Банке у лица која нису у финансијском сектору и у основна средства Банке не пређу 60% капитала Банке. Изложеност ризику улагања Банке у друга правна лица и у основна средства, прати се на начин да је организациони део или орган Банке надлежан за набавку основних средстава и улагање у правна лица упознат са тренутним стањем изложености и висином капитала ради благовременог поступања у складу са прописаним лимитима.

У 2015. години, Банка је водила рачуна о усклађености показатеља ризика улагања и спровођењем одговарајућих активности обезбедила усклађеност улагања са показатељима прописаним од стране Народне банке Србије. Додатни надзор показатеља ризика улагања Банке врши се у секторима за управљање ризицима, сектору финансија и функцијама контроле усклађености пословања о чему се извештавају органи управљања Банком. Банка не поседује позиције у инвестиционим некретностима.

Ризик изложености

Ризици изложености Банке обухватају ризике изложености Банке према једном лицу или према групи повезаних лица, као и ризике изложености Банке према лицу повезаном са Банком. Праћење изложености Банке ризику изложености према једном лицу или групи повезаних лица, као и лица повезаних с Банком врши се у моменту иницирања захтева, у моменту финансирања као и после извршеног финансирања. Праћење изложености Банке овом ризику обавезан је део поступака у фази одобравања пласмана у смислу да орган - одбор који одобрава пласман располаже подацима у вези укупне висине изложености Банке према клијенту или групи повезаних лица и односа према капиталу Банке.

У складу са прописима и интерним актима Банке надлежни одбор даје сагласност за излагање Банке ризику изложености по појединим клијентима или групи повезаних лица, и лицима повезаним са Банком. Додатни надзор показатеља изложености Банке врши се у секторима за управљање ризицима и сектору Финансија, о чему се извештавају органи управљања Банком.

Ризик земље

Под ризиком који се односи на земљу порекла лица према коме је Банка изложена подразумевају се негативни ефекти који би могли утицати на њен финансијски резултат и капитал, због немогућности Банке да наплати потраживања од овог лица из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла тог лица.

Банка највећим делом пласира средства комитентима из Републике Србије, док је ризику земље изложена претежно у делу средстава која се у одређеним моментима држе на рачунима код ино-банака. Банка води политику управљања ризиком земље на тај начин што континуирано прати изложеност ризику земље у односу на усвојене лимите, који су одређени на основу рејтинга земаља утврђеног од компетентних институција (OECD) уз редовно информисање органа управљања о постојећим изложеностима.

D. Управљање капиталом

i. Регулаторни капитал

У хиљадама динара	Нап.	Basel II 2015.
Акцијски капитал	26	1.790.700
Губитак		(261.158)
– Нематеријална улагања	18	(217.825)
– Потребне резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама	10	(24.772)
Укупно основни капитал		1.286.945
Субординиране обавезе	23	608.130
Регулаторни капитал		1.895.075

Банка континуирано управља капиталом са циљем да:

- обезбеди усаглашеност са захтевима везаним за капитал који су дефинисани од стране НБС,
- обезбеди адекватан ниво капитала за наставак пословања по принципу “сталности пословања”,
- одржи капитал на нивоу који ће омогућити покриће ризика којима је изложена уз обезбеђење будућег развоја пословања.

Адекватност капитала, као и коришћење капитала Банке се прати месечно од стране руководства Банке. Банка управља структуром свог капитала и може да се коригује у светлу промена економских услова и карактеристика ризика сопствених активности.

Народна банка Србије је дефинисала следеће лимите за капитал:

- Минимални новчани износ капитала од EUR 10 милиона; и
- Коефицијент адекватности капитала на нивоу који није нижи од 12%.

У складу са Одлуком о адекватности капитала банке, утврђена је методологија израчунавања адекватности капитала.

Сагласно, укупан регулаторни капитал Банке се састоји од основног и допунског капитала и одбитних ставки:

- Основни капитал чини: акцијски капитал по основу обичних акција, емисиона премија, резерве из добити и добит банке, а као минусне ставке основног капитала: губици из претходних година,
- Допунски капитал чини: део позитивних ревалоризационих резерви банке,

- Одбитну ставку од капитала банке чини мањак издвојених исправки вредности и резервисања у односу на посебну резерву за очекиване губитке
- Ризична билансна и ванбилансна актива се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све типове активе. Вредност позиција билансне активе, ради обрачуна активе пондерисане кредитним ризиком, једнака је износу бруто књиговодствене вредности тих позиција умањене за исправке вредности и за потребну резерву за процењене губитке. Вредност ванбилансних ставки,
- ради обрачуна активе пондерисане кредитним ризиком, једнака је износу бруто књиговодствене вредности тих ставки умањене за резервисања за губитке по ванбилансној активи и за потребну резерву за процењене губитке, која је помножена следећим факторима конверзије:
 - 1) 0% – ако је ванбилансна ставка распоређена у категорију ниског ризика;
 - 2) 20% – ако је ванбилансна ставка распоређена у категорију умереног ризика;
 - 3) 50% – ако је ванбилансна ставка распоређена у категорију средњег ризика;
 - 4) 100% – ако је ванбилансна ставка распоређена у категорију високог ризика.

Банка изложености из банкарске књиге, изложености из књиге трговања за које је дужна да израчунава капитални захтев за ризик друге уговорне стране, као и остале изложености из књиге трговања, ако су испуњени услови поменуте Одлуке, распоређује у једну од следећих класа и на тај начин процењује ризичност:

- 1) изложености према државама и централним банкама;
- 2) изложености према територијалним аутономијама и јединицама локалне самоуправе;
- 3) изложености према јавним административним телима;
- 4) изложености према међународним развојним банкама;
- 5) изложености према међународним организацијама;
- 6) изложености према банкама;
- 7) изложености према привредним друштвима;
- 8) изложености према физичким лицима;
- 9) изложености обезбеђене хипотекама на непокретностима;
- 10) доспела ненаплаћена потраживања;
- 11) високоризичне изложености;
- 12) изложености по основу покривених обвезница;
- 13) изложености по основу улагања у отворене инвестиционе фондове;
- 14) остале изложености.

Банка је успоставила и континуирано развија процес интерне процене адекватности капитала.

6. Фер вредност финансијских инструмената

А. Модели вредновања (процене)

Банка мери фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију квалитета улазних податка који се користе приликом вредновања:

Ниво 1: Званичне тржишне цене(некориговане) на активном тржишту за идентичне инструменте

Ниво 2: Технике процењивања засноване на улазним подацима које нису тржишне цене за идентичне инструменте али су информације утврдиве било директно (на пример цена) или индиректно (на пример изведени из цене). Ова категорија обухвата инструменте који се мере путем: званичних тржишних цена на активном тржишту за инструменте сличних карактеристика, званичних тржишних цена за исте или за инструменте сличних карактеристика на тржишту које се сматра мање активним или других техника процене где су сви значајни подаци директно или индиректно доступни на тржишту.

Ниво 3: Технике процењивања које користе улазне податке који нису доступни и утврдиви. Ова категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази података који нису доступни и утврдиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмената. Ова категорија обухвата инструменте који се вреднују на основу званичне цене за инструменте сличних карактеристика, где су значајне неутврдиве корекције или претпоставке потребне да би одразиле разлике између инструмената.

Фер вредност (правична вредност) финансијских средстава и обавеза

Пословна политика Банке је да обелодани информације о фер (правичној) вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се фер вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У току 2015. године Банка није имала позиције у хартијама од вредности. Банка није значајније изложена ризику од промене фер вредности.

Тржишна цена, где постоји активно тржиште, најбољи је доказ фер вредности финансијског инструмента. Међутим, тржишне цене нису доступне за низ финансијских средстава и обавеза које Банка има. Стога, када тржишна цена финансијских инструмената није доступна, фер вредност средстава и обавеза се процењује користећи садашњу вредност или друге технике вредновања засноване на тренутно преовлађујућим тржишним условима.

У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, фер вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Следеће методе и претпоставке су коришћене за процењивање фер вредности финансијских инструмената Банке на дан 31. децембра 2015. године:

- Фер вредност готовине и готовинских еквивалената, краткорочних депозита, осталих пласмана и осталих средстава, трансакционих депозита, обавеза према добављачима и осталих краткорочних обавеза одговара њиховој књиговодственој вредности првенствено због краткорочног доспећа ових финансијских инструмената.
- Финансијски инструменти Банке исказани по амортизованој вредности углавном имају краткорочна доспећа и носе варијабилну каматну стопу која одражава текуће тржишне услове. Сходно томе, Банка сматра да вредност по којој су наведени финансијски инструменти исказани одговара њиховој тржишној вредности.
- Фер вредност кредита и пласмана комитентима једнака је њиховој књиговодственој вредности, умањеној за исправке вредности по основу обезвређења. У 2015. години Банка је тек отпочела кредитну активност и нема обезвређене кредите, те нема евидентиране исправке вредности потраживања.
- Депозити банака и комитената су углавном по виђењу или краткорочни са уговореним варијабилним каматним стопама и стога руководство Банке сматра да вредности по којима су исти исказани у билансу стања одговарају њиховој тржишној вредности.

По мишљењу руководства Банке, износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Е. Финансијски инструменти који се не вреднују по фер вредности

У табели су исказане фер вредности финансијских инструмената:

31. децембар 2015. у хиљадама динара	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупна фер вред.	Укупан износ
Актива					
Готовина и средства код централне банке	-	1.147.386	-	1.147.386	1.147.386
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	-	201.783	-	201.783	201.783
Кредити и потраживања од комитената	-	-	488.967	488.967	510.161
Пасива					
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	-	-	82	82	82
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	-	-	75.599	75.599	76.939
Субординиране обавезе	-	-	578.789	578.789	608.130

Банка на дан биланса 31. децембра 2015. године нема ставке у билансу које накнадно одмерава по фер вредности.

7. Нето приход од камата

<i>Ухиљадама динара</i>	5.2. – 31.12.2015.	2014.
а) Приходи од камата		
По основу вишка ликвидних средстава код НБС	7.193	-
По основу динарске обавезне резерва код НБС	1	-
По основу краткорочних кредита датих привредним друштвима	1.669	-
По основу дугорочних кредита датих привредним друштвима	562	-
Укупни приходи од камата	9.425	-
б) Расходи од камата		
По основу девизних рачуна код НБС	(91)	-
По основу субординираних обавеза од страног правног лица, у страној валути	(453)	-
По основу краткорочних наменских депозита правних лица у динарима	(52)	-
Укупни расходи од камата	(596)	-
Нето ефекат камата	8.829	-

8. Нето приход по основу накнада и провизија

<i>Ухиљадама динара</i>	5.2. – 31.12.2015.	2014.
а) Приходи од накнада и провизија		
Накнаде и провизије по гаранцијама	720	-
Приходи по основу накнада од нерезидената	431	-
Накнаде од правних лица из домаћег платног промета	237	-
Остало	12	-
Укупни приходи од накнада и провизија	1.400	-
б) Расходи накнада и провизија		
Накнаде и провизије НБС	(1.054)	-
Накнаде и провизије другим банкама	(42)	-
Остало	(10)	-
Укупни расходи накнада и провизија	(1.106)	-
Нето приход по основу накнада и провизија	294	-

9. Нето приходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле

<i>Ухиљадама динара</i>	5.2.– 31.12.2015.	2014.
Приход од курсних разлика	32.680	-
Приход од уговорене валутне клаузуле	690	-
Приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	33.370	-
Расход од курсних разлика	(27.434)	-
Расход од ефеката уговорене валутне клаузуле	(66)	-
Расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(27.500)	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	5.870	-

Нето приходи од курсних разлика превасходно потичу од позитивних курсних разлика приликом конверзије оснивачког капитала Банке услед промене у курсу између датума уплате оснивачког капитала и датума конверзије и уплате динарске противвредности на жиро рачун Банке.

10. Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки**а) Расходи обезвређења**

Банка је крајем 2015. године тек отпочела кредитну активност и нема обезвређене кредите. Сходно наведеном, Банка није имала расходе по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки.

б) Посебна резерва за процењене губитке

На основу категоризације пласмана утврђене сагласно прописима Народне банке Србије на дан 31. децембра 2015. године процењена је потребна резерва за процењене губитке по основу укупне изложености Банке кредитном ризику:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Потребне резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама:		
- билансних пласмана	16.990	-
- ванбилансних ставки	7.782	-
	24.772	-

На дан 31. децембра 2015. године, потребна резерва за процењене губитке који могу настати по основу билансне активе и ванбилансних ставки, обрачуната у складу са Одлуком Народне банке Србије, износи 24.772 хиљада динара.

11. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

У хиљадама динара	5.2. – 31.12.2015.		2014.
Трошкови нето зарада	(115.870)		-
Трошкови пореза и доприноса на зараде	(9.824)		-
Трошкови накнада за чланове УО	(8.883)		-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(134.577)		-

12. Трошкови амортизације

У хиљадама динара	5.2. – 31.12.2015.		2014.
Трошкови амортизације некретнина, постројења и опреме	(10.300)		-
Трошкови амиртизације нематеријалних улагања	(10.787)		-
Трошкови амортизације	(21.087)		-

13. Остали расходи

<i>У хиљадама динара</i>	5.2. – 31.12.2015.	2014.
Трошкови одржавања објеката	(43.065)	-
Трошкови информационих технологија	(14.451)	-
Професионалне услуге	(21.979)	-
Трошкови маркетинга	(12.931)	-
Трошкови осигурања	(735)	-
Трошкови Агенције за осигурање депозита	(3.635)	-
Остали административни трошкови	(11.780)	-
Укупно остали расходи	(108.576)	-

Банка за пословни простор који изнајмљује плаћа закуп правним лицима у складу са закљученим уговорима о закупу. Уговорени периоди закупа су пет година. Цена закупа је са валутном клаузулом, а плаћање се врши месчно. Трошкови закупа пословног простора у 2015. години износили су укупно 29.611 хиљада динара. У овој категорији трошкова, такође се налазе трошкови услуга одржавања просторија (дефинисано Уговором о закупу) као и комунални трошкови и сви остали трошкови који су у директној вези са коришћењем просторија Банке.

Трошкове маркетинга чине штампање промо материјала, израда маркетиншких решења и слично, у укупном износу од 12.931 хиљаде динара. Трошкове осигурања чине, поред трошкова физичког обезбеђења објеката, осигурање запослених и осигурање депозита, у складу са Законом о осигурању депозита. Укупни трошак осигурања депозита за 2015. годину износи 3.635 хиљада динара.

Трошкови информационих технологија у 2015. години износили су укупно 14.451 хиљада динара, под чиме се подразумевају трошкови одржавања и развоја софтвера и хардвера, телекомуникациони трошкови, трошкови интернета и др.

14. Порез на добитак**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Одложени порески расход периода	(11.910)	-
	(11.910)	-

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа губитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Губитак пре опорезивања	(249.248)	-
Обрачун пореза по стопи од 15%	(37.387)	-
Признати порески трошкови текуће године	47.691	-
Порески ефекти расхода који се признају у пореском билансу	(10.304)	-
Ефекат промене одложених пореских средстава и обавеза	(11.910)	-
Одложене пореске обавезе	(11.910)	-
Ефективна пореска стопа	4,78%	-

Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе се односе на привремене разлике између књиговодствене вредности основних средстава и нематеријалних улагања и њихове пореске основе, због примене различитих стопа амортизације и ревалоризације основних средстава. На дан биланса у пословним књигама су евидентиране одложене пореске обавезе у износу од 11.910 хиљада динара.

г) Преглед пренетих пореских губитака из претходних периода

Година када је губитак остварен	Износ губитка	Износ искоришћеног губитка	Преостали пренети губитак	Година до које се губитак преноси
2015	317.942	-	317.942	2020
Укупно	317.942	-	317.942	

Према Закону о порезу на добит правних лица од 27. марта 2010. године, рок за пренос пореских губитака смањен је са 10 на 5 година. Банка није признала пренете пореске губитке као одложена пореска средства на дан 31. децембра 2015. године, усед неизвесности по питању остваривања добитка у наредним годинама наспрам ког би се ови порески губици могли искористити.

д) Компоненте одложеног пореза

На дан 31. децембра 2015. године извршен је обрачун одложених пореза и извршена су одговарајућа књижења. Компоненте одложеног пореза су следеће:

(377.137)	књиговодствена вредност осталих средстава која подлежу амортизацији
295.262	неотписана вредност по пореским прописима
(81.875)	опорезива привремена разлика
(12.281)	одложена пореска обавеза по стопи од 15%
2.474	резервисања за отпремнине за одлазак у пензију
371	одложена пореска средства по стопи од 15%, која су књижена

Рекапитулација одложених пореза

(12.281)	одложене пореске обавезе
371	одложена пореска средства
(11.910)	нето одложене пореске обавезе

Исказано у пословним књигама

(12.281)	одложене пореске обавезе
371	одложена пореска сред. по основу резервисања за пензије
(11.910)	крајње стање на дан 31. децембра

15. Готовина и средства код централне банке

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Жиро рачун	71.728	-
Готовина у благајни у динарима	5.358	-
Депоновани вишкови ликвидних средстава код НБС	1.000.261	-
Динарска новчана средства	1.077.347	-
Готовина у благајни у страниј валути	5.021	-
Обавезна резерва код НБС у страниј валути	65.018	-
Новчана средства у страниј валути	70.039	-
Стање на дан 31. децембар	1.147.386	-

Обавезна динарска резерва представља минималну резерву у динарима издвојену у складу са Одлуком Народне банке Србије о обавезној резерви банака код Народне банке Србије ("Службени гласник Републике Србије", бр. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 и 102/2015), која прописује да банке обрачунавају обавезну резерву по стопи од 5% на део динарске основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана и 0% - на део динарске основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу преко две године, односно преко 730 дана на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских обавеза у току претходног календарског месеца на свој жиро рачун код Народне банке Србије.

Динарску основицу за обрачун обавезне резерве чини просечно дневно књиговодствено стање динарских обавеза у претходном календарском месецу, осим динарских обавеза индексираних девизном клаузулом.

Динарске обавезе чине обавезе по динарским депозитима, кредитима и хартијама од вредности, као и друге динарске обавезе, осим динарских депозита примљених по пословима које банка обавља у име и за рачун трећих лица, а који не прелазе износе пласмана које је банка дала из тих депозита.

Народна банка Србије плаћа банкама камату на износ оствареног просечног дневног стања издвојене динарске обавезне резерве у обрачунском периоду који не прелази износ обрачунате динарске обавезне резерве, за све дане обрачунског периода – по каматној стопи предвиђеној одлуком којом се утврђују каматне стопе које Народна банка Србије примењује у поступку спровођења монетарне политике.

Банка је дужна да у обрачунском периоду одржава просечно дневно стање издвојене динарске обавезне резерве у висини обрачунате динарске обавезне резерве. Обрачуната обавезна динарска резерва за децембар 2015. године износила је 32.842 хиљада динара и била је усклађена са наведеном Одлуком Народне банке Србије. Каматна стопа на износ издвојене динарске резерве у току 2015. године на годишњем нивоу износила је:

- од јануара до краја септембра 2.50%;
- у октобру 2,00% и
- у новембру и децембру 1,75%

Обавезна девизна резерва представља минималну резерву у страниј валути издвојену у складу са Одлуком Народне банке Србије о обавезној резерви банака код Народне банке Србије ("Службени гласник" РС број 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 и 102/2015) која прописује да банке обрачунавају девизну обавезну резерву по стопи од:

- 20% – на део девизне основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана, а изузетно, по стопи од 100% на део девизне основице коју чине динарске обавезе индексирани девизном клаузулом са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана,

- 13% – на део девизне основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу преко две године, односно преко 730 дана, а изузетно, по стопи од 100% на део девизне основице коју чине динарске обавезе индексирани девизном клаузулом са уговореном рочношћу преко две године, односно преко 730 дана.

Извршни одбор Народне банке Србије је на својој седници од 10.09.2015. године усвојио *Одлуку о измени Одлуке о обавезној резерви банака код Народне банке Србије* којом се стопе девизне обавезне резерве смањују за по један процентни поен у наредних шест обрачунских периода. То је значило да ће почев од обрачуна 17. фебруара 2016. године (према просечном стању за јануар 2015. године) стопе девизне обавезне резерве на изворе рочности до две године, уместо дотадашњих 26%, износити 20%, а на изворе дужих рочности 13%, уместо 19%.

Наведене стопе мењале су се у току 2015 следећом динамиком:

- Према просечном стању депозита за **август 2015** (обрачун 17. септембар 2015)- по стоји од **25%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **18%**, за уговорене рочности преко 730 дана),
- Према просечном стању депозита за **септембар 2015** (обрачун 16. октобар 2015)- по стоји од **24%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **17%**, за уговорене рочности преко 730 дана),
- Према просечном стању депозита за **октобар 2015** (обрачун 17. новембар 2015)- по стоји од **23%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **16%**, за уговорене рочности преко 730 дана),
- Према просечном стању депозита за **новембар 2015** (обрачун 17. децембар 2015)- по стоји од **22%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **15%**, за уговорене рочности преко 730 дана),
- Према просечном стању депозита за **децембар 2015** - (обрачун 15. јануар 2016) по стоји од **21%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **14%**, за уговорене рочности преко 730 дана).

Девизне обавезе чине обавезе по девизним депозитима, кредитима и хартијама од вредности и друге девизне обавезе, као и депозити, кредити и друга девизна средства примљена из иностранства по пословима које банка обавља у име и за рачун трећих лица.

Обавезну резерву обрачунату на девизну основицу банка издваја на девизни рачун Народне банке Србије. Банка је дужна да у обрачунском периоду одржава просечно дневно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве. На износ оствареног просечног стања издвојене девизне резерве Народна банка Србије не плаћа камату. Девизну основицу за обрачун обавезне резерве чини просечно дневно књиговодствено стање девизних обавеза у претходном календарском месецу и просечно дневно књиговодствено стање динарских обавеза индексираних девизном клаузулом у претходном календарском месецу.

Банка која је у обрачунском периоду остварила просечно дневно стање издвојене девизне обавезне резерве у износу већем од обрачунатог – на износ разлике између оствареног просечног дневног стања издвојене девизне обавезне резерве и обрачунате девизне обавезне резерве плаћа Народној банци Србије камату за све дане обрачунског периода, по каматној стопи предвиђеној одлуком којом се утврђују каматне стопе које Народна банка Србије примењује у поступку спровођења монетарне политике. Просечно дневно стање издвојене девизне обавезне резерве у обрачунском периоду веће је од обрачунате девизне обавезне резерве у том периоду, ако износи више од 100,49% обрачунате девизне обавезне резерве у том периоду.

На дан 31. децембра 2015. године обавезна резерва Банке у страној валути била је усклађена са наведеном Одлуком Народне банке Србије.

Посматрано по обрачунским периодима преглед измена стопа девизне обавезне резерве у 2015. дат је у следећем прегледу:

Почетни период важења стопе	Стопе девизне ОР		Напомене
	Општа стопа	Посебне стопе	
18.12.2014 – 17.1.2015.	27%	-	27% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	20%		20% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.1 – 17.2.2015.	26%	-	26% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	19%		19% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.9 – 17.10.2015.	25%	-	25% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	18%		18% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.10 – 17.11.2015.	24%	-	24% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	17%		17% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.11 – 17.12.2015.	23%	-	23% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	16%		16% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.12.2015 – 17.1.2016.	22%	-	22% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	15%		15% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.1 – 17.2.2016.	21% 14%	100%	21% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
			14% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године;
			100% на део девизне основице коју чине динарске обавезе индексиране девизном клаузулом са уговореном рочношћу до две и преко две године.

16. Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Редовни девизни рачуни код инобанака	196.918	-
Новчани рачуни код Централног регистра ХОВ	4.865	-
Стање на дан 31. децембар	201.783	-

17. Кредити и потраживања од комитената

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Потраживања по основу кредита	512.445	-
Потраживања за камату и накнаду	793	-
Укупно	513.238	-
Разграничена накнада за одобравање кредита	(3.077)	-
Исправка вредности по основу кредита и потраживања од комитената	-	-
Стање на дан 31. децембар	510.161	-

Структура кредита и потраживања од комитената

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Кamate и накнаде	793	-
Краткорочни пласмани	124.000	-
У динарима и са девизном клаузулом	124.000	-
Дугорочни пласмани	388.445	-
У динарима и са девизном клаузулом	388.445	-
Бруто пласмани комитентима	513.238	-
Разграничена накнада за одобрење кредита		
Краткорочни пласмани	(469)	-
У динарима и са девизном клаузулом	(469)	-
Дугорочни пласмани	(2.608)	-
У динарима и са девизном клаузулом	(2.608)	-
Укупно:	(3.077)	-
Кamate и накнаде	793	-
Краткорочни пласмани	123.531	-
У динарима и са девизном клаузулом	123.531	-
Дугорочни пласмани	385.837	-
У динарима и са девизном клаузулом	385.837	-
Нето пласмани комитентима:	510.161	-

б) Кредити и потраживања од комитената

Банка је у 2015. години тек отпочела са кредитним активностима. У наведеном периоду одобавани су правним лицима дугорочни кредити са валутном клаузулом, за обртна средства и инвестициони, са каматном стопом која се кретала у распону од 2,30% до 4,50% на годишњем нивоу. Правним лицима су одобравани и динарски краткорочни револвинг кредити, а каматне стопе су се кретале у распону од 5% до 7,50% годишње.

18. Нематеријална улагања

<i>У хиљадама динара</i>	Бруто	Амортизација	Нето
Нематеријална улагања у припреми	2.957	-	2.957
Лиценце и софтвер	225.655	(10.787)	214.868
Остала нематеријална улагања	-	-	-
Стање на дан 31. децембар 2015.	228.612	(10.787)	217.825

Промене на нематеријалним улагањима у току 2015. године

<i>У хиљадама динара</i>	Нематеријална улагања у припреми	Лиценце и софтвер	Остала нематеријална улагања	Тотал
Набавна вредност				
Стање 5. фебруара 2015.				
Директна повећања	2.957	225.655	-	228.612
Стање на дан 31. децембар	2.957	225.655	-	228.612
Исправка вредности				
Стање 5. фебруара 2015.	-	-	-	-
Обрачуната амортизација	-	(10.787)	-	(10.787)
Стање на дан 31. децембар	-	(10.787)	-	(10.787)
Садашња вредност на дан 31. децембра 2015.	2.957	214.868	-	217.825

Банка не поседује нематеријалну имовину за коју је процењено да има неограничени користан век на дан 31. децембра 2015. године. На основу процене руководства Банке, на дан 31. децембра 2015. године не постоје индикације да је вредност нематеријалних улагања обезвређена.

19. Некретнине, постројења и опрема

<i>У хиљадама динара</i>	Бруто	Амортизација	Нето
Улагања у туђа основна средства	68.128	(4.245)	63.883
Опрема	104.441	(6.055)	98.386
Основна средства у припреми	1.101	-	1.101
Стање на дан 31. децембар 2015. године	173.670	(10.300)	163.370

Промене на основним средствима у току 2015. године

<i>У хиљадама динара</i>	Улагања у туђа		Основна средства	
	основна средства	Опрема	у припреми	Укупно
Набавна вредност				
Стање 5. фебруара 2015.	-	-	-	-
Директна повећања	68.128	104.441	1.101	173.670
Ревалоризација	-	-	-	-
Пренос са/на	-	-	-	-
Расходовање, продаје и остало смањење	-	-	-	-
Остало	-	-	-	-
Стање на дан 31. децембар	68.128	104.441	1.101	173.670

Исправка вредности**Стање 5. фебруара 2015.**

Обрачуната амортизација	(4.245)	(6.055)	-	(10.300)
Расходовање и продаја	-	-	-	-
Стање на дан 31. децембар	(4.245)	(6.055)	-	(10.300)
Садашња вредност на дан 31. децембра 2015.	63.883	98.386	1.101	163.370

Банка не поседује некретнине, постројења и опрему за коју је процењено да има неограничен користан век. На дан 31. децембра 2015. године Банка има власништво над средствима којима располаже и нема терета уписаних на имовини. На основу процене руководства Банке, на дан 31. децембра 2015. године не постоје индикације да је вредност основних средстава и улагања у закупљени пословни простор обезвређена.

20. Остала средства**Остала средства обухватају:**

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Потраживања по основу аванса датих за обртна средства	655	-
Потраживања по основу аванса датих за основна средства	6.628	-
Унапред плаћени трошкови	861	-
Ситан инвентар у употреби	367	-
Остало	58	-
Остала средства	8.569	-
Исправка вредности осталих средстава	(367)	-
Стање на дан 31. децембар	8.202	-

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

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Обавезе по основу накнада и провизија према НБС	64	-
Обавезе по основу накнада и провизија према другим банкама и остало	18	-
Стање на дан 31. децембар	82	-

22. Депозити и остале обавезе према другим комитентима

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Привредна друштва		
Трансакциони депозити у динарима	56.168	-
Дугорочни депозити по основу кредита у динарима	12.163	-
Трансакциони депозити у страниј валути	8.374	-
Остале обавезе у страниј валути	234	-
Стање на дан 31. децембар	76.939	-

23. Субординиране обавезе**Примљени кредити у страниј валути**

Структура примљених кредита по повериоцима, са стањем на дан 31. децембра 2015. године, приказана је у следећој табели:

Назив повериоца	Уговорени износ	Валута	Неотплаћени износ на дан 31.12.2015 у ЕУР	Каматна стопа годишња	Рок доспећа	Стање на дан 31.12.2015 у хиљ. РСД
AFLAJ INVESTMENT LLC Abu Dabi	5.000.000	EUR	5.000.000	0,498%	22.10.2025.	608.130

24. Резервисања

У хиљадама динара	31. 12.2015.	31.12.2014.
Резервисања накнаде запосленима за пензије, у складу са IAS 19	2.474	-
Резервисања накнаде запосленима за годисњи одмор, у складу са IAS 19	418	-
	2.892	-

Кретање на резервисањима за потенцијалне губитке по отпремнинама за одлазак у пензију и другим наменама, исказана су по горе наведеној табели. Резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију запослених формирана су на бази актуарског обрачуна, са стањем на дан биланса стања и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата.

У складу са Правилником о раду, Банка је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини две просечне бруто зараде у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је просечна месечна плата у Републици Србији у децембру 2015.године, затим дисконтна стопа од 8%, која представља адекватну стопу у складу са МРС 19 "Примања запослених" у одсуству развијеног тржишта висококвалитетних корпоративних обвезница, што је принос на десетогодишње обвезнице Републике Србије. Резервисање је утврђено на основу Правилника о раду Банке и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 4% годишње, што је једнако циљној стопи инфлације, коју је пројектовала НБС.

25. Остале обавезе

<i>У хиљадама динара</i>	31. 12. 2015.	31.12.2014.
Добављачи	16.784	-
Провизије по гаранцијама	285	-
Разграничене обавезе за трошкове адвокатских услуга	1.940	-
Остало	223	-
	19.232	-

26. Капитал и резерве

На дан 31. децембра 2015. године, уписани и уплаћени акцијски капитал Банке се састојао од 1.790.700 комада обичних акција појединачне номиналне вредности од 1 хиљаде динара.

Структура акционара

Duingraaf Financial Investments B.V., Kabelweg 37, 1014BA Амстердам, Холандија је 100% власник Банке на дан 31. децембра 2015. године.

Назив акционара:	31. децембра 2015.	
	Број акција	% Власништва
Duingraaf Financial Investments B.V., Амстердам, Холандија	1.790.700	100%

Структура акцијског капитала приказана је у наредној табели:

У хиљадама динара

	31. децембра 2015.	
	Износ у хиљадама динара	У %
Обичне акције	1.790.700	100,00
Стање на дан 31. децембра	1.790.700	100.00

Резерва за процењене губитке

Резерва за процењене губитке по основу кредитног ризика садржаног у кредитном портфолиу Банке, обрачунава се у складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке ("Службени гласник РС" бр. 94/2011, 57/2012, 123/, 113/2013 и 135/2014 и 25/2015 и 38/2015).

На дан 31. децембра 2015. године, потребна посебна резерва за процењене губитке који могу настати по основу билансне активе и ванбилансних ставки, обрачуната у складу са Одлуком Народне банке Србије, износи 24.772 хиљада динара.

Адекватност капитала и показатељи пословања Банке прописани Законом о банкама

Банка је дужна да обим и структуру свог пословања и ризичних пласмана усклади са показатељима пословања прописаним Законом о банкама и релевантним одлукама Народне банке Србије донетим на основу наведеног Закона.

Остварени показатељи пословања Банке на дан 31. децембра 2015. године били су следећи:

1. Показатељ адекватности капитала

<i>у хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Основни капитал	1.286.945	-
Допунски капитал	608.130	-
Одбитне ставке од капитала	-	-
Капитал	1.895.075	-
Пондерисана актива кредитним ризиком, изложеност дериватима којима се тргује на берзи и капитални захтев везан за девизни ризик	850.500	-
Показатељ адекватности капитала	222,82%	-

1. Показатељи пословања	Прописани	Остварени
	Минимум	
1. Капитал (изражено у ЕУР)	ЕУР 10 милиона	15.581.151
2. Адекватност капитала	Минимум 12%	222,82%
3. Улагања банке у нефинансијски сектор и у основна средства	Максимум 60%	8,62%
4. Збир великих изложености банке	Максимум 400%	10,39%
5. Просечни месечни показатељи ликвидности (децембар 2015.)	Минимум 1	52,32
6. Показатељ девизног ризика	Максимум 20%	0,40%
7. Изложености Банке према једном лицу или групи повезаних лица	Максимум 25%	10,39%

Изузев износа изложености на ностро рачуну код контнокорентне ино банке BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG SA које износи 10,39% капитала Банке, на дан 31. децембра 2015. године, Банка нема велике изложености који превазилазе 10% капитала, одобрене једном лицу или групи повезаних лица.

27. Ванбилансне ставке

У хиљадама динара	31.12.2015.	31.12.2014.
Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете обавезе	157.524	-
Плативе гаранције:	127.193	-
у динарима	93.000	-
у страној валути	34.193	-
Чинидбене гаранције:	25.331	-
у динарима	25.331	-
Преузете опозиве и неопозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане у динарима:	5.000	-
неопозиве	5.000	-
Друге ванбилансне позиције	101.453	-
Остале преузете и неопозиве обавезе по гаранцијама	101.355	-
Остало	98	-
Укупне ванбилансне позиције	258.977	-

Документарни послови

Банка је у 2015. години отпочела и активност по основу документарних послова, издавањем плативих и чинидбених гаранција. Издате су плативе гаранције у вредности од укупно 127.193 хиљаде динара, а чинидбене од укупно 25.331 хиљаду динара.

28. Односи са повезаним лицима

У наредној табели приказана је укупна билансна изложеност и изложеност према повезаним лицима, као и приходи и расходи од повезаних лица која имају утицај на пословање Банке:

У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра		
БИЛАНС СТАЊА	31.12.2015.	31.12.2014.
Пасива		
Субродинирани кредит	608.130	-
БИЛАНС УСПЕХА		
	2015.	2014.
Расходи камата по основу субординираног кредита	(453)	-

Бруто и нето примања председника и чланова Управног и Извршног одбора у 2015. години била су следећа:

У хиљадама динара 31. децембра		
	2015.	2014.
Бруто примања	34.882	-
Извршни одбор	25.999	-
Управни одбор	8.883	-
Нето примања	28.056	-
Извршни одбор	22.442	-
Управни одбор	5.614	-

29. Преузете обавезе по основу закупа

Банка изнајмљује пословни простор путем оперативног лизинга.

Будућа плаћања по основу оперативног лизинга у случајевима када се Банка јавља као купац су приказана у наредној табели:

У хиљадама динара	31.12.2015.	31.12.2014.
Плаћања по основу оперативног лизинга		
У периоду од једне године	61.870	-
У периоду између 1 и 5 година	220.787	-
У периоду дужем од 5 година	-	-
Укупно	282.657	-

30. Судски спорови

На дан 31. децембра 2015. године не постоје судски спорови против трећих лица ни против Банке.

31. Усаглашавање потраживања и обавеза

Банка је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству извршила усаглашавање потраживања и обавеза са својим дужницима и повериоцима и о томе постоји веродостојна документација. Банка је клијентима доставила захтеве за потврде стања или изводе отворених ставки, да би са истима усагласила стање потраживања/обавеза са стањем на дан 31. децембра 2015. године.

Укупан износ усаглашених стања односи се на:

- потраживања у износу од 674.957 хиљада динара,

- обавезе у износу од 1.406.484 хиљада динара,
- обавезу по основу субординираног кредита у износу од 608.130 хиљада динара, тј. у износу од ЕУР 5.000.000.

Укупан износ непотврђених стања се односи на обавезе у износу од 3.887 хиљада динара, а који се односи на салда на трансакционим рачунима клијената који нису конфирмирани од стране клијената.

32. Догађаји након дана биланса

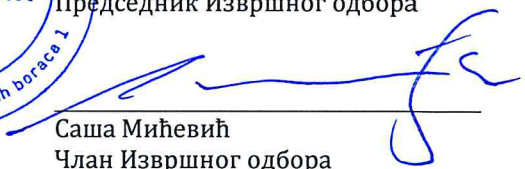
Није било значајних догађаја након датума извештајног периода који би захтевали корекције или обелодањивање у напоменама уз приложене финансијске извештаје Банке за 2015. годину.

У Београду, 15. март 2016. године


Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства




Ilina Rosetti
Председник Извршног одбора


Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

MIRABANK а.д. Београд
Годишњи извештај о пословању за 2015. годину

у Београду, 15.03.2015. године

Садржај

1. Макроекономски преглед	2
2. Банкарски сектор Србије	2
3. О МИРАБАНК а.д. Београд.....	3
3.1 Мисија и визија.....	3
3.2 Вредности.....	3
3.3 Најзначајнији подаци о Банци.....	4
3.4 Резултати пословања MIRABANK а.д. Београд на дан 31/12/2015	5
4. Стратегија MIRABANK а.д. Београд за период 2016-2018.....	6
4.1 Стратешки циљеви	6
4.2 Стратегија постизања циљева.....	6
5. Организациона структура Банке.....	6
5.1 Структура менаџмента.....	6
6. Корпоративно банкарство.....	8
7. Управљање ризицима.....	8
8. Подршка банкарском пословању	9
9. Људски ресурси	9
10. Идентитет и комуникација	10
11. Друштвено одговорно пословање	10
12. Финансијски извештаји за 2015. годину.....	10

1. Макроекономски преглед¹

Према подацима Републичког завода за статистику, БДП је у четвртном кварталу забележио реални међугодишњи раст од 1,2%. Истовремено, међугодишњи раст у другом кварталу коригован је навише са 0,9% на 1,1%, а раст у трећем кварталу са 2,2% на 2,3%.

Србија је у 2015. години остварила значајан опоравак индустријске производње, уз повећање спољнотрговинске размене посебно код извоза. У оквиру раста индустријске производње од 8,2%, најбржи раст забележен је у секторима рударства и снабдевања електричном енергијом, гасом и паром, који су расли по стопи од 10,5% и 18,8%, респективно, али и у сектору прерађивачке индустрије, која је виша за 5,3%. Вредност извоза у еврима је повећана за 7,8%, а увоза за 5,8%, уз појачане набавке инвестиционих добара.

Индустријска производња је у децембру, према десезонираним подацима, порасла за 0,6%, а у односу на исти месец претходне године за 11,0%. У оквиру делатности, прерађивачка индустрија бележи међугодишњи раст од 0,6%, а сектори рударства и снабдевања електричном енергијом, гасом и паром међугодишњи раст од 37,0% и 44,5%, респективно.

Прерађивачка индустрија је, према десезонираним подацима, у децембру забележила пад од 1,9%, чему су највише допринеле производња деривата нафте, остале прерађивачке делатности и производња хемијских производа. С друге стране, највећи позитиван допринос потиче од производње моторних возила и производа од неметалних минерала.

Према десезонираним подацима Републичког завода за статистику, у децембру је остварен раст извоза робе у еврима од 0,2% и пад увоза од 0,9%. Међугодишње посматрано, у децембру је робни извоз, изражен у еврима, повећан за 3,0%, а увоз за 4,9%.

Према Анкети о радној снази, стопа незапослености је у четвртном тромесечју износила 17,9%, док је стопа запослености износила 42,4%.

2. Банкарски сектор Србије²

Банкарски сектор Србије је на крају децембра 2015. године чинило 30 банака. Доминантно учешће у банкарском сектору Србије имају банке пореклом из Италије, Аустрије и Грчке (девет банака) са укупним учешћем од преко 50%.

Последњих неколико година у банкарском сектору Србије је присутан тренд смањења укупног броја запослених и пословне мреже.

Укупна билансна актива банкарског сектора Србије је на крају децембра 2015. године износила 3.429,4 млрд дин. (повећање за 2,01% у односу на крај претходног квартала и повећање од 3,17% у односу на почетак године), а укупан билансни капитал 623.5 млрд дин. (смањење за 1,74% у односу на крај претходног квартала, односно повећање за 0,73% у односу на почетак године).

Банкарско тржиште Србије је на крају 2015 имало задовољавајући степен конкуренције и ниску концентрацију активности. Вредности Херфиндал-Хиршмановог индекса су указивале на одсуство концентрације (мање од 1000), при чему су највише вредности овог индекса забележене код депозита (превасходно депозита становништва) и прихода од накнада.

Кредитна активност банака према привреди и становништву наставила је да се опоравља током Q4, што је допринело да у 2015. по искључењу ефекта промене курса оствари раст од 1,8%, упркос доспећу 110 млрд динара субвенционисаних кредита одобрених претходне године.

¹ Извор: Републички завод за статистику

² Извор: Народна банка Србије

Захваљујући пре свега знатном ублажавању монетарне политике Народне банке Србије током 2015. године, као и нижим каматним стопама на међународном тржишту новца, трошкови задуживања приватног сектора су у Q4 снижени на нове најниже вредности. Паду каматних стопа, упркос повећаној тражњи за кредитима, доприноси и већа конкуренција банака на кредитном тржишту, која је уз ниже трошкове извора за кредите, утицала да банке наставе са ублажавањем кредитних стандарда у Q4. Осим путем референтне стопе, Народна банка Србије је и путем политике обавезне резерве обезбеђивала услове за повећање кредитне активности, а тиме и за економски раст. Смањењем стопа девизне обавезне резерве у Q4 банакама је ослобођено 232 млн евра и 16 млрд динара кредитног потенцијала (444 млн евра и 21 млрд динара укупно у 2015).

Сезонски очекивано, кредитирање предузећа интензивирано је крајем године, што је И утицало да у Q4 буде регистрован и највећи тромесечни износ новодобрих кредита током 2015. Тражња предузећа за кредитима је уобичајено, у највећој мери била вођена потребом финансирања обртних средстава И реструктурирања дугова, због чега су кредити за обртна средства и даље најзаступљенији. Настављена су и позитивна кретања на тржишту инвестиционих кредита, указујући да се привреда у 2015. у већој мери ослањала на овај вид финансирања инвестиција. Раст управо ових кредита највише је утицао да износ укупних новоодобрих кредита у 2015. буде виши него у 2014, када је на снази био програм субвенционисаног кредитирања.

Кредити становништву наставили су да расту по устаљеној динамици, при чему међу новоодобрих кредитима становништву су већ дуже време доминирали кредити намењени потрошњи (готовински и за рефинансирање).

Приликом финансирања кредитне активности банке су се ослањале на домаће изворе финансирања, пре свега на динарске и девизне депозите привреде и становништва. Део кредитног потенцијала ослобођен је и по основу смањења девизних депозита банака код Народне банке Србије у оквиру релаксације регулативе о обавезној девизној резерви. Веће ново задуживање у девизном знаку и доспеће раније одобрених субвенционисаних кредита смањили су степен динаризации кредита привреди у 2015, док је становништво наставило да се претежно задужује у динарима.

3. О MIRABANK а.д. Београд

3.1 Мисија и визија

Наша мисија је да подржимо економски развој земаља у којима послујемо, пружајући транспарентне и конзистентне финансијске услуге.

Наша визија је да будемо међународно препознати као иновативна банка која подстиче економски развој земаља у којима послује и доноси раст свим интересним странама.

3.2 Вредности

Основне вредности MIRABANK а.д. Београд су:

- Иновативност
- Посвећеност
- Поверење
- Преузимање одговорности
- Усмереност на клијента

3.3 Најзначајнији подаци о Банци

- ✓ MIRABANK а.д. Београд је прва банка у региону превасходно оријентисана ка инвестицијама из УАЕ;
- ✓ Ово је прва гринфилд инвестиција у банкарском сектору Србије након седам година;
- ✓ Банка је оперативно почела са радом са клијентима у септембру 2015. године;
- ✓ У 2015, Банка није имала активности истраживања, али била је веома фокусирана на развој у смислу увођења и иновације производа и унапређења нивоа услуга;
- ✓ MIRABANK а.д. Београд се налази у потпуно другачијој ситуацији од већине осталих банака у Србији:
 - Банка се налази у фази отпочињања пословних операција;
 - У портфељу Банке на дан 31/12/2015 се налази само 6 кредита правним лицима, док се остали пласмани односе на међубанкарске кредите;
 - Одсуство НПЛ;
 - Адекватност капитала на врло високом нивоу с обзиром на структуру aktive у којој преовлађују позиције без ризика.

Предности MIRABANK а.д. Београд у односу на друге банке у Србији су:

- ✓ Искусан тим банкарских експерата;
- ✓ „Свеж“ капитал и добра ликвидност Банке;
- ✓ Неоптерећеност тзв. лошим пласманима.

Могућности за развој пословања у Србији MIRABANK а.д. Београд види у:

- ✓ Напредку у развоју УАЕ – српских привредних и других односа;
- ✓ Континуираном развоју привреде и раста БДП-а у Србији;
- ✓ Појачаној тражњи за кредитима.

3.4 Резултати пословања MIRABANK а.д. Београд на дан 31/12/2015

Кључне позиције из Биланса успеха (у хиљадама динара)	2015	2014
Нето добитак по основу камата	8.829	-
Нето добитак по основу накнада и провизија	294	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	5.870	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(134.577)	-
Трошкови амортизације	(21.087)	-
Остали расходи	(108.577)	-
Губитак пре опорезивања	(249.248)	-
Губитак после опорезивања	(261.158)	-
Кључне позиције из Биланса стања (у хиљадама динара)	2015	2014
Кредити и потраживања од банака	201.783	-
Кредити и потраживања од комитената	510.161	-
Депозити и остале обавезе према банкама	82	-
Депозити и остале обавезе према комитентима	76.939	-
Субординиране обавезе	608.130	-
Капитал	1.529.542	-
Укупна билансна актива	2.248.727	-
Адекватност капитала	2015	2014
Укупна ризична актива	850.500	-
Регулаторни капитал	1.895.075	-
Коефицијент адекватности капитала	222,82%	-
Показатељи пословања	2015	2014
Однос кредита и депозита	924,35%	-
Однос расхода и прихода	1.762,43%	-
Учешће накнада у укупним приходима	1,96%	-
Ресурси	2015	2014
Број запослених	38	-
Број експозитура	1	-

4. Стратегија MIRABANK а.д. Београд за период 2016-2018

4.1 Стратешки циљеви

- ✓ Успостављање респективног нивоа кредитне активности у циљу заузимања позиције у банкарском сектору Србије;
- ✓ Висок квалитет кредитног портфолија;
- ✓ Показатељ адекватности капитала у нивоу банкарског сектора у Србији;

4.2 Стратегија постизања циљева

- ✓ Фокус на правна лица;
- ✓ Посебна усмереност ка компанијама из УАЕ које послују у Србији;
- ✓ Пружање свих врста банкарских услуга: кредитирање, управљање готовином, документарни послови;
- ✓ Промптно пружање кредитних услуга клијентима уз пуно поштовање процедура Банке;
- ✓ Даљи развој инфраструктуре Банке;
- ✓ Даље утврђивање и имплементација процедура Банке;
- ✓ Оптимизација пословних процеса.

5. Организациона структура Банке

5.1 Структура менаџмента

Акционари

Оснивач Банке је друштво Duingraaf Financial Investments B.V., са седиштем у Амстердаму, Kabelweg 37, 1014ВА, организовано у складу са законима Холандије и уписано под регистрационим бројем 33246685 у Привредном регистру холандске Привредне коморе. То је једини акционар Банке који поседује 100% акција. У 2015. Банка није вршила откуп сопствених акција, односно удела, нити их има.

Управни одбор

Majed Fuad Mohammad Odeh, *Председник Управног одбора*

Hesham Ahmed Monamed Elsayed Heikal, *Члан Управног одбора*

Владимир Радић, *Независни члан Управног одбора*

Дејан Николић, *Независни члан Управног одбора*

Даница Поповић, *Независни члан Управног одбора*

Извршни одбор

Dr. Ilinca Rosetti, *Председник Извршног одбора*

Саша Мићевић, *Члан Извршног одбора*



6. Корпоративно банкарство

У оквиру организационе структуре, Банка је формирала посебан Сектор корпоративног банкарства. Испод је наведен кратак опис активности који је овај сектор имао у 2015. години, као и главне смернице у вези са плановима за будућност.

Остварено у претходном периоду:

- ✓ Формирање тима за рад са корпоративним клијентима;
- ✓ Дефинисање производа;
- ✓ Усвајање процедура Банке;
- ✓ Стварање висококвалитетне базе клијената (очекивана корист у будућем периоду активности Банке).

Циљеви у наредном периоду:

- ✓ Висок квалитет кредитног портфолија;
- ✓ Диверсификација кредитног портфолија;
- ✓ Активан приступ у привлачењу депозита клијената;
- ✓ Промптно пружање кредитних услуга клијентима.

7. Управљање ризицима

У својој организационој структури, Банка има посебан Сектор за управљање ризицима. Овај сектор покрива управљање кредитним, тржишним, оперативним ризиком, као и ризиком ликвидности.

Остварено у претходном периоду:

- ✓ Формирање тима и сегрегација дужности за управљање ризицима Банке;
- ✓ Дефинисање и усвајање стратегија /методологија / политика / процедура Банке за управљање ризицима;
- ✓ Дефинисање и успостављање система контроле управљања ризицима.

Циљеви у наредном периоду:

- ✓ Унапређење система извештавања за идентификацију, мерење, контролу и управљање ризицима Банке;
- ✓ Проактиван приступ управљању ризицима.

8. Подршка банкарском пословању

У својој организационој структури, Банка има неколико одвојених организационих јединица задужених за пружање подршке банкарском пословању. То су:

- ✓ Одељење платних услуга;
- ✓ Одељење кредитне администрације;
- ✓ Одељење информационих система;
- ✓ Одељење правних послова;
- ✓ Одељење средстава;
- ✓ Одељење за СПН и ФТ;
- ✓ Сектор финансија који укључује Одељење рачуноводства и Одељење МИС, буџетирања и контролинга;
- ✓ Одељење за контролу усклађености пословања;
- ✓ Одељење интерне ревизије.

Остварено у претходном периоду:

- ✓ Формирање тимова и сегрегација дужности;
- ✓ Дефинисање и усвајање стратегија / методологија / политика / процедура;
- ✓ Дефинисање и успостављање контрола.

Циљеви у наредном периоду:

- ✓ Повећање ефикасности извршења пословних процеса;
- ✓ Унапређење задовољства клијената;
- ✓ Управљање променама;
- ✓ Оптимизација трошкова.

9. Људски ресурси

Банка има посебан Сектор људских ресурса и администрације, са циљем пружања пуне подршке бизнису у остваривању пословних резултата кроз унапређење интерних процеса и унапређења квалитета управљања људима.

Остварено у претходном периоду:

- ✓ Запошљавање адекватних кадрова на кључним местима са циљем успостављања пословних процеса;
- ✓ Улагање у развој запослених;
- ✓ Дефинисање и усвајање процедура Банке;

Циљеви у наредном периоду:

- ✓ Успостављање система оцењивања запослених;
- ✓ Дефинисање индивидуалних развојних планова.

10. Идентитет и комуникација

Банка, будући да је тек недавно почела са операцијама, у 2015 је уложила значајне напоре у циљу креирања идентитета и повећању препознатљивости Банке. Банка намерава да и у наредном периоду настави са овим активностима, са циљем позиционирања, али углавном кроз BTL (енгл. „Below-the-Line”) комуникацију и кроз успостављање и коришћење пословних веза будући да се природа пословања Банке односи углавном на корпоративне клијенте у којој се најбољи резултати постижу у „један-на-један” комуникацији.

11. Друштвено одговорно пословање

Банка, будући да је тек недавно почела са операцијама, у 2015. години није учествовала у друштвено одговорним активностима, али намерава да у наредном периоду постане активан учесник истих, и тиме потврди своје опредељење као друштвено одговорна компанија. Из истих разлога, Банка у 2015. није имала улагања у циљу заштите животне средине. Имајући у виду културу акционара, за очекивати је да ће Банка активно учествовати у таквим програмима у будућности.

12. Финансијски извештаји за 2015. годину

У наставку су приказани финансијски извештаји Банке за 2015. годину.

БИЛАНС УСПЕХА**У периоду од 5. фебруара до 31. децембра 2015. године****(У хиљадама динара)**

	Напомене	2015.	2014.
Приходи од камата	4.1.18; 7а	9.425	-
Расходи од камата	4.1.18; 7б	(596)	-
Нето приход по основу камата		8.829	-
Приходи од накнада и провизија	4.1.19; 8а	1.400	-
Расходи накнада и провизија	4.1.19; 8б	(1.106)	-
Нето приход по основу накнада и провизија		294	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	4.1.1; 9	5.870	-
Остали пословни приходи		-	-
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	4.1.10; 10	-	-
Нето пословни приход		14.993	
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	11	(134.577)	
Трошкови амортизације	4.1.6, 4.1.8; 12	(21.087)	-
Остали расходи	13	(108.577)	-
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(249.248)	-
Губитак по основу одложених пореза	4.1.12; 14	(11.910)	-
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА	14	(261.158)	-

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д., Београд:

Драгана Бојин
Руководилац Одељења
рачуноводства

Ilinca Rosetti
Председник Извршног одбора

Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**У периоду од 5. фебруара до 31. децембра 2015. године****(У хиљадама динара)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПЕРИОДА	<u>(261.158)</u>	<u>-</u>
Остали резултат периода		
<i>Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване</i>		
у добитак или губитак:	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	<u>-</u>	<u>-</u>
Укупан позитиван/(негативан) остали резултат периода	<u>-</u>	<u>-</u>
УКУПАН ПОЗИТИВАН/(НЕГАТИВАН) РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	<u><u>(261.158)</u></u>	<u><u>-</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д., Београд:

Драгана Бојин
Руководилац Одељења
рачуноводства

Ilinca Rosetti
Председник Извршног одбора

Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

БИЛАНС СТАЊА**На дан 31. децембра 2015. године****(У хиљадама динара)**

	<u>Напомене</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
АКТИВА			
Готовина и средства код централне банке	4.1.2, 15	1.147.386	-
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	4.1.3, 16	201.783	-
Кредити и потраживања од комитената	4.1.3, 17	510.161	-
Нематеријална улагања	4.1.8, 18	217.825	-
Некретнине, постројења и опрема	4.1.6, 19	163.370	-
Остала средства	20	8.202	-
Укупно актива		<u>2.248.727</u>	<u>-</u>
ПАСИВА			
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и			
централној банци	4.1.3.5, 4.1.3.6, 21	82	-
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	4.1.3.5, 4.1.3.6, 22	76.939	-
Субординиране обавезе	23	608.130	-
Резервисања	4.1.14, 4.1.15, 24	2.892	-
Одложене пореске обавезе	4.1.12, 14	11.910	-
Остале обавезе	25	19.232	-
Укупно обавезе		<u>719.185</u>	<u>-</u>
Капитал			
Акцијски капитал	4.1.17, 26	1.790.700	-
Губитак	4.1.17, 26	(261.158)	-
Укупно капитал		<u>1.529.542</u>	<u>-</u>
Укупно пасива		<u>2.248.727</u>	<u>-</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д., Београд:

Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства

Ilinca Rosetti
Председник Извршног одбора

Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 5. фебруара до 31. децембра 2015. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Резерве	Акумулирани губитак	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2014. године	-	-	-	-	-
Стање на дан 31. децембра 2014. године	-	-	-	-	-
Стање на дан 1. јануара 2015. године	-	-	-	-	-
Емисија акција на дан 5. фебруара 2015. године	1.790.700	-	-	-	1.790.700
Губитак текуће године	-	-	-	(261.158)	(261.158)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	1.790.700	-	-	(261.158)	1.529.542

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д., Београд:

Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства

Ilinca Rosetti
Председник Извршног одбора

Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**У периоду од 5. фебруара до 31. децембра 2015. године****(У хиљадама динара)**

	2015.	2014.
Приливи готовине из пословних активности	14.867	-
Приливи од камата	9.425	-
Приливи од накнада	5.442	-
Одливи готовине из пословних активности	(220.595)	-
Одливи по основу камата	(363)	-
Одливи по основу накнада	(1.026)	-
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	(134.519)	-
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(83)	-
Одливи по основу других трошкова пословања	(84.604)	-
Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	(205.728)	-
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	(581.546)	-
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	76.707	-
Нето одлив готовине из пословних активности	(710.567)	-
Одливи од куповине нематеријалних улагања и основних средстава	(408.909)	-
Нето (одлив)/прилив готовине из активности инвестирања	(408.909)	-
Приливи по основу повећања капитала	1.790.700	-
(Одливи)/приливи по основу субординираних обавеза	608.314	-
Нето (одливи)/приливи готовине из активности финансирања	2.399.014	-
Нето повећање/смањење готовине и готовинских еквивалената	1.279.538	-
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	-	-
Позитивне/негативне курсне разлике, нето	(252)	-
Готовина и готовински еквиваленти на крају године	1.279.286	-

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име Mirabank а.д., Београд:

Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства

Ilinca Rosetti
Председник Извршног одбора

Саша Мићевић
Члан Извршног одбора

1. Оснивање и пословање Банке

Оснивач Mirabank а.д. Београд (у даљем тексту Банка), Duingraaf Financial Investments B.V., Kabelweg 37, 1014BA Амстердам, Холандија (у даљем тексту: Оснивач), добио је прелиминарно одобрење за оснивање Банке Решењем Народне банке Србије ИО НБС бр. 32 од 18.08.2014. године.

Решењем ИО НБС бр. 58 од 16.12.2014. године Народна банка Србије је дала дозволу за рад Банке.

Након добијања сагласности Народне банке Србије на акта Оснивачке скупштине Банке (Одлука о именовању председника и чланова Управног одбора Банке, Одлука о именовању председника и чланова Извршног одбора Банке, Одлука о усвајању Статута Банке, Одлука о првој емисији акција Банке, Одлука о усвајању стратегије и пословне политике Банке), извршен је упис Банке у Регистар привредних субјеката Решењем Агенције за привредне регистре БД 8779/2015 од 05.02.2015. године.

Оснивач Банке и Банка нису део банкарске групације. Оснивачки капитал Банке износи 15 милиона евра у динарској противвредности, при чему је конверзија капитала извршена 6. априла 2015. године, када је отворен рачун Банке у Народној банци Србије, након чега је Банка почела да послује преко тог рачуна и обавља послове платног промета, а истовремено је започела процес извештавања према Народној банци Србије.

У складу са Законом о банкама, Одлуком о оснивању и Статутом Банке, Банка је регистрована да обавља следеће послове:

- Депозитне послове тј. примање и полагање свих врста новчаних депозита,
- Кредитне послове тј. давање и узимање свих врста кредита,
- Девизне, девизно-валутне и мењачке послове,
- Послове платног промета,
- Издавање платних картица,
- Послове са хартијама од вредности,
- Издавањем јемства, гаранција, авала и других облика јемства,
- Куповину, продају и наплату потраживања (факторинг, форфетинг и др.),
- Послове за које је овлашћена Законом,
- Пружањем других финансијских услуга.

Чланови Извршног одбора Банке на дан 31. децембра 2015. године су:

Ilinca Rosetti, Председник,
Саша Мићевић, Члан.

Чланови Управног одбора Банке на дан 31. децембра 2015. године су:

Majed Fuad Mohammad Odeh, Председник,
Hesham Ahmed Monamed Elsayed Heikal, Члан,
Владимир Радић, Члан,
Дејан Николић, Члан,
Даница Поповић, Члан.

Циљна група клијената Банке су правна лица, док се рад са физичким лицима не планира у прве две године пословања.

Седиште Банке је у Београду, улица Булевар Шпанских бораца бр.1, Нови Београд, а Банка своје пословање обавља преко 1 експозитуре на територији Републике Србије, која је на истој адреси. Банка је на дан 31. децембра 2015. године имала 38 запослених радника.

Матични број Банке је 21080608. Порески идентификациони број Банке је 108851504.

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствене политике

Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја Банке и основне рачуноводствене политике примењене за састављање појединачних финансијских извештаја наведене су у даљем тексту.

Рачуноводствене политике су доследно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

Изјава о усклађености

Ови финансијски извештаји (у даљем тексту: финансијски извештаји) Банке за период од 05. фебруара до 31. децембра 2015. године су састављени у складу с Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ).

Финансијски извештаји Банке за период од 05. фебруара (датум почетка рада) до 31. децембра 2015. године представљају њене прве финансијске извештаје.

Финансијски извештаји Банке састављени су у складу са начелом сталности пословања, које подразумева да ће Банка наставити да послује у догледној будућности.

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013).

Банка, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија. Додатно, у складу са изменама и допунама Закона о банкама ("Сл. гласник РС", бр. 14/2015), банке у Републици Србији су дужне да приликом састављања годишњих финансијских извештаја примењују МСФИ, као и накнадне измене стандарда и са њима повезана тумачења, од дана њиховог издавања од стране надлежних тела.

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

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени број 4.

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду

У текућој години Банка је применила измене и допуне МСФИ издатих од стране Међународног одбора за рачуноводствен стандарде, чија је примена обавезна за рачуноводствене периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године. Следећи објављени стандарди и тумачења су ступили на снагу у текућем обрачунском периоду:

- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године); Примена ових допуна није имала материјално значајан утицај на обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке;

- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, нису имала значајан утицај на вредновање и обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке;
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године). Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године нису имала значајан утицај на вредновање и обелодањивање износа признатих у финансијским извештајима Банке.

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

На дан састављања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу за пословну годину која се завршава 31. децембра 2015. године:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, ИФРИЦ13 „Програми лојалности клијената”, ИФРИЦ15 „Споразуми за изградњу некретнина” и ИФРИЦ18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);

- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ – примена изузећа код састављања консолидованих финансијских извештаја - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Годишња побољшања за период од 2012. до 2014. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2016. године);
- Допуна МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – иницијатива за обелодањивање података - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.3.1. Процена утицаја горе наведених измена од стране руководства Банке

- У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности.

Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу.

Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату.

Имајући у виду да је Банка у првој години пословања, те да обим пословања и ниво изложености у смислу финансијских инструмената на дан 31. децембра 2015. године није значајан, Банка није дефинисала план имплементације МСФИ 9 и није вршила процену потенцијалних ефеката увођења овог стандарда. Имајући у виду природу пословања Банке, у наредном периоду ће се извршити претходно наведена процена и израдити план имплементације МСФИ 9.

- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке, јер руководство сматра да је линеарни метод обрачуна амортизације за Банку најприкладнији.
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке, јер иста нема холдинг компанију, зависно или придружено лице, а ни заједничке подухвате који би представљали инвестиционо друштво.
- За остале стандарде и тумачења, који су објављени, а који још увек нису ступили на снагу, Руководство Банке сматра да неће имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Банке.

3. Званичана извештајна валута

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

4. Преглед значајних рачуноводствених политика и процена

4.1 Рачуноводствене политике

4.1.1 Трансакције у страној валути

Финансијски извештаји се приказују у динарима (РСД), који је и функционална валута и валута државе где је Банка регистрована. Трансакције у страној валути се прерачунавају у функционалну валуту по средњем курсу на дан трансакције.

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2015. године за поједине главне валуте су:

	31.12.2015.
УСД	111,2468
ЕУР	121,6261

Монетарна средства и обавезе које су исказане у страној валути на дан биланса се прерачунавају у функционалну валуту по средњем курсу на тај дан.

Немонетарна средства и обавезе у страној валути се признају по средњем курсу у тренутку иницијалног признавања, осим за немонетарне ставке у страној валути које се одмеравају по фер вредности. Курсне разлике које се односе на те ставке обухваћене су променом фер вредности, и на тај начин су признате у билансу успеха или директно у капиталу, у зависности од класификације те немонетарне ставке.

Курсне разлике које настају услед прерачуна се признају у билансу успеха.

4.1.2 Готовина и готовински еквиваленти

За потребе извештаја о новчаним токовима, готовина и готовински еквиваленти се састоје из:

- 1) Готовине у благајни,
- 2) Пласмана код Народне банке Србије, којима Банка може да располаже без ограничења,
- 3) Стања по ностро рачунима код осталих банака, којима Банка може да располаже без ограничења.

Следи преглед разлика између готовине у Извештају о токовима готовине и позиције Готовина и средства код централне банке у Билансу стања:

У хиљадама динара	Биланс стања	Токови готовине	Разлика
Жиро рачун	71.728	71.728	-
Готовина у благајни	5.358	5.358	-
	77.086	77.086	-
У страној валути			
Готовина у благајни	5.021	5.021	-
Девизни рачуни (позиција у БС Кредити и потражив.од банака и др.фин.орг./комитен.)	-	196.918	(196.918)
Депоновани вишкови ликвидних средстава код НБС	1.000.261	1.000.261	-
Обавезна резерва код НБС	65.018	-	65.018
	1.070.300	1.202.200	(131.900)
Стање на дан 31.децембра 2015.	1.147.386	1.279.286	(131.900)

4.1.3 Класификација и мерење финансијских инструмената

Банка класификује финансијска средства у једну од следеће четири категорије:

- 1) Кредити и потраживања
- 2) Инвестиције које се држе до доспећа
- 3) Финансијска средства која се воде по фер вредности кроз биланс успеха
- 4) Финансијска средства која су расположива за продају.

4.1.3.1 Иницијално признавање

Банка признаје финансијско средство или финансијску обавезу, у свом билансу стања, у тренутку када постане једна од уговорних страна у инструменту. При почетном признавању, Банка одмерава финансијско средство или финансијску обавезу по фер вредности. Финансијски инструменти који се не воде по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности увећаној за зависне трошкове који се могу приписати тој трансакцији и умањеној за накнаде које су директно везане за стицање или издавање тог финансијског инструмента.

4.1.3.2 Накнадно мерење финансијских средстава

За сваку од горе наведених категорија важи следеће:

- 1) Кредити и потраживања

Недериватна финансијска средства, са фиксним или одредивим исплатама, која нису котирана на активном тржишту и за које Банка не очекује да не поврати своју инвестицију, осим ако то није узроковано погоршањем кредитне способности клијента, могу се класификовати као кредити и потраживања.

Банка је следеће ставке класификовала као кредите и потраживања:

- a) Кредите клијентима,
- b) Износе плаћене за стицање дела или целокупне серије обвезница које нису котиране на активном тржишту,
- c) Сва потраживања од клијената, банака итд.,
- d) Обвезнице са фиксним или одредивим исплатама, која нису котирана на активном тржишту.

Ова категорија се одмерава по амортизованој вредности користећи метод ефективне каматне стопе, и периодично се тестира њено обезвређење, у складу са процедурама описаним у делу 4.1.10.

Метод ефективне каматне стопе је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског инструмента и расподеле прихода од камате или расхода од камате током релевантног периода. Ефективна каматна стопа је стопа која тачно дисконтује очекиване будуће новчане токове током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода финансијског инструмента на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

- 2) Инвестиције које се држе до доспећа

Недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим исплатама и фиксним роком доспећа, које Банка намерава и има могућност да држи до њиховог доспећа, могу да се класификују као Инвестиције које се држе до доспећа. Инвестиције које се држе до доспећа се одмеравају по амортизованој вредности користећи метод ефективне каматне стопе, и тестирају се на обезвређење на сваки датум биланса. У случајевима када постоји објективан доказ обезвређења, књиговодствена вредност финансијског средства се коригује на надокнадиви износ, и разлика се признаје у билансу успеха.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

3) Финансијска средства која се воде по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства која потпадају у ову категорију су:

- а) Финансијска средства која су стечена превасходно са наменом продаје у блиској будућности, а у циљу остваривања краткорочне добити (финансијска средства која се држе за трговину),
- б) Финансијска средства које је Банка, у тренутку признавања, означила да се воде по фер вредности кроз биланс успеха.

Овакво класификовање се користи у следећим околностима:

- а) Када менаџмент надгледа и управља финансијским инструментима на бази фер вредности, у складу са документованом стратегијом управљања ризиком или инвестиционом стратегијом.
- б) Када овакво означавање елиминише разлику која би иначе настала услед мерења финансијских средства и обавеза на начин који је различит (нпр. амортизована вредност) у односу на друго повезано финансијско средство или обавезу (нпр. деривати који се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха).
- ц) Када финансијски инструмент има уграђени дериват који у значајној мери утиче на новчане токове, или када одвајање деривата од основног финансијског инструмента није дозвољено.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4) Финансијска средства која су расположива за продају

Финансијска средства која су расположива за продају су финансијска средства која нису сврстана ни у једну од претходних категорија. Ова категорија се одмерава по фер вредности. Промене у фер вредности, до тренутка продаје, се признају директно у капиталу. У тренутку продаје, кумулирани добици или губици, претходно признати у капиталу, се признају у билансу успеха. За финансијска средства која су сврстана у ову категорију се, на сваки датум биланса, утврђује фер вредност. За улагања у хартије од вредности, значајно и дуготрајно смањење фер вредности испод набавне вредности се сматра објективним доказом обезвређења.

Банка сматра да се ради о „значајаном“ смањењу, уколико је дошло до смањења већег од 20% у односу на набавну вредност инструмента.

Банка сматра да се ради о „дуготрајном“ смањењу фер вредности уколико је фер вредност испод амортизоване вредност у континуитету дуже од годину дана.

Наведени услови се процењују заједно у складу са општим условима на тржишту.

У случају обезвређења, укупни губитак који је већ признат у капиталу, се рекласификује у биланс успеха.

Када накнадни догађај проузрокује да се износ губитка обезвређења на финансијском средству које је расположиво за продају смањи, сторнира се губитак обезвређења у билансу успеха, уколико може објективно да се доведе у везу са догађајем који се догодио након сто је признат губитак обезвређења. Губитак обезвређења за улагања у акције се не сторнира у билансу успеха.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.3.3 Рекласификација финансијских средстава

Рекласификација недериватних финансијских средстава је дозвољена у следећим случајевима:

- 1) Рекласификација из категорије „средстава која се држе ради трговања“ у једну од категорија: „инвестиције које се држе до доспећа“ или „финансијска средства која су расположива за продају“ дозвољено је само у ретким ситуацијама и финансијска средства престају да се држе са намером продаје у догледној будућности.
- 2) Рекласификација из категорије „средстава која се држе ради трговања“ у категорију „кредити и потраживања“ је дозвољено само уколико финансијско средство задовољава дефиницију кредита и потраживања и постоји намера да се држе у догледно време или до доспећа.

3) Рекласификација из категорије “расположиво за продају” у категорију “кредити и потраживања” је дозвољена за финансијска средства која задовољавају дефиницију “кредити и потраживања” и Банка има намеру да држи финансијско средство у догледној будућности или до доспећа.

4) Рекласификација из “расположиво за продају” у категорију “инвестиције које се држе до доспећа” је дозвољена за финансијска средства која задовољавају карактеристике за категорију “инвестиције које се држе до доспећа” и Банка има намеру и могућност да држи то финансијско средство до доспећа.

5) Рекласификација из категорије „инвестиције које се држе до доспећа“ у категорију „расположиво за продају“ може се обавити када Банка више нема намеру или могућност да држи ове инструменте до доспећа. У случају продаје или рекласификација значајног износа „инвестиција које се држе до доспећа“, и сав преостали износ инвестиција у овој категорији мора бити рекласификован у категорију „расположиво за продају“. У наредне две године од момента рекласификације, Банка не сме да класификује било које хартије као „инвестиције које се држе до доспећа“. Изузеци су могући у случајевима продаје или рекласификације инвестиција:

а) које су јако близу доспећа

б) након што је Банка прикупила скоро целокупан износ иницијалне главнице финансијског средства кроз уговорене новчане токове или превременом отплатом

ц) која је узрокована специфичним, изолованим догађајем који је изван утицаја Банке.

4.1.3.4 Престанак признавања финансијских средстава

Банка престаје да признаје финансијско средство када:

1) су новчани токови у вези финансијског средства истекли,

2) је пренела уговорно право на новчане токове од финансијског средства, уз пренос свих ризика и користи од власништва над средством,

3) кредити и потраживања или улагање у хартије од вредности нису више наплативи, и самим тим су отписани.

У случају трансакција, где упркос преносу уговорног права над новчаним токовима од финансијског средства, ризици и користи остају на Банци, нема престанка признавања тих финансијских средстава. Износ који је примљен по основу преноса се признаје као финансијска обавеза. Рачуноводствена пракса у таквим трансакцијама се детаљније анализира у делу 4.1.16.

У случају трансакција када Банка преноси ризике и користи од финансијског средства, али задржава контролу над њима, финансијска средства се признају у мери колико је Банка задржала контролу.

Уколико Банка не задржава контролу над финансијским средством, онда она треба да престану да се признају, и уместо њих Банка признаје, искључиво, средства и обавезе које настале или задржане у току самог преноса.

4.1.3.5 Накнадно мерење финансијских обавеза

Банка, за потребе одмеравања, класификује финансијске обавезе у следеће категорије:

1) Финансијске обавезе које се воде по фер вредности кроз биланс успеха

а) Ова категорија укључује финансијске обавезе које се држе ради трговања, односно:

i) Финансијске обавезе стечене превасходно са намером продаје или поновне куповине у кратком року, ради остваривања краткорочног добитка, или

ii) Деривате који се не користе за заштиту од ризика.

Обавеза по основу деривата којима се тргује или деривата који се користе за заштиту од ризика представљају „дериватне финансијске обавезе“ и њихово одмеравање се врши у складу са принципима описаним у делу 4.1.4.

б) Ова категорија обухвата финансијске обавезе које је Банка иницијално означила да се прате по фер вредности кроз биланс успеха, у складу са принципима дефинисаним за финансијска средства, део 4.1.3.2, тачка 3.

2) Финансијске обавезе које се воде по амортизованој вредности

Обавезе које су класификоване у ову категорију се одмеравају по амортизованој вредности користећи метод ефективне камате.

Обавезе према кредитним институцијама и клијентима, дужничке хартије од вредности Банке и друге кредитне обавезе су класификоване у ову категорију.

У случајевима када су финансијске обавезе, које су укључене у ову категорију, означене као заштићене ставке у хеџинг односу, рачуноводствени принципи који се примењују су они, који су у дефинисани у делу 4.1.4.

4.1.3.6 Престанак признавања финансијских обавеза

Банка престаје да признаје финансијску обавезу (или део финансијске обавезе) када су уговорне обавезе испуњене, отказане или истекле.

У случају када се једна финансијска обавеза замењује другом, са значајно различитим условима, рачуноводствено се врши гашење првобитне финансијске обавезе и признавање нове финансијске обавезе.

Исто важи и у случају значајне измене услова постојеће финансијске обавезе или њеног дела.

Значајно различити услови су они код којих је садашња вредност процењених будућих новчаних токова под новим условима (укључујући било коју плаћену или примљену накнаду) дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи, најмање 10% различита од садашње вредности преосталих новчаних токова првобитне финансијске обавезе.

Разлика између књиговодствене вредности финансијске обавезе (или дела финансијске обавезе) која је угашена или пренета другој страни и плаћене надокнаде, укључујући и сва пренета неготовинска средства или преузете обавезе, се признаје у билансу успеха.

4.1.3.7 Нетирање („пребијање“) финансијских средстава и финансијских обавеза

Финансијска средства и обавезе се пребијају и нето износ се приказује у билансу стања, само у случајевима када Банка има и законско право и намеру да их измири на нето основи, или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

Банка није радила нетирање финансијских средстава и обавеза.

4.1.4 Деривати

Деривати су финансијски инструменти који непосредно по признавању имају минималну или никакву вредност, која се накнадно мења у складу са одређеним основним инструментом (девизним курсом, каматном стопом, индексом или неком другом промењивом).

Деривати се признају као средство када је њихова фер вредност позитивна, или као обавеза када је њихова фер вредност негативна.

Деривати се користе или за потребе заштите од ризика или за потребе трговања, и одмеравају се по фер вредности без обзира на њихову намену.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.4.1 Девизни свопови

Ова врста свопова се користи превасходо како би се заштитила изложеност која настаје услед кредитирања клијената и депоновања средстава од стране клијената. Пошто не постоји документација која би подржала рачуноводство хеџинга, девизни свопови се класификују као инструменти намењени трговању.

Резултат који настаје као последица ових деривата се признаје као камата и курсна разлика, како би се упарили каматни део и разлике у курсу које настају по основу кредита и депозита, и као остали добици или губици од финансијских трансакција.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.5 Мерење фер вредности

Фер вредност је цена која би се добила у случају продаје неке имовине или плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту на датум одмеравања, на главном тржишту за средства или обавезе, или, у одсуству главног тржишта, на најповољнијем тржишту за средства или обавезе.

Банка одмерава фер вредност имовине и обавеза којима се тргује на активном тржишту на основу расположивих котираних тржишних цена. Тржиште се сматра активним ако су котиране цене, на регуларној и редовној основи, доступне на берзи, од дилера, брокера или регулаторних агенција и те цене представљају стварне и редовно настале тржишне реакције, на нормалној комерцијалној основи.

Фер вредност финансијских инструмената којима се не тргује на активном тржишту, се утврђује употребом технике процена, одговарајућим у датим околностима, за које постоји довољно расположивих података за мерење фер вредности, уз употребу што више уочљивих података и што мање неуочљивих података.

4.1.5.1 Финансијски инструменти

За финансијске инструменте, најбољи доказ фер вредности приликом почетног признавања је цена трансакције, осим ако се фер вредност може извести користећи друге тржишне трансакције које се односе на исти инструмент, или уз помоћ технике вредновања користећи само уочљиве улазне податке. У овим случајевима, ако се фер вредност разликује од цене трансакције, разлика се признаје у билансу успеха. У свим осталим случајевима, фер вредност се прилагођава како би се разграничила разлика у односу на цену трансакције. Након иницијалног признавања, разграничена разлика се признаје као добитак или губитак само у мери у којој настаје услед промене фактора који би учесници на тржишту узели у обзир приликом одређивања цене инструмента.

4.1.5.2 Нефинансијска имовина и обавезе

Најважнија категорија нефинансијске имовине за коју се процењује фер вредност је непокретна имовина.

Процеси који се углавном користе за одређивање фер вредности су:

- 1) Ангажовање инжењера-процењивача
- 2) Анализа додатних параметара
- 3) Испитивање – Контрола
- 4) Процесурирање података – Калкулације
- 5) Припрема извештаја

Мерење фер вредности имовине узима у обзир способност учесника на тржишту да генеришу економске користи од коришћења средства у највише и најпогодније сврхе или продајом другом учеснику који би користио та средства на најпогоднији начин.

4.1.6 Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема обухватају: земљу, зграде које се користе као филијале или за административне потребе, повећања вредности или улагања у изнајмљене објекте и опрему.

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности која укључује све трошкове директно везане за прибављање средства. Некретнине, постројења и опрема се накнадно одмеравају по набавној вредности умањеној за амортизацију и трошкове обезвређења.

Накнадни издаци повећавају књиговодствену вредност средства само када они повећавају будуће економске користи средства. Трошкови поправке и редовног одржавања се признају у билансу успеха као трошак периода у ком су настали.

Амортизација се рачуна праволинијски, у току процењеног корисног века трајања и обрачунава на набавну вредност умањену за процењену резидуалну вредност.

Опис	Процењени корисни век (у годинама)	Минимална годишња стопа (%)
Грађевински објекти	Максимално 50	2
Намештај	Максимално 25	4
Електронски системи	Максимално 15	6,67
Остало	Максимално 10	10

Процењена преостала вредност и процењени корисни век трајања се разматрају и прилагођавајуна сваки датум биланса.

Некретнине, постројења и опрема се разматрају најмање једном годишње да би се утврдило да ли има доказа за обезвређење (тест обезвређења) и уколико их има, књиговодствена вредност се своди на надокнадиву вредност, а разлика се признаје у билансу успеха. Уколико има назнака да је дошло до обезвређења, Банка спроводи тест обезвређења и чешће од једном годишње.

Добици и губици од продаје основних средстава се признају у билансу успеха.

4.1.7 Инвестиционе некретнине

Ова категорија обухвата зграде или делове зграда које се држе ради остваривања прихода од закупнине или због очекиваног повећања вредности. Инвестиционе некретнине се иницијално признају по набавној вредности која укључује све трошкове директно везане за прибављање средства.

На дан биланса Банка нема непокретну имовину, коју би могла да користи као инвестициона некретнина.

4.1.8 Нематеријална улагања

Банка у ову категорију обухвата софтвере, који се одмеравају се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и губитке по основу обезвређења.

Трошкови појединачно стеченог софтвера обухватају набавну цену и све зависне трошкове припреме софтвера за његову функционалну исправност.

Амортизација се обрачунава током процењеног корисног века трајања софтвера, који Банка процењује на максимално 15 година. Банчин основни систем је процењен на 7 година. Трошкови настали за одржавање софтверског програма се признају у билансу успеха у тренутку настанка.

Компјутерски софтвер који је саставни део хардвера (хардверски део не може да ради без употребе специфичног софтвера), сврстава се у „некретнине, постројења и опрему“.

Нематеријална имовина се амортизује применом праволинијског метода, искључујући имовину са неограниченим веком трајања, која се не амортизује.

Сва нематеријална улагања се тестирају на обезвређење. Нема процене резидуалне вредности за нематеријалну имовину.

4.1.9 Лизинг

Банка улази у лизинг као корисник лизинга. Лизинг којим се преносе, суштински, сви ризици и користи који су повезани са власништвом над неким средством се класификује као финансијски лизинг. У свим осталим случајевима се ради о оперативном лизингу.

У зависности од класификације лизинга зависи и рачуноводствени третман лизинга:

4.1.9.1 Када је Банка корисник лизинга

1) Финансијски лизинг:

За финансијски лизинг, где је Банка корисник лизинга, предмет лизинга се признаје као „некретнине, постројења и опрема“ и одговарајућа обавеза се признаје као „остале обавезе“.

На почетку лизинга, имовина и обавезе се признају у износу фер вредности предмета лизинга, или (уколико је нижа) по садашњој вредности рата лизинга. Дисконтна стопа коришћена при израчунавању садашње вредности рата лизинга је каматна стопа садржана у лизингу, или ако се не може утврдити, користи се каматна стопа на задуживање Банке.

Након почетног признавања, предмет лизинга се (признат као „некретнине, постројења и опрема“) се амортизује током његовог корисног века трајања, осим ако је трајање лизинга (закупа) краће од корисног века трајања лизинга и Банка не очекује да преузме власништво на крају закупа, у ком случају се средство амортизује током трајања закупа. Рате лизинга се распоређују на трошак камате и на умањење постојеће обавезе.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

2) Оперативни лизинг:

За оперативни лизинг, где је Банка корисник лизинга, Банка не признаје предмет лизинга као средство, већ рате лизинга признаје као административни трошак, на обрачунској основи. Банка је корисник оперативног лизинга за пословни простор и аутомобиле.

4.1.10 Исправка вредности кредита и потраживања

Банка је предвидела да на сваки датум извештавања врши процену да ли постоји објективан доказ о обезвређењу кредита и потраживања у складу са принципима и методологијом дефинисаном МРС 39, као и релевантном интерном методологијом, коју ће временом развијати.

Банка тренутно има мали број пласмана, па их процењује на индивидуалној основи, а са растом портфолија ће поступно развијати и интерну методологију. Банка је дефинисала кредитне догађаје на основу којих утврђује да ли је дошло до обезвређења.

Објективан доказ о обезвређењу билансне активе на појединачној основи постоји:

- ако финансијско стање дужника указује на знатне проблеме у његовом пословању;
- ако постоје подаци о неизмирењу обавеза, о учесталом кашњењу у отплати камата и/или главнице или о неиспуњавању других уговорних одредаба;
- ако банка, услед финансијских тешкоћа дужника, битно промени услове отплате потраживања у односу на оне који су првобитно уговорени;
- ако постане извесно да ће бити покренут стечајни поступак над дужником или друга врста његове финансијске реорганизације.

Банка тренутно нема дефинисане групе за групну процену, а нема ни довољно дугу историју да би већ у првој години развила интерну методологију базирану на статистичким прорачунима који би били веродостојни портфолију Банке.

Банка ће вршити групну процену када се за то стекну услови.

4.1.11 Обезвређење нефинансијске имовине

Банка процењује, најмање једном годишње, да ли је дошло до умањења вредности нефинансијске имовине, посебно некретнина, постројења и опреме, инвестиционих некретнина и нематеријалних улагања. У процени да ли постоје докази да средство може да буде обезвређено, разматрају се и екстерни и интерни извори информација, од којих се следећи, само индикативно, спомињу:

- 1) Тржишна вредност имовине је знатно опала, више него што би се нормално очекивало као резултат протока времена или услед редовне употребе.
- 2) Значајне промене са штетним дејством су се догодиле током периода или ће се догодити у блиској будућности, у технолошком, економском или правном окружењу у којем Банка послује или на тржишту коме је средство намењено.
- 3) Значајне неповољне осцилације девизних курсева.
- 4) Каматне стопе су се повећале током периода, а та повећања ће вероватно утицати на дисконтну стопу која се користи за рачунање вредности средстава у употреби.
- 5) Књиговодствена вредност нето имовине Банке је више од њене тржишне вредности.
- 6) Постоји доказ застарелости или физичко оштећења на имовини.

Трошак обезвређења се признаје у билансу успеха када је надокнадиви износ те имовине мањи од њене књиговодствене вредности.

Надокнадиви износ средства представља износ који је већи, између: фер вредности умањене за трошкове продаје и његове употребне вредности.

Фер вредност умањена за трошкове продаје је износ добијен од продаје средства (умањен за трошкове отуђења), у редовној трансакцији између учесника на тржишту.

Употребна вредност, за некретнине, постројења и опрему, представља садашњу вредност будућих новчаних токова, који се очекују да буду генерисани од стране средства, у току његове редовне употребе, а не од његове продаје. Употребна вредност укључује и сва побољшања која су неопходна како би средство било у могућности да се користи од стране Банке.

На дан биланса Банка нема обезвређење нефинансијске имовине.

4.1.12 Порез на добит

Порез на добит се састоји од текућег и одложеног пореза.

Текући порез представља очекивани износ обавезе за порез, који се односи на опорезиви добитак за текући извештајни период, а на основу пореских стопа које важе на датум биланса.

Одложени порез је порез који ће бити плаћен или за који ће постојати олакшице у будућим периодима због различитог периода признавања појединих ставки за сврхе финансијског извештавања и за пореске сврхе.

Обрачунава се на основу привремених разлика између износа књиговодствене вредности неког средства или обавезе приказане у финансијским извештајима и њихове пореске основице.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају коришћењем пореске стопе за коју се очекује да буде на снази када се привремене разлике укину, а на основу пореских стопа (и закона) који важе на датум биланса (15%).

Одложена пореска средства се признају у мери у којој је вероватно да ће постојати будући опорезиви добици, у односу на које ће се одложена пореска средства користити.

Порез на добит, како текући тако и одложени, признаје се у билансу успеха, осим ако се односи на ставке које се директно признају у капиталу. У таквим случајевима, одговарајући порез на добит се такође признаје у капиталу.

4.1.13 Стална имовина намењена продаји

Сталана имовина за коју се очекује надокнада остварена продајом, заједно са повезаним обавезама, се класификује као „имовина намењена продаји“.

Ова класификација се користи када је имовина расположива за моменталну продају у свом садашњем стању и када је њена продаја је врло вероватна. Продаја се сматра врло вероватном када су задовољени следећи услови:

- 1) постоји одлука од стране менаџмента,
- 2) покренут је активан програм за проналажење купаца,
- 3) имовина мора да буде активно присутна на тржишту по цени која је разумна у односу на његову садашњу фер вредност,
- 4) очекује се да продаја буде завршена у року од годину дана.

Стална имовина стечена искључиво у циљу накнадног отуђења класификује се као „имовина намењена продаји“ само ако је испуњен услов да се очекује да њена продаја буде окончана у року од годину дана и ако је врло вероватно да ће сви други критеријуми бити испуњени у врло кратком року (обично у року од три месеца).

Стална имовина намењена продаји се углавном састоји од имовине стечене од преузетих колатерала по основу кредита и потраживања.

Пре њиховог класификовања у „сталну имовину намењену продаји“, ова имовина се поново одмерава у складу са одговарајућим рачуноводственим стандардом.

Средства намењена продаји се иницијално признају и накнадно одмеравају на датум биланса по нижој од књиговодствене вредности и фер вредности умањене за трошкове продаје.

Било који губитак који произађе из накнадног одмеравања се признаје у билансу успеха и може се сторнирати у будућности.

Имовина у овој категорији се не амортизује. Губици или добици од продаје ове имовине се признају у билансу успеха.

Стална имовина која се стиче од преузетих колатерала по основу кредита и потраживања (средства стечена наплатом потраживања), али није расположива за тренутну продају или се не очекује да ће бити продата у року од годину дана, категоризује се као „остала актива“, и одмерава се по вредности нижој од набавне (или књиговодствене) вредности и фер вредности.

Стална имовина намењена продаји, за коју Банка накнадно одлучи да користи или изда у закуп, рекласификује се у категорију „некретнина, постројења и опрема“ или „инвестиционе некретнине“.

За потребе рекласификације, она се одмеравају по нижој између надокнадиве вредности и књиговодствене вредности (по износу пре него што су била класификована као средства за продају, кориговане за сваки трошак амортизације који би било признат да имовина није била класификована као имовина намењена продаји).

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.14 Примања запослених

План дефинисаних примања је план примања по престанку запослења који дефинише примања запослених која треба исплатити по престанку запослења.

Банка процењује износ дугорочног резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију као садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима утврђену актуарским одмеравањем.

Нето обавеза која се признаје у билансу успеха представља садашњу вредност обавезе по основу дефинисаних примања (који представља очекивана будућа плаћања неопходна за измирење обавеза насталих по основу рада запосленог у текућем и претходним периодима).

Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања се рачуна користећи стопу приноса на висококвалитетне корпоративне обвезнице са одговарајућим доспећем, или користећи стопу приноса државних обвезница, када не постоји ликвидно тржиште корпоративних обвезница.

Камата на нето вредност обавезе по основу дефинисаних примања, која је призната у билансу успеха, се рачуна множећи нето вредност обавезе по основу дефинисаних примања са дисконтном стопом која је коришћена да се дисконтују обавезе по основу примања по престанку запослења, а дефинисана је на почетку финансијске године, узимајући у обзир све промене у нето вредности обавезе по основу дефинисаних примања.

Трошак услуга, који је такође признат у билансу успеха, састоји се од:

1. Трошка текуће услуге, који представља повећање садашње вредности утврђене обавезе по основу дефинисаних примања по основу рада запосленог у текућем периоду.
2. Трошка прошлих услуга, који представља промену садашње вредности обавезе по основу дефинисаних примања на основу рада/услуга из претходних периода која је резултат измене плана (увођење или укидање или измена дефинисаног плана примања) или значајног смањења (значајно смањење броја запослених који су покривени планом, од стране Банке).
3. Сваког добитка или губитка по измирењу.

Пре одређивања трошка прошлих услуга, и добитка или губитка по измирењу, Банка поново одмерава нето обавезу по основу дефинисаних примања користећи текуће актуарске претпоставке, значајна смањења или измирења.

Трошак прошлих услуга се директно признаје у билансу успеха, на датум догађаја који који први наступи између:

1. Када се план промени или дође до значајног смањења; или
2. Када Банка призна трошкове реструктурирања (у складу са МРС 37) или се укину примања.

Такође, Банка признаје добитак или губитак од измирења, када се се измирење догоди.

Поновно одмеравање нето обавезе по основу дефинисаних примања, које се састоји од:

1. Актуарских добитака и губитака;
2. Свих промена које су последица лимита средстава, без износа који су укључени у нето камату на нето обавезу по основу дефинисаних примања, се признаје директно у осталом резултату и не може бити признато у билансу успеха у наредним периодима.

Када Банка одлучи да прекине уговор о запослењу са запосленим, а пре његове пензије, или запослени прихвати Банцину понуду (која укључује одређену накнаду) за прекид запослења, обавеза и односни трошак накнаде за прекид запослења се признају на ранији датум између датума:

- 1) када Банка више не може да повуче понуду којом нуди накнаду за прекид запослења; и
- 2) када Банка призна трошак реструктурирања који укључује исплату накнада за прекид запослења.

4.1.15 Резервисања и потенцијалне обавезе

Резервисање се признаје ако, као резултат прошлог догађаја, Банка има садашњу законску или уговорену обавезу која може поуздано да се одмери, и ако је извесно да ће бити потребан одлив економских користи да се измири обавеза.

Резервисања се, такође, признају у случајевима постојања плана реструктурирања, на основу тежње менаџмента за променом корпоративне активности или начина спровођења корпоративне активности.

Признавање резервисања је праћено релевантним програмом, потврђеним од стране менаџмента, одговарајућим обелодањивањима.

Износ признат као резервисање представља најбољу процену издатака неопходних за измирење садашње обавезе на крају периода извештавања.

Када је ефекат временске вредности новца материјално значајан, износ резервисања је једнак садашњој вредности очекиваних издатака за измирење обавезе.

Износи плаћени за измирење обавезе су неутралишу са износом иницијалног резервисања формираног за те обавезе.

Резервисања се поново разматрају на крају сваког извештајног периода.

Ако више није вероватно да ће бити потребан одлив ресурса, који садрже економске користи, за измирење обавезе, резервисање се укида.

Додатно, резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Будући догађаји који могу утицати на износ који је потребан за измирење обавезе, за које је резервисање направљено, узимају се у обзир у случају да постоји довољно објективан доказ да ће се догодити.

Надокнаде (рефундације) од стране трећих лица које се односе на неке или на све процењене одливе готовине, признају се као средства, само када је јасно да ће оне бити примљене.

Износ признат за надокнаду (рефундацију) не сме да премашује износ резервисања.

Расходи признати у билансу успеха, који се односе на резервисање, приказују се умањени за надокнаде (рефундације).

Банка не признаје резервисање у свом билансу стања потенцијалне обавезе које се односе на:

- 1) Потенцијалне обавезе које проистичу из прошлих догађаја чије ће постојање бити потврђено настанком или ненастанком једног или више неизвесних будућих догађаја који нису у потпуности под контролом Банке, или
- 2) Садашње обавезе која настаје по основу прошлих догађаја и:
 - а) није вероватно да ће одлив ресурса који представљају економске користи бити захтеван за измирење обавезе; или
 - б) износ обавезе не може да буде довољно поуздано процењен.

Банка врши обелодањивања за потенцијалне обавезе узимајући у обзир њихову материјалности.

4.1.16 РЕПО послови и залога хартија од вредности

Банка се бави пословима куповине хартија од вредности, уз обавезу да их поново прода на одређен датум у будућности, по одређеној, непромењивој цени (репо послови).

Овакве хартије од вредности, које су набављене да би биле предмет поновне продаје у будућности, се не признају као инвестиције. Признају се као „кредити и потраживања“ од банака или клијената, у износу који је за њих плаћен.

Разлика између куповне и продајне цене се признаје као приход од камате, на обрачунској основи.

Хартије од вредности које се продају по репо пословима настављају да се признају у билансу стања и одмеравају се у складу са рачуноводственом политиком категорије у коју су класификоване, и приказују се као инвестиције.

Приливи од продаје хартија од вредности се приказују као обавеза према банкама или клијентима.

Разлика између продајне цене и цене по којој је извршена поновна куповина се признаје као расход камате, на обрачунској основи.

Хартије од вредности које је Банка стекла по основу уговора о поновној куповини се не признају у билансу стања, изузев у ситуацији када су продате трећим лицима а обавеза да се достави хартија од вредности се признаје и одмерава по фер вредности.

На дан биланса Банка нема стање по основу наведене позиције.

4.1.17 Капитал

4.1.17.1 Разлика између дуга и капитала

Финансијски инструменти које је Банка издала како би добила финансијских средстава се класификују као капитал када, на основу суштине трансакције, Банка не преузима уговорну обавезу исплате готовине или другог финансијског средства или размене финансијских инструмената под условима који су потенцијално неповољни за емитента.

У случајевима када је банка дужна да емитује инструменте капитала у замену за добијена финансијска средства, број инструмената капитала мора бити непромењив и одређен на почетку уговора, како би обавеза могла да се класификује као капитал.

4.1.17.2 Додатни трошкови повећања акцијског капитала

Додатни трошкови који се могу директно повезати са емисијом нових акција се приказују у ставци капитала, као умањење нераспоређених добитака, после пореза.

4.1.17.3 Ажио (акцијска премија)

Ажио представља разлику између номиналне вредности акција и стварно примљених средстава у случају повећања акцијског капитала. Ажио, такође, обухвата и разлику између номиналне вредности емитованих акција и њихове тржишне вредности, у случајевима размене акција услед преузимања одређеног посла (привредног друштва) од стране Банке.

4.1.17.4 Нераспоређени добици

Нераспоређени добици представљају добитке из претходних година за које не постоји одлука Скупштине акционара о њиховој расподели.

4.1.18 Приходи и расходи од камата

На рачунима прихода од камата, по основу кредита, депозита, ХОВ, осталих пласмана и средстава, у динарима и страниј валути, исказују се обрачунати приходи од редовних и затезних камата у текућем обрачунском периоду, независно од момента доспећа за наплату.

На рачунима расхода камата, по основу кредита, депозита, ХОВ, осталих пласмана и средстава, у динарима и страниј валути, исказују се обрачунати расходи редовних и затезних камата у текућем обрачунском периоду, независно од момента доспећа за плаћање.

Приходи и расходи од камата се признају у билансу успеха за сва каматоносна финансијска средства и обавезе. Приходи и расходи од камата се признају на обрачунској основи и одмеравају се коришћењем ефективне каматне стопе.

Обрачун ефективне каматне стопе укључује све плаћене или примљене накнаде и трошкове, који су саставни део ефективне каматне стопе. Камата на обезвређена финансијска средства утврђује се на начин дефинисан у делу 4.1.10.

4.1.19 Приходи и расходи од накнада и провизија

На рачунима прихода од накнада и провизија, у динарима и страној валути, исказују се приходи од накнада и провизија обрачунати у текућем обрачунском периоду, независно од момента њихове наплате, као што су накнаде за динарски и девизни платни промет, провизије за обраду гаранција и сл.

На рачунима расхода накнада и провизија, у динарима и страној валути, исказују се обрачунати расходи накнада и провизија у текућем обрачунском периоду, независно од момента њиховог плаћања, као што су накнаде за динарски и девизни платни промет, провизије других банака, ЦРХОВ и сл.

Приходи од накнада и провизија се признају у билансу успеха на обрачунској основи, у периоду када је релевантна услуга пружена.

Приходи и расходи од накнада и провизија који су саставни део ефективне каматне стопе укључени су у у обрачун ефективне каматне стопе и према томе, исказани у оквиру прихода, односно расхода камата.

4.1.20 Повезана лица

У складу са МРС 24, повезано лице је лице или привредно друштво које је повезано са привредним друштвом које припрема своје финансијске извештаје. За Банку, конкретно, повезаним лицима се сматрају:

- А. Матична компанија, и лица која у односу на Банку или матичну компанију представљају:
 - филијалу,
 - заједничко улагање.
- Б. Лице и чланови његове најуже породице, ако је то то лице члан кључног руководства.

Банка сматра члановима кључног руководства све чланове Управног одбора и Извршног одбора.

Под члановима најуже породице горе наведених лица се сматрају:

- супружници или животни партнери тих лица,
- први род супружника или животних партнера и
- издржавани чланови лица или издржавани чланови њихових супружника или животних партнера.

Осим тога, Банка објављује све трансакције и отворене ставке са друштвима који су под контролом или заједничком контролом горе наведених особа. Ово откриће се односи на уделе и учешћа горенаведених особа у субјектима које прелази 20%.

4.1.21 Упоредни подаци

У мери у којој се сматра неопходним, упоредиви подаци се прилагођавају да би олакшали промену у приказивању износа који се односе на текућу годину. Банка је почела са радом у 2015. години и зато нема упоредне податке за 2014. годину.

4.1.22 Кључне рачуноводствене процене и просуђивања

Банка, у контексту примене рачуноводствених политика и припреме финансијских извештаја у складу са Међународним Стандардима Финансијског Извештавања (МСФИ) врши процене и одређује претпоставке чији се ефекти огледају кроз признавање прихода, расхода, имовине или обавеза. Коришћење процена и претпоставки је саставни део признавања износа у финансијским извештајима, који се углавном односе на следеће:

4.1.22.1 Фер вредност имовине и обавеза

За имовину или обавезе којима се тргује на активним тржиштима, фер вредности се утврђује на бази котирањих, тржишних цена. У свим осталим случајевима, одређивање фер вредности базира се на техникама процене које користе уочљиве тржишне податке у највећој могућој мери. У случајевима где нема активног тржишта, фер вредност се утврђује на основу података који су базирани на интерним проценама и претпоставкама, нпр. одређивање очекиваних новчаних токова, дисконтне стопе, вероватноћа превремене отплате или потенцијално неизмирење уговорне обавезе.

4.1.22.2 Обезвређење финансијских средстава

Банка, у току теста обезвређења кредита и потраживања, прави процене у складу са износима и временом будућих новчаних токова. С обзиром да ове процене зависе од утицаја многих фактора, као што су финансијски положај дужника, нето продајна вредност колатерала, историјски коефицијенти (рацио губитка по портфолију), стварни резултати се могу разликовати од оних који су процењени. Сличне процене се користе при процењивању обезвређења хартија од вредности класификованих као расположиве за продају или које се држе до доспећа.

На дан биланса Банка нема обезвређена финансијска средства.

4.1.22.3 Обезвређење нефинансијских средстава

Банка, на сваки датум биланса, процењује обезвређење нефинансијске имовине појединачно за некретнине, постројења и опрему, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања. Интерне процене се користе у значајној мери да одреде надокнадиви износ средстава, нпр. већа разлика између фер вредности умањене за трошкове продаје и употребне вредности.

На дан биланса Банка нема обезвређена нефинансијска средства.

4.1.22.4 Порез на добит

Банка признаје износе текућих и одложених пореза на основу процене које се односе на износ опорезиве добити на основу којих се одређује износ пореза очекиван да се плати или надокнади у текућим и будућим периодима. Процене су одређене факторима као што је практична примена законске регулативе, очекивања у погледу настанка будуће опорезиве добити итд. Будућа пореска ревизија, промене у пореском законодавству и износ коначне опорезиве добити, може довести до плаћања пореза различитих у односу на оне који су признати у финансијским извештајима Банке.

4.1.22.5 Примања запослених

Дугорочног резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију се врше на основу актуарске процене које укључују претпоставке у вези дисконтне стопе, будућих промена у платама и пензијама. Било која промена ових претпоставки утиче на признавање износа обавеза.

4.1.22.6 Резервисања и потенцијалне обавезе

Банка признаје резервисање када процени да постоји садашња законска или уговорена обавеза која може поуздано да се одмери, а врло вероватно је да ће одлив економских користи бити потребан за измирење обавеза. Насупрот томе, када је вероватно да ће доћи до одлива ресурса или кад се износ обавезе не може поуздано утврдити, Банка не признаје резервисање али врши обелодањивање потенцијалних обавеза, узимајући у обзир њихову материјалну значајност.

Процена вероватноће одлива, као и процена износа обавезе, зависе од стране фактора који нису под контролом Банке, као што су судске одлуке, практична примена релевантног законодавства, неизмирење обавезе друге уговорне стране (за оне случајеве где постој изложеност Банке по ванбилансним ставкама).

На дан биланса Банка нема резервисања за потенцијалне обавезе, као што су судске одлуке, неизирење обавезе друге уговорне стране и слично.

Процене и просуђивања које Банка примењује у доношењу одлука и састављању финансијских извештаја су засноване на историјским подацима и претпоставкама које се у садашњем тренутку сматрају прикладним. Процене и просуђивања се прате континуирано како би се узеле у обзир тренутне тржишне околности. Ефекти промена процена се признају у периоду када се дошло до промене процене.

5. Преглед финансијских ризика

Сагласно природи своје делатности Банка је успоставила адекватан систем управљања ризицима, који се односи на управљање свим врстама ризика, посебно у делу најзначајнијих ризика који се могу јавити у пословању.

Циљеви и принципи управљања ризицима

Банка је успоставила процес за управљање ризицима кроз:

- Утврђену стратегију управљања ризицима;
- Јасно дефинисане политике и процедуре управљања ризицима које обухватају идентификацију, мерење, надзор, извештавање и контролу ризика;
- Добро утврђену организациону структуру која јасно дефинише улоге и одговорности појединца који су укључени у преузимање ризика, управљање ризицима као и надзор над адекватношћу управљања ризицима;
- Независност организационих делова који управљају ризицима од осталих пословних активности;
- Делотворан информациони систем намењен руководству који обезбеђује проток информација од оперативног нивоа до највишег руководства као и систем за обавештавање о свим уоченим одступањима;
- Сталан независан надзор над системом управљања ризицима.

Надлежности

Управни одбор, Одбор за праћење пословања Банке, Извршни одбор, Одбор за управљање активом и пасивом надлежни су за успостављање система и надзор над системом управљања ризицима у складу са прописима Народне банке Србије, политиком и принципима банке и најбољом праксом управљања ризицима.

У циљу успостављања јединственог система управљања ризицима и обезбеђења функционалне и организационе одвојености активности управљања ризицима од редовних пословних активности, поред законских органа управљања и руковођења, појединачни одбори Банке надлежни су за управљање ризиком сагласно правилницима о њиховом раду.

Органи банке перманентно прате и промене у законској регулативи, анализирају њихов утицај на висину ризика на нивоу Банке и предузимају мере на усаглашавању пословања и процедура са новим прописима у оквирима контролисаног ризика.

Поред тога, увођење нових производа, активности, линија пословања и система праћено је потребним анализама ризика у циљу утврђивања утицаја на ризични профил банке.

Органи Банке надлежни за управљање ризицима заједнички формирају принципе и методологију управљања ризицима на бази:

- прописа и одлука које доносе законодавна тела, а највећим делом, Народна банка Србије;
- апетита за преузимање ризика, усвојеног као интерни акт банке од стране Управног одбора;
- потреба добре пословне праксе са циљем адекватне идентификације, мерења, процене ризика, као и управљања ризицима којим је Банка изложена.

Мерење ризика и извештавање

Организациони делови надлежни за мониторинг појединачних ризика и друге стручне службе у оквиру својих надлежности континуирано прате индикаторе и показатеље појединих категорија ризика, врше мерење, контролу и извештавање надлежних одбора Банке, у складу са успостављеним системом утврђеним кроз најзначајнија интерна акта којима се регулише управљање ризицима.

Преглед врста ризика

Банка је сагласно Стратегији управљања ризицима, ризике које се могу јавити у пословању, разврстала у следеће категорије:

- А. Кредитни ризик** и ризици у вези са кредитним ризиком (ризик концентрације, ризик земље, кредитно-девизни ризик, резидуални)
- В. Ризик ликвидности,**
- С. Тржишни ризик,** каматни ризик у банкарској књизи, девизни ризик,
- Д. Управљање капиталом.**

Осим наведених ризика, могу се јавити и следећи ризици:

- стратешки
- репутациони
- ризик усклађености пословања
- оперативни ризик
- остали ризици које је тешко квантификовати.

5.А.Кредитни ризик

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

Основни циљ управљања кредитним ризиком у Банци је да се смањи могућност настанка негативних утицаја на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности дужника да испуне своје обвезе према банци. У циљу контроле прихватања кредитног ризика и одговарајућег управљања тим ризиком, Банка је успоставила одговарајући кредитни процес који укључује одобравање пласмана и управљања кредитним ризиком, којим су регулисане процедуре Банке.

Процес управљања кредитним ризиком укључује:

- Идентификацију,
- Вредновање и мерење,
- Праћење и
- Извештавање о кредитном ризику.

Управљање кредитним ризиком

Банка управља кредитним ризиком појединачног дужника, ризиком портфолија, ризиком трансакције, односно посебно врши управљање средствима обезбеђења и то кроз управљање:

- Ризиком неизвршења (default risk) – ризик неизмирења обавеза од стране дужника
- Ризиком промене вредности активе – ризик губитка на вредности активе;
- Кредитно/девизним ризиком – ризик немогућности извршења обавеза од стране дужника услед значајног раста девизног курса;
- Ризиком концентрације који произилази из изложености према лицима из групе великих изложености, као и ризиком концентрације који произилази из концентрације изложености појединим факторима ризика: привредне гране, географска подручја, врста производа и активности инструменти кредитне заштите и слично.

Адекватно управљање кредитним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, контролу, мониторинг и извештавање.

У циљу постизања делотворног оквира за управљање кредитним ризиком Банка је дефинисала основне компоненте као што следи:

- Успостављање система и надзор над системом који спроводи Управни одбор и више руководство,
- Јасна подела надлежности и одговорности у процесу управљања,
- Адекватна примена система управљања и одговарајућих политика и процедура.

Процес управљања кредитним ризиком обухвата:

- Идентификацију у складу са усвојеним процедурама,
- Мерење и процену коришћењем прописаних методологија,
- Праћење и контролу према утврђеним процедурама, као и примену техника ублажавања тог ризика, коришћењем инструмената кредитне заштите
- Извештавање о изложности кредитном ризику.

Надзор који спроводи Управни одбор и више руководство

Управни одбор Банке одобрава стратегију и политике управљања кредитним ризиком. Управни одбор усваја ризични профил Банке и надзире спровођење процеса адекватног управљања кредитним ризиком, чиме обезбеђује да укупна изложеност Банке према кредитном ризику буде одржавана на безбедном нивоу и усклађена са расположивим капиталом како у редовним тако и у условима кризе и евентуалних поремећаја на тржишту.

Управљање кредитним ризиком Банке се заснива на примени основних принципа:

- Конзервативног приступа у управљању кредитним ризиком,
- Управљање кроз дефинисане нивое контроле,
- Цикличност кредитне политике у корелацији са сегментацијом клијената, производа, економских сектора, географских локација, валута и рокова доспећа,
- Фокусирања према циљаном тржишту сагласно стратегији,
- Диверзификација кредитне изложености и
- Утврђивање цене ризика.

Извршни одбор Банке, као и друга тела одговорна су за развој и успостављање кредитних политика и кредитних административних процедура у оквиру надлежних организационих делова Банке, као део општег система управљања кредитним ризиком и за адекватну примену и перманентан надзор над тим системом.

Пре одобравања средстава пласмана, надлежни нивои одлучивања врше процену ризичног профила клијента/транзакције, а након тога континуиран мониторинг вредности потраживања и вредности и адекватности средстава обезбеђења.

Постављање лимита

Банка активно учествује у управљању кредитним ризицима којима је изложена дефинисањем и успостављањем лимита изложености за појединачног дужника и групу повезаних дужника. Одговарајући лимити су дефинисани за одређене производе и активности. Кредитни лимити могу да се повремено ревидирају.

Надзор и контрола кредитног ризика

Надзор над кредитним ризиком се односи на сталан надзор појединачних кредита укључујући ванбилансне изложености према дужницима као и надзор над укупним портфолијом Банке.

Успостављен систем надзора подразумева:

- Временску димензију надзора сагласно природи кредитног ризика (од дневне до кварталне),
- Различите процедуре надзора на предефинисаним нивоима одлучивања,
- Перманентну независну интерну контролу процеса кредитирања,
- Посебно управљање на нивоу клијента и портфолија, као и на нивоу трансакције,
- Управљање колатералима и
- Управљање ризичним пласманима.

Банка спроводи ову активност уз помоћ система који омогућава свакодневни надзор над квалитетом кредитног портфолија и спроводи корективне мере уколико и када дође до погоршања кредитне способности клијента.

Овај систем је креиран да омогући Банци поуздан увид да се пласмани сервисирају према утврђеним роковима, да су исправке вредности адекватне, да је укупни профил ризика у оквиру лимита постављених од стране руководства и да постоји усклађеност са регулаторним лимитима. Систем кредитног надзора је креиран да пружи подршку вишем руководству у надзору квалитета укупног кредитног портфолија и његовим трендовима.

Идентификација кредитног ризика

Идентификација кредитног ризика је основни корак у управљању кредитним ризиком с циљем откривања кредитног ризика на време.

Идентификација изложености одређеном ризику почиње у тренутку подношења захтева за кредит. Анализа појединачних пласмана укључује анализу квалитативних и квантитативних показатеља клијента, као и утврђивање других фактора ризика.

Поступак одобравања састоји од дефинисаних корака који се могу разликовати зависно од врсте клијента, карактеристика, врсте и намене, инструмената обезбедјења и укључује следеће кораке:

- припрема предлога за кредитни пласман;
- прикупљање и провера кредитне документације;
- кредитна анализа;
- процена ризика;
- кредитна одлука;
- контрола пратеће документације и других услова;
- исплата средстава.

Процењивање и мерење кредитног ризика

Банка је дефинисала механизам независне, сталне процене процеса управљања кредитним ризиком. Резултат такве процене је одговарајуће документован, и представља део система извештавања Управног одбора и вишег руководства.

Управљање проблематичним кредитима

Банка има дефинисан и утврђен систем који омогућава да се унапред идентификују проблематични кредити када постоји више могућих опција за корективне мере. Тренутком означавања кредита проблематичним, мења се даљи ток управљања истим и он постаје део посебних корективних процедура.

У циљу смањења ризика неизвршења обавеза од стране клијената, Банка може да преузима следеће мере за регулисање потраживања:

- Репрограмирање и реструктурирање,
- Активирање колатерала,
- Продаја и уступање потраживања,
- Поравнања,
- Покретање судских спорова и остале мере.

Уколико предузете мере не би успеле да дају адекватне резултате у постуку наплате потраживања иницирао би се предлог за трајни отпис преосталог потраживања на утврђеним нивоима одлучивања.

Процена кредитног ризика спроводи се током сагледавања услова за одређени кредит, приликом захтева за промену услова, услова коришћења и отплате одређеног кредита, као и током редовног годишњег извештаја о пословању клијента. Процена кредитног ризика темељи се на анализи финансијског положаја дужника, благовремености дужника у измирењу обвеза према Банци, квалитету података прикупљених о клијенту и квалитету инструмената обезбеђења.

Процес мерења кредитног ризика темељи се на регулаторном приступу класификације потраживања дужника, као и резервисању за губитке по ванбилансним позицијама, у складу с прописима Народне банке Србије.

Ублажавање кредитног ризика

У циљу смањења кредитног ризика, при одобрењу пласмана, траже се инструменти обезбеђења. Врста траженог инструмента обезбеђења зависи од оцене кредитног ризика сваког клијента. Сигурносни услови зависе од кредитне способности дужника, степену изложености кредитном ризику, рочности и износу пласмана.

Праћење кредитног ризика

Након одобрења пласмана врши се праћење пласмана и пословања клијента кроз редован и ванредни мониторинг у циљу правовремене идентификације сигнала упозорења.

У циљу спречавања повећања кредитног ризика установљен је процес мониторинга којим се идентификују клијенти код којих је потенцијално могуће повећање кредитног ризика и за које је потребно дефинисати и предузети мере како би се спречила миграција клијената из статуса непроблематичних клијената у статус клијената под интензивним праћењем или статус проблематичних клијената.

Статуси клијената се дефинишу на основу комбинације основних индикатора (дана кашњења, класификације, блокаде рачуна, итд.), финансијских индикатора и стручног мишљења запослених укључених у процес управљања ризицима.

Праћењем и контролом портфолија у целини и по појединим сегментима, Банка врши поређење са претходим периодима, идентификује трендове кретања и узроке промена нивоа изложености кредитном ризику.

Банка је у обавези да одржава ниво резервисања на адекватном нивоу како би могла да апсорбује очекиване и неочекиване кредитне губитке везано за кредитни портфолио.

Процена обезвређења билансних потраживања

Обезвређење пласмана (исправка вредности) утврђује се на основу процене који готовински токови неће бити реализовани, а принципијелно представља разлику између књиговодствене вредности умањену за утврђен проценат ненаплативости и надокнадивог износа - очекиваних новчаних токова дисконтованих по ефективној каматној стопи.

Надокнадиви износ представља садашњу вредност очекиваних будућих новчаних токова (новчаних прилива), дисконтованих коришћењем ефективне каматне стопе.

Најзначајнији фактори који се узимају у обзир приликом процене обезвређења финансијског средства или групе средстава, обухватају објективне доказе који могу бити: Значајне финансијске тешкоће клијента, кршења уговорених услова, висока вероватноћа банкротства или друге статусно-финансијске реорганизације клијента, нестанак активног тржишта финансијског средства.

Финансијска средства која су предмет процене обезвређења деле се на две групе: потраживања код којих се процена врши: (а) појединачно - код потраживања код којих постоји објективан доказ обезвређења и по износу значајних потраживања и (б) групно - за потраживања која нису појединачно процењивана. Банка за сада не врши групно процењивање обезвређења имајући у виду величину и зрелост Банчиног портфолија.

Појединачно процењивање

Појединачна процена врши се за појединачно значајна потраживања код којих постоји објективни доказ да банка неће моћи да наплати потраживања у првобитно уговореним износу и роковима, односно код потраживања код којих постоји објективан доказ обезвређења.

Приликом процене обезвређења узима се у обзир могућност остваривања пословних планова комитента, способност комитента да побољша резултате пословања у случају настанка финансијских потешкоћа, вредност по којој се колатерали могу реализовати и временски рокови реализације колатерала, расположивост алтернативне финансијске подршке комитентима, могућност наплате доспелих потраживања, као и временска димензија очекиваних токова готовине.

Када се процени да наплата из редовних активности клијента није могућа, приликом појединачне процене у обзир се узима и очекивани прилив од реализације колатерала.

Групно процењивање

Банка у овом тренутку нема развијене услове за групно процењивање обезвређења потраживања, па га не примењује.

Процена резервисања ванбилансних ставки

Процена резервисања за позиције ванбилансних ставки (гаранције, авали, акредитиви и др.), за сада се врши само по усвојеним критеријумима на појединачној основи.

Докази на основу којих Банка врши појединачну процену обезвређења позиција ванбилансне активе, су исплате са рачуна Банке по преузетим обавезама по гаранцијама, авалима и акредитивима и дугим ванбилансним ставкама по којим може доћи до реализације на терет банке.

Процена резервисања за позиције ванбилансних ставки на појединачној основи, врши се на исти начин као и за потраживања билансне активе, коришћењем исте софтверске апликације, имајући у виду да ти случајеви углавном претпостављају интервенцију банке, тј. прелазак ванбилансне ставке у билансну позицију.

5.А. i. Анализа квалитета кредита

У хиљадама динара	Нап.	Кредити и потраживања од комитената		Кредити и потраживања од банака и др. фин. орг.	
		2015.	2014.	2015.	2014.
Максимална изложеност кредитном ризику					
Бруто књиговодствена вредност		510.161	-	201.783	-
Исправка вредности					
Нето књиговодствена вредност	16, 17	510.161	-	201.783	-
Од тога:					
Средства којима није прекорачен рок доспећа нити им је умањена вредност					
Степен изложености 1–3: ниска изложеност ризику		510.161	-	201.783	-
Ванбиланс					
Средства којима није прекорачен рок доспећа нити им је умањена вредност					
Степен изложености 1–3: ниска изложеност ризику		157.524			
Нето књиговодствена вредност	27	157.524			

Банка на крају извештајног периода нема обезвређена финансијска средства.

5.А. ii. Колатерали и остала обезбеђења

Средства обезбеђења (колатерали) служе као гаранција да Банка, као кредитор, може да наплати своја потраживања и као мотивациони фактор који стимулише дужника да отплати своје обавезе.

Колатерал пружа додатну сигурност и Банка по правилу захтева колатерал од корпоративних клијената.

Средство обезбеђења (колатерал) мора да буде дозвољено законом и да буде прихватљиво по мишљењу Кредитног Одбора. Средства обезбеђења (колатерали) служе као гаранција да Банка, као кредитор, може да наплати своја потраживања и као мотивациони фактор који стимулише дужника да отплати своје обавезе.

Банка потписује уговор са клијентом у коме је клијент сагласан да се одређено средство обезбеђења (колатерал) региструје код Банке како би се обухватили различити кредитни производи које клијент жели да користи у току трајања уговора.

Одлука о давању кредита превасходно је заснована на процени пословања и кредитне способности дужника и његове/њене способности да отплати тражени кредит, као и других фактора везаних за кредитни ризик. Међутим, циљ Банке је да осигура своја потраживања средствима обезбеђења (колатералом) високог квалитета.

Банка ће обично захтевати да финансирано средство служи као средство обезбеђења за кредитну изложеност.

Избор средства обезбеђења (колатерала) блиско је повезан са проценом кредитног ризика, што зависи од финансијског статуса дужника, износа кредитне изложености, рока доспећа, сврхе кредита и начина на који се кредит отплаћује.

С обзиром да није било обезвређења и књижења исправки вредности на дан 31. децембра 2015. године, колатерали се нису користили у обрачуну исправке тј. не постоје ефекти колатерала на обрачун исправке вредности.

Колатерал у хиљадама РСД	Тржишна вредност на дан 31.12.2015.	Тржишна вредност на дан 31.12.2014.
Земљиште	124.059	-
Пословни објекти	103.880	-
Депозит	12.163	-
Опрема	25.176	-
Потраживања	46.131	-
Залога на уделима	61	-
Корпоративна гаранција	101.355	-
Укупно:	412.824	-

5.A. iii. Концентрација кредитног ризика

Табеле које следе приказују изложеност ризику по регионима, индустријским секторима и врстама клијената, ради увида у изложеност ризику концентрације. У зависности од општих економских кретања и кретања у појединим индустријским секторима, Банка врши диверсификацију улагања у индустријске секторе који су резистентни на утицај негативних економских кретања.

У хиљадама динара	Нап.	Кредити и потраживања од банака и др. фин. орг.		Кредити и потраживања од комитената	
		2015.	2014.	2015.	2014.
Укупан износ	16,17	201.783	-	510.161	-
<i>Концентрација по секторима</i>					
Привреда:			-	510.161	-
Пољопривреда			-	154.149	-
Производња			-	196.559	-
Грађевинарство			-	11.996	-
Трговина и остало			-	147.457	-
Банке		201.783	-	-	-
Укупно		201.783	-	510.161	-
<i>Концентрација по локацији</i>					
Европа		201.783	-	510.161	-
Укупно		201.783		510.161	

5.A. iv. Обезвређење кредити

Банка ће процену обезвређења потраживања, односно обрачун исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама вршити на појединачној основи, док се не стекну услови (који се односе на постојање историјских података портфолија), да овај обрачун ради и на групној основи, у складу са методологијом за процену обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама.

Процена обезвређења билансне активе на појединачној основи обухвата утврђивање постојања објективног доказа овог обезвређења, процену садашње вредности будућих новчаних токова и обрачун износа тог обезвређења за свако појединачно потраживање од дужника које је укључено у ову процену.

Објективан доказ о обезвређењу билансне активе на појединачној основи постоји:

- ако финансијско стање дужника указује на знатне проблеме у његовом пословању;
- ако постоје подаци о неизмирењу обавеза, о учесталом кашњењу у отплати камата и/или главнице или о неиспуњавању других уговорних одредаба;
- ако банка, услед финансијских тешкоћа дужника, битно промени услове отплате потраживања у односу на оне који су првобитно уговорени;
- ако постане извесно да ће бити покренут стечајни поступак над дужником или друга врста његове финансијске реорганизације.

Избор средства обезбеђења (коллатерала) блиско је повезан са проценом кредитног ризика, што зависи од финансијског статуса дужника, износа кредитне изложености, рока доспећа, сврхе кредита и начина на који се кредит отплаћује.

Управљање коллатералима

Политиком за управљање коллатералима ближе се утврђују методе и поступци управљања коллатералима са циљем минимизирања кредитног ризика банке. Сврха ове политике је да опише карактеристике коллатерала које банке у свом раду прихвата, као и да наведе активности које је потребно обавити ради редовног мониторинга њиховог успостављања. Документ описује поделу одговорности између организационих делова банке, како би се процес управљања коллатералима обављао ефикасно.

Колатерали су у извештају приказани по фер (последњој процењеној) вредности а која је и предмет континуираног мониторинга и периодичне процене. Разврставање колатарала у приказу извршено је полазећи од критеријума дефинисаних Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.

На 31. децембар 2015. године Банка није имала исправке вредности.

5.В. Ризик ликвидности

1. Изложеност ризику ликвидности

Ризик ликвидности представља могућност настанка одређених неповољних догађаја са негативним ефектима на финансијски резултат и капитал Банке и испољава се као немогућност Банке да одговори доспелим обавезама у тренутку њиховог доспећа услед неадекватне структуре њених извора, односно немогућности утрживости њених пласмана.

Ризик ликвидности - је могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неспособности Банке да испуњава своје доспеле обавезе, и то због:

Повлачења постојећих извора финансирања, односно немогућности прибављања нових извора финансирања; Отежаног претварања имовине у ликвидна средства због поремећаја на тржишту

Показатељ ликвидности представља однос збира ликвидних потраживања Банке првог и другог реда, с једне стране, и збира обавеза Банке по виђењу или без уговореног рока доспећа и обавеза Банке са уговореним роком доспећа у наредних месец дана од дана решења обрачуна показатеља ликвидности, с друге стране.

Ужи показатељ ликвидности Банке представља однос ликвидних потраживања Банке првог реда, с једне стране, и збира обавеза Банке по виђењу или без уговореног рока доспећа и обавеза Банке са уговореним роком доспећа у наредних месец дана од дана вршења обрачуна показатеља ликвидности, с друге стране.

Ликвидна потраживања Банке првог реда чине: готовина у благајни, средства на жиро-рачуна, злато и други племенити метали; средства на рачунима код банака с расположивим кредитним рејтингом изабране агенције за рејтинг коме одговара ниво кредитног квалитета 3 или бољи, утврђен у складу са одлуком којом се уређује адекватност капитала банке (инвестициони ранг); депозити код Народне банке Србије; чекови и друга новчана потраживања у поступку реализације; неопозиве кредитне линије одобрене Банци; акције и дужничке хартије од вредности котиране на берзи.

Ликвидна потраживања Банке првог реда чини и 90% фер вредности хартија од вредности које гласе на динаре, без девизне клаузуле, чији је издавалац Република Србија и чија је минимална рочност три месеца, односно 90 дана, а које је Банка класификовала као хартије од вредности којима се тргује или хартије од вредности које су расположиве за продају.

На дан биланс 31. децембра 2015. године Банка није имала улагања у хартије од вредности које гласе на динаре, а чији је издавалац Република Србија.

Ликвидна потраживања Банке другог реда чине остала потраживања Банке која доспевају у наредних месец дана од дана вршења обрачуна показатеља ликвидности.

У обрачун показатеља ликвидности банке не укључују се њена потраживања која су класификована у категорије Г и Д у складу са одлуком којом се уређује класификација билансне активе и ванбилансних ставки банке.

Обавезе Банке по виђењу или без уговореног рока доспећа чине део њених обавеза, и то: 40% депозита по виђењу банака, 20% депозита по виђењу осталих депонената, 10% штедних улога, 5% гаранција и других облика јемства, 20% неискоришћених одобрених неопозивих кредитних линија. Остале обавезе Банке које доспевају у наредних месец дана од дана вршења обрачуна показатеља ликвидности представљају обавезе Банке са уговореним роком доспећа.

Ниво ликвидности Банке се исказује показатељем ликвидности као и ужим показатељем ликвидности.

Банка одржава ниво ликвидности тако да показатељ ликвидности буде:

Рацио (показатељ) ликвидности

- износи најмање 1,0 – кад је обрачунат као просек показатеља ликвидности за све радне дане у месецу;
- не буде мањи од 0,9 дуже од три узастопна радна дана;
- износи најмање 0,8 кад је обрачунат за један радни дан.

Такође, Банка одржава ниво ликвидности тако да ужи показатељ ликвидности:

Ужи показатељ ликвидности

- износи најмање 0,7 – кад је обрачунат као просек показатеља ликвидности за све радне дане у месецу;
- не буде мањи од 0,6 дуже од три узастопна радна дана;
- износи најмање 0,5 кад је обрачунат за један радни дан.

Управни одбор успоставља систем управљања ризиком ликвидности и врши надзор над тим системом у складу са прихватљивим ризичним профилем. Више руководство је одговорно за примену одговарајућих политика и процедура у складу са стратешким смером и склоношћу за ризик дефинисаних од стране Управног одбора.

Управљање ризиком ликвидности у Банци је дефинисано Политиком и Процедуром за ликвидност. ALCO одбор је одговоран за управљање ризиком ликвидности. За мерење и управљање ризиком ликвидности Банка користи следеће алате:

- извештај о ликвидности са стандардном анализом јаза ликвидности,
- кретање показатеља ликвидности и
- кретање ужег показатеља ликвидности.

Одбор за управљање активом и пасивом (ALCO) има посебне надлежности у процесу управљања ризиком ликвидности односно:

- Прати усклађеност билансних позиција Банке са аспекта рачуности, ликвидности и профитабилности на основу извештаја надлежних организационих делова,
- Прати однос прихода и расхода камата и позиција биланса стања, као и однос активних и пасивних каматних стопа,
- Прати позиције биланса успеха и њихов ефекат на биланс стања Банке,
- Прати структуру и обим ванбилансних ставки,
- Анализира квалитет билансне активе са аспекта наплативости потраживања,
- Анализира структуру активе и пасиве са аспекта обима и учешћа каматносног активе/пасиве,
- Анализира изложеност портфолија Банке кредитном ризику,
- Прати реализацију планираних активности, одређене показатеље пословања, као и позицију Банке на тржишту,
- Разматра предлоге нових производа-пројеката (по захтевима надлежних организационих делова или органа Банке),
- Разматра адекватност информационе подршке спровођењу активности управљања активом и пасивом,
- Извештава Извршни одбор Банке и предлаже мере за унапређење одређених активности по питању структуре и квалитета билансних позиција и за проактивно деловање на пољу управљања ризицима.

Стратегија управљања ризиком ликвидности, подразумева праћење ризика ликвидности у складу са следећим принципима:

- Усклађивање структура активе и пасиве по рочности и валути,
- Диверсификовање извора финансирања по рочности и валути,
- Обезбеђење приступа међубанкарском тржишту новца и капитала,
- Формирање довољног нивоа резерви ликвидности.

Управљање ризиком ликвидности као део управљања Банком укључује системе за идентификацију, мерење, надзор и контролу изложености Банке ризику ликвидности. Банка благовремено идентификује и квантификује примарне изворе ризика ликвидности Банке на нивоу трансакције и на нивоу кредитног и депозитног портфолиа, у редовним условима пословања као и у условима повишеног ризика и тржишних поремећаја и приликом одобравања нових пословних процеса, производа и активности. Одбор за управљање активом и пасивом врши мониторинг и праћење изложености ризику ликвидности. Банка управља ризиком ликвидности у реалним условима пословања, ванредним условима и приликом увођења нових пословних процеса, производа и активности.

Рацио (показатељ) ликвидности	2015.	2014.
На дан 31.децембар	62,41	-
Просек за период (децембар)	52,32	-
Максимум за период (децембар)	68,39	-
Минимум за период (децембар)	20,71	-
Ужи показатељ ликвидности		
На дан 31.децембар	62,41	-
Просек за период (децембар)	47,72	-
Максимум за период (децембар)	63,38	-
Минимум за период (децембар)	17,27	-

ii. Анализа рочности за финансијску активу и пасиву

Табела у наставку приказује преосталу рочност финансијских средстава и финансијских обавеза Банке:

31. децембар 2015.					3 месеца			
у хиљадама динара	Нап.	Износ	Бруто износ	до 1 месец	1 – 3 месеца	до 1 године	1–5 година	Преко 5 година
Финансијска средства								
Готовина и средства код централне банке	15	1.147.386	1.147.386	1.147.386				
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	16	201.783	201.783	201.783	-	-	-	-
Кредити и потраживања од комитената	17	510.161	513.239	5.860	43.469	165.682	191.885	106.343
		1.859.330	1.862.408	1.355.029	43.469	165.682	191.885	106.343
Финансијске обавезе								
Депозити и остале обавезе према банкама, др. фин. орг. и централној банци	21	82	82	82				
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	22	76.939	76.939	64.805	-	-	-	12.134
Субординиране обавезе	23	608.130	608.130	-	-	-	-	608.130
		685.151	685.151	64.887	-	-	-	620.264
ГЕП ликвидности		1.174.179	1.177.257	1.290.142	43.469	165.682	191.885	(513.921)

iii. Резерве ликвидности

За потребе управљања ризиком ликвидности, Банка формира резерве ликвидности. Банка резерве ликвидности држи у виду готовине, готовнских еквивалената и/или их пласира Народној банци Србије.

Резерве ликвидности

<i>у хиљадама динара</i>	2015. Износ	2014. Износ
Народна банка Србије	1.137.006	-
Остале банке	207.297	-
Резерве ликвидности	1.344.303	-

С. Тржишни ризик

Тржишни ризици представљају могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу промена вредности билансних позиција и ванбилансних ставки Банке које настају услед кретања цена на тржишту.

Тржишни ризици обухватају: каматни ризик, девизни ризик, ценовни ризик дужничких и власничких хартија од вредности и робни ризик, а Банка је углавном изложена ризику каматних стопа и девизном ризику.

Каматни ризик је ризик изложености Банке неповољним променама каматних стопа.

Девизни ризик је могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене девизног курса.

ALCO одбор је одговоран за управљање тржишним ризицима.

Каматни ризик

Каматни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене каматних стопа. Ризик каматних стопа настаје у случајевима када постоји неусклађеност између позиција које су предмет усклађивања каматних стопа у одређеном периоду.

Банка каматни ризик контролише праћењем односа каматносног актива и пасива на коју се плаћа камата и учешћа исте у укупној активи, односно пасиви кроз управљање:

- Ризиком поновног утврђивања цена,
- Ризиком економске вредности капитала,
- Базним ризиком,
- Ризиком опционалности и
- Ризиком криве приноса.

Изгледи за остваривање прихода - Сагледавањем рочне усклађености прихода и расхода, Банка управља каматним ризиком.

Изгледи за економску вредност

Економска вредност капитала представља садашњу вредност будућих новчаних токова. Изгледи за економску вредност узимају у обзир потенцијал за дугорочни утицај каматних стопа на капитал Банке.

Ризик каматних стопа настаје услед (1) разлика у времену промене стопе и времена новчаног тока; (2) промене стопе повезаности између различитих крива приноса које утичу на активности банке; (3) промене стопе повезаности у класама доспећа и (4) опција везаних за камату уграђених у производе Банке.

Ризик од промене каматних стопа се мери и надзире помоћу технике анализе изложености ризику од промене каматних стопа, која показује структуру и ниво каматно осетљиве активе и каматно осетљиве пасиве у различитим интервалима рочности.

5 С. Тржишни ризици (наставак)

ii. Изложеност ризику каматних стопа – портфолио који није намењен трговању

Табела у наставку приказује рочну неусклађеност финансијских средстава и финансијских обавеза банке, са аспекта ризика каматних стопа, која се односи на портфолио који није намењен трговању (interest rate gap position):

31. децембра 2015. у хиљадама динара	Нап.	Износ	До 1 мес.	1-3 месеца	3-12 месеци	1-5 година	преко 5 година	Некамато носно
Готовина и средства код централне банке	15	1.147.386	1.033.103	-	-	-	-	114.283
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	16	201.783	-	-	-	-	-	201.783
Кредити и потраживања од комитената	17	510.161	362.446	33.333	116.667	-	-	(2.285)
		1.859.330	1.395.549	33.333	116.667	-	-	313.781
Депозити и остале обавезе према банкама, др. фин. орг. и централној банци	21	82	-	-	-	-	-	82
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	22	76.939	-	-	-	-	-	76.939
Субординиране обавезе	23	608.130	-	-	608.130	-	-	-
		685.151	-	-	608.130	-	-	77.021
ГЕП каматне стопе		1.174.179	1.395.549	33.333	(491.463)	-	-	236.760

* негативан износ је због разграничених обавеза

Банка је изложена променама у нивоу тржишних каматних стопа које имају утицаја на њену финансијску позицију и токове готовине. Као резултат таквих промена, каматна маржа може да се повећа или смањи.

Каматне стопе се заснивају на тржишним каматним стопама и Банка их усклађује. Активност управљања ризиком каматних стопа има за циљ оптимизацију нето прихода од камате, одржавање тржишне каматне стопе на конзистентном нивоу, у складу са пословном стратегијом Банке.

ALCO управља рочном усклађеношћу активе и пасиве на основу: макроекономских анализа и предвиђања, предвиђања услова за постизање ликвидности, као и анализе и предвиђања трендова каматних стопа на тржишту.

Каматни ризик представља неповољну промену цене активних каматних стопа у односу на ниво пасивних каматних стопа, као и могућност смањења оптималне разлике између просечних активних и пасивних каматних стопа.

5 С. Тржишни ризици (наставак)

ii. Изложеност ризику каматних стопа – портфолио који није намењен трговању

Табела у наставку приказује утицај ефекта потенцијалне промене каматних стопа на приходе Банке на дан 31. децембар 2015. године.

Ефекти потенцијалних промена каматних стопа односе се на каматносноу активу и пасиву у билансу стања Банке.

Калкулација ризика каматних стопа приказује ефекат на каматно осетљиве позиције активе и пасиве. Сценарио укључује 50БП паралелног раста и пада и 100БП паралелног раста и пада каматних стопа.

у хиљадама динара	Утицај на приходе (кумулативно током периода од 1 године)					
	Повећање камата од 50 b.p.			Смањење камата од 50 b.p.		
	Укупно	ЕУР	РСД	Укупно	ЕУР	РСД
31.12.2015.	5.006	(170)	5.176	(5.006)	170	(5.176)

	Утицај на приходе (кумулативно током периода од 1 године)					
	Повећање камата од 100 b.p.			Смањење камата од 100 b.p.		
	Укупно	ЕУР	РСД	Укупно	ЕУР	РСД
31.12.2015	10.011	(340)	10.351	(10.011)	340	(10.351)

	Утицај на економску вредност капитала					
	Повећање камата од 50 b.p.			Смањење камата од 50 b.p.		
	Укупно	ЕУР	РСД	Укупно	ЕУР	РСД
31.12.2015	(466)	(1.005)	539	466	1.005	(539)

	Утицај на економску вредност капитала					
	Повећање камата од 100 b.p.			Смањење камата од 100 b.p.		
	Укупно	ЕУР	РСД	Укупно	ЕУР	РСД
31.12.2015	(932)	(2.009)	1.078	932	2009	(1.078)

5 С. Тржишни ризици (наставак)

iii. Изложеност девизном ризику

Девизни ризик представља ризик од негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неповољних кретања девизних курсева. Односи се на утицај неповољних кретања девизних курсева на вредност отворене девизне позиције.

Девизна позиција:

у хиљадама динара

	EUR (без ЕУР индекса.)	USD	RSD	Укупно
31.12.2015.				
Готовина и средства код централне банке	68.970	1.068	1.077.348	1.147.386
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	193.675	8.108	-	201.783
Кредити и потраживања од комитената	362.975	-	147.186	510.161
Нематеријална улагања	-	-	217.825	217.825
Некретнине, посројења и опрема	-	-	163.370	163.370
Остала средства	-	-	8.202	8.202
Укупна актива	625.620	9.176	1.613.931	2.248.727
Депозити и остале обавезе према банкама, др. фин. орг. и централној банци	53	-	29	82
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	13.015	7.754	56.170	76.939
Субординиране обавезе	608.130	-	-	608.130
Резервисања	-	-	2.892	2.892
Одложене пореске обавезе	-	-	11.910	11.910
Остале обавезе	-	-	19.232	19.232
Капитал	-	-	1.529.542	1.529.542
Укупна псива	621.198	7.754	1.619.775	2.248.727
Ванбилансне ставке				
Нето девизна позиција 31.12.2015.	4.422	1.422	(5.844)	

У циљу заштите од девизног ризика, Банка дневно прати кретање девизних курсева на финансијском тржишту, води политику ниске изложености девизном ризику. Сектор управљања средствима дневно прати кретање на девизном тржишту и управља девизном позицијом Банке у целини и по појединим значајним валутама.

Одбор за управљање активом и пасивом предлаже Извршном одбору Банке мере за усаглашавање девизне активе и пасиве тако да се обезбеди повољна, девизна позиција по свим валутним сегментима. Самостално одељење тржишних ризика врши независно сагледавање процеса управљања девизним ризиком кроз мониторинг усклађеност са утврђеним системом лимита.

Управљање девизним ризиком је допуњено праћењем:

- утицаја повећања/смањења девизних позиција имовине/обавеза на висину отворене позиције и показатељ девизног ризика, и
- осетљивости биланса успеха Банке у односу на различита сценарија промене курсева страних валута. Осетљивост биланса успеха је ефекат претпостављених промена у девизним курсевима на нето приходе у случају осцилација курса на више/ниже.

5 С. Тржишни ризици (наставак)

iii. Изложеност девизном ризику

	2015. ЕУР	2015. УСД
<i>у хиљадама динара</i>		
Изложеност девизном ризику:		
УСД		1.422
ЕУР	4.422	

Ефекат раста курса од 10% на нето приходе

<i>у хиљадама динара</i>	ЕУР	УСД
Изложеност девизном ризику		
УСД		213
ЕУР	663	

Ефекат смањења курса од 10% на нето приходе

<i>у хиљадама динара</i>	ЕУР	УСД
Изложеност девизном ризику		
УСД		(213)
ЕУР	(663)	

Ефекат раста курса од 10% на економску вредност капитала: 0,05%

Ефекат смањења курса од 10% на економску вредност капитала: (0,05%)

iv. Остали тржишни ризици

Остали тржишни ризици обухватају ценовни ризик по основу дужничких хартија од вредности, ценовни ризик по основу власничких хартија од вредности– и робни ризик, у складу са Одлуком којом се уређује адекватност капитала Банке.

У току 2015. године, с обзиром на карактер пословања, као и чињеницу да није имала позиција у књижи трговања, Банка није била изложена осталим тржишним ризицима.

Приликом увођења производа који су изложени овој врсти ризика, Банка ће претходно обезбедити предуслове за те производе (кадровско-техничка опремљеност, постојање писаних процедура за поступања дневног праћења ставки из књиге трговања, процедура за мерење капиталних захтева за ове ризике, односно методе вредновања позиција у финансијским инструментима које се укључују у обрачун, а које претходно одобрава Народна банка Србије и др.) уз сагласност надлежних одбора Банке.

Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед пропуста у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватности управљања информационим и другим системима у Банци, као и услед других непредвидивих екстерних догађаја.

У управљању оперативним ризиком Банка спроводи квантитативне и квалитативне мере које се темеље на прикупљању података о губицима насталим као последица оперативног ризика, по категоријама утврђеним према изворима губитака, а на бази усвојених интерних аката.

Улога процеса управљања оперативним ризицима је да идентификује, процени, контролише и смањи могућност настанка и утицај оперативних ризика и губитака. Банка не може да елиминише све оперативне ризике, али кроз процес евидентирања и анализирања оперативних губитака може да идентификује пропусте у својим процесима, производима и процедурама и њиховим унапређењем смањи учесталост, као и негативан утицај оперативних губитака на пословање и профитабилност Банке. Банка управља оперативним ризиком на начин да минимизира утицај негативних и неуспелих унутрашњих процеса, људи и система или спољних догађаја на финансијски резултат Банке.

База података о догађајима по основу којих је настао или је могао настати губитак, у складу са прописаним лимитом, као последица оперативног ризика по категоријама утврђеним према изворима губитака, попуњава се уносом података на основу идентификованих ризика по врстама послова, од стране лица одговорних за управљање оперативним ризицима.

О изложености Банке оперативним ризицима посебно се води рачуна у случају увођења нових производа, активности, линија пословања или система, када се спроводе потребне анализе извршене од стране организационих делова који учествују у увођењу нових производа, активности, линија пословања или система и сектора за управљање ризицима који је директно надлежан за управљање оперативним ризицима.

Ризици улагања банке

Ризици улагања Банке, обухватају ризике улагања у капитал других правних лица и у основна средства. У складу са регулативом Народне банке Србије, прати се висина улагања Банке и висина регулаторног капитала и обезбеђује да улагање Банке у једно лице које не послује у финансијском сектору не пређе 10% капитала Банке, те да укупна улагања Банке у лица која нису у финансијском сектору и у основна средства Банке не пређу 60% капитала Банке. Изложеност ризику улагања Банке у друга правна лица и у основна средства, прати се на начин да је организациони део или орган Банке надлежан за набавку основних средстава и улагање у правна лица упознат са тренутним стањем изложености и висином капитала ради благовременог поступања у складу са прописаним лимитима.

У 2015. години, Банка је водила рачуна о усклађености показатеља ризика улагања и спровођењем одговарајућих активности обезбедила усклађеност улагања са показатељима прописаним од стране Народне банке Србије. Додатни надзор показатеља ризика улагања Банке врши се у секторима за управљање ризицима, сектору финансија и функцијама контроле усклађености пословања о чему се извештавају органи управљања Банком. Банка не поседује позиције у инвестиционим некретнинама.

Ризик изложености

Ризици изложености Банке обухватају ризике изложености Банке према једном лицу или према групи повезаних лица, као и ризике изложености Банке према лицу повезаном са Банком. Праћење изложености Банке ризику изложености према једном лицу или групи повезаних лица, као и лица повезаних с Банком врши се у моменту иницирања захтева, у моменту финансирања као и после извршеног финансирања. Праћење изложености Банке овом ризику обавезан је део поступака у фази одобравања пласмана у смислу да орган - одбор који одобрава пласман располаже подацима у вези укупне висине изложености Банке према клијенту или групи повезаних лица и односа према капиталу Банке.

У складу са прописима и интерним актима Банке надлежни одбор даје сагласност за излагање Банке ризику изложености по појединим клијентима или групи повезаних лица, и лицима повезаним са Банком. Додатни надзор показатеља изложености Банке врши се у секторима за управљање ризицима и сектору Финансија, о чему се извештавају органи управљања Банком.

Ризик земље

Под ризиком који се односи на земљу порекла лица према коме је Банка изложена подразумевају се негативни ефекти који би могли утицати на њен финансијски резултат и капитал, због немогућности Банке да наплати потраживања од овог лица из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла тог лица.

Банка највећим делом пласира средства комитентима из Републике Србије, док је ризику земље изложена претежно у делу средстава која се у одређеним моментима држе на рачунима код ино-банака. Банка води политику управљања ризиком земље на тај начин што континуирано прати изложеност ризику земље у односу на усвојене лимите, који су одређени на основу рејтинга земаља утврђеног од компетентних институција (OECD) уз редовно информисање органа управљања о постојећим изложеностима.

D. Управљање капиталом

i. Регулаторни капитал

У хиљадама динара	Нап.	Basel II 2015.
Акцијски капитал	26	1.790.700
Губитак		(261.158)
– Нематеријална улагања	18	(217.825)
– Потребне резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама	10	(24.772)
Укупно основни капитал		1.286.945
Субординиране обавезе	23	608.130
Регулаторни капитал		1.895.075

Банка континуирано управља капиталом са циљем да:

- обезбеди усаглашеност са захтевима везаним за капитал који су дефинисани од стране НБС,
- обезбеди адекватан ниво капитала за наставак пословања по принципу “сталности пословања”,
- одржи капитал на нивоу који ће омогућити покриће ризика којима је изложена уз обезбеђење будућег развоја пословања.

Адекватност капитала, као и коришћење капитала Банке се прати месечно од стране руководства Банке. Банка управља структуром свог капитала и може да се коригује у светлу промена економских услова и карактеристика ризика сопствених активности.

Народна банка Србије је дефинисала следеће лимите за капитал:

- Минимални новчани износ капитала од EUR 10 милиона; и
- Коефицијент адекватности капитала на нивоу који није нижи од 12%.

У складу са Одлуком о адекватности капитала банке, утврђена је методологија израчунавања адекватности капитала.

Сагласно, укупан регулаторни капитал Банке се састоји од основног и допунског капитала и одбитних ставки:

- Основни капитал чини: акцијски капитал по основу обичних акција, емисиона премија, резерве из добити и добит банке, а као минусне ставке основног капитала: губици из претходних година,
- Допунски капитал чини: део позитивних ревалоризационих резерви банке,

- Одбитну ставку од капитала банке чини мањак издвојених исправки вредности и резервисања у односу на посебну резерву за очекиване губитке
- Ризична билансна и ванбилансна актива се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све типове активе. Вредност позиција билансне активе, ради обрачуна активе пондерисане кредитним ризиком, једнака је износу бруто књиговодствене вредности тих позиција умањене за исправке вредности и за потребну резерву за процењене губитке. Вредност ванбилансних ставки,
- ради обрачуна активе пондерисане кредитним ризиком, једнака је износу бруто књиговодствене вредности тих ставки умањене за резервисања за губитке по ванбилансној активи и за потребну резерву за процењене губитке, која је помножена следећим факторима конверзије:
 - 1) 0% – ако је ванбилансна ставка распоређена у категорију ниског ризика;
 - 2) 20% – ако је ванбилансна ставка распоређена у категорију умереног ризика;
 - 3) 50% – ако је ванбилансна ставка распоређена у категорију средњег ризика;
 - 4) 100% – ако је ванбилансна ставка распоређена у категорију високог ризика.

Банка изложености из банкарске књиге, изложености из књиге трговања за које је дужна да израчунава капитални захтев за ризик друге уговорне стране, као и остале изложености из књиге трговања, ако су испуњени услови поменуте Одлуке, распоређује у једну од следећих класа и на тај начин процењује ризичност:

- 1) изложености према државама и централним банкама;
- 2) изложености према територијалним аутономијама и јединицама локалне самоуправе;
- 3) изложености према јавним административним телима;
- 4) изложености према међународним развојним банкама;
- 5) изложености према међународним организацијама;
- 6) изложености према банкама;
- 7) изложености према привредним друштвима;
- 8) изложености према физичким лицима;
- 9) изложености обезбеђене хипотекама на непокретностима;
- 10) доспела ненаплаћена потраживања;
- 11) високоризичне изложености;
- 12) изложености по основу покривених обвезница;
- 13) изложености по основу улагања у отворене инвестиционе фондове;
- 14) остале изложености.

Банка је успоставила и континуирано развија процес интерне процене адекватности капитала.

6. Фер вредност финансијских инструмената

А. Модели вредновања (процене)

Банка мери фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију квалитета улазних податка који се користе приликом вредновања:

Ниво 1: Званичне тржишне цене(некориговане) на активном тржишту за идентичне инструменте

Ниво 2: Технике процењивања засноване на улазним подацима које нису тржишне цене за идентичне инструменте али су информације утврдиле било директно (на пример цена) или индиректно (на пример изведени из цене). Ова категорија обухвата инструменте који се мере путем: званичних тржишних цена на активном тржишту за инструменте сличних карактеристика, званичних тржишних цена за исте или за инструменте сличних карактеристика на тржишту које се сматра мање активним или других техника процене где су сви значајни подаци директно или индиректно доступни на тржишту.

Ниво 3: Технике процењивања које користе улазне податке који нису доступни и утврдиви. Ова категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази података који нису доступни и утврдиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмената. Ова категорија обухвата инструменте који се вреднују на основу званичне цене за инструменте сличних карактеристика, где су значајне неутврдиве корекције или претпоставке потребне да би одразиле разлике између инструмената.

Фер вредност (правична вредност) финансијских средстава и обавеза

Пословна политика Банке је да обелодани информације о фер (правичној) вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се фер вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У току 2015. године Банка није имала позиције у хартијама од вредности. Банка није значајније изложена ризику од промене фер вредности.

Тржишна цена, где постоји активно тржиште, најбољи је доказ фер вредности финансијског инструмента. Међутим, тржишне цене нису доступне за низ финансијских средстава и обавеза које Банка има. Стога, када тржишна цена финансијских инструмената није доступна, фер вредност средстава и обавеза се процењује користећи садашњу вредност или друге технике вредновања засноване на тренутно преовлађујућим тржишним условима.

У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, фер вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Следеће методе и претпоставке су коришћене за процењивање фер вредности финансијских инструмената Банке на дан 31. децембра 2015. године:

- Фер вредност готовине и готовинских еквивалената, краткорочних депозита, осталих пласмана и осталих средстава, трансакционих депозита, обавеза према добављачима и осталих краткорочних обавеза одговара њиховој књиговодственој вредности првенствено због краткорочног доспећа ових финансијских инструмената.
- Финансијски инструменти Банке исказани по амортизованој вредности углавном имају краткорочна доспећа и носе варијабилну каматну стопу која одражава текуће тржишне услове. Сходно томе, Банка сматра да вредност по којој су наведени финансијски инструменти исказани одговара њиховој тржишној вредности.
- Фер вредност кредита и пласмана комитентима једнака је њиховој књиговодственој вредности, умањеној за исправке вредности по основу обезвређења. У 2015. години Банка је тек отпочела кредитну активност и нема обезвређене кредите, те нема евидентиране исправке вредности потраживања.
- Депозити банака и комитената су углавном по виђењу или краткорочни са уговореним варијабилним каматним стопама и стога руководство Банке сматра да вредности по којима су исти исказани у билансу стања одговарају њиховој тржишној вредности.

По мишљењу руководства Банке, износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Е. Финансијски инструменти који се не вреднују по фер вредности

У табели су исказане фер вредности финансијских инструмената:

31. децембар 2015. у хиљадама динара	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупна фер вред.	Укупан износ
Актива					
Готовина и средства код централне банке	-	1.147.386	-	1.147.386	1.147.386
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	-	201.783	-	201.783	201.783
Кредити и потраживања од комитената	-	-	488.967	488.967	510.161
Пасива					
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	-	-	82	82	82
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	-	-	75.599	75.599	76.939
Субординиране обавезе	-	-	578.789	578.789	608.130

Банка на дан биланса 31. децембра 2015. године нема ставке у билансу које накнадно одмерава по фер вредности.

7. Нето приход од камата

<i>У хиљадама динара</i>	5.2. – 31.12.2015.	2014.
а) Приходи од камата		
По основу вишка ликвидних средстава код НБС	7.193	-
По основу динарске обавезне резерва код НБС	1	-
По основу краткорочних кредита датих привредним друштвима	1.669	-
По основу дугорочних кредита датих привредним друштвима	562	-
Укупни приходи од камата	9.425	-
б) Расходи од камата		
По основу девизних рачуна код НБС	(91)	-
По основу субординираних обавеза од страног правног лица, у страној валути	(453)	-
По основу краткорочних наменских депозита правних лица у динарима	(52)	-
Укупни расходи од камата	(596)	-
Нето ефекат камата	8.829	-

8. Нето приход по основу накнада и провизија

<i>У хиљадама динара</i>	5.2. – 31.12.2015.	2014.
а) Приходи од накнада и провизија		
Накнаде и провизије по гаранцијама	720	-
Приходи по основу накнада од нерезидената	431	-
Накнаде од правних лица из домаћег платног промета	237	-
Остало	12	-
Укупни приходи од накнада и провизија	1.400	-
б) Расходи накнада и провизија		
Накнаде и провизије НБС	(1.054)	-
Накнаде и провизије другим банкама	(42)	-
Остало	(10)	-
Укупни расходи накнада и провизија	(1.106)	-
Нето приход по основу накнада и провизија	294	-

9. Нето приходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле

<i>У хиљадама динара</i>	5.2. – 31.12.2015.	2014.
Приход од курсних разлика	32.680	-
Приход од уговорене валутне клаузуле	690	-
Приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	33.370	-
Расход од курсних разлика	(27.434)	-
Расход од ефеката уговорене валутне клаузуле	(66)	-
Расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(27.500)	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	5.870	-

Нето приходи од курсних разлика превасходно потичу од позитивних курсних разлика приликом конверзије оснивачког капитала Банке услед промене у курсу између датума уплате оснивачког капитала и датума конверзије и уплате динарске противвредности на жиро рачун Банке.

10. Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки**а) Расходи обезвређења**

Банка је крајем 2015. године тек отпочела кредитну активност и нема обезвређене кредите. Сходно наведеном, Банка није имала расходе по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки.

б) Посебна резерва за процењене губитке

На основу категоризације пласмана утврђене сагласно прописима Народне банке Србије на дан 31. децембра 2015. године процењена је потребна резерва за процењене губитке по основу укупне изложености Банке кредитном ризику:

У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра		
	2015.	2014.
Потребне резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама:		
- билансних пласмана	16.990	-
- ванбилансних ставки	7.782	-
	24.772	-

На дан 31. децембра 2015. године, потребна резерва за процењене губитке који могу настати по основу билансне активе и ванбилансних ставки, обрачуната у складу са Одлуком Народне банке Србије, износи 24.772 хиљада динара.

11. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

У хиљадама динара	5.2. – 31.12.2015.	2014.
Трошкови нето зарада	(115.870)	-
Трошкови пореза и доприноса на зараде	(9.824)	-
Трошкови накнада за чланове УО	(8.883)	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(134.577)	-

12. Трошкови амортизације

У хиљадама динара	5.2. – 31.12.2015.	2014.
Трошкови амортизације некретнина, постројења и опреме	(10.300)	-
Трошкови амортизације нематеријалних улагања	(10.787)	-
Трошкови амортизације	(21.087)	-

13. Остали расходи

<i>У хиљадама динара</i>	5.2. – 31.12.2015.	2014.
Трошкови одржавања објеката	(43.065)	-
Трошкови информационих технологија	(14.451)	-
Професионалне услуге	(21.979)	-
Трошкови маркетинга	(12.931)	-
Трошкови осигурања	(735)	-
Трошкови Агенције за осигурање депозита	(3.635)	-
Остали административни трошкови	(11.780)	-
Укупно остали расходи	(108.576)	-

Банка за пословни простор који изнајмљује плаћа закуп правним лицима у складу са закљученим уговорима о закупу. Уговорени периоди закупа су пет година. Цена закупа је са валутном клаузулом, а плаћање се врши месчно. Трошкови закупа пословног простора у 2015. години износили су укупно 29.611 хиљада динара. У овој категорији трошкова, такође се налазе трошкови услуга одржавања просторија (дефинисано Уговором о закупу) као и комунални трошкови и сви остали трошкови који су у директној вези са коришћењем просторија Банке.

Трошкове маркетинга чине штампање промо материјала, израда маркетиншких решења и слично, у укупном износу од 12.931 хиљаде динара. Трошкове осигурања чине, поред трошкова физичког обезбеђења објеката, осигурање запослених и осигурање депозита, у складу са Законом о осигурању депозита. Укупни трошак осигурања депозита за 2015. годину износи 3.635 хиљада динара.

Трошкови информационих технологија у 2015. години износили су укупно 14.451 хиљада динара, под чиме се подразумевају трошкови одржавања и развоја софтвера и хардвера, телекомуникациони трошкови, трошкови интернета и др.

14. Порез на добитак**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Одложени порески расход периода	(11.910)	-
	(11.910)	-

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа губитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Губитак пре опорезивања	(249.248)	-
Обрачун пореза по стопи од 15%	(37.387)	-
Признати порески трошкови текуће године	47.691	-
Порески ефекти расхода који се признају у пореском билансу	(10.304)	-
Ефекат промене одложених пореских средстава и обавеза	(11.910)	-
Одложене пореске обавезе	(11.910)	-
Ефективна пореска стопа	4,78%	-

Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе се односе на привремене разлике између књиговодствене вредности основних средстава и нематеријалних улагања и њихове пореске основе, због примене различитих стопа амортизације и ревалоризације основних средстава. На дан биланса у пословним књигама су евидентирани одложене пореске обавезе у износу од 11.910 хиљада динара.

г) Преглед пренетих пореских губитака из претходних периода

Година када је губитак остварен	Износ губитка	Износ искоришћеног губитка	Преостали пренети губитак	Година до које се губитак преноси
2015	317.942	-	317.942	2020
Укупно	317.942	-	317.942	

Према Закону о порезу на добит правних лица од 27. марта 2010. године, рок за пренос пореских губитака смањен је са 10 на 5 година. Банка није признала пренете пореске губитке као одложена пореска средства на дан 31. децембра 2015. године, усед неизвесности по питању остваривања добитка у наредним годинама наспрам ког би се ови порески губици могли искористити.

д) Компоненте одложеног пореза

На дан 31. децембра 2015. године извршен је обрачун одложених пореза и извршена су одговарајућа књижења. Компоненте одложеног пореза су следеће:

(377.137)	књиговодствена вредност осталих средстава која подлежу амортизацији
295.262	неотписана вредност по пореским прописима
(81.875)	опорезива привремена разлика
(12.281)	одложена пореска обавеза по стопи од 15%
2.474	резервисања за отпремнине за одлазак у пензију
371	одложена пореска средства по стопи од 15%, која су књижена

Рекапитулација одложених пореза

(12.281)	одложене пореске обавезе
371	одложена пореска средства
(11.910)	нето одложене пореске обавезе

Исказано у пословним књигама

(12.281)	одложене пореске обавезе
371	одложена пореска сред. по основу резервисања за пензије
(11.910)	крајње стање на дан 31. децембра

15. Готовина и средства код централне банке

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Жиро рачун	71.728	-
Готовина у благајни у динарима	5.358	-
Депоновани вишкови ликвидних средстава код НБС	1.000.261	-
Динарска новчана средства	1.077.347	-
Готовина у благајни у иностраној валути	5.021	-
Обавезна резерва код НБС у иностраној валути	65.018	-
Новчана средства у иностраној валути	70.039	-
Стање на дан 31. децембар	1.147.386	-

Обавезна динарска резерва представља минималну резерву у динарима издвојену у складу са Одлуком Народне банке Србије о обавезној резерви банака код Народне банке Србије ("Службени гласник Републике Србије", бр. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 и 102/2015), која прописује да банке обрачунавају обавезну резерву по стопи од 5% на део динарске основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана и 0% - на део динарске основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу преко две године, односно преко 730 дана на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских обавеза у току претходног календарског месеца на свој жиро рачун код Народне банке Србије.

Динарску основицу за обрачун обавезне резерве чини просечно дневно књиговодствено стање динарских обавеза у претходном календарском месецу, осим динарских обавеза индексираних девизном клаузулом.

Динарске обавезе чине обавезе по динарским депозитима, кредитима и хартијама од вредности, као и друге динарске обавезе, осим динарских депозита примљених по пословима које банка обавља у име и за рачун трећих лица, а који не прелазе износе пласмана које је банка дала из тих депозита.

Народна банка Србије плаћа банкама камату на износ оствареног просечног дневног стања издвојене динарске обавезне резерве у обрачунском периоду који не прелази износ обрачунате динарске обавезне резерве, за све дане обрачунског периода – по каматној стопи предвиђеној одлуком којом се утврђују каматне стопе које Народна банка Србије примењује у поступку спровођења монетарне политике.

Банка је дужна да у обрачунском периоду одржава просечно дневно стање издвојене динарске обавезне резерве у висини обрачунате динарске обавезне резерве. Обрачуната обавезна динарска резерва за децембар 2015. године износила је 32.842 хиљада динара и била је усклађена са наведеном Одлуком Народне банке Србије. Каматна стопа на износ издвојене динарске резерве у току 2015. године на годишњем нивоу износила је:

- од јануара до краја септембра 2.50%;
- у октобру 2,00% и
- у новембру и децембру 1,75%

Обавезна девизна резерва представља минималну резерву у иностраној валути издвојену у складу са Одлуком Народне банке Србије о обавезној резерви банака код Народне банке Србије ("Службени гласник" РС број 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 и 102/2015) која прописује да банке обрачунавају девизну обавезну резерву по стопи од:

- 20% – на део девизне основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана, а изузетно, по стопи од 100% на део девизне основице коју чине динарске обавезе индексирани девизном клаузулом са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана,

- 13% – на део девизне основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу преко две године, односно преко 730 дана, а изузетно, по стопи од 100% на део девизне основице коју чине динарске обавезе индексиране девизном клаузулом са уговореном рочношћу преко две године, односно преко 730 дана.

Извршни одбор Народне банке Србије је на својој седници од 10.09.2015. године усвојио *Одлуку о измени Одлуке о обавезној резерви банака код Народне банке Србије* којом се стопе девизне обавезне резерве смањују за по један процентни поен у наредних шест обрачунских периода. То је значило да ће почев од обрачуна 17. фебруара 2016. године (према просечном стању за јануар 2015. године) стопе девизне обавезне резерве на изворе рочности до две године, уместо дотадашњих 26%, износити 20%, а на изворе дужих рочности 13%, уместо 19%.

Наведене стопе мењале су се у току 2015 следећом динамиком:

- Према просечном стању депозита за **август 2015** (обрачун 17. септембар 2015)- по стоји од **25%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **18%**, за уговорене рочности преко 730 дана),
- Према просечном стању депозита за **септембар 2015** (обрачун 16. октобар 2015)- по стоји од **24%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **17%**, за уговорене рочности преко 730 дана),
- Према просечном стању депозита за **октобар 2015** (обрачун 17. новембар 2015)- по стоји од **23%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **16%**, за уговорене рочности преко 730 дана),
- Према просечном стању депозита за **новембар 2015** (обрачун 17. децембар 2015)- по стоји од **22%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **15%**, за уговорене рочности преко 730 дана),
- Према просечном стању депозита за **децембар 2015** - (обрачун 15. јануар 2016) по стоји од **21%**, за уговорене рочности до 730 дана) односно **14%**, за уговорене рочности преко 730 дана).

Девизне обавезе чине обавезе по девизним депозитима, кредитима и хартијама од вредности и друге девизне обавезе, као и депозити, кредити и друга девизна средства примљена из иностранства по пословима које банка обавља у име и за рачун трећих лица.

Обавезну резерву обрачунату на девизну основицу банка издваја на девизни рачун Народне банке Србије. Банка је дужна да у обрачунском периоду одржава просечно дневно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве. На износ оствареног просечног стања издвојене девизне резерве Народна банка Србије не плаћа камату. Девизну основицу за обрачун обавезне резерве чини просечно дневно књиговодствено стање девизних обавеза у претходном календарском месецу и просечно дневно књиговодствено стање динарских обавеза индексираних девизном клаузулом у претходном календарском месецу.

Банка која је у обрачунском периоду остварила просечно дневно стање издвојене девизне обавезне резерве у износу већем од обрачунатог – на износ разлике између оствареног просечног дневног стања издвојене девизне обавезне резерве и обрачунате девизне обавезне резерве плаћа Народној банци Србије камату за све дане обрачунског периода, по каматној стопи предвиђеној одлуком којом се утврђују каматне стопе које Народна банка Србије примењује у поступку спровођења монетарне политике. Просечно дневно стање издвојене девизне обавезне резерве у обрачунском периоду веће је од обрачунате девизне обавезне резерве у том периоду, ако износи више од 100,49% обрачунате девизне обавезне резерве у том периоду.

На дан 31. децембра 2015. године обавезна резерва Банке у иностранству била је усклађена са наведеном Одлуком Народне банке Србије.

Посматрано по обрачунским периодима преглед измена стопа девизне обавезне резерве у 2015. дат је у следећем прегледу:

Почетни период важења стопе	Стопе девизне ОР		Напомене
	Општа стопа	Посебне стопе	
18.12.2014 – 17.1.2015.	27%	-	27% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	20%		20% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.1 – 17.2.2015.	26%	-	26% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	19%		19% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.9 – 17.10.2015.	25%	-	25% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	18%		18% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.10 – 17.11.2015.	24%	-	24% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	17%		17% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.11 – 17.12.2015.	23%	-	23% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	16%		16% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.12.2015 – 17.1.2016.	22%	-	22% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
	15%		15% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године.
18.1 – 17.2.2016.	21% 14%	100%	21% на обавезе са уговореном рочношћу до две године;
			14% на обавезе са уговореном рочношћу преко две године;
			100% на део девизне основице коју чине динарске обавезе индексиране девизном клаузулом са уговореном рочношћу до две и преко две године.

16. Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Редовни девизни рачуни код инобанака	196.918	-
Новчани рачуни код Централног регистра ХОВ	4.865	-
Стање на дан 31. децембар	201.783	-

17. Кредити и потраживања од комитената

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Потраживања по основу кредита	512.445	-
Потраживања за камату и накнаду	793	-
Укупно	513.238	-
Разграничена накнада за одобравање кредита	(3.077)	-
Исправка вредности по основу кредита и потраживања од комитената	-	-
Стање на дан 31. децембар	510.161	-

Структура кредита и потраживања од комитената

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Камате и накнаде	793	-
Краткорочни пласмани	124.000	-
У динарима и са девизном клаузулом	124.000	-
Дугорочни пласмани	388.445	-
У динарима и са девизном клаузулом	388.445	-
Бруто пласмани комитентима	513.238	-
Разграничена накнада за одобрење кредита		
Краткорочни пласмани	(469)	-
У динарима и са девизном клаузулом	(469)	-
Дугорочни пласмани	(2.608)	-
У динарима и са девизном клаузулом	(2.608)	-
Укупно:	(3.077)	-
Камате и накнаде	793	-
Краткорочни пласмани	123.531	-
У динарима и са девизном клаузулом	123.531	-
Дугорочни пласмани	385.837	-
У динарима и са девизном клаузулом	385.837	-
Нето пласмани комитентима:	510.161	-

б) Кредити и потраживања од комитената

Банка је у 2015. години тек отпочела са кредитним активностима. У наведеном периоду одобавани су правним лицима дугорочни кредити са валутном клаузулом, за обртна средства и инвестициони, са каматном стопом која се кретала у распону од 2,30% до 4,50% на годишњем нивоу. Правним лицима су одобравани и динарски краткорочни револвинг кредити, а каматне стопе су се кретале у распону од 5% до 7,50% годишње.

18. Нематеријална улагања

<i>У хиљадама динара</i>	Бруто	Амортизација	Нето
Нематеријална улагања у припреми	2.957	-	2.957
Лиценце и софтвер	225.655	(10.787)	214.868
Остала нематеријална улагања	-	-	-
Стање на дан 31. децембар 2015.	228.612	(10.787)	217.825

Промене на нематеријалним улагањима у току 2015. године

<i>У хиљадама динара</i>	Нематеријална улагања у припреми	Лиценце и софтвер	Остала нематеријална улагања	Тотал
Набавна вредност				
Стање 5. фебруара 2015.				
Директна повећања	2.957	225.655	-	228.612
Стање на дан 31. децембар	2.957	225.655	-	228.612
Исправка вредности				
Стање 5. фебруара 2015.	-	-	-	-
Обрачуната амортизација	-	(10.787)	-	(10.787)
Стање на дан 31. децембар	-	(10.787)	-	(10.787)
Садашња вредност на дан 31. децембра 2015.	2.957	214.868	-	217.825

Банка не поседује нематеријалну имовину за коју је процењено да има неограничени користан век на дан 31. децембра 2015. године. На основу процене руководства Банке, на дан 31. децембра 2015. године не постоје индикације да је вредност нематеријалних улагања обезвређена.

19. Некретнине, постројења и опрема

<i>У хиљадама динара</i>	Бруто	Амортизација	Нето
Улагања у туђа основна средства	68.128	(4.245)	63.883
Опрема	104.441	(6.055)	98.386
Основна средства у припреми	1.101	-	1.101
Стање на дан 31. децембар 2015. године	173.670	(10.300)	163.370

Промене на основним средствима у току 2015. године

<i>У хиљадама динара</i>	Улагања у туђа основна средства	Опрема	Основна средства у припреми	Укупно
Набавна вредност				
Стање 5. фебруара 2015.	-	-	-	-
Директна повећања	68.128	104.441	1.101	173.670
Ревалоризација	-	-	-	-
Пренос са/на	-	-	-	-
Расходовање, продаје и остало смањење	-	-	-	-
Остало	-	-	-	-
Стање на дан 31. децембар	68.128	104.441	1.101	173.670

Исправка вредности**Стање 5. фебруара 2015.**

Обрачуната амортизација	(4.245)	(6.055)	-	(10.300)
Расходовање и продаја	-	-	-	-
Стање на дан 31. децембар	(4.245)	(6.055)	-	(10.300)
Садашња вредност на дан 31. децембра 2015.	63.883	98.386	1.101	163.370

Банка не поседује некретнине, постројења и опрему за коју је процењено да има неограничен користан век. На дан 31. децембра 2015. године Банка има власништво над средствима којима располаже и нема терета уписаних на имовини. На основу процене руководства Банке, на дан 31. децембра 2015. године не постоје индикације да је вредност основних средстава и улагања у закупљени пословни простор обезвређена.

20. Остала средства**Остала средства обухватају:**

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Потраживања по основу аванса датих за обртна средства	655	-
Потраживања по основу аванса датих за основна средства	6.628	-
Унапред плаћени трошкови	861	-
Ситан инвентар у употреби	367	-
Остало	58	-
Остала средства	8.569	-
Исправка вредности осталих средстава	(367)	-
Стање на дан 31. децембар	8.202	-

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

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Обавезе по основу накнада и провизија према НБС	64	-
Обавезе по основу накнада и провизија према другим банкама и остало	18	-
Стање на дан 31. децембар	82	-

22. Депозити и остале обавезе према другим комитентима

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Привредна друштва		
Трансакциони депозити у динарима	56.168	-
Дугорочни депозити по основу кредита у динарима	12.163	-
Трансакциони депозити у страној валути	8.374	-
Остале обавезе у страној валути	234	-
Стање на дан 31. децембар	76.939	-

23. Субординиране обавезе**Примљени кредити у страниј валути**

Структура примљених кредита по повериоцима, са стањем на дан 31. децембра 2015. године, приказана је у следећој табели:

Назив повериоца	Уговорени износ	Валута	Неотплаћени износ на дан 31.12.2015 у ЕУР	Каматна стопа годишња	Рок доспећа	Стање на дан 31.12.2015 у хиљ. РСД
AFLAJ INVESTMENT LLC Abu Dabi	5.000.000	EUR	5.000.000	0,498%	22.10.2025.	608.130

24. Резервисања

У хиљадама динара	31. 12.2015.	31.12.2014.
Резервисања накнаде запосленима за пензије, у складу са IAS 19	2.474	-
Резервисања накнаде запосленима за годисњи одмор, у складу са IAS 19	418	-
	2.892	-

Кретање на резервисањима за потенцијалне губитке по отпремнинама за одлазак у пензију и другим наменама, исказана су по горе наведеној табели. Резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију запослених формирана су на бази актуарског обрачуна, са стањем на дан биланса стања и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата.

У складу са Правилником о раду, Банка је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини две просечне бруто зараде у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је просечна месечна плата у Републици Србији у децембру 2015.године, затим дисконтна стопа од 8%, која представља адекватну стопу у складу са МРС 19 "Примања запослених" у одсуству развијеног тржишта висококвалитетних корпоративних обвезница, што је принос на десетогодишње обвезнице Републике Србије. Резервисање је утврђено на основу Правилника о раду Банке и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 4% годишње, што је једнако циљној стопи инфлације, коју је пројектовала НБС.

25. Остале обавезе

<i>У хиљадама динара</i>	31. 12. 2015.	31.12.2014.
Добављачи	16.784	-
Провизије по гаранцијама	285	-
Разграничене обавезе за трошкове адвокатских услуга	1.940	-
Остало	223	-
	19.232	-

26. Капитал и резерве

На дан 31. децембра 2015. године, уписани и уплаћени акцијски капитал Банке се састојао од 1.790.700 комада обичних акција појединачне номиналне вредности од 1 хиљаде динара.

Структура акционара

Duingraaf Financial Investments B.V., Kabelweg 37, 1014BA Амстердам, Холандија је 100% власник Банке на дан 31. децембра 2015. године.

Назив акционара:	31. децембра 2015.	
	Број акција	% Власништва
Duingraaf Financial Investments B.V., Амстердам, Холандија	1.790.700	100%

Структура акцијског капитала приказана је у наредној табели:

У хиљадама динара

	31. децембра 2015.	
	Износ у хиљадама динара	У %
Обичне акције	1.790.700	100,00
Стање на дан 31. децембра	<u>1.790.700</u>	<u>100.00</u>

Резерва за процењене губитке

Резерва за процењене губитке по основу кредитног ризика садржаног у кредитном портфолиу Банке, обрачунава се у складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке ("Службени гласник РС" бр. 94/2011, 57/2012, 123/, 113/2013 и 135/2014 и 25/2015 и 38/2015).

На дан 31. децембра 2015. године, потребна посебна резерва за процењене губитке који могу настати по основу билансне активе и ванбилансних ставки, обрачуната у складу са Одлуком Народне банке Србије, износи 24.772 хиљада динара.

Адекватност капитала и показатељи пословања Банке прописани Законом о банкама

Банка је дужна да обим и структуру свог пословања и ризичних пласмана усклади са показатељима пословања прописаним Законом о банкама и релевантним одлукама Народне банке Србије донетим на основу наведеног Закона.

Остварени показатељи пословања Банке на дан 31. децембра 2015. године били су следећи:

1. Показатељ адекватности капитала	31.12.2015.	31.12.2014.
<i>у хиљадама динара</i>		
Основни капитал	1.286.945	-
Допунски капитал	608.130	-
Одбитне ставке од капитала	-	-
Капитал	1.895.075	-
Пондерисана актива кредитним ризиком, изложеност дериватима којима се тргује на берзи и капитални захтев везан за девизни ризик	850.500	-
Показатељ адекватности капитала	222,82%	-

1. Показатељи пословања	Прописани	Остварени
1. Капитал (изражено у ЕУР)	Минимум ЕУР 10 милиона	15.581.151
2. Адекватност капитала	Минимум 12%	222,82%
3. Улагања банке у нефинансијски сектор и у основна средства	Максимум 60%	8,62%
4. Збир великих изложености банке	Максимум 400%	10,39%
5. Просечни месечни показатељи ликвидности (децембар 2015.)	Минимум 1	52,32
6. Показатељ девизног ризика	Максимум 20%	0,40%
7. Изложености Банке према једном лицу или групи повезаних лица	Максимум 25%	10,39%

Изузев износа изложености на ностро рачуну код контнокорентне ино банке BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG SA које износи 10,39% капитала Банке, на дан 31. децембра 2015. године, Банка нема велике изложености који превазилазе 10% капитала, одобрене једном лицу или групи повезаних лица.

27. Ванбилансне ставке

<i>У хиљадама динара</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете обавезе	157.524	-
Плативе гаранције:	127.193	-
у динарима	93.000	-
у иностраној валути	34.193	-
Чинидбене гаранције:	25.331	-
у динарима	25.331	-
Преузете опозиве и неопозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане у динарима:	5.000	-
неопозиве	5.000	-
Друге ванбилансне позиције	101.453	-
Остале преузете и неопозиве обавезе по гаранцијама	101.355	-
Остало	98	-
Укупне ванбилансне позиције	258.977	-

Документарни послови

Банка је у 2015. години отпочела и активност по основу документарних послова, издавањем плативих и чинидбених гаранција. Издате су плативе гаранције у вредности од укупно 127.193 хиљаде динара, а чинидбене од укупно 25.331 хиљаду динара.

28. Односи са повезаним лицима

У наредној табели приказана је укупна билансна изложеност и изложеност према повезаним лицима, као и приходи и расходи од повезаних лица која имају утицај на пословање Банке:

У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра			
БИЛАНС СТАЊА	31.12.2015.	31.12.2014.	
Пасива			
Субродинирани кредит	608.130	-	
БИЛАНС УСПЕХА			
	2015.	2014.	
Расходи камата по основу субординираног кредита	(453)	-	

Бруто и нето примања председника и чланова Управног и Извршног одбора у 2015. години била су следећа:

У хиљадама динара 31. децембра		
	2015.	2014.
Бруто примања	34.882	-
Извршни одбор	25.999	-
Управни одбор	8.883	-
Нето примања	28.056	-
Извршни одбор	22.442	-
Управни одбор	5.614	-

29. Преузете обавезе по основу закупа

Банка изнајмљује пословни простор путем оперативног лизинга.

Будућа плаћања по основу оперативног лизинга у случајевима када се Банка јавља као купац су приказана у наредној табели:

У хиљадама динара	31.12.2015.	31.12.2014.
Плаћања по основу оперативног лизинга		
У периоду од једне године	61.870	-
У периоду између 1 и 5 година	220.787	-
У периоду дужем од 5 година	-	-
Укупно	282.657	-

30. Судски спорови

На дан 31. децембра 2015. године не постоје судски спорови против трећих лица ни против Банке.

31. Усаглашавање потраживања и обавеза

Банка је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству извршила усаглашавање потраживања и обавеза са својим дужницима и повериоцима и о томе постоји веродостојна документација. Банка је клијентима доставила захтеве за потврде стања или изводе отворених ставки, да би са истима усагласила стање потраживања/обавеза са стањем на дан 31. децембра 2015. године.

Укупан износ усаглашених стања односи се на:

- потраживања у износу од 674.957 хиљада динара,

- обавезе у износу од 1.406.484 хиљада динара,
- обавезу по основу субординираног кредита у износу од 608.130 хиљада динара, тј. у износу од ЕУР 5.000.000.

Укупан износ непотврђених стања се односи на обавезе у износу од 3.887 хиљада динара, а који се односи на салда на трансакционим рачунима клијената који нису конфирмирани од стране клијената.

32. Догађаји након дана биланса

Није било значајних догађаја након датума извештајног периода који би захтевали корекције или обелодањивање у напоменама уз приложене финансијске извештаје Банке за 2015. годину.

У Београду, 15. март 2016. године

Драгана Бојин
Руководилац Одељења рачуноводства

Ilinca Rosetti
Председник Извршног одбора

Саша Мићевић
Члан Извршног одбора