



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 2016. 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 standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. 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 poštenu prezentaciju 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 procenivanja, 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 2016. 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 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa primenljivim revizorskim standardom – *Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, koji su ograničeni samo na ocenu usklađenosti 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, 24. mart 2017. godine

KPMG d.o.o. Beograd

(M.P.)

Dušan Tomić  
*Ovlašćeni revizor*

**MIRABANK A.D., BEOGRAD**

**Finansijski izveštaji na dan  
31. decembra 2016. godine**

**SADRŽAJ**

**Strana**

Bilans uspeha	2
Izveštaj o ostalom rezultatu	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 69

**BILANS USPEHA**
**U periodu od 1. januara do 31. decembra**
**(U hiljadama dinara)**

	<u>Napomene</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.*</u>
Prihodi od kamata	4.1.18; 7a	133.519	9.425
Rashodi od kamata	4.1.18; 7b	(34.065)	(596)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>		<b>99.454</b>	<b>8.829</b>
Prihodi od naknada i provizija	4.1.19; 8a	15.557	1.400
Rashodi naknada i provizija	4.1.19; 8b	(2.791)	(1.106)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>		<b>12.766</b>	<b>294</b>
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	4.1.3; 9	124.698	-
Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	4.1.3; 10	(103.623)	5.870
Ostali poslovni prihodi	11	6.811	-
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	4.1.10; 12	(11.628)	-
<b>Neto poslovni prihod</b>		<b>128.478</b>	<b>14.993</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	13	(230.741)	(134.577)
Troškovi amortizacije	4.1.6, 4.1.8; 14	(74.170)	(21.087)
Ostali rashodi	15	(264.082)	(108.577)
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>(440.515)</b>	<b>(249.248)</b>
Gubitak po osnovu odloženih poreza	4.1.12; 16	(2.799)	(11.910)
<b>GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA</b>		<b>(443.314)</b>	<b>(261.158)</b>

*\*U periodu od 5. februara do 31. decembra 2015. godine*

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime Mirabank a.d., Beograd:

\_\_\_\_\_  
 Dragana Bojin  
 Rukovodilac Odeljenja računovodstva

\_\_\_\_\_  
 Ilinca Rosetti  
 Predsednik Izvršnog odbora

\_\_\_\_\_  
 Saša Mićević  
 Član Izvršnog odbora

**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**  
**U periodu od 1. januara do 31. decembra**

(U hiljadama dinara)

	<u>2016.</u>	<u>2015.*</u>
<b>DOBITAK/(GUBITAK) PERIODA</b>	<b><u>(443.314)</u></b>	<b><u>(261.158)</u></b>
<b>Ostali rezultat perioda</b>		
<i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>		
Povećanje (smanjenje) revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	-
<b><i>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i></b>		
Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	6.662	-
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	<u>(653)</u>	-
Ukupan pozitivan/(negativan) ostali rezultat perioda	<u>6.009</u>	-
<b>UKUPAN POZITIVAN/(NEGATIVAN) REZULTAT PERIODA</b>	<b><u>(437.305)</u></b>	<b><u>(261.158)</u></b>
<i>* U periodu od 5. februara do 31. decembra 2015. godine</i>		

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime Mirabank a.d., Beograd:

\_\_\_\_\_  
 Dragana Bojin  
 Rukovodilac Odeljenja računovodstva

\_\_\_\_\_  
 Ilinca Rosetti  
 Predsednik Izvršnog odbora

\_\_\_\_\_  
 Saša Mićević  
 Član Izvršnog odbora

**BILANS STANJA**  
**Na dan 31. decembra**  
**(U hiljadama dinara)**

	<u>Napomene</u>	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4.1.2; 17	875.578	1.147.386
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	4.1.3; 18	124.698	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	4.1.3; 19	2.050.876	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	4.1.3; 20	1.734.431	201.783
Kredit i potraživanja od komitenata	4.1.3; 21	2.509.710	510.161
Nematerijalna ulaganja	4.1.8; 22	238.937	217.825
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.1.6; 23	150.423	163.370
Ostala sredstva	24	13.233	8.202
<b>Ukupno aktiva</b>		<b><u>7.697.886</u></b>	<b><u>2.248.727</u></b>
<b>PASIVA</b>			
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	4.1.3.5; 4.1.3.6; 25	30.839	82
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	4.1.3.5; 4.1.3.6; 26	3.444.564	76.939
Subordinirane obaveze	4.1.3; 27	1.235.022	608.130
Rezervisanja	4.1.14; 4.1.15; 28	4.841	2.892
Odložene poreske obaveze	4.1.12; 16	14.710	11.910
Ostale obaveze	29	35.173	19.232
<b>Ukupno obaveze</b>		<b><u>4.765.149</u></b>	<b><u>719.185</u></b>
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	4.1.17; 30	3.631.200	1.790.700
Gubitak	4.1.17; 30	(704.472)	(261.158)
Rezerve	4.1.17; 30	6.009	-
<b>Ukupno kapital</b>		<b><u>2.932.737</u></b>	<b><u>1.529.542</u></b>
<b>Ukupno pasiva</b>		<b><u>7.697.886</u></b>	<b><u>2.248.727</u></b>

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime Mirabank a.d., Beograd:

\_\_\_\_\_  
 Dragana Bojin  
 Rukovodilac Odeljenja računovodstva

\_\_\_\_\_  
 Ilinca Rosetti  
 Predsednik Izvršnog odbora

\_\_\_\_\_  
 Saša Mićević  
 Član Izvršnog odbora

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
**U periodu od 1. januara do 31. decembra**

(U hiljadama dinara)

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Emisiona premija</u>	<u>Rezerve fer vrednosti</u>	<u>Akumulirani gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 5. februara 2015. godine	-	-	-	-	-
Nova emisija akcija	1.790.700	-	-	-	1.790.700
Gubitak tekuće godine*	-	-	-	(261.158)	(261.158)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2015. godine</b>	<b>1.790.700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(261.158)</b>	<b>1.529.542</b>
Nova emisija akcija	1.840.500	-	-	-	1.840.500
Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	-	6.662	-	6.662
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	(653)	-	(653)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(443.314)	(443.314)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	<b>3.631.200</b>	<b>-</b>	<b>6.009</b>	<b>(704.472)</b>	<b>2.932.737</b>

\*U periodu od 5. februara do 31. decembra 2015. godine

 Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime Mirabank a.d., Beograd:

---

 Dragana Bojin  
 Rukovodilac Odeljenja računovodstva

---

 Ilinca Rosetti  
 Predsednik Izvršnog odbora

---

 Saša Mićević  
 Član Izvršnog odbora

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
**U periodu od 1. januara do 31. decembra**
**(U hiljadama dinara)**

	<b>2016.</b>	<b>2015.*</b>
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>104.646</b>	<b>14.867</b>
Prilivi od kamata	87.643	9.425
Prilivi od naknada	16.484	5.442
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	519	-
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(586.637)</b>	<b>(220.595)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(5.244)	(363)
Odlivi po osnovu naknada	(7.104)	(1.026)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(235.751)	(134.519)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(6.452)	(83)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(332.086)	(84.604)
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>	<b>(481.991)</b>	<b>(205.728)</b>
Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(3.619.713)	(581.546)
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	3.215.506	76.707
Smanjenje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	123.856	-
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(762.342)</b>	<b>(710.567)</b>
Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti	(1.995.421)	-
Odlivi od kupovine nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(83.725)	(408.909)
<b>Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(2.079.146)</b>	<b>(408.909)</b>
Prilivi po osnovu povećanja kapitala	1.840.500	1.790.700
Prilivi po osnovu subordiniranih obaveza	615.180	608.314
<b>Neto (odlivi)/prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>2.455.680</b>	<b>2.399.014</b>
<b>Neto povećanje/smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata</b>	<b>(385.808)</b>	<b>1.279.538</b>
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine</b>	<b>1.279.286</b>	-
Pozitivne/negativne kursne razlike, neto	(17.545)	(252)
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>875.933</b>	<b>1.279.286</b>

*\*U periodu od 5. februara do 31. decembra 2015. godine*

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime Mirabank a.d., Beograd:

\_\_\_\_\_  
 Dragana Bojin  
 Rukovodilac Odeljenja računovodstva

\_\_\_\_\_  
 Ilinca Rosetti  
 Predsednik Izvršnog odbora

\_\_\_\_\_  
 Saša Mićević  
 Član Izvršnog odbora

## 1. Osnivanje i poslovanje Banke

Osnivač Mirabank a.d. Beograd (u daljem tekstu Banka), Duingraaf Financial Investments B.V., Weena 327, Rotterdam, Holandija (u daljem tekstu: Osnivač), dobio je preliminarno odobrenje za osnivanje Banke Rešenjem Narodne banke Srbije IO NBS br. 32 od 18.08.2014. godine.

Rešenjem IO NBS br. 58 od 16.12.2014. godine Narodna banka Srbije je dala dozvolu za rad Banke.

Nakon dobijanja saglasnosti Narodne banke Srbije na akta Osnivačke skupštine Banke (Odluka o imenovanju predsednika i članova Upravnog odbora Banke, Odluka o imenovanju predsednika i članova Izvršnog odbora Banke, Odluka o usvajanju Statuta Banke, Odluka o prvoj emisiji akcija Banke, Odluka o usvajanju strategije i poslovne politike Banke), izvršen je upis Banke u Registar privrednih subjekata Rešenjem Agencije za privredne registre BD 8779/2015 od 05.02.2015. godine.

Osnivač Banke i Banka nisu deo bankarske grupacije. Osnivački kapital Banke iznosi 15 miliona evra u dinarskoj protivvrednosti, pri čemu je konverzija kapitala izvršena 6. aprila 2015. godine, kada je otvoren račun Banke u Narodnoj banci Srbije, nakon čega je Banka počela da posluje preko tog računa i obavlja poslove platnog prometa, a istovremeno je započela proces izveštavanja prema Narodnoj banci Srbije.

Dana 11.05.2016. godine, upisom u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti, izvršeno je povećanje kapitala Banke izdavanjem II emisije u iznosu od 1.840.500 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, posle čega ukupan akcijski kapital Banke (zajedno sa osnivačkom emisijom u iznosu od 1.790.700 hilj. rsd.) iznosi ukupno 3.631.200 hilj. rsd. Na osnovu Rešenja BD 39191/2016 od 16.05.2016. godine, APR je izvršio registraciju promene/povećanja osnovnog kapitala.

U skladu sa Zakonom o bankama, Odlukom o osnivanju i Statutom Banke, Banka je registrovana da obavlja sledeće poslove:

- Depozitne poslove tj. primanje i polaganje svih vrsta novčanih depozita,
- Kreditne poslove tj. davanje i uzimanje svih vrsta kredita,
- Devizne, devizno-valutne i menjačke poslove,
- Poslove platnog prometa,
- Izdavanje platnih kartica,
- Poslove sa hartijama od vrednosti,
- Izdavanjem jemstva, garancija, avala i drugih oblika jemstva,
- Kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeting i dr.),
- Poslove za koje je ovlašćena Zakonom,
- Pružanjem drugih finansijskih usluga.

**Članovi Izvršnog odbora Banke** na dan 31. decembra 2016. godine su:

Ilinca Rosetti, Predsednik,  
Mirjana Garapic Zakanyi, Član,  
Saša Mićević, Član.

**Članovi Upravnog odbora Banke** na dan 31. decembra 2016. godine su:

Hamad Abdulla Rashed Obaid Alshamsi, Predsednik  
Majed Fuad Mohammad Odeh  
Mahmood Ebraheem Mahmood Mohamed Al Mahmood  
Kheriba Mustafa Ghazim  
Dejan Nikolic  
Vladimir Radic

Sedište Banke je u Beogradu, ulica Bulevar Španskih boraca br.1, Novi Beograd, a Banka svoje poslovanje obavlja preko 1 ekspoziture na teritoriji Republike Srbije, koja je na istoj adresi. Banka je na dan 31. decembra 2016. godine imala 42 zaposlenih radnika (31. decembar 2015. godine 38 zaposlenih radnika).

Matični broj Banke je 21080608. Poreski identifikacioni broj Banke je 108851504.

## 2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i računovodstvene politike

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja Banke i osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje pojedinačnih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu.

Računovodstvene politike su dosledno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

### Izjava o usklađenosti

Ovi finansijski izveštaji (u daljem tekstu: finansijski izveštaji) Banke za period od 01. januara do 31. decembra 2016. godine su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB).

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

### 2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu "Zakon", objavljen u "Sl. glasnik RS", br. 62/2013).

Banka, kao veliko pravno lice, u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji obuhvataju: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI") i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija. Dodatno, u skladu sa izmenama i dopunama Zakona o bankama ("Sl. glasnik RS", br. 14/2015), banke u Republici Srbiji su dužne da prilikom sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja primenjuju MSFI, kao i naknadne izmene standarda i sa njima povezana tumačenja, od dana njihovog izdavanja od strane nadležnih tela.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni broj 4.

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

U tekućoj godini Banka je primenila izmene i dopune MSFI izdatih od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde, čija je primena obavezna za računovodstvene periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine. Sledeći objavljeni standardi i tumačenja su stupili na snagu u tekućem obračunskom periodu:

- MSFI 14 Regulatorni računi (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune MSFI 11 Zajednički aranžmani – Računovodstveno obuhvatanje akvizicija i zajedničkih operacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina – Razjašnjenje prihvatljivih metoda obračuna amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 41 Poljoprivreda (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);

- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji”, MSFI 12 „Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima“ i MRS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ – primena izuzeća kod sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja - (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune MRS 27 - Pojedinačni finansijski izveštaji (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Dopuna MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – inicijativa za obelodanjivanje podataka - (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Ciklus godišnjeg unapređenja standarda 2012. - 2014. (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

### 2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan sastavljanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu za poslovnu godinu koja se završava 31. decembra 2016. godine:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti” i kasnije dopune, koji zamenjuje zahteve MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje”, u vezi s klasifikacijom i odmeravanjem finansijske imovine. Standard eliminiše postojeće kategorije iz MRS 39 - sredstva koja se drže do dospeća, sredstva raspoloživa za prodaju i krediti i potraživanja. MSFI 9 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine, uz dozvoljenu raniju primenu.
- Izmene i dopune MRS 7 – Inicijativa za obelodanjivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene i dopune MRS 12 Porezi na dobitak (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Ciklus godišnjeg unapređenja MSFI 2014. - 2016. – Izmene i dopune MSFI 12 Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine).
- MSFI 15 Prihodi po osnovu ugovora sa korisnicima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene i dopune MSFI 2 Plaćanje akcijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Primena MSFI 9 Finansijski instrumenti u sklopu MSFI 4 Ugovori o osiguranju (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene i dopune MRS 40 Investicione nekretnine – transfer investicionih nekretnina (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine)
- Ciklus godišnjeg unapređenja MSFI 2014.- 2016. – Izmene i dopune MSFI 1 Prva primena MSFI i MRS 28 Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- IFRIC 22 tumačenja – Devizno poslovanje i razmatranje unapređenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 16 Lizing (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).

#### 2.3.1. Procena uticaja gore navedenih izmena od strane rukovodstva Banke

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

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

Rukovodstvo Banke trenutno razmatra uticaj primene standarda na finansijske izveštaje Banke i imajući u vidu prirodu poslovanja Banke, u narednom periodu će se izvršiti detaljna procena i izraditi plan implementacije MSFI 9. Namera rukovodstva je puna primena zahteva MSFI 9 na datum njihove primene i u pogledu klasifikacije i u pogledu obračuna efekata obezvređenja u skladu sa zahtevima novog standarda.

Uzimajući u obzir činjenicu da je Banka otpočela kreditnu aktivnost krajem 2015. godine, te da je prosečna ročnost plasmana Banke relativno kratka, procena rukovodstva Banke je da uzimajući u obzir navedeno, neće biti značajnog uticaja na finansijske izveštaje Banke u pogledu prelaska na novi koncept obezvređenja zasnovan na očekivanim kreditnim gubicima.

Za HoV koje banka drži kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, procena rukovodstva Banke je da prilikom primene MSFI 9 neće doći do promene vrednovanja i samim tim i efekata na finansijsku poziciju Banke.

- Dopune **MRS 16** „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i **MRS 38** „Nematerijalna imovina“ neće imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Banke, jer rukovodstvo smatra da je linearni metod obračuna amortizacije za Banku najprikladniji.

- Dopune **MSFI 10** „Konsolidovani finansijski izveštaji”, **MSFI 12** „Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima“ i MRS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ neće imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Banke, jer ista nema holding kompaniju, zavisno ili pridruženo lice, a ni zajedničke poduhvate koji bi predstavljali investiciono društvo.
- Za ostale standarde i tumačenja, koji su objavljeni, a koji još uvek nisu stupili na snagu, Rukovodstvo Banke smatra da neće imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Banke.

### 3. Zvaničana izveštajna valuta

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

### 4. Pregled značajnih računovodstvenih politika i procena

#### 4.1 Računovodstvene politike

##### 4.1.1 Transakcije u stranoj valuti

Finansijski izveštaji se prikazuju u dinarima (RSD), koji je i funkcionalna valuta i valuta države gde je Banka registrovana. Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu po srednjem kursu na dan transakcije.

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare na dan 31. decembra 2016. godine za pojedine glavne valute su:

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
USD	117,1353	111,2468
EUR	123,4723	121,6261

Monetarna sredstva i obaveze koje su iskazane u stranoj valuti na dan bilansa se preračunavaju u funkcionalnu valutu po srednjem kursu na taj dan.

Nemonetarna sredstva i obaveze u stranoj valuti se priznaju po srednjem kursu u trenutku inicijalnog priznavanja, osim za nemonetarne stavke u stranoj valuti koje se odmeravaju po fer vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na te stavke obuhvaćene su promenom fer vrednosti, i na taj način su priznate u bilansu uspeha ili direktno u kapitalu, u zavisnosti od klasifikacije te nemonetarne stavke.

Kursne razlike koje nastaju usled preračuna se priznaju u bilansu uspeha.

##### 4.1.2 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe izveštaja o novčanim tokovima, gotovina i gotovinski ekvivalenti se sastoje iz:

- 1) Gotovine u blagajni,
- 2) Plasmana kod Narodne banke Srbije, kojima Banka može da raspolaže bez ograničenja,
- 3) Stanja po nostro računima kod ostalih banaka, kojima Banka može da raspolaže bez ograničenja.

Sledi pregled razlika između gotovine u Izveštaju o tokovima gotovine i pozicije Gotovina i sredstva kod centralne banke u Bilansu stanja:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>Bilans stanja</b>	<b>Tokovi gotovine</b>	<b>Razlika</b>
<b>U dinarima</b>			
Žiro račun	292.250	292.250	-
Gotovina u blagajni	7.307	7.307	-
	<b>299.557</b>	<b>299.557</b>	-
<b>U stranoj valuti</b>			
Gotovina u blagajni	13.371	13.371	-
Devizni računi (pozicija u BS Krediti i potraživ.od banaka i dr.fin.org./komiten.)	-	474.005	(474.005)
Deponovani viškovi likvidnih sredstava kod NBS	89.000	89.000	-
Potraživanja po osnovu kamata od NBS	12	-	12
Obavezna rezerva kod NBS	473.638	-	473.638
	<b>576.021</b>	<b>576.376</b>	<b>(355)</b>
<b>Stanje na dan 31.decembra 2016.</b>	<b>875.578</b>	<b>875.933</b>	<b>(355)</b>

#### 4.1.3 Klasifikacija i merenje finansijskih instrumenata

Banka klasifikuje finansijska sredstva u jednu od sledeće četiri kategorije:

- 1) Krediti i potraživanja
- 2) Investicije koje se drže do dospeća
- 3) Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha
- 4) Finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

##### 4.1.3.1 Inicijalno priznavanje

Banka priznaje finansijsko sredstvo ili finansijsku obavezu, u svom bilansu stanja, u trenutku kada postane jedna od ugovornih strana u instrumentu. Pri početnom priznavanju, Banka odmerava finansijsko sredstvo ili finansijsku obavezu po fer vrednosti. Finansijski instrumenti koji se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za zavisne troškove koji se mogu pripisati toj transakciji i umanjenj za naknade koje su direktno vezane za sticanje ili izdavanje tog finansijskog instrumenta.

##### 4.1.3.2 Naknadno merenje finansijskih sredstava

Za svaku od gore navedenih kategorija važi sledeće:

- 1) Krediti i potraživanja

Banka je sledeće stavke klasifikovala kao kredite i potraživanja:

- a) Kredite klijentima,
- b) Sva potraživanja od klijenata, banaka itd.,

Ova kategorija se odmerava po amortizovanoj vrednosti koristeći metod efektivne kamatne stope, i periodično se testira njeno obezvređenje, u skladu sa procedurama opisanim u delu 4.1.10.

Metod efektivne kamatne stope je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog instrumenta i raspodele prihoda od kamate ili rashoda od kamate tokom relevantnog perioda. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje očekivane buduće novčane tokove tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda finansijskog instrumenta na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

## 2) Investicije koje se drže do dospeća

Nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama i fiksnim rokom dospeća, koje Banka namerava i ima mogućnost da drži do njihovog dospeća, mogu da se klasifikuju kao Investicije koje se drže do dospeća. Investicije koje se drže do dospeća se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti koristeći metod efektivne kamatne stope, i testiraju se na obezvređenje na svaki datum bilansa. U slučajevima kada postoji objektivni dokaz obezvređenja, knjigovodstvena vrednost finansijskog sredstva se koriguje na nadoknadi iznos, i razlika se priznaje u bilansu uspeha.

Na dan bilansa Banka nema stanje po osnovu navedene pozicije.

## 3) Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva koja potpadaju u ovu kategoriju su:

- a) Finansijska sredstva koja su stečena prevashodno sa namenom prodaje u bliskoj budućnosti, a u cilju ostvarivanja kratkoročne dobiti (finansijska sredstva koja se drže za trgovinu),
- b) Finansijska sredstva koje je Banka, u trenutku priznavanja, označila da se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Ovakvo klasifikovanje se koristi u sledećim okolnostima:

- a) Kada menadžment nadgleda i upravlja finansijskim instrumentima na bazi fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanom strategijom upravljanja rizikom ili investicionom strategijom.
- b) Kada ovakvo označavanje eliminiše razliku koja bi inače nastala usled merenja finansijskih sredstva i obaveza na način koji je različit (npr. amortizovana vrednost) u odnosu na drugo povezano finansijsko sredstvo ili obavezu (npr. derivati koji se odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha).
- c) Kada finansijski instrument ima ugrađeni derivat koji u značajnoj meri utiče na novčane tokove, ili kada odvajanje derivata od osnovnog finansijskog instrumenta nije dozvoljeno.

## 4) Finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju su finansijska sredstva koja nisu svrstana ni u jednu od prethodnih kategorija. Ova kategorija se odmerava po fer vrednosti. Promene u fer vrednosti, do trenutka prodaje, se priznaju direktno u kapitalu. U trenutku prodaje, kumulirani dobiti ili gubici, prethodno priznati u kapitalu, se priznaju u bilansu uspeha. Za finansijska sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju se, na svaki datum bilansa, utvrđuje fer vrednost. Za ulaganja u hartije od vrednosti, značajno i dugotrajno smanjenje fer vrednosti ispod nabavne vrednosti se smatra objektivnim dokazom obezvređenja.

Banka smatra da se radi o „značajanom“ smanjenju, ukoliko je došlo do smanjenja većeg od 20% u odnosu na nabavnu vrednost instrumenta.

Banka smatra da se radi o „dugotrajnom“ smanjenju fer vrednosti ukoliko je fer vrednost ispod amortizovane vrednosti u kontinuitetu duže od godinu dana.

Navedeni uslovi se procenjuju zajedno u skladu sa opštim uslovima na tržištu. U slučaju obezvređenja, ukupni gubitak koji je već priznat u kapitalu, se reklasifikuje u bilans uspeha.

Kada naknadni događaj prouzrokuje da se iznos gubitka obezvređenja na finansijskom sredstvu koje je raspoloživo za prodaju smanji, stornira se gubitak obezvređenja u bilansu uspeha, ukoliko može objektivno da se dovede u vezu sa događajem koji se dogodio nakon što je priznat gubitak obezvređenja. Gubitak obezvređenja za ulaganja u akcije se ne stornira u bilansu uspeha.

### 4.1.3.3 Reklasifikacija finansijskih sredstava

Reklasifikacija nederivatnih finansijskih sredstava je dozvoljena u sledećim slučajevima:

- 1) Reklasifikacija iz kategorije „sredstava koja se drže radi trgovanja“ u jednu od kategorija: „investicije koje se drže do dospeća“ ili „finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju“ dozvoljeno je samo u retkim situacijama i finansijska sredstva prestaju da se drže sa namerom prodaje u doglednoj budućnosti.

- 2) Reklasifikacija iz kategorije „sredstava koja se drže radi trgovanja“ u kategoriju „kredit i potraživanja“ je dozvoljeno samo ukoliko finansijsko sredstvo zadovoljava definiciju kredita i potraživanja i postoji namera da se drže u dogledno vreme ili do dospeća.
- 3) Reklasifikacija iz kategorije „raspoloživo za prodaju“ u kategoriju „kredit i potraživanja“ je dozvoljena za finansijska sredstva koja zadovoljavaju definiciju „kredit i potraživanja“ i Banka ima nameru da drži finansijsko sredstvo u doglednoj budućnosti ili do dospeća.
- 4) Reklasifikacija iz „raspoloživo za prodaju“ u kategoriju „investicije koje se drže do dospeća“ je dozvoljena za finansijska sredstva koja zadovoljavaju karakteristike za kategoriju „investicije koje se drže do dospeća“ i Banka ima nameru i mogućnost da drži to finansijsko sredstvo do dospeća.
- 5) Reklasifikacija iz kategorije „investicije koje se drže do dospeća“ u kategoriju „raspoloživo za prodaju“ može se obaviti kada Banka više nema nameru ili mogućnost da drži ove instrumente do dospeća. U slučaju prodaje ili reklasifikacija značajnog iznosa „investicija koje se drže do dospeća“, i sav preostali iznos investicija u ovoj kategoriji mora biti reklasifikovan u kategoriju „raspoloživo za prodaju“. U naredne dve godine od momenta reklasifikacije, Banka ne sme da klasifikuje bilo koje hartije kao „investicije koja se drži do dospeća“. Izuzeci su mogući u slučajevima prodaje ili reklasifikacije investicija:
  - a) koje su jako blizu dospeća
  - b) nakon što je Banka prikupila skoro celokupan iznos inicijalne glavnice finansijskog sredstva kroz ugovorene novčane tokove ili prevremenom otplatom
  - c) koja je uzrokovana specifičnim, izolovanim događajem koji je izvan uticaja Banke.

#### **4.1.3.4 Prestanak priznavanja finansijskih sredstava**

Banka prestaje da priznaje finansijsko sredstvo kada:

- 1) su novčani tokovi u vezi finansijskog sredstva istekli,
- 2) je prenela ugovorno pravo na novčane tokove od finansijskog sredstva, uz prenos svih rizika i koristi od vlasništva nad sredstvom,
- 3) kredit i potraživanja ili ulaganje u hartije od vrednosti nisu više naplativi, i samim tim su otpisani.

U slučaju transakcija, gde uprkos prenosu ugovornog prava nad novčanim tokovima od finansijskog sredstva, rizici i koristi ostaju na Banci, nema prestanka priznavanja tih finansijskih sredstava. Iznos koji je primljen po osnovu prenosa se priznaje kao finansijska obaveza. Računovodstvena praksa u takvim transakcijama se detaljnije analizira u delu 4.1.16.

U slučaju transakcija kada Banka prenosi rizike i koristi od finansijskog sredstva, ali zadržava kontrolu nad njima, finansijska sredstva se priznaju u meri koliko je Banka zadržala kontrolu.

Ukoliko Banka ne zadržava kontrolu nad finansijskim sredstvom, onda ona treba da prestanu da se priznaju, i umesto njih Banka priznaje, isključivo, sredstva i obaveze koje nastale ili zadržane u toku samog prenosa.

#### **4.1.3.5 Naknadno merenje finansijskih obaveza**

Banka, za potrebe odmeravanja, klasifikuje finansijske obaveze u sledeće kategorije:

- 1) Finansijske obaveze koje se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha
  - a) Ova kategorija uključuje finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja, odnosno:
    - i) Finansijske obaveze stečene prevashodno sa namerom prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja kratkoročnog dobitka, ili
    - ii) Derivate koji se ne koriste za zaštitu od rizika.

Obaveza po osnovu derivata kojima se trguje ili derivata koji se koriste za zaštitu od rizika predstavljaju „derivatne finansijske obaveze“ i njihovo odmeravanje se vrši u skladu sa principima opisanim u delu 4.1.4.

- b) Ova kategorija obuhvata finansijske obaveze koje je Banka inicijalno označila da se prate po fer vrednosti kroz bilans uspeha, u skladu sa principima definisanim za finansijska sredstva, deo 4.1.3.2, tačka 3.

## 2) Finansijske obaveze koje se vode po amortizovanoj vrednosti

Obaveze koje su klasifikovane u ovu kategoriju se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti koristeći metod efektivne kamate.

Obaveze prema kreditnim institucijama i klijentima, dužničke hartije od vrednosti Banke i druge kreditne obaveze su klasifikovane u ovu kategoriju.

U slučajevima kada su finansijske obaveze, koje su uključene u ovu kategoriju, označene kao zaštićene stavke u hedžing odnosu, računovodstveni principi koji se primenjuju su oni, koji su u definisani u delu 4.1.4.

### 4.1.3.6 Prestanak priznavanja finansijskih obaveza

Banka prestaje da priznaje finansijsku obavezu (ili deo finansijske obaveze) kada su ugovorne obaveze ispunjene, otkazane ili istekle.

U slučaju kada se jedna finansijska obaveza zamenjuje drugom, sa značajno različitim uslovima, računovodstveno se vrši gašenje prvobitne finansijske obaveze i priznavanje nove finansijske obaveze.

Isto važi i u slučaju značajne izmene uslova postojeće finansijske obaveze ili njenog dela.

Značajno različiti uslovi su oni kod kojih je sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova pod novim uslovima (uključujući bilo koju plaćenu ili primljenu naknadu) diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi, najmanje 10% različita od sadašnje vrednosti preostalih novčanih tokova prvobitne finansijske obaveze.

Razlika između knjigovodstvene vrednosti finansijske obaveze (ili dela finansijske obaveze) koja je ugašena ili prenetu drugoj strani i plaćene nadoknade, uključujući i sva prenetu negotovinska sredstva ili preuzete obaveze, se priznaje u bilansu uspeha.

### 4.1.3.7 Netiranje („prebijanje“) finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i obaveze se prebijaju i neto iznos se prikazuje u bilansu stanja, samo u slučajevima kada Banka ima i zakonsko pravo i nameru da ih izmiri na neto osnovi, ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

Banka nije radila netiranje finansijskih sredstava i obaveza.

## 4.1.4 Derivati

Derivati su finansijski instrumenti koji neposredno po priznavanju imaju minimalnu ili nikakvu vrednost, koja se naknadno menja u skladu sa određenim osnovnim instrumentom (deviznim kursom, kamatnom stopom, indeksom ili nekom drugom promenljivom).

Derivati se priznaju kao sredstvo kada je njihova fer vrednost pozitivna, ili kao obaveza kada je njihova fer vrednost negativna. Derivati se koriste ili za potrebe zaštite od rizika ili za potrebe trgovanja, i odmeravaju se po fer vrednosti bez obzira na njihovu namenu.

### 4.1.4.1 Devizni svopovi

Ova vrsta svopova se koristi prevashodo kako bi se zaštitila izloženost koja nastaje usled kreditiranja klijenata i deponovanja sredstava od strane klijenata. Pošto ne postoji dokumentacija koja bi podržala računovodstvo hedžinga, devizni svopovi se klasifikuju kao instrumenti namenjeni trgovanju.

Rezultat koji nastaje kao posledica ovih derivata se priznaje kao kamata i kursna razlika, kako bi se uparili kamatni deo i razlike u kursu koje nastaju po osnovu kredita i depozita, i kao ostali dobiti ili gubici od finansijskih transakcija.

#### **4.1.5 Merenje fer vrednosti**

Fer vrednost je cena koja bi se dobila u slučaju prodaje neke imovine ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja, na glavnom tržištu za sredstva ili obaveze, ili, u odsustvu glavnog tržišta, na najpovoljnijem tržištu za sredstva ili obaveze.

Banka odmerava fer vrednost imovine i obaveza kojima se trguje na aktivnom tržištu na osnovu raspoloživih kotiranih tržišnih cena. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cene, na regularnoj i redovnoj osnovi, dostupne na berzi, od dilera, brokera ili regulatornih agencija i te cene predstavljaju stvarne i redovno nastale tržišne reakcije, na normalnoj komercijalnoj osnovi.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, se utvrđuje upotrebom tehnike procena, odgovarajućim u datim okolnostima, za koje postoji dovoljno raspoloživih podataka za merenje fer vrednosti, uz upotrebu što više uočljivih podataka i što manje neuočljivih podataka.

##### **4.1.5.1 Finansijski instrumenti**

Za finansijske instrumente, najbolji dokaz fer vrednosti prilikom početnog priznavanja je cena transakcije, osim ako se fer vrednost može izvesti koristeći druge tržišne transakcije koje se odnose na isti instrument, ili uz pomoć tehnike vrednovanja koristeći samo uočljive ulazne podatke. U ovim slučajevima, ako se fer vrednost razlikuje od cene transakcije, razlika se priznaje u bilansu uspeha. U svim ostalim slučajevima, fer vrednost se prilagođava kako bi se razgraničila razlika u odnosu na cenu transakcije. Nakon inicijalnog priznavanja, razgraničena razlika se priznaje kao dobitak ili gubitak samo u meri u kojoj nastaje usled promene faktora koji bi učesnici na tržištu uzeli u obzir prilikom određivanja cene instrumenta.

##### **4.1.5.2 Nefinansijska imovina i obaveze**

Najvažnija kategorija nefinansijske imovine za koju se procenjuje fer vrednost je nepokretna imovina.

Procesi koji se uglavnom koriste za određivanje fer vrednosti su:

- 1) Angažovanje inženjera- procenjivača
- 2) Analiza dodatnih parametara
- 3) Ispitivanje – Kontrola
- 4) Procesiranje podataka – Kalkulacije
- 5) Priprema izveštaja

Merenje fer vrednosti imovine uzima u obzir sposobnost učesnika na tržištu da generišu ekonomske koristi od korišćenja sredstva u najviše i najpogodnije svrhe ili prodajom drugom učesniku koji bi koristio ta sredstva na najpogodniji način.

#### **4.1.6 Nekretnine, postrojanja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju: zemlju, zgrade koje se koriste kao filijale ili za administrativne potrebe, povećanja vrednosti ili ulaganja u iznajmljene objekte i opremu.

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve troškove direktno vezane za pribavljanje sredstva. Nekretnine, postrojenja i oprema se naknadno odmeravaju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za amortizaciju i troškove obezvređenja.

Naknadni izdaci povećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva samo kada oni povećavaju buduće ekonomske koristi sredstva. Troškovi popravke i redovnog održavanja se priznaju u bilansu uspeha kao trošak perioda u kom su nastali.

Amortizacija se računa pravolinijski, u toku procenjenog korisnog veka trajanja i obračunava na nabavnu vrednost umanjenu za procenjenu rezidualnu vrednost.

U 2016. godini vršen je obračun amortizacije osnovnih sredstava prema sledećem procenjenom veku korišćenja (Banka nema građevinske objekte u vlasništvu, pa u tabelu nije unet vek korišćenja):

Opis	Procenjeni korisni vek (u godinama)	Minimalna godišnja stopa (%)
Nameštaj	Maksimalno 5	20
Elektronski sistemi	Od 3 do 5	33,33 do 20
Ostalo	Maksimalno 5	20

U 2015. godini vršen je obračun amortizacije osnovnih sredstava korišćenjem istih stopa.

U 2016. godini vršen je obračun amortizacije ulaganja u tuđa osnovna sredstva prema procenjenom veku korišćenja od pet godina po stopi od 20% do 27,9052% (u 2015. godini korišćena je jedinstvena stopa od 20%).

Procenjena preostala vrednost i procenjeni korisni vek trajanja se razmatraju i prilagođavaju svaki datum bilansa.

Nekretnine, postrojenja i oprema se razmatraju najmanje jednom godišnje da bi se utvrdilo da li ima dokaza za obezvređenje (test obezvređenja) i ukoliko ih ima, knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost, a razlika se priznaje u bilansu uspeha. Ukoliko ima naznaka da je došlo do obezvređenja, Banka sprovodi test obezvređenja i češće od jednom godišnje.

Dobici i gubici od prodaje osnovnih sredstava se priznaju u bilansu uspeha.

#### **4.1.7 Investicione nekretnine**

Ova kategorija obuhvata zgrade ili delove zgrada koje se drže radi ostvarivanja prihoda od zakupnine ili zbog očekivanog povećanja vrednosti. Investicione nekretnine se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve troškove direktno vezane za pribavljanje sredstva.

Na dan bilansa Banka nema nepokretnu imovinu, koju bi mogla da koristi kao investiciona nekretnina.

#### **4.1.8 Nematerijalna ulaganja**

Banka u ovu kategoriju obuhvata softvere i licence, koji se odmeravaju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke po osnovu obezvređenja.

Troškovi pojedinačno stečenog softvera obuhvataju nabavnu cenu i sve zavisne troškove pripreme softvera za njegovu funkcionalnu ispravnost.

Amortizacija se obračunava tokom procenjenog korisnog veka trajanja softvera, koji Banka procenjuje na maksimalno 15 godina. Bančin osnovni sistem je procenjen na 7 godina u 2016. i 2015. godini.

Amortizacija licenci se obračunava po stopi od 33,33% i 20%, (u 2015. godini nije bilo licenci sa procenjenim korisnim vekom od 3 godine, već samo od 5 godina, pa je korišćena stopa od 20%).

Troškovi nastali za održavanje softverskog programa se priznaju u bilansu uspeha u trenutku nastanka.

Kompjuterski softver koji je sastavni deo hardvera (hardverski deo ne može da radi bez upotrebe specifičnog softvera), svrstava se u „nekretnine, postrojenja i opremu“.

Nematerijalna imovina se amortizuje primenom pravolinijskog metoda, isključujući imovinu sa neograničenim vekom trajanja, koja se ne amortizuje.

Sva nematerijalna ulaganja se testiraju na obezvređenje. Nema procene rezidualne vrednosti za nematerijalnu imovinu.

#### 4.1.9 Lizing

Banka ulazi u lizing kao korisnik lizinga. Lizing kojim se prenose, suštinski, svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom se klasifikuje kao finansijski lizing. U svim ostalim slučajevima se radi o operativnom lizingu.

U zavisnosti od klasifikacije lizinga zavisi i računovodstveni tretman lizinga:

##### 4.1.9.1 Kada je Banka korisnik lizinga

###### 1) Finansijski lizing:

Za finansijski lizing, gde je Banka korisnik lizinga, predmet lizinga se priznaje kao „nekretnine, postrojenja i oprema“ i odgovarajuća obaveza se priznaje kao „ostale obaveze“.

Na početku lizinga, imovina i obaveze se priznaju u iznosu fer vrednosti predmeta lizinga, ili (ukoliko je niža) po sadašnjoj vrednosti rata lizinga. Diskontna stopa korišćena pri izračunavanju sadašnje vrednosti rata lizinga je kamatna stopa sadržana u lizingu, ili ako se ne može utvrditi, koristi se kamatna stopa na zaduživanje Banke.

Nakon početnog priznavanja, predmet lizinga se (priznat kao „nekretnine, postrojenja i oprema“) se amortizuje tokom njegovog korisnog veka trajanja, osim ako je trajanje lizinga (zakupa) kraće od korisnog veka trajanja lizinga i Banka ne očekuje da preuzme vlasništvo na kraju zakupa, u kom slučaju se sredstvo amortizuje tokom trajanja zakupa. Rate lizinga se raspoređuju na trošak kamate i na umanjenje postojeće obaveze.

Na dan bilansa Banka nema stanje po osnovu navedene pozicije.

###### 2) Operativni lizing:

Za operativni lizing, gde je Banka korisnik lizinga, Banka ne priznaje predmet lizinga kao sredstvo, već rate lizinga priznaje kao administrativni trošak, na obračunskoj osnovi. Banka je korisnik operativnog lizinga za poslovni prostor i automobile.

#### 4.1.10 Ispravka vrednosti kredita i potraživanja

Banka je kreirala metodologiju za grupno obezvređenje, imajući u vidu aktuelna regulatorna akta Narodne banke Srbije (kao i prateće smernice i druga dokumenta), međunarodne računovodstvene standarde, karakteristike poslovanja Banke i druge relevantne faktore.

Za izveštajni datum 31.12.2016. godine, celokupan iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, je zasnovan na grupnoj proceni, imajući u vidu da nije bilo utvrđeno da kod potraživanja Banke, postoji objektivan dokaz obezvređenja.

Procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na grupnoj osnovi Banka vrši za sva potraživanja kod kojih se ovo obezvređenje ili ovi gubici ne mogu direktno povezati s tim potraživanjima, ali za koje se na osnovu iskustva može proceniti da postoje u kreditnom portfoliju.

Procena obezvređenja bilansne aktive na pojedinačnoj osnovi obuhvata utvrđivanje postojanja objektivnog dokaza ovog obezvređenja, procenu sadašnje vrednosti budućih novčanih tokova i obračun iznosa tog obezvređenja za svako pojedinačno potraživanje od dužnika koje je uključeno u ovu procenu.

Objektivan dokaz o obezvređenju bilansne aktive na pojedinačnoj osnovi postoji:

- ako finansijsko stanje dužnika ukazuje na znatne probleme u njegovom poslovanju;
- ako postoje podaci o neizmirenju obaveza, o učestalom kašnjenju u otplati kamata i/ili glavnice ili o neispunjavanju drugih ugovornih odredaba;

- ako banka, usled finansijskih teškoća dužnika, bitno promeni uslove otplate potraživanja u odnosu na one koji su prvobitno ugovoreni;
- ako postane izvesno da će biti pokrenut stečajni postupak nad dužnikom ili druga vrsta njegove finansijske reorganizacije.

#### **4.1.11 Obezvredjenje nefinansijske imovine**

Banka procenjuje, najmanje jednom godišnje, da li je došlo do umanjenja vrednosti nefinansijske imovine, posebno nekretnina, postrojenja i opreme, investicionih nekretnina i nematerijalnih ulaganja. U proceni da li postoje dokazi da sredstvo može da bude obezvređeno, razmatraju se i eksterni i interni izvori informacija, od kojih se sledeći, samo indikativno, spominju:

- 1) Tržišna vrednost imovine je znatno opala, više nego što bi se normalno očekivalo kao rezultat protoka vremena ili usled redovne upotrebe.
- 2) Značajne promene sa štetnim dejstvom su se dogodile tokom perioda ili će se dogoditi u bliskoj budućnosti, u tehnološkom, ekonomskom ili pravnom okruženju u kojem Banka posluje ili na tržištu kome je sredstvo namenjeno.
- 3) Značajne nepovoljne oscilacije deviznih kurseva.
- 4) Kamatne stope su se povećale tokom perioda, a ta povećanja će verovatno uticati na diskontnu stopu koja se koristi za računanje vrednosti sredstava u upotrebi.
- 5) Knjigovodstvena vrednost neto imovine Banke je više od njene tržišne vrednosti.
- 6) Postoji dokaz zastarelosti ili fizičko oštećenja na imovini.

Trošak obezvređenja se priznaje u bilansu uspeha kada je nadoknadivi iznos te imovine manji od njene knjigovodstvene vrednosti.

Nadoknadivi iznos sredstva predstavlja iznos koji je veći, između: fer vrednosti umanjene za troškove prodaje i njegove upotrebne vrednosti.

Fer vrednost umanjena za troškove prodaje je iznos dobijen od prodaje sredstva (umanjeno za troškove otuđenja), u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu.

Upotrebna vrednost, za nekretnine, postrojenja i opremu, predstavlja sadašnju vrednost budućih novčanih tokova, koji se očekuju da budu generisani od strane sredstva, u toku njegove redovne upotrebe, a ne od njegove prodaje. Upotrebna vrednost uključuje i sva poboljšanja koja su neophodna kako bi sredstvo bilo u mogućnosti da se koristi od strane Banke.

#### **4.1.12 Porez na dobit**

Porez na dobit se sastoji od tekućeg i odloženog poreza.

Tekući porez predstavlja očekivani iznos obaveze za porez, koji se odnosi na oporezivi dobitak za tekući izveštajni period, a na osnovu poreskih stopa koje važe na datum bilansa.

Odloženi porez je porez koji će biti plaćen ili za koji će postojati olakšice u budućim periodima zbog različitog perioda priznavanja pojedinih stavki za svrhe finansijskog izveštavanja i za poreske svrhe.

Obračunava se na osnovu privremenih razlika između iznosa knjigovodstvene vrednosti nekog sredstva ili obaveze prikazane u finansijskim izveštajima i njihove poreske osnovice.

Odložena poreska sredstva i obaveze se obračunavaju korišćenjem poreske stope za koju se očekuje da bude na snazi kada se privremene razlike ukinu, a na osnovu poreskih stopa (i zakona) koji važe na datum bilansa (2016. i 2015.: 15%).

Odložena poreska sredstva se priznaju u meri u kojoj je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti, u odnosu na koje će se odložena poreska sredstva koristiti.

Porez na dobit, kako tekući tako i odloženi, prizaje se u bilansu uspeha, osim ako se odnosi na stavke koje se direktno priznaju u kapitalu. U takvim slučajevima, odgovarajući porez na dobit se takođe priznaje u kapitalu.

#### **4.1.13 Stalna imovina namenjena prodaji**

Stalna imovina za koju se očekuje nadoknada ostvarena prodajom, zajedno sa povezanim obavezama, se klasifikuje kao „imovina namenjena prodaji“.

Ova klasifikacija se koristi kada je imovina raspoloživa za momentalnu prodaju u svom sadašnjem stanju i kada je njena prodaja je vrlo verovatna. Prodaja se smatra vrlo verovatnom kada su zadovoljeni sledeći uslovi:

- 1) postoji odluka od strane menadžmenta,
- 2) pokrenut je aktivan program za pronalaženje kupaca,
- 3) imovina mora da bude aktivno prisutna na tržištu po ceni koja je razumna u odnosu na njegovu sadašnju fer vrednost,
- 4) očekuje se da prodaja bude završena u roku od godinu dana.

Stalna imovina stečena isključivo u cilju naknadnog otuđenja klasifikuje se kao „imovina namenjena prodaji“ samo ako je ispunjen uslov da se očekuje da njena prodaja bude okončana u roku od godinu dana i ako je vrlo verovatno da će svi drugi kriterijumi biti ispunjeni u vrlo kratkom roku (obično u roku od tri meseca).

Stalna imovina namenjena prodaji se uglavnom sastoji od imovine stečene od preuzetih kolaterala po osnovu kredita i potraživanja.

Pre njihovog klasifikovanja u „stalnu imovinu namenjenu prodaji“, ova imovina se ponovo odmerava u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardom.

Sredstva namenjena prodaji se inicijalno priznaju i naknadno odmeravaju na datum bilansa po nižoj od knjigovodstvene vrednosti i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Bilo koji gubitak koji proizađe iz naknadnog odmeravanja se priznaje u bilansu uspeha i može se stornirati u budućnosti.

Imovina u ovoj kategoriji se ne amortizuje. Gubici ili dobiti od prodaje ove imovine se priznaju u bilansu uspeha.

Stalna imovina koja se stiče od preuzetih kolaterala po osnovu kredita i potraživanja (sredstva stečena naplatom potraživanja), ali nije raspoloživa za trenutnu prodaju ili se ne očekuje da će biti prodana u roku od godinu dana, kategorizuje se kao „ostala aktiva“, i odmerava se po vrednosti nižoj od nabavne (ili knjigovodstvene) vrednosti i fer vrednosti.

Stalna imovina namenjena prodaji, za koju Banka naknadno odluči da koristi ili izda u zakup, reklasifikuje se u kategoriju „nekretnina, postrojenja i oprema“ ili „investicione nekretnine“.

Za potrebe reklasifikacije, ona se odmeravaju po nižoj između nadoknadive vrednosti i knjigovodstvene vrednosti (po iznosu pre nego što su bila klasifikovana kao sredstva za prodaju, korigovane za svaki trošak amortizacije koji bi bilo priznat da imovina nije bila klasifikovana kao imovina namenjena prodaji).

Na dan bilansa Banka nema stanje po osnovu navedene pozicije.

#### **4.1.14 Primanja zaposlenih**

Plan definisanih primanja je plan primanja po prestanku zaposlenja koji definiše primanja zaposlenih koja treba isplatiti po prestanku zaposlenja.

Banka procenjuje iznos dugoročnog rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju kao sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu aktuarskim odmeravanjem.

Neto obaveza koja se priznaje u bilansu uspeha predstavlja sadašnju vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja (koji predstavlja očekivana buduća plaćanja neophodna za izmirenje obaveza nastalih po osnovu rada zaposlenog u tekućem i prethodnim periodima).

Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja se računa koristeći stopu prinosa na visokokvalitetne korporativne obveznice sa odgovarajućim dospećem, ili koristeći stopu prinosa državnih obveznica, kada ne postoji likvidno tržište korporativnih obveznica.

Kamata na neto vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja, koja je priznata u bilansu uspeha, se računa množeći neto vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja sa diskontnom stopom koja je korišćena da se diskontuju obaveze po osnovu primanja po prestanku zaposlenja, a definisana je na početku finansijske godine, uzimajući u obzir sve promene u neto vrednosti obaveze po osnovu definisanih primanja.

Trošak usluga, koji je takođe priznat u bilansu uspeha, sastoji se od:

1. Troška tekuće usluge, koji predstavlja povećanje sadašnje vrednosti utvrđene obaveze po osnovu definisanih primanja po osnovu rada zaposlenog u tekućem periodu.
2. Troška prošlih usluga, koji predstavlja promenu sadašnje vrednosti obaveze po osnovu definisanih primanja na osnovu rada/usluga iz prethodnih perioda koja je rezultat izmene plana (uvođenje ili ukidanje ili izmena definisanog plana primanja) ili značajnog smanjenja (značajno smanjenje broja zaposlenih koji su pokriveni planom, od strane Banke).
3. Svakog dobitka ili gubitka po izmirenju.

Pre određivanja troška prošlih usluga, i dobitka ili gubitka po izmirenju, Banka ponovo odmerava neto obavezu po osnovu definisanih primanja koristeći tekuće aktuarske pretpostavke, značajna smanjenja ili izmirenja.

Trošak prošlih usluga se direktno priznaje u bilansu uspeha, na datum događaja koji prvi nastupi između:

1. Kada se plan promeni ili dođe do značajnog smanjenja; ili
2. Kada Banka prizna troškove restrukturiranja (u skladu sa MRS 37) ili se ukinu primanja.

Takođe, Banka priznaje dobitak ili gubitak od izmirenja, kada se se izmirenje dogodi.

Ponovno odmeravanje neto obaveze po osnovu definisanih primanja, koje se sastoji od:

1. Aktuarskih dobitaka i gubitaka;
2. Svih promena koje su posledica limita sredstava, bez iznosa koji su uključeni u neto kamatu na neto obavezu po osnovu definisanih primanja, se priznaje direktno u ostalom rezultatu i ne može biti priznato u bilansu uspeha u narednim periodima.

Kada Banka odluči da prekine ugovor o zaposlenju sa zaposlenim, a pre njegove penzije, ili zaposleni prihvati Bancinu ponudu (koja uključuje određenu naknadu) za prekid zaposlenja, obaveza i odnosni trošak naknade za prekid zaposlenja se priznaju na raniji datum između datuma:

1. kada Banka više ne može da povuče ponudu kojom nudi naknadu za prekid zaposlenja; i
2. kada Banka prizna trošak restrukturiranja koji uključuje isplatu naknada za prekid zaposlenja.

#### **4.1.15 Rezervisanja i potencijalne obaveze**

Rezervisanje se priznaje ako, kao rezultat prošlog događaja, Banka ima sadašnju zakonsku ili ugovorenu obavezu koja može pouzdano da se odmeri, i ako je izvesno da će biti potreban odliv ekonomskih koristi da se izmiri obaveza.

Rezervisanja se, takođe, priznaju u slučajevima postojanja plana restrukturiranja, na osnovu težnje menadžmenta za promenom korporativne aktivnosti ili načina sprovođenja korporativne aktivnosti.

Priznavanje rezervisanja je praćeno relevantnim programom, potvrđenim od strane menadžmenta, odgovarajućim obelodanjivanjima.

Iznos priznat kao rezervisanje predstavlja najbolju procenu izdataka neophodnih za izmirenje sadašnje obaveze na kraju perioda izveštavanja.

Kada je efekat vremenske vrednosti novca materijalno značajan, iznos rezervisanja je jednak sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze.

Iznosi plaćeni za izmirenje obaveze su neutrališu sa iznosom inicijalnog rezervisanja formiranog za te obaveze.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na kraju svakog izveštajnog perioda.

Ako više nije verovatno da će biti potreban odliv resursa, koji sadrže ekonomske koristi, za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

Dodatno, rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Budući događaji koji mogu uticati na iznos koji je potreban za izmirenje obaveze, za koje je rezervisanje napravljeno, uzimaju se u obzir u slučaju da postoji dovoljno objektivni dokaz da će se dogoditi.

Nadoknade (refundacije) od strane trećih lica koje se odnose na neke ili na sve procenjene odlive gotovine, priznaju se kao sredstva, samo kada je jako izvesno da će one biti primljene.

Iznos priznat za nadoknadu (refundaciju) ne sme da premašuje iznos rezervisanja.

Rashodi priznati u bilansu uspeha, koji se odnose na rezervisanje, prikazuju se umanjeno za nadoknade (refundacije).

Banka ne priznaje rezervisanje u svom bilansu stanja potencijalne obaveze koje se odnose na:

- 1) Potencijalne obaveze koje proističu iz prošlih događaja čije će postojanje biti potvrđeno nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Banke, ili
- 2) Sadašnje obaveze koja nastaje po osnovu prošlih događaja i:
  - a) nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan za izmirenje obaveze; ili
  - b) iznos obaveze ne može da bude dovoljno pouzdano procenjen.

Banka vrši obelodanjivanja za potencijalne obaveze uzimajući u obzir njihovu materijalnost.

#### **4.1.16 REPO poslovi i zaloga hartija od vrednosti**

Banka se bavi poslovima kupovine hartija od vrednosti, uz obavezu da ih ponovo proda na određen datum u budućnosti, po određenoj, nepromenljivoj ceni (repo poslovi).

Ovakve hartije od vrednosti, koje su nabavljene da bi bile predmet ponovne prodaje u budućnosti, se ne priznaju kao investicije. Priznaju se kao „kredit i potraživanja“ od banaka ili klijenata, u iznosu koji je za njih plaćen.

Razlika između kupovne i prodajne cene se priznaje kao prihod od kamate, na obračunskoj osnovi.

Hartije od vrednosti koje se prodaju po repo poslovima nastavljaju da se priznaju u bilansu stanja i odmeravaju se u skladu sa računovodstvenom politikom kategorije u koju su klasifikovane, i prikazuju se kao investicije.

Prilivi od prodaje hartija od vrednosti se prikazuju kao obaveza prema bankama ili klijentima.

Razlika između prodajne cene i cene po kojoj je izvršena ponovna kupovina se priznaje kao rashod kamate, na obračunskoj osnovi.

Hartije od vrednosti koje je Banka stekla po osnovu ugovora o ponovnoj kupovini se ne priznaju u bilansu stanja, izuzev u situaciji kada su prodate trećim licima a obaveza da se dostavi hartija od vrednosti se priznaje i odmerava po fer vrednosti.

Na dan bilansa Banka nema stanje po osnovu navedene pozicije.

#### **4.1.17 Kapital**

##### **4.1.17.1 Razlika između duga i kapitala**

Finansijski instrumenti koje je Banka izdala se klasifikuju kao kapital kada, na osnovu suštine transakcije, Banka ne preuzima ugovornu obavezu isplate gotovine ili drugog finansijskog sredstva ili razmene finansijskih instrumenata pod uslovima koji su potencijalno nepovoljni za emitenta.

U slučajevima kada je banka dužna da emituje instrumente kapitala u zamenu za dobijena finansijska sredstva, broj instrumenata kapitala mora biti nepromenljiv i određen na početku ugovora, kako bi obaveza mogla da se klasifikuje kao kapital.

##### **4.1.17.2 Dodatni troškovi povećanja akcijskog kapitala**

Dodatni troškovi koji se mogu direkto povezati sa emisijom novih akcija se prikazuju u stavci kapitala, kao umanjeje neraspoređenih dobitaka, posle poreza.

##### **4.1.17.3 Ažio (akcijska premija)**

Ažio predstavlja razliku između nominalne vrednosti akcija i stvarno primljenih sredstava u slučaju povećanja akcijskog kapitala. Ažio, takođe, obuhvata i razliku između nominalne vrednosti emitovanih akcija i njihove tržišne vrednosti, u slučajevima razmene akcija usled preuzimanja određenog posla (privrednog društva) od strane Banke.

##### **4.1.17.4 Neraspoređeni dobitci**

Neraspoređeni dobitci predstavljaju dobitke iz prethodnih godina za koje ne postoji odluka Skupštine akcionara o njihovoj raspodeli.

#### **4.1.18 Prihodi i rashodi od kamata**

Na računima prihoda od kamata, po osnovu kredita, depozita, HOV, ostalih plasmana i sredstava, u dinarima i stranoj valuti, iskazuju se obračunati prihodi od redovnih i zatezних kamata u tekućem obračunskom periodu, nezavisno od momenta dospeća za naplatu.

Na računima rashoda kamata, po osnovu kredita, depozita, HOV, ostalih plasmana i sredstava, u dinarima i stranoj valuti, iskazuju se obračunati rashodi redovnih i zatezних kamata u tekućem obračunskom periodu, nezavisno od momenta dospeća za plaćanje.

Prihodi i rashodi od kamata se priznaju u bilansu uspeha za sva kamatonosna finansijska sredstva i obaveze. Prihodi i rashodi od kamata se priznaju na obračunskoj osnovi i odmeravaju se korišćenjem efektivne kamatne stope.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope. Kamata na obezvređena finansijska sredstva utvrđuje se na način definisan u delu 4.1.10.

#### **4.1.19 Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Na računima prihoda od naknada i provizija, u dinarima i stranoj valuti, iskazuju se prihodi od naknada i provizija obračunati u tekućem obračunskom periodu, nezavisno od momenta njihove naplate, kao što su naknade za dinarski i devizni platni promet, provizije za obradu garancija i sl.

Na računima rashoda naknada i provizija, u dinarima i stranoj valuti, iskazuju se obračunati rashodi naknada i provizija u tekućem obračunskom periodu, nezavisno od momenta njihovog plaćanja, kao što su naknade za dinarski i devizni platni promet, provizije drugih banaka, CRHOV i sl.

Prihodi od naknada i provizija se priznaju u bilansu uspeha na obračunskoj osnovi, u periodu kada je relevantna usluga pružena.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni deo efektivne kamatne stope uključeni su u obračun efektivne kamatne stope i prema tome, iskazani u okviru prihoda, odnosno rashoda kamata.

#### **4.1.20 Povezana lica**

U skladu sa MRS 24, povezano lice je lice ili privredno društvo koje je povezano sa privrednim društvom koje priprema svoje finansijske izveštaje. Za Banku, konkretno, povezanim licima se smatraju:

- A. Matična kompanija, i lica koja u odnosu na Banku ili matičnu kompaniju predstavljaju:
  - filijalu,
  - zajedničko ulaganje.
- B. Lice i članovi njegove najuže porodice, ako je to to lice član ključnog rukovodstva.

Banka smatra članovima ključnog rukovodstva sve članove Upravnog odbora i Izvršnog odbora, kao i članove ostalih odbora Banke.

Pod članovima najuže porodice gore navedenih lica se smatraju:

- supružnici ili životni partneri tih lica,
- prvi rod supružnika ili životnih partnera i
- izdržavani članovi lica ili izdržavani članovi njihovih supružnika ili životnih partnera.

Osim toga, Banka objavljuje sve transakcije i otvorene stavke sa društvima koji su pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom gore navedenih osoba. Ovo otkriće se odnosi na udele i učešća gorenavedenih osoba u subjektima koje prelazi 20%.

#### **4.1.21 Uporedni podaci**

U meri u kojoj se smatra neophodnim, uporedivi podaci se prilagođavaju da bi olakšali promenu u prikazivanju iznosa koji se odnose na tekuću godinu.

Uporedni podaci odnose se na 2015. godinu koja obuhvata period 5. februar – 31. decembar 2015. godine.

#### **4.1.22 Procene, kriterijumi za donošenje odluka i bitni izvori neizvesnosti**

Banka, u kontekstu primene računovodstvenih politika i pripreme finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) vrši procene i određuje pretpostavke čiji se efekti ogledaju kroz priznavanje prihoda, rashoda, imovine ili obaveza. Korišćenje procena i pretpostavki je sastavni deo priznavanja iznosa u finansijskim izveštajima, koji se uglavnom odnose na sledeće:

#### **4.1.22.1 Fer vrednost imovine i obaveza**

Za imovinu ili obaveze kojima se trguje na aktivnim tržištima, fer vrednosti se utvrđuje na bazi kotiranih, tržišnih cena. U svim ostalim slučajevima, određivanje fer vrednosti bazira se na tehnikama procene koje koriste uočljive tržišne podatke u najvećoj mogućoj meri. U slučajevima gde nema aktivnog tržišta, fer vrednost se utvrđuje na osnovu podataka koji su bazirani na internim procenama i pretpostavkama, npr. određivanje očekivanih novčanih tokova, diskontne stope, verovatnoća prevremene otplate ili potencijalno neizmirenje ugovorne obaveze.

#### **4.1.22.2 Obezvredenje finansijskih sredstava**

Banka, u toku testa obezvređenja kredita i potraživanja, pravi procene u skladu sa iznosima i vremenom budućih novčanih tokova. S obzirom da ove procene zavise od uticaja mnogih faktora, kao što su finansijski položaj dužnika, neto prodajna vrednost kolaterala, istorijski koeficijenti (ratio gubitka po portfoliju), stvarni rezultati se mogu razlikovati od onih koji su procenjeni. Slične procene se koriste pri procenjivanju obezvređenja hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju ili koje se drže do dospeća.

#### **4.1.22.3 Obezvredenje nefinansijskih sredstava**

Banka, na svaki datum bilansa, procenjuje obezvređenje nefinansijske imovine pojedinačno za nekretnine, postrojenja i opremu, investicione nekretnine i nematerijalna ulaganja. Interne procene se koriste u značajnoj meri da odrede nadoknadiivi iznos sredstava, npr. veća razlika između fer vrednosti umanjene za troškove prodaje i upotrebne vrednosti.

Na dan bilansa Banka nema obezvređena nefinansijska sredstva.

#### **4.1.22.4 Porez na dobit**

Banka priznaje iznose tekućih i odloženih poreza na osnovu procene koje se odnose na iznos oporezive dobiti na osnovu kojih se određuje iznos poreza očekivan da se plati ili nadoknadi u tekućim i budućim periodima. Procene su određene faktorima kao što je praktična primena zakonske regulative, očekivanja u pogledu nastanka buduće oporezive dobiti itd. Buduća poreska revizija, promene u poreskom zakonodavstvu i iznos konačne oporezive dobiti, može dovesti do plaćanja poreza različitih u odnosu na one koji su priznati u finansijskim izveštajima Banke.

#### **4.1.22.5 Primanja zaposlenih**

Dugoročnog rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju se vrše na osnovu aktuarske procene koje uključuju pretpostavke u vezi diskontne stope, budućih promena u platama i penzijama. Bilo koja promena ovih pretpostavki utiče na priznavanje iznosa obaveza.

#### **4.1.22.6 Rezervisanja i potencijalne obaveze**

Banka priznaje rezervisanje kada proceni da postoji sadašnja zakonska ili ugovorena obaveza koja može pouzdano da se odmeri, a vrlo verovatno je da će odliv ekonomskih koristi biti potreban za izmirenje obaveza. Nasuprot tome, kada je verovatno da će doći do odliva resursa ili kad se iznos obaveze ne može pouzdano utvrditi, Banka ne priznaje rezervisanje ali vrši obelodanjivanje potencijalnih obaveza, uzimajući u obzir njihovu materijalnu značajnost.

Procena verovatnoće odliva, kao i procena iznosa obaveze, zavise od strane faktora koji nisu pod kontrolom Banke, kao što su sudske odluke, praktična primena relevantnog zakonodavstva, neizmirenje obaveze druge ugovorne strane (za one slučajeve gde postoji izloženost Banke po vanbilansnim stavkama).

Procene i prosuđivanja koje Banka primenjuje u donošenju odluka i sastavljanju finansijskih izveštaja su zasnovane na istorijskim podacima i pretpostavkama koje se u sadašnjem trenutku smatraju prikladnim. Procene i prosuđivanja se prate kontinuirano kako bi se uzele u obzir trenutne tržišne okolnosti. Efekti promena procena se priznaju u periodu kada se došlo do promene procene.

## 5. Pregled finansijskih rizika

Saglasno prirodi svoje delatnosti Banka je uspostavila adekvatan sistem upravljanja rizicima, koji se odnosi na upravljanje svim vrstama rizika, posebno u delu najznačajnijih rizika koji se mogu javiti u poslovanju.

### Ciljevi i principi upravljanja rizicima

Banka je uspostavila proces za upravljanje rizicima kroz:

- Utvrđenu strategiju upravljanja rizicima;
- Jasno definisane politike i procedure upravljanja rizicima koje obuhvataju identifikaciju, merenje, nadzor, izveštavanje i kontrolu rizika;
- Dobro utvrđenu organizacionu strukturu koja jasno definiše uloge i odgovornosti pojedinca koji su uključeni u preuzimanje rizika, upravljanje rizicima kao i nadzor nad adekvatnošću upravljanja rizicima;
- Nezavisnost organizacionih delova koji upravljaju rizicima od ostalih poslovnih aktivnosti;
- Delotvoran informacioni sistem namenjen rukovodstvu koji obezbeđuje protok informacija od operativnog nivoa do najvišeg rukovodstva kao i sistem za obaveštavanje o svim uočenim odstupanjima;
- Stalan nezavisan nadzor nad sistemom upravljanja rizicima.

### Nadležnosti

Upravni odbor, Odbor za praćenje poslovanja Banke, Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom nadležni su za uspostavljanje sistema i nadzor nad sistemom upravljanja rizicima u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, politikom i principima banke i najboljom praksom upravljanja rizicima.

U cilju uspostavljanja jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti, pored zakonskih organa upravljanja i rukovođenja, pojedinačni odbori Banke nadležni su za upravljanje rizikom saglasno pravilnicima o njihovom radu.

Organi banke permanentno prate i promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika.

Pored toga, uvođenje novih proizvoda, aktivnosti, linija poslovanja i sistema praćeno je potrebnim analizama rizika u cilju utvrđivanja uticaja na rizični profil banke.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima zajednički formiraju principe i metodologiju upravljanja rizicima na bazi:

- propisa i odluka koje donose zakonodavna tela, a najvećim delom, Narodna banka Srbije;
- apetita za preuzimanje rizika, usvojenog kao interni akt Banke (deo dokumenta Strategija za upravljanje rizicima) od strane Upravnog odbora;
- potreba dobre poslovne prakse sa ciljem adekvatne identifikacije, merenja, procene rizika, kao i upravljanja rizicima kojim je Banka izložena.

### Merenje rizika i izveštavanje

Organizacioni delovi nadležni za monitoring pojedinačnih rizika i druge stručne službe u okviru svojih nadležnosti kontinuirano prate indikatore i pokazatelje pojedinih kategorija rizika, vrše merenje, kontrolu i izveštavanje nadležnih odbora Banke, u skladu sa uspostavljenim sistemom utvrđenim kroz najznačajnija interna akta kojima se reguliše upravljanje rizicima.

## Pregled vrsta rizika

Banka je saglasno Strategiji upravljanja rizicima, rizike koje se mogu javiti u poslovanju, razvrstala u sledeće kategorije:

- A. Kreditni rizik** i rizici u vezi sa kreditnim rizikom (rizik koncentracije, rizik zemlje, kreditno-devizni rizik, rezidualni)
- B. Rizik likvidnosti,**
- C. Tržišni rizik,** kamatni rizik u bankarskoj knjizi, devizni rizik,
- D. Upravljanje kapitalom.**

Osim navedenih rizika, mogu se javiti i sledeći rizici:

- strateški,
- reputacioni,
- rizik usklađenosti poslovanja,
- operativni rizik,
- ostali rizici koje je najčešće teže kvantifikovati.

### 5.A.Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci.

Osnovni cilj upravljanja kreditnim rizikom u Banci je da se smanji mogućnost nastanka negativnih uticaja na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti dužnika da ispune svoje obaveze prema banci. U cilju kontrole prihvatanja kreditnog rizika i odgovarajućeg upravljanja tim rizikom, Banka je uspostavila odgovarajući kreditni proces koji uključuje odobravanje plasmana i upravljanja kreditnim rizikom, kojim su regulisane procedure Banke.

Proces upravljanja kreditnim rizikom uključuje:

- Identifikaciju,
- Vrednovanje i merenje,
- Praćenje i
- Izveštavanje o kreditnom riziku.

### Upravljanje kreditnim rizikom

Banka upravlja kreditnim rizikom pojedinačnog dužnika, rizikom portfolija, rizikom transakcije, odnosno posebno vrši upravljanje sredstvima obezbeđenja i to kroz upravljanje:

- Rizikom neizvršenja (default risk) – rizik neizmirenja obaveza od strane dužnika;
- Rizikom promene vrednosti aktive – rizik gubitka na vrednosti aktive;
- Kreditno/deviznim rizikom – rizik nemogućnosti izvršenja obaveza od strane dužnika usled značajnog rasta deviznog kursa;
- Rizikom koncentracije koji proizilazi iz izloženosti prema licima iz grupe velikih izloženosti, kao i rizikom koncentracije koji proizilazi iz koncentracije izloženosti pojedinim faktorima rizika: privredne grane, geografska područja, vrsta proizvoda i aktivnosti instrumenti kreditne zaštite i slično.

Adekvatno upravljanje kreditnim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, kontrolu, monitoring i izveštavanje.

U cilju postizanja delotvornog okvira za upravljanje kreditnim rizikom Banka je definisala osnovne komponente kao što sledi:

- Uspostavljanje sistema i nadzor nad sistemom koji sprovodi Upravni odbor i više rukovodstvo,
- Jasna podela nadležnosti i odgovornosti u procesu upravljanja,
- Adekvatna primena sistema upravljanja i odgovarajućih politika i procedura.

Proces upravljanja kreditnim rizikom obuhvata:

- Identifikaciju u skladu sa usvojenim procedurama
- Merenje i procenu korišćenjem propisanih metodologija,
- Praćenje i kontrolu prema utvrđenim procedurama, kao i primenu tehnika ublažavanja tog rizika, korišćenjem instrumenata kreditne zaštite
- Izveštavanje o izloženosti kreditnom riziku.

### **Nadzor koji sprovodi Upravni odbor i više rukovodstvo**

Upravni odbor Banke odobrava strategiju i politike upravljanja kreditnim rizikom. Upravni odbor usvaja rizični profil Banke i nadzire sprovođenje procesa adekvatnog upravljanja kreditnim rizikom, čime obezbeđuje da ukupna izloženost Banke prema kreditnom riziku bude održavana na bezbednom nivou i usklađena sa raspoloživim kapitalom kako u redovnim tako i u uslovima krize i eventualnih poremećaja na tržištu.

Upravljanje kreditnim rizikom Banke se zasniva na primeni osnovnih principa:

- Konzervativnog pristupa u upravljanju kreditnim rizikom,
- Upravljanje kroz definisane nivoe kontrole,
- Cikličnost kreditne politike u korelaciji sa segmentacijom klijenata, proizvoda, ekonomskih sektora, geografskih lokacija, valuta i rokova dospeća,
- Fokuseranija prema ciljanom tržištu saglasno strategiji,
- Diverzifikacija kreditne izloženosti i
- Utvrđivanje cene rizika.

Izvršni odbor Banke, kao i druga tela odgovorna su za razvoj i uspostavljanje kreditnih politika i kreditnih administrativnih procedura u okviru nadležnih organizacionih delova Banke, kao deo opšteg sistema upravljanja kreditnim rizikom i za adekvatnu primenu i permanentan nadzor nad tim sistemom.

Pre odobravanja sredstava plasmana, nadležni nivoi odlučivanja vrše procenu rizičnog profila klijenta/transakcije, a nakon toga kontinuiran monitoring vrednosti potraživanja i vrednosti i adekvatnosti sredstava obezbeđenja.

### **Postavljanje limita**

Banka aktivno učestvuje u upravljanju kreditnim rizicima kojima je izložena definisanjem i uspostavljanjem limita izloženosti za pojedinačnog dužnika i grupu povezanih dužnika, uvažujući razne faktore rizika koncentracije Kreditni limiti mogu da se povremeno revidiraju.

### **Nadzor i kontrola kreditnog rizika**

Nadzor nad kreditnim rizikom se odnosi na stalan nadzor pojedinačnih kredita uključujući vanbilansne izloženosti prema dužnicima kao i nadzor nad ukupnim portfolijom Banke.

Uspostavljen sistem nadzora podrazumeva:

- Vremensku dimenziju nadzora saglasno prirodi kreditnog rizika (od dnevne do kvartalne),
- Različite procedure nadzora na predefinisanim nivoima odlučivanja,
- Permanentnu nezavisnu internu kontrolu procesa kreditiranja,
- Posebno upravljanje na nivou klijenta i portfolija, kao i na nivou transakcije,
- Upravljanje kolateralima i
- Upravljanje rizičnim plasmanima.

Banka sprovodi ovu aktivnost uz pomoć sistema koji omogućava svakodnevni nadzor nad kvalitetom kreditnog portfolija i sprovodi korektivne mere ukoliko i kada dođe do pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta.

Ovaj sistem je kreiran da omogući Banci pouzdan uvid da se plasmani servisiraju prema utvrđenim rokovima, da su ispravke vrednosti adekvatne, da je ukupni profil rizika u okviru limita postavljenih od strane rukovodstva i da postoji usklađenost sa regulatornim limitima. Sistem kreditnog nadzora je kreiran da pruži podršku višem rukovodstvu u nadzoru kvaliteta ukupnog kreditnog portfolija i njegovim trendovima.

### **Identifikacija kreditnog rizika**

Identifikacija kreditnog rizika je osnovni korak u upravljanju kreditnim rizikom s ciljem otkrivanja kreditnog rizika na vreme.

Identifikacija izloženosti određenom riziku počinje u trenutku podnošenja zahteva za kredit. Analiza pojedinačnih plasmana uključuje analizu kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja klijenta, kao i utvrđivanje drugih faktora rizika.

Postupak odobravanja sastoji od definisanih koraka koji se mogu razlikovati zavisno od vrste klijenta, karakteristika, vrste i namene, instrumenata obezbeđenja i uključuje sledeće korake:

- priprema predloga za kreditni plasman;
- prikupljanje i provera kreditne dokumentacije;
- kreditna analiza;
- procena rizika;
- kreditna odluka;
- kontrola prateće dokumentacije i drugih uslova;
- isplata sredstava.

### **Procenjivanje i merenje kreditnog rizika**

Banka je definisala mehanizam nezavisne, stalne procene procesa upravljanja kreditnim rizikom. Rezultat takve procene je odgovarajuće dokumentovan, i predstavlja deo sistema izveštavanja Upravnog odbora i višeg rukovodstva.

### **Upravljanje problematičnim kreditima**

Banka ima definisan i utvrđen sistem koji omogućava da se unapred identifikuju problematični krediti kada postoji više mogućih opcija za korektivne mere. Trenutkom označavanja kredita problematičnim, menja se dalji tok upravljanja istim i on postaje deo posebnih korektivnih procedura.

U cilju smanjenja rizika neizvršenja obaveza od strane klijenata, Banka može da preuzima sledeće mere za regulisanje potraživanja:

- Restrukturiranje,
- Aktiviranje kolaterala,
- Prodaja i ustupanje potraživanja,
- Poravnanja,
- Pokretanje sudskih sporova i ostale mere.

Ukoliko preduzete mere ne bi uspele da daju adekvatne rezultate u postuku naplate potraživanja inicirao bi se predlog za trajni otpis preostalog potraživanja na utvrđenim nivoima odlučivanja.

Procena kreditnog rizika sprovodi se tokom sagledavanja uslova za određeni kredit, prilikom zahteva za promenu uslova, uslova korišćenja i otplate određenog kredita, kao i tokom redovnog godišnjeg izveštaja o poslovanju klijenta. Procena kreditnog rizika temelji se na analizi finansijskog položaja dužnika, blagovremenosti dužnika u izmirenju obaveza prema Banci, kvalitetu podataka prikupljenih o klijentu i kvalitetu instrumenata obezbeđenja.

Proces merenja kreditnog rizika temelji se na regulatornom pristupu klasifikacije potraživanja dužnika, kao i rezervisanju za gubitke po vanbilansnim pozicijama, u skladu s propisima Narodne banke Srbije.

### **Restrukturiranje**

Restrukturiranje plasmana predstavlja bilo koju promenu uslova ugovora zaključenog između Banke i klijenta u promeni plana otplate kreditne izloženosti u cilju odgovora na povećanje trenutne ili buduće mogućnosti da dođe do kašnjenja po tom plasmanu. Odluka da se restrukturiira kreditna izloženost uvek uzima u obzir klijentovu obavezu prema Banci. Banka nemarestruktuiranih plasmana na dan bilansa.

### **Ublažavanje kreditnog rizika**

U cilju smanjenja kreditnog rizika, pri odobrenju plasmana, traže se instrumenti obezbeđenja. Vrsta traženog instrumenta obezbeđenja zavisi od ocene kreditnog rizika svakog klijenta. Sigurnosni uslovi zavise od kreditne sposobnosti dužnika, stepenu izloženosti kreditnom riziku, ročnosti i iznosu plasmana.

### **Praćenje kreditnog rizika**

Nakon odobrenja plasmana vrši se praćenje plasmana i poslovanja klijenta kroz redovan i vanredni monitoring u cilju pravovremene identifikacije signala upozorenja.

U cilju sprečavanja povećanja kreditnog rizika ustanovljen je proces monitoringa kojim se identifikuju klijenti kod kojih je potencijalno moguće povećanje kreditnog rizika i za koje je potrebno definisati i preduzeti mere kako bi se sprečila migracija klijenata iz statusa neproblematičnih klijenata u status klijenata pod intenzivnim praćenjem ili status problematičnih klijenata.

Statusi klijenata se definišu na osnovu kombinacije osnovnih indikatora (dana kašnjenja, klasifikacije, blokade računa, itd.), finansijskih indikatora i stručnog mišljenja zaposlenih uključenih u proces upravljanja rizicima.

Praćenjem i kontrolom portfolija u celini i po pojedinim segmentima, Banka vrši poređenje sa prethodnim periodima, identifikuje trendove kretanja i uzroke promena nivoa izloženosti kreditnom riziku.

Banka je u obavezi da održava nivo rezervisanja na adekvatnom nivou kako bi mogla da apsorbuje očekivane i neočekivane kreditne gubitke vezano za kreditni portfolio.

### **Procena obezvređenja bilansnih potraživanja**

Obezvređenje plasmana (ispravka vrednosti) utvrđuje se na osnovu procene koji gotovinski tokovi neće biti realizovani, a principijelno predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti umanjenu za utvrđen procenat nenaplativosti i nadoknadivog iznosa - očekivanih novčanih tokova diskontovanih po efektivnoj kamatnoj stopi.

Nadoknadiivi iznos predstavlja sadašnju vrednost očekivanih budućih novčanih tokova (novčanih priliva), diskontovanih korišćenjem efektivne kamatne stope.

Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja finansijskog sredstva ili grupe sredstava, obuhvataju objektivne dokaze koji mogu biti: Značajne finansijske teškoće klijenta, kršenja ugovorenih uslova, visoka verovatnoća bankrotstva ili druge statusno-finansijske reorganizacije klijenta, nestanak aktivnog tržišta finansijskog sredstva.

Finansijska sredstva koja su predmet procene obezvređenja dele se na dve grupe: potraživanja kod kojih se procena vrši: (a) pojedinačno - kod potraživanja kod kojih postoji objektivni dokaz obezvređenja i po iznosu značajnih potraživanja i (b) grupno - za potraživanja koja nisu pojedinačno procenjena.

### **Pojedinačno procenjivanje**

Pojedinačna procena vrši se za pojedinačno značajna potraživanja kod kojih postoji objektivni dokaz da banka neće moći da naplati potraživanja u prvobitno ugovorenim iznosu i rokovima, odnosno kod potraživanja kod kojih postoji objektivni dokaz obezvređenja.

Prilikom procene obezvređenja uzima se u obzir mogućnost ostvarivanja poslovnih planova komitenta, sposobnost komitenta da poboljša rezultate poslovanja u slučaju nastanka finansijskih poteškoća, vrednost po kojoj se kolaterali mogu realizovati i vremenski rokovi realizacije kolaterala, raspoloživost alternativne finansijske podrške komitentima, mogućnost naplate dospelih potraživanja, kao i vremenska dimenzija očekivanih tokova gotovine.

Kada se proceni da naplata iz redovnih aktivnosti klijenta nije moguća, prilikom pojedinačne procene u obzir se uzima i očekivani priliv od realizacije kolaterala.

Procena obezvređenja bilansne aktive na pojedinačnoj osnovi obuhvata utvrđivanje postojanja objektivnog dokaza ovog obezvređenja, procenu sadašnje vrednosti budućih novčanih tokova i obračun iznosa tog obezvređenja za svako pojedinačno potraživanje od dužnika koje je uključeno u ovu procenu.

Objektivan dokaz o obezvređenju bilansne aktive na pojedinačnoj osnovi postoji:

- ako finansijsko stanje dužnika ukazuje na znatne probleme u njegovom poslovanju;
- ako postoje podaci o neizmirenju obaveza, o učestalom kašnjenju u otplati kamata i/ili glavnice ili o neispunjavanju drugih ugovornih odredaba;
- ako banka, usled finansijskih teškoća dužnika, bitno promeni uslove otplate potraživanja u odnosu na one koji su prvobitno ugovoreni;
- ako postane izvesno da će biti pokrenut stečajni postupak nad dužnikom ili druga vrsta njegove finansijske reorganizacije.

Izbor sredstva obezbeđenja (kolaterala) blisko je povezan sa procenom kreditnog rizika, što zavisi od finansijskog statusa dužnika, iznosa kreditne izloženosti, roka dospeća, svrhe kredita i načina na koji se kredit otplaćuje.

Pošto na izveštajni datum 31.12.2016. godine, nije utvrđeno da kod potraživanja Banke, postoji objektivni dokaz obezvređenja, Banka nije formirala iznos pojedinačnog obezvređenja (nije imala pojedinačne ispravke vrednosti).

### **Grupno procenjivanje**

Za izveštajni datum 31.12.2016. godine, celokupan iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, je zasnovan na grupnoj proceni, imajući u vidu da nije bilo utvrđeno da kod potraživanja Banke, postoji objektivni dokaz obezvređenja.

Banka je kreirala metodologiju za grupno obezvređenje, imajući u vidu aktuelna regulatorna akta Narodne banke Srbije (kao i prateće smernice i druga dokumenta), međunarodne računovodstvene standarde, karakteristike poslovanja Banke i druge relevantne faktore.

Procena grupnoj osnovi, između ostalog uvažava i interno rejtingovanje klijenata u kreditnom portfoliju u sledećih 8 kategorija: A1, A2, B1, B2, V1, V2, G1, D. Kategorija A1 predstavlja najkvalitetniju kategoriju, dok D predstavlja najlošiju kategoriju u kreditnom portfoliju Banke.

Procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na grupnoj osnovi Banka vrši za sva potraživanja kod kojih se ovo obezvređenje ili ovi gubici ne mogu direktno povezati s tim potraživanjima, ali za koje se na osnovu iskustva može proceniti da postoje u kreditnom portfoliju.

Navedenu procenu na grupnoj osnovi, Banka vrši:

- za potraživanja za koja pri proceni na pojedinačnoj osnovi utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju bilansne aktive ili verovatan gubitak po osnovu vanbilansnih stavki, odnosno ako na pojedinačnoj osnovi nije utvrđen iznos obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki;
- za potraživanja koja pripadaju grupi malih potraživanja.

Izuzetno od navedenog pravila, Banka procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki za potraživanja koja pripadaju grupi malih potraživanja može, u skladu s metodologijom, vršiti na pojedinačnoj osnovi.

Pri sprovođenju navedene grupne procene, Banka grupiše potraživanja na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika koje odražavaju sposobnost dužnika da izmiruje svoje obaveze u skladu sa ugovorenim uslovima.

Procena obezvređenja bilansne aktive na grupnoj osnovi predstavlja zajedničku procenu budućih novčanih tokova pojedinačne grupe potraživanja na osnovu podataka o gubicima iz ranijih perioda za potraživanja s karakteristikama kreditnog rizika sličnim onima u toj grupi.

Procena verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na grupnoj osnovi predstavlja zajedničku procenu nadoknadivosti budućih novčanih odliva po osnovu vanbilansnih obaveza za grupe vanbilansnih stavki sa sličnim karakteristikama.

#### **Procena rezervisanja vanbilansnih stavki**

Procena rezervisanja za pozicije vanbilansnih stavki (garancije, avali, akreditivi i dr.), se može vršiti po usvojenim kriterijumima na pojedinačnoj ili grupnoj osnovi.

Dokazi na osnovu kojih Banka vrši pojedinačnu procenu obezvređenja pozicija vanbilansne aktive, su isplate sa računa Banke po prezetim obavezama po garancijama, avalima i akreditivima i dugim vanbilansnim stavkama po kojim može doći do realizacije na teret banke.

Procena rezervisanja za pozicije vanbilansnih stavki na pojedinačnoj i grupnoj osnovi, vrši se na isti način kao i za potraživanja bilansne aktive, korišćenjem iste softverske aplikacije, imajući u vidu da ti slučajevi uglavnom pretpostavljaju intervenciju banke, tj. prelazak vanbilansne stavke u bilansnu poziciju.

Isto kao kod bilansnih potraživanja, i za vanbilansnih stavke, za izveštajni datum 31.12.2016. godine, celokupan iznos rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, je zasnovan na grupnoj proceni, imajući u vidu da nije bilo utvrđeno da postojanje objektivnog dokaza obezvređenja.

**5.A. i. Analiza kvaliteta kreditnog portfolija**

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kreditnog portfolija Banke, po nivoima kvaliteta.

*Maksimalna izloženost kreditnom riziku*

	Kredit i potraživanja od komitenata		Kredit i potraživanja od banaka i dr. fin. org.		Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju		Ostala sredstva (avansi i naknade)		Vanbilansne stavke	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
<i>U hiljadama dinara</i>										
<b>Bruto</b>										
<b>izloženost:</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
Kategorija A1	82.641	12.163	1.734.433	201.783	124.698	-	176	-	73.736	-
Kategorija A2	962.144	121.097	-	-	-	-	1.482	6.425	62.560	-
Kategorija B1	211.538	111.792	-	-	-	-	155	145	1.307.665	119.331
Kategorija B2	656.902	192.536	-	-	-	-	594	713	485.413	-
Kategorija V1	500.248	72.573	-	-	-	-	11	-	611.624	-
Kategorija V2	92.172	-	-	-	-	-	7	-	-	38.193
Kategorija G1	14.292	-	-	-	-	-	37	-	-	-
Kategorija D	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-
Ispravka vrednosti bilansn aktive	(10.227)	-	(2)	-	-	-	(8)	-	-	-
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.391)	-
<b>Neto izloženost</b>	<b>2.509.710</b>	<b>510.161</b>	<b>1.734.431</b>	<b>201.783</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.457</b>	<b>7.283</b>	<b>2.539.607</b>	<b>157.524</b>

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kreditnog porfolija Banke, po danima kašnjenja.

*Stanje na dan 31.12.2016.*

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>Bez docnje</b>	<b>Do 30 dana</b>	<b>31 do 60 dana</b>	<b>61 do 90 dana</b>	<b>Preko 90 dana</b>	<b>Ukupno bruto</b>
<b>Bilansne stavke</b>						
Plasmani komitentima	2.449.781	70.156	-	-	-	<b>2.519.937</b>
Plasmani finansijskim institucijama	1.734.433	-	-	-	-	<b>1.734.433</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	124.698	-	-	-	-	<b>124.698</b>
Ostala aktiva	2.412	36	-	-	17	<b>2.465</b>
<b>Ukupno</b>	<b>4.311.324</b>	<b>70.192</b>	-	-	<b>17</b>	<b>4.381.533</b>

*Stanje na dan 31.12.2015.*

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>Bez docnje</b>	<b>Do 30 dana</b>	<b>31 do 60 dana</b>	<b>61 do 90 dana</b>	<b>Preko 90 dana</b>	<b>Ukupno bruto</b>
<b>Bilansne stavke</b>						
Plasmani komitentima	510.161	-	-	-	-	<b>510.161</b>
Plasmani finansijskim institucijama	201.783	-	-	-	-	<b>201.783</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	-	-	-	-	-
Ostala aktiva	7.283	-	-	-	-	<b>7.283</b>
<b>Ukupno</b>	<b>719.227</b>	-	-	-	-	<b>719.227</b>

Tabela u nastavku prikazuje vrednosti ispravki vrednosti kreditnog porfolija Banke, kao i prikaz dospelog i nedospelog dela kreditnog portfolija.

Stanje na dan 31. decembar U hiljadama dinara	Nap.	Kredit i potraživanja od komitenata		Kredit i potraživanja od banaka i dr. fin. org.		Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju		Ostala sredstva (avansi i naknade)		Vanbilans	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Maksimalna izloženost kreditnom riziku</b>											
<b>Bruto izloženost</b>		<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
Od toga:											
Dospelo		8.362	-	32	-	-	-	131	-	-	-
Pripadajuća ispravka vrednosti		(64)	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-
Nedospelo		2.511.576	510.161	1.734.401	201.783	124.698	-	2.334	7.283	2.540.998	157.524
Pripadajuća ispravka vrednosti		(10.163)	-	(2)	-	-	-	(1)	-	-	-
<b>Ukupna ispravka vrednosti</b>		<b>(10.227)</b>	-	<b>(2)</b>	-	-	-	<b>(8)</b>	-	-	-
<b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(1.391)</b>	-
	<b>18,</b>										
	<b>20,</b>										
	<b>21,</b>										
	<b>24,</b>										
<b>Neto izloženost</b>	<b>32</b>	<b>2.509.710</b>	<b>510.161</b>	<b>1.734.431</b>	<b>201.783</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.457</b>	<b>7.283</b>	<b>2.539.607</b>	<b>157.524</b>

Tabela u nastavku prikazuje analizu izloženosti kreditnom riziku koji proističe iz transakcije sa derivatima:

### 5.A. ii. Derivati

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>Nominalna vrednost</b>	<b>Fer vrednost</b>
<b>31.12.2016.</b>		
Potraživanja po osnovu derivata:	2.338.430	2.324.974
Obaveze po osnovu derivata	(2.200.276)	(2.200.276)
<b>31.12.2015.</b>		
Potraživanja po osnovu derivata:	-	-
Obaveze po osnovu derivata	-	-

Fer vrednost finansijskih sredstava kroz bilans uspeha namenjenih trgovanju (finansijskih derivata) obračunata je korišćenjem modela koji diskontuje novčane tokove na sadašnju vrednost korišćenjem tržišnih kamatnih stopa i deviznih kurseva, i klasifikovana je u nivo 2 za merenje fer vrednosti.

### 5.A. iii. Kolaterali i ostala obezbeđenja

Sredstva obezbeđenja (kolaterali) služe kao garancija da Banka, kao kreditor, može da naplati svoja potraživanja i kao motivacioni faktor koji stimuliše dužnika da otplati svoje obaveze.

Kolateral pruža dodatnu sigurnost i Banka po pravilu zahteva kolateral od korporativnih klijenata.

Sredstvo obezbeđenja (kolateral) mora da bude dozvoljeno zakonom i da bude prihvatljivo po mišljenju Kreditnog Odbora. Sredstva obezbeđenja (kolaterali) služe kao garancija da Banka, kao kreditor, može da naplati svoja potraživanja i kao motivacioni faktor koji stimuliše dužnika da otplati svoje obaveze.

Banka potpisuje ugovor sa klijentom u kome je klijent saglasan da se određeno sredstvo obezbeđenja (kolateral) registruje kod Banke kako bi se obuhvatili različiti kreditni proizvodi koje klijent želi da koristi u toku trajanja ugovora.

Odluka o davanju kredita prevashodno je zasnovana na proceni poslovanja i kreditne sposobnosti dužnika i njegove/njene sposobnosti da otplati traženi kredit, kao i drugih faktora vezanih za kreditni rizik. Međutim, cilj Banke je da osigura svoja potraživanja sredstvima obezbeđenja (kolateralom) visokog kvaliteta.

Banka će obično zahtevati da finansirano sredstvo služi kao sredstvo obezbeđenja za kreditnu izloženost.

Izbor sredstva obezbeđenja (kolaterala) blisko je povezan sa procenom kreditnog rizika, što zavisi od finansijskog statusa dužnika, iznosa kreditne izloženosti, roka dospeća, svrhe kredita i načina na koji se kredit otplaćuje.

<b>Kolateral</b>	<b>Tržišna vrednost na</b>	<b>Tržišna vrednost na</b>
<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Zemljište	125.942	124.059
Stambeni objekti	46.673	-
Poslovni objekti	160.181	103.880
Depozit	24.347	12.163
Oprema	25.558	25.176
Zalihe	369.063	-
Potraživanja	265.815	46.131
Zaloga na udelima	71	61
Korporativna garancija	185.208	101.355
<b>Ukupno:</b>	<b>1.202.858</b>	<b>412.825</b>
Kredit i potraživanja od komitenata	2.519.937	510.161
Pokrivenost kolateralima	47,7%	80,9%

**5.A. iii. Koncentracija kreditnog rizika**

Tabele koje slede prikazuju izloženost riziku po regionima, industrijskim sektorima i vrstama klijenata, radi uvida u izloženost riziku koncentracije. U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

<i>Na dan 31. decembar</i>		Kreditni i potraživanja		Kreditni i potraživanja		Finansijska sredstva po fer		Ostala sredstva		Vanbilansne stavke	
		od banaka i dr. fin. org.		od komitenata		vrednosti kroz bilans uspeha		(avansi i naknade)			
<i>U hiljadama dinara</i>	Nap.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.
<b>Ukupan iznos</b>	18, 20, 21, 24, 31	<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
<i>Koncentracija po sektorima</i>											
<b>Privreda:</b>											
Poljoprivreda,											
šumarstvo, ribarstvo		-	-	157.151	154.583	-	-	15	-	-	-
Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom		-	-	363.759	196.634	-	-	77	-	607.877	-
Snabdevanje električnom energijom		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo		-	-	358.809	11.996	-	-	10	-	52.826	-
Trgovina i ostalo		-	-	1.575.892	146.948	-	-	533	203	1.597.963	119.331
Saobraćaj i skladištenje		-	-	64.326	-	-	-	1.637	7.080	220.594	38.193
Poslovanje nekretninama		-	-	-	-	-	-	17	-	61.736	-
Ostalo		-	-	-	-	-	-	176	-	2	-
Finansijske institucije		1.734.433	201.783	-	-	124.698	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>		<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
<i>Koncentracija po lokaciji</i>											
Srbija		1.248.714	4.864	2.519.937	510.161	-	-	2.458	7.283	2.540.998	157.524
Evropa		474.005	196.919	-	-	-	-	7	-	-	-
Ostatak sveta		11.714	-	-	-	124.698	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>		<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>

Najveća izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, na dan 31.12.2016. godine je iznosila: 21,05% regulatornog kapitala, što je u skladu sa od strane NBS, propisanom regulatornom vrednošću.

## **Upravljanje kolateralima**

Politikom za upravljanje kolateralima bliže se utvrđuju metode i postupci upravljanja kolateralima sa ciljem minimiziranja kreditnog rizika banke. Svrha ove politike je da opiše karakteristike kolaterala koje banke u svom radu prihvata, kao i da navede aktivnosti koje je potrebno obaviti radi redovnog monitoringa njihovog uspostavljanja. Dokument opisuje podelu odgovornosti između organizacionih delova banke, kako bi se proces upravljanja kolateralima obavljao efikasno.

Kolaterali su u izveštaju prikazani po fer (poslednjoj procenjenoj) vrednosti a koja je i predmet kontinuiranog monitoringa i periodične procene. Razvrstavanje kolatarala u prikazu izvršeno je polazeći od kriterijuma definisanih Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

### **5.B. Rizik likvidnosti**

#### ***i. Izloženost riziku likvidnosti***

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka određenih nepovoljnih događaja sa negativnim efektima na finansijski rezultat i kapital Banke i ispoljava se kao nemogućnost Banke da odgovori dospelim obavezama u trenutku njihovog dospeća usled neadekvatne strukture njenih izvora, odnosno nemogućnosti utrživosti njenih plasmana.

Pokazatelj likvidnosti predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Banke prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza Banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana rešenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Uži pokazatelj likvidnosti Banke predstavlja odnos likvidnih potraživanja Banke prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza Banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Likvidna potraživanja Banke prvog reda čine: gotovina u blagajni, sredstva na žiro-računu, zlato i drugi plemeniti metali; sredstva na računima kod banaka s raspoloživim kreditnim rejtingom izabrane agencije za rejting kome odgovara nivo kreditnog kvaliteta 3 ili bolji, utvrđen u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke (investicioni rang); depoziti kod Narodne banke Srbije; čekovi i druga novčana potraživanja u postupku realizacije; neopozive kreditne linije odobrene Banci; akcije i dužničke hartije od vrednosti kotirane na berzi.

Likvidna potraživanja Banke prvog reda čini i 90% fer vrednosti hartija od vrednosti koje glase na dinare, bez devizne klauzule, čiji je izdavalac Republika Srbija i čija je minimalna ročnost tri meseca, odnosno 90 dana, a koje je Banka klasifikovala kao hartije od vrednosti kojima se trguje ili hartije od vrednosti koje su raspoložive za prodaju.

Na dan 31. decembra 2016. godine Banka je imala ulaganja u hartije od vrednosti koje glase na dinare u iznosu od 2.050.876 hiljada dinara, a čiji je izdavalac Republika Srbija.

Likvidna potraživanja Banke drugog reda čine ostala potraživanja Banke koja dospevaju u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti.

U obračun pokazatelja likvidnosti banke ne uključuju se njena potraživanja koja su klasifikovana u kategorije G i D u skladu sa odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Obaveze Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća čine deo njenih obaveza, i to: 40% depozita po viđenju banaka, 20% depozita po viđenju ostalih deponenata, 10% štednih uloga, 5% garancija i drugih oblika jemstva, 20% neiskorišćenih odobrenih neopozivih kreditnih linija. Ostale obaveze Banke koje dospevaju u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti predstavljaju obaveze Banke sa ugovorenim rokom dospeća.

Nivo likvidnosti Banke se iskazuje pokazateljem likvidnosti kao i užim pokazateljem likvidnosti.

Banka održava nivo likvidnosti tako da pokazatelj likvidnosti bude:

### **Racio (pokazatelj) likvidnosti**

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

Takođe, Banka održava nivo likvidnosti tako da uži pokazatelj likvidnosti:

### **Uži pokazatelj likvidnosti**

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

Upravni odbor uspostavlja sistem upravljanja rizikom likvidnosti i vrši nadzor nad tim sistemom u skladu sa prihvatljivim rizičnim profilom. Više rukovodstvo je odgovorno za primenu odgovarajućih politika i procedura u skladu sa strateškim smerom i sklonošću za rizik definisanih od strane Upravnog odbora.

Upravljanje rizikom likvidnosti u Banci je definisano Politikom i Procedurom za likvidnost. ALCO odbor je odgovoran za upravljanje rizikom likvidnosti. Za merenje i upravljanje rizikom likvidnosti Banka koristi sledeće alate:

- izveštaj o likvidnosti sa standardnom analizom jaza likvidnosti,
- kretanje pokazatelja likvidnosti,
- kretanje užeg pokazatelja likvidnosti,
- racio krediti/depoziti i
- plan likvidnosti

**Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO)** ima posebne nadležnosti u procesu upravljanja rizikom likvidnosti odnosno:

- Upravlja rizikom likvidnosti;
- Prati i analizira pokazatelje likvidnosti;
- Analizira pretpostavke stres testova i vrši njihovo usvajanje;
- Definiše pokazatelje likvidnosti (interne limite i okidače za izveštavanje);
- Daje predloge IO o kratkoročnim i dugoročnim ulaganjima i zaduživanjima banke;
- Analizira kretanje likvidnosti Banke, uključujući analizu jaza likvidnosti i donosi odluke u cilju smanjenja rizika likvidnosti;
- Odobrava da se za valutu u kojoj Banka ima više od 5% obaveza ne vrši odvojena analiza jaza likvidnosti;
- Odlučuje o formiranju i visini rezervi likvidnosti;
- Analizira ostale parametre koji mogu imati efekta na likvidnost Banke i donosi odluke u cilju smanjenja rizika likvidnosti

Strategija upravljanja rizikom likvidnosti, podrazumeva praćenje rizika likvidnosti u skladu sa sledećim principima:

- Usklađivanje struktura aktive i pasive po ročnosti i valuti,
- Diversifikovanje izvora finansiranja po ročnosti i valuti,
- Obezbeđenje pristupa međubankarskom tržištu novca i kapitala,
- Formiranje dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti.

Upravljanje rizikom likvidnosti kao deo upravljanja Bankom uključuje sisteme za identifikaciju, merenje, nadzor i kontrolu izloženosti Banke riziku likvidnosti. Banka blagovremeno identifikuje i kvantifikuje primarne izvore rizika likvidnosti Banke na nivou transakcije i na nivou kreditnog i depozitnog portfolia, u redovnim uslovima poslovanja kao i u uslovima povišenog rizika i tržišnih poremećaja i prilikom odobravanja novih poslovnih procesa, proizvoda i aktivnosti. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom vrši monitoring i praćenje izloženosti riziku likvidnosti. Banka upravlja rizikom likvidnosti u realnim uslovima poslovanja, vanrednim uslovima i prilikom uvođenja novih poslovnih procesa, proizvoda i aktivnosti.

<b><i>Racio (pokazatelj) likvidnosti</i></b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b><i>Na dan 31.decembar</i></b>	12,15	62,41
Prosek za period (decembar)	13,61	52,32
Maksimum za period (decembar)	16,69	68,39
Minimum za period (decembar)	11,51	20,71

<b>Uži pokazatelj likvidnosti</b>		
<b><i>Na dan 31.decembar</i></b>	9,59	62,41
Prosek za period (decembar)	10,97	47,72
Maksimum za period (decembar)	13,09	63,38
Minimum za period (decembar)	9,32	17,27

**ii. Analiza ročnosti za finansijsku aktivu i pasivu**

Tabela u nastavku prikazuje preostalu ročno st sredstava i obaveza Banke:

<b>31. decembar 2016.</b> u hiljadama dinara	<i>Nap.</i>	Iznos	Bruto iznos	do 1 mesec	1 – 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1–5 godina	Preko 5 godina
<b>Aktiva</b>								
Gotovina i sredstva kod centralne banke	17	875.578	875.578	875.578	-	-	-	-
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	18	124.698	124.698	-	-	124.698	-	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	19	2.050.876	2.050.876	-	-	1.263.738	787.138	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	20	1.734.431	1.734.433	1.734.433	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od komitenata	21	2.509.710	2.519.937	53.837	319.387	1.756.608	315.876	74.229
		<b>7.295.293</b>	<b>7.305.522</b>	<b>2.663.848</b>	<b>319.387</b>	<b>3.145.044</b>	<b>1.103.014</b>	<b>74.229</b>
<b>Pasiva</b>								
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	25	30.839	30.839	30.839	-	-	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	26	3.444.564	3.444.564	1.043.948	-	2.388.270	-	12.346
Subordinirane obaveze	27	1.235.022	1.235.022	-	-	299	-	1.234.723
		<b>4.710.425</b>	<b>4.710.425</b>	<b>1.074.787</b>	-	<b>2.388.569</b>	-	<b>1.247.069</b>
GEP likvidnosti		<b>2.584.868</b>	<b>2.595.097</b>	<b>1.589.061</b>	<b>319.387</b>	<b>756.475</b>	<b>1.103.014</b>	<b>(1.172.840)</b>
<b>31. decembar 2015.</b> u hiljadama dinara								
	<i>Nap.</i>	Iznos	Bruto iznos	do 1 mesec	1 – 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1–5 godina	Preko 5 godina
<b>Aktiva</b>								
Gotovina i sredstva kod centralne banke	17	1.147.386	1.147.386	1.147.386	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	20	201.783	201.783	201.783	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od komitenata	21	510.161	513.239	5.860	43.469	165.682	191.885	106.343
		<b>1.859.330</b>	<b>1.862.408</b>	<b>1.355.029</b>	<b>43.469</b>	<b>165.682</b>	<b>191.885</b>	<b>106.343</b>
<b>Pasiva</b>								
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	25	82	82	82	-	-	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	26	76.939	76.939	64.805	-	-	-	12.134
Subordinirane obaveze	27	608.130	608.130	-	-	-	-	608.130
		<b>685.151</b>	<b>685.151</b>	<b>64.887</b>	-	-	-	<b>620.264</b>
GEP likvidnosti		<b>1.174.179</b>	<b>1.177.257</b>	<b>1.290.142</b>	<b>43.469</b>	<b>165.682</b>	<b>191.885</b>	<b>(513.921)</b>

### **iii. Rezerve likvidnosti**

Za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti, Banka formira rezerve likvidnosti. Banka rezerve likvidnosti drži u vidu gotovine, gotovniških ekvivalenata i/ili ih plasira Narodnoj banci Srbije.

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Narodna banka Srbije	1.357.842	1.137.006
Ostale banke	1.219.778	207.297
<b>Rezerve likvidnosti</b>	<b>2.577.620</b>	<b>1.344.303</b>

### **C. Tržišni rizik**

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

Tržišni rizici obuhvataju: kamatni rizik, devizni rizik, cenovni rizik dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik, a Banka je uglavnom izložena riziku kamatnih stopa i deviznom riziku.

Kamatni rizik je rizik izloženosti Banke nepovoljnim promenama kamatnih stopa.

Devizni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa.

ALCO odbor je odgovoran za upravljanje tržišnim rizicima.

#### **Kamatni rizik**

Kamatni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa. Rizik kamatnih stopa nastaje u slučajevima kada postoji neusklađenost između pozicija koje su predmet usklađivanja kamatnih stopa u određenom periodu.

Banka kamatni rizik kontroliše praćenjem odnosa kamatonosne aktive i pasive na koju se plaća kamata i učešća iste u ukupnoj aktivni, odnosno pasivi kroz upravljanje:

- Rizikom ponovnog utvrđivanja cena,
- Rizikom ekonomske vrednosti kapitala,
- Baznim rizikom,
- Rizikom opcionalnosti i
- Rizikom krive prinosa.

**Izgledi za ostvarivanje prihoda** - Sagledavanjem ročne usklađenosti prihoda i rashoda, Banka upravlja kamatnim rizikom.

**Izgledi za ekonomsku vrednost** - Ekonomska vrednost kapitala predstavlja sadašnju vrednost budućih novčanih tokova. Izgledi za ekonomsku vrednost uzimaju u obzir potencijal za dugoročni uticaj kamatnih stopa na kapital Banke.

Rizik kamatnih stopa nastaje usled (1) razlika u vremenu promene stope i vremena novčanog toka; (2) promene stope povezanosti između različitih kriva prinosa koje utiču na aktivnosti banke; (3) promene stope povezanosti u klasama dospeća i (4) opcija vezanih za kamatu ugrađenih u proizvode Banke.

Rizik od promene kamatnih stopa se meri i nadzire pomoću tehnike analize izloženosti riziku od promene kamatnih stopa, koja pokazuje strukturu i nivo kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive u različitim intervalima ročnosti.

**ii. Izloženost riziku kamatnih stopa – portfolio koji nije namenjen trgovanju**

Tabela u nastavku prikazuje ročnu neusklađenost aktive i pasive banke, sa aspekta rizika kamatnih stopa, koja se odnosi na portfolio koji nije namenjen trgovanju (interest rate gap position):

<b>31. decembra 2016. u hiljadama dinara</b>	<b>Nap.</b>	<b>Iznos</b>	<b>Do 1mes.</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>3-12meseci</b>	<b>1-5godina</b>	<b>preko 5 godina</b>	<b>Nekamatono sno</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	17	875.578	381.079	-	-	-	-	494.499
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	18	124.698	-	-	124.698	-	-	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	19	2.050.876	-	-	1.566.575	484.301	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	20	1.734.431	1.729.495	-	-	-	-	4.936
Kredit i potraživanja od komitenata	21	2.509.710	385.056	306.835	1.693.792	-	123.050	977
		<b>7.295.293</b>	<b>2.495.630</b>	<b>306.835</b>	<b>3.385.065</b>	<b>484.301</b>	<b>123.050</b>	<b>500.412</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	25	30.839	-	-	-	-	-	30.839
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	26	3.444.564	1.040.657	-	2.349.143	-	12.347	42.417
Subordinirane obaveze	27	1.235.022	1.234.724	-	-	-	-	298
		<b>4.710.425</b>	<b>2.275.381</b>	-	<b>2.349.143</b>	-	<b>12.347</b>	<b>73.554</b>
<b>GEP kamatne stope</b>		<b>2.584.868</b>	<b>220.249</b>	<b>306.835</b>	<b>1.035.922</b>	<b>484.301</b>	<b>110.703</b>	<b>426.858</b>

<b>31. decembra 2015. u hiljadama dinara</b>	<b>Nap.</b>	<b>Iznos</b>	<b>Do 1 mes.</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>3-12meseci</b>	<b>1-5 godina</b>	<b>preko 5 godina</b>	<b>Nekamatono sno</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	17	1.147.386	1.033.103	-	-	-	-	114.283
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	20	201.783	-	-	-	-	-	201.783
Kredit i potraživanja od komitenata	21	510.161	362.446	33.333	116.667	-	-	(2.285)*
		<b>1.859.330</b>	<b>1.395.549</b>	<b>33.333</b>	<b>116.667</b>	-	-	<b>313.781</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	25	82	-	-	-	-	-	82
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	26	76.939	-	-	-	-	-	76.939
Subordinirane obaveze	27	608.130	-	-	608.130	-	-	-
		<b>685.151</b>	-	-	<b>608.130</b>	-	-	<b>77.021</b>
<b>GEP kamatne stope</b>		<b>1.174.179</b>	<b>1.395.549</b>	<b>33.333</b>	<b>(491.463)</b>	-	-	<b>236.760</b>

\* negativan iznos je zbog razgraničenih obaveza

Banka je izložena promenama u nivou tržišnih kamatnih stopa koje imaju uticaja na njenu finansijsku poziciju i tokove gotovine. Kao rezultat takvih promena, kamatna marža može da se poveća ili smanji.

Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim kamatnim stopama i Banka ih usklađuje. Aktivnost upravljanja rizikom kamatnih stopa ima za cilj optimizaciju neto prihoda od kamate, održavanje tržišne kamatne stope na konzistentnom nivou, u skladu sa poslovnom strategijom Banke.

ALCO upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu: makroekonomskih analiza i predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti, kao i analize i predviđanja trendova kamatnih stopa na tržištu.

Kamatni rizik predstavlja nepovoljnu promenu cene aktivnih kamatnih stopa u odnosu na nivo pasivnih kamatnih stopa, kao i mogućnost smanjenja optimalne razlike između prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa.

### **ii. Izloženost riziku kamatnih stopa – portfolio koji nije namenjen trgovanju**

Tabela u nastavku prikazuje uticaj efekta potencijalne promene kamatnih stopa na prihode Banke na dan 31. decembar 2016. godine.

Efeti potencijalnih promena kamatnih stopa odnose se na kamatonosnu aktivu i pasivu u bilansu stanja Banke.

Kalkulacija rizika kamatnih stopa prikazuje efekat na kamatno osetljive pozicije aktive i pasive. Scenario uključuje 50BP paralelnog rasta i pada i 100BP paralelnog rasta i pada kamatnih stopa.

u hiljadama <i>dinara</i>	Uticaj na prihode (kumulativno tokom perioda od 1 godine)					
	Povećanje kamata od 50 b.p.			Smanjenje kamata od 50 b.p.		
	Ukupno	Strane valute	RSD	Ukupno	Strane valute	RSD
31.12.2016.	4.501	(2.775)	7.276	(4.501)	2.775	(7.276)

	Uticaj na prihode (kumulativno tokom perioda od 1 godine)					
	Povećanje kamata 100 b.p.			Smanjenje kamata od 100 b.p.		
	Ukupno	Strane valute	RSD	Ukupno	Strane valute	RSD
31.12.2016.	9.003	(5.549)	14.552	(9.003)	5.549	(14.552)

	Uticaj na ekonomsku vrednost kapitala u hiljadama dinara					
	Povećanje kamata od 50 b.p.			Smanjenje kamata od 50 b.p.		
	Ukupno	Strane valute	RSD	Ukupno	Strane valute	RSD
31.12.2016.	(10.988)	90	(11.078)	10.988	(90)	11.078

	Uticaj na ekonomsku vrednost kapitala					
	Povećanje od 100BP Povećanje kamata			Smanjenje od 100BP Smanjenje kamata		
	Ukupno	Strane valute	RSD	Ukupno	Strane valute	RSD
31.12.2016.	(21.975)	180	(22.155)	21.975	(180)	22.155

Tabela u nastavku prikazuje uticaj efekta potencijalne promene kamtnih stopa na prihode Banke na dan 31. decembar 2015. godine.

	Uticaj na prihode (kumulativno tokom perioda od 1 godine) u hiljadama RSD					
	Povećanje kamata za 50BP			Smanjenje kamata za 50BP		
	Ukupno	EUR	RSD	Ukupno	EUR	RSD
31.12.2015.	5.006	(170)	5.176	(5.006)	170	(5.176)

	Uticaj na prihode (kumulativno tokom perioda od 1 godine) u hiljadama RSD					
	Povećanje kamata za 100BP			Smanjenje kamata za 100BP		
	Ukupno	EUR	RSD	Ukupno	EUR	RSD
31.12.2015.	10.011	(340)	10.351	(10.011)	340	(10.351)

	Uticaj na ekonomsku vrednost kapitala u hiljadama RSD					
	Povećanje kamata za 50BP			Smanjenje kamata za 50BP		
	Ukupno	EUR	RSD	Ukupno	EUR	RSD
31.12.2015.	(466)	(1.005)	539	466	1.005	(539)

	Uticaj na ekonomsku vrednost kapitala u hiljadama RSD					
	Povećanje kamata za 100BP			Smanjenje kamata za 100BP		
	Ukupno	EUR	RSD	Ukupno	EUR	RSD
31.12.2015.	(932)	(2.009)	1.078	932	2.009	(1.078)

### *iii. Izloženost deviznom riziku*

**Devizni rizik** predstavlja rizik od negativnih efekata na finansiski rezultat i kapital Banke usled nepovoljnih kretanja deviznih kurseva. Odnosi se na uticaj nepovoljnih kretanja deviznih kurseva na vrednost otvorene devizne pozicije.

**Devizna pozicija:**

<b>31.12.2016.</b>				
<b>u hiljadama dinara</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>RSD</b>	<b>Ukupno</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	481.502	5.507	388.569	<b>875.578</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	-	124.698	<b>124.698</b>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	2.050.876	<b>2.050.876</b>
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1.233.531	500.718	182	<b>1.734.431</b>
Kredit i potraživanja od komitenata	2.217.725	-	291.985	<b>2.509.710</b>
Nematerijalna ulaganja	14.292	-	224.645	<b>238.937</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	150.423	<b>150.423</b>
Ostala sredstva	-	147	13.086	<b>13.233</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>3.947.050</b>	<b>506.372</b>	<b>3.244.464</b>	<b>7.697.886</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	-	-	30.839	<b>30.839</b>
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	518.463	2.848.785	77.316	<b>3.444.564</b>
Subordinirane obaveze	1.235.021	-	1	<b>1.235.022</b>
Rezervisanja	-	-	4.841	<b>4.841</b>
Odložene poreske obaveze	-	-	14.710	<b>14.710</b>
Ostale obaveze	-	-	35.173	<b>35.173</b>
Kapital	-	-	2.932.737	<b>2.932.737</b>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>1.753.484</b>	<b>2.848.785</b>	<b>3.095.617</b>	<b>7.697.886</b>
Devizni swap	2.200.276	(2.338.430)	138.154	-
<b>Neto devizna pozicija 31.12.2016.</b>	<b>(6.710)</b>	<b>(3.983)</b>	<b>10.693</b>	-

<b>31.12.2015.</b>				
<b>u hiljadama dinara</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>RSD</b>	<b>Ukupno</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	68.970	1.068	1.077.348	<b>1.147.386</b>
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	193.675	8.108	-	<b>201.783</b>
Kredit i potraživanja od komitenata	362.975	-	147.186	<b>510.161</b>
Nematerijalna ulaganja	-	-	217.825	<b>217.825</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	163.370	<b>163.370</b>
Ostala sredstva	-	-	8.202	<b>8.202</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>625.620</b>	<b>9.176</b>	<b>1.613.931</b>	<b>2.248.727</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	53	-	29	<b>82</b>
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	13.015	7.754	56.170	<b>76.939</b>
Subordinirane obaveze	608.130	-	-	<b>608.130</b>
Rezervisanja	-	-	2.892	<b>2.892</b>
Odložene poreske obaveze	-	-	11.910	<b>11.910</b>
Ostale obaveze	-	-	19.232	<b>19.232</b>
Kapital	-	-	1.529.542	<b>1.529.542</b>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>621.198</b>	<b>7.754</b>	<b>1.619.775</b>	<b>2.248.727</b>
Devizni swap	-	-	-	-
<b>Neto devizna pozicija 31.12.2015.</b>	<b>4.422</b>	<b>1.422</b>	<b>(5.844)</b>	-

U cilju zaštite od deviznog rizika, Banka dnevno prati kretanje deviznih kurseva na finansijskom tržištu, vodi politiku niske izloženosti deviznom riziku. Sektor upravljanja sredstvima dnevno prati kretanje na deviznom tržištu i upravlja deviznom pozicijom Banke u celini i po pojedinim značajnim valutama.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom predlaže Izvršnom odboru Banke mere za usaglašavanje devizne aktive i pasive tako da se obezbedi povoljna, devizna pozicija po svim valutnim segmentima. Samostalno odeljenje tržišnih rizika vrši nezavisno sagledavanje procesa upravljanja deviznim rizikom kroz monitoring usklađenost sa utvrđenim sistemom limita.

Upravljanje deviznim rizikom je dopunjeno praćenjem:

- uticaja povećanja/smanjenja deviznih pozicija imovine/obaveza na visinu otvorene pozicije i pokazatelj deviznog rizika, i
- osetljivosti bilansa uspeha Banke u odnosu na različita scenarija promene kurseva stranih valuta. Osetljivost bilansa uspeha je efekat pretpostavljenih promena u deviznim kursovima na neto prihode u slučaju oscilacija kursa na više/nije.

### **iii. Izloženost deviznom riziku**

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>2016.</b> <b>EUR</b>	<b>2016.</b> <b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku:		
USD		(3.983)
EUR	(6.710)	

#### **Efekat rasta kursa od 10% na neto prihode**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku		
USD		(398)
EUR	(671)	

#### **Efekat smanjenja kursa od 10% na neto prihode**

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku		
USD		398
EUR	671	

**Efekat rasta kursa od 10% na ekonomsku vrednost kapitala: 0,03%**

**Efekat smanjenja kursa od 10% na ekonomsku vrednost kapitala: (0,03%).**

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>2015.</b> <b>EUR</b>	<b>2015.</b> <b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku:		
USD		1.422
EUR	4.422	

#### **Efekat rasta kursa od 10% na neto prihode**

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>2015.</b> <b>EUR</b>	<b>2015.</b> <b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku		
USD		213
EUR	663	

#### **Efekat smanjenja kursa od 10% na neto prihode**

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>2015.</b> <b>EUR</b>	<b>2015.</b> <b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku		
USD		(213)
EUR	(663)	

**Efekat rasta kursa od 10% na ekonomsku vrednost kapitala: 0,05%**

**Efekat smanjenja kursa od 10% na ekonomsku vrednost kapitala: (0,05%)**

#### ***iv. Ostali tržišni rizici***

Ostali tržišni rizici obuhvataju cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti, cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti- i robni rizik, u skladu sa Odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Banke.

U toku 2016. godine, s obzirom na karakter poslovanja, kao i činjenicu da nije imala pozicija u knjizi trgovanja, Banka nije bila izložena ostalim tržišnim rizicima.

Prilikom uvođenja proizvoda koji su izloženi ovoj vrsti rizika, Banka prethodno obezbeđuje preduslove za te proizvode (kadrovsko-tehnička opremljenost, postojanje pisanih procedura za postupanja dnevnog praćenja stavki iz knjige trgovanja, procedura za merenje kapitalnih zahteva za ove rizike, odnosno metode vrednovanja pozicija u finansijskim instrumentima koje se uključuju u obračun, a koje prethodno odobrava Narodna banka Srbije i dr.) uz saglasnost nadležnih odbora Banke.

#### **Operativni rizik**

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

U upravljanju operativnim rizikom Banka sprovodi kvantitativne i kvalitativne mere koje se temelje na prikupljanju podataka o gubicima nastalim kao posledica operativnog rizika, po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka, a na bazi usvojenih internih akata.

Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka. Banka ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali kroz proces evidentiranja i analiziranja operativnih gubitaka može da identifikuje propuste u svojim procesima, proizvodima i procedurama i njihovim unapređenjem smanji učestalost, kao i negativan uticaj operativnih gubitaka na poslovanje i profitabilnost Banke. Banka upravlja operativnim rizikom na način da minimizira uticaj negativnih i neuspelih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja na finansijski rezultat Banke.

Baza podataka o događajima po osnovu kojih je nastao ili je mogao nastati gubitak, u skladu sa propisanim limitom, kao posledica operativnog rizika po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka, popunjava se unosom podataka na osnovu identifikovanih rizika po vrstama poslova, od strane lica odgovornih za upravljanje operativnim rizicima.

O izloženosti Banke operativnim rizicima posebno se vodi računa u slučaju uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, linija poslovanja ili sistema, kada se sprovedu potrebne analize izvršene od strane organizacionih delova koji učestvuju u uvođenju novih proizvoda, aktivnosti, linija poslovanja ili sistema i sektora za upravljanje rizicima koji je direktno nadležan za upravljanje operativnim rizicima.

Za ocenu izloženosti Banka koristi interne metode razvijene u skladu sa najboljom praksom iz oblasti upravljanja operativnim rizikom.

#### **Rizici ulaganja banke**

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja Banke i visina regulatornog kapitala i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje ne posluje u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke. Izloženost riziku ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, prati se na način da je organizacioni deo ili organ Banke nadležan za nabavku osnovnih sredstava i ulaganje u pravna lica upoznat sa trenutnim stanjem izloženosti i visinom kapitala radi blagovremenog postupanja u skladu sa propisanim limitima.

U 2016. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije. Dodatni nadzor pokazatelja rizika ulaganja Banke vrši se u relevantnim organizacionim jedinicama Banke, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Bankom. Banka ne poseduje pozicije u investicionim nekretninama.

### Rizik izloženosti

Rizici izloženosti (koji ujedno predstavljaju deo rizika koncentracije) Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Banke prema licu povezanom sa Bankom. Praćenje izloženosti Banke riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i lica povezanih s Bankom vrši se u momentu iniciranja zahteva, u momentu finansiranja kao i posle izvršenog finansiranja. Praćenje izloženosti Banke ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja plasmana u smislu da organ - odbor koji odobrava plasman raspolaže podacima u vezi ukupne visine izloženosti Banke prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosa prema kapitalu Banke.

U skladu sa propisima i internim aktima Banke nadležni odbor daje saglasnost za izlaganje Banke riziku izloženosti po pojedinim klijentima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Bankom. Dodatni nadzor pokazatelja izloženosti Banke vrši se u sektorima za upravljanje rizicima i sektoru Finansija, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Bankom.

### Rizik zemlje

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

Banka najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena pretežno u delu sredstava koja se u određenim momentima drže na računima kod ino-banaka. Banka vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na taj način što kontinuirano prati izloženost riziku zemlje u odnosu na usvojene limite, koji su određeni na osnovu rejtinga zemalja utvrđenog od kompetentnih institucija (OECD) uz redovno informisanje organa upravljanja o postojećim izloženostima.

## D. Upravljanje kapitalom

### i. Regulatorni kapital

<i>U hiljadama dinara</i>	<i>Nap.</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Aksijski kapital	26	3.631.200	1.790.700
Gubitak		(704.472)	(261.158)
Nematerijalna ulaganja	18	(238.937)	(217.825)
Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama	10	(117.033)	(24.772)
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		(653)	-
<b>Ukupno osnovni kapital</b>		<b>2.570.105</b>	<b>1.286.945</b>
Subordinirane obaveze	23	1.234.723	608.130
Deo revalorizacionih rezervi banke		5.996	-
<b>Regulatorni kapital</b>		<b>3.810.824</b>	<b>1.895.075</b>

Banka kontinuirano upravlja kapitalom sa ciljem da:

- obezbedi usaglašenost sa zahtevima vezanim za kapital koji su definisani od strane NBS,
- obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po principu "stalnosti poslovanja",
- održi kapital na nivou koji će omogućiti pokriće rizika kojima je izložena uz obezbeđenje budućeg razvoja poslovanja.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke. Banka upravlja strukturom svog kapitala i može da se koriguje u svetlu promena ekonomskih uslova i karakteristika rizika sopstvenih aktivnosti.

Narodna banka Srbije je definisala sledeće limite za kapital:

- Minimalni novčani iznos kapitala od EUR 10 miliona; i
- Koeficijent adekvatnosti kapitala na nivou koji nije niži od 12%.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, utvrđena je metodologija izračunavanja adekvatnosti kapitala.

Saglasno, ukupan regulatorni kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki:

- Osnovni kapital čini: akcijski kapital po osnovu običnih akcija, emisiona premija, rezerve iz dobiti i dobit banke, a kao minusne stavke osnovnog kapitala: gubici iz prethodnih godina,
- Dopunski kapital čini: deo pozitivnih revalorizacionih rezervi banke,
- Odbitnu stavku od kapitala banke čini manjak izdvojenih ispravki vrednosti i rezervisanja u odnosu na posebnu rezervu za očekivane gubitke
- Rizična bilansna i vanbilansna aktiva se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive. Vrednost pozicija bilansne aktive, radi obračuna aktive ponderisane kreditnim rizikom, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih pozicija umanjene za ispravke vrednosti i za potrebnu rezervu za procenjene gubitke. Vrednost vanbilansnih stavki,
- radi obračuna aktive ponderisane kreditnim rizikom, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih stavki umanjene za rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i za potrebnu rezervu za procenjene gubitke, koja je pomnožena sledećim faktorima konverzije:
  - 1) 0% – ako je vanbilansna stavka raspoređena u kategoriju niskog rizika;
  - 2) 20% – ako je vanbilansna stavka raspoređena u kategoriju umerenog rizika;
  - 3) 50% – ako je vanbilansna stavka raspoređena u kategoriju srednjeg rizika;
  - 4) 100% – ako je vanbilansna stavka raspoređena u kategoriju visokog rizika.

Banka izloženosti iz bankarske knjige, izloženosti iz knjige trgovanja za koje je dužna da izračunava kapitalni zahtev za rizik druge ugovorne strane, kao i ostale izloženosti iz knjige trgovanja, ako su ispunjeni uslovi pomenute Odluke, raspoređuje u jednu od sledećih klasai na taj način procenjuje rizičnost:

- 1) izloženosti prema državama i centralnim bankama;
- 2) izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lokalne samouprave;
- 3) izloženosti prema javnim administrativnim telima;
- 4) izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama;
- 5) izloženosti prema međunarodnim organizacijama;
- 6) izloženosti prema bankama;
- 7) izloženosti prema privrednim društvima;
- 8) izloženosti prema fizičkim licima;
- 9) izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima;
- 10) dospela nenaplaćena potraživanja;
- 11) visokorizične izloženosti;
- 12) izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica;
- 13) izloženosti po osnovu ulaganja u otvorene investicione fondove;
- 14) ostale izloženosti.

Banka je uspostavila i kontinuirano razvija proces interne procene adekvatnosti kapitala.

## **6. Fer vrednost finansijskih instrumenata**

### ***A. Modeli vrednovanja (procene)***

Banka meri fer vrednost finansijske imovine koristeći sledeću hijerarhiju kvaliteta ulaznih podataka koji se koriste prilikom vrednovanja:

**Nivo 1:** Zvanične tržišne cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za identične instrumente

**Nivo 2:** Tehnike procenjivanja zasnovane na ulaznim podacima koje nisu tržišne cene za identične instrumente ali su informacije utvrdive bilo direktno (na primer cena) ili indirektno (na primer izvedeni iz cene). Ova kategorija obuhvata instrumente koji se mere putem: zvaničnih tržišnih cena na aktivnom tržištu za instrumente sličnih karakteristika, zvaničnih tržišnih cena za iste ili za instrumente sličnih karakteristika na tržištu koje se smatra manje aktivnim ili drugih tehnika procene gde su svi značajni podaci direktno ili indirektno dostupni na tržištu.

**Nivo 3:** Tehnike procenjivanja koje koriste ulazne podatke koji nisu dostupni i utvrdivi. Ova kategorija obuhvata sve instrumente čija se procena vrši na bazi podataka koji nisu dostupni i utvrdivi i kao takvi imaju značajan efekat na procenu vrednosti instrumenata. Ova kategorija obuhvata instrumente koji se vrednuju na osnovu zvanične cene za instrumente sličnih karakteristika, gde su značajne neutvrdive korekcije ili pretpostavke potrebne da bi odrazile razlike između instrumenata.

### **Fer vrednost (pravična vrednost) finansijskih sredstava i obaveza**

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

Tržišna cena, gde postoji aktivno tržište, najbolji je dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta. Međutim, tržišne cene nisu dostupne za niz finansijskih sredstava i obaveza koje Banka ima. Stoga, kada tržišna cena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrednost sredstava i obaveza se procenjuje koristeći sadašnju vrednost ili druge tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno preovlađujućim tržišnim uslovima.

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

Sledeće metode i pretpostavke su korišćene za procenjivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata Banke na dan 31. decembra 2016. godine:

- Fer vrednost gotovine i gotovinskih ekvivalenata, kratkoročnih depozita, ostalih plasmana i ostalih sredstava, transakcionih depozita, obaveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata.
- Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove. Shodno tome, Banka smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.
- Fer vrednost kredita i plasmana komitentima kao i depozita i ostalih obaveza prema komitentima obračunata je diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem tržišne kamatne stope uporedivih dospeća i valutne strukture. Fer vrednost finansijskih sredstava kroz bilans uspeha namenjenih trgovanju (finansijskih derivata) obračunata je korišćenjem modela koji diskontuje novčane tokove na sadašnju vrednost korišćenjem tržišnih kamatnih stopa i deviznih kurseva, i klasifikovana je u nivo 2 za merenje fer vrednosti.
- Obveznice i zapisi Republike Srbije vrednovane su diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatnih stopa sa sekundarnog tržišta i klasifikovane su u nivo 2 za merenje fer vrednosti.

Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

### **E. Finansijski instrumenti koji se ne vrednuju po fer vrednosti**

U tabeli su iskazane fer vrednosti finansijskih instrumenata:

<i>31. decembar 2016. u hiljadama dinara</i>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupna fer vrednost</b>	<b>Ukupan iznos</b>
<b>Aktiva</b>					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	875.577	-	875.577	875.578
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	1.734.433	1.734.433	1.734.431
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	2.471.665	2.471.665	2.509.710
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	124.698	-	124.698	124.698
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	2.050.876	-	2.050.876	2.050.876
<b>Pasiva</b>					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	30.839	30.839	30.839
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	3.430.863	3.430.863	3.444.564
Subordinirane obaveze	-	-	1.188.237	1.188.237	1.235.022
<b>31. decembar 2015. u hiljadama dinara</b>					
<i>31. decembar 2015. u hiljadama dinara</i>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupna fer vrednost</b>	<b>Ukupan iznos</b>
<b>Aktiva</b>					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	1.147.386	-	1.147.386	1.147.386
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	201.783	201.783	201.783
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	488.967	488.967	510.161
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-
<b>Pasiva</b>					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	82	82	82
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	75.599	75.599	76.939
Subordinirane obaveze	-	-	578.789	578.789	608.130

**7. Neto prihod po osnovu kamata**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
<b>a) Prihodi od kamata</b>		
Po osnovu viška likvidnih sredstava kod NBS	17.989	7.193
Prihod od kamata za kredite po REPO transakcijama sa NBSu dinarima	2.036	-
Prihodi od kamata od domaćih banaka	867	-
Po depozitima u stranoj valuti kod NBS	929	-
Po osnovu hartija od vrednosti Republike Srbije u dinarima	49.446	-
Po osnovu dinarske obavezne rezerva kod NBS	2.441	1
Po osnovu kratkoročnih kredita datih privrednim društvima	42.769	1.669
Po osnovu dugoročnih kredita datih privrednim društvima	17.042	562
<b>Ukupni prihodi od kamata</b>	<b>133.519</b>	<b>9.425</b>
<b>b) Rashodi od kamata</b>		
Po osnovu deviznih računa kod NBS	(1.124)	(91)
Po osnovu subordiniranih obaveza od stranog pravnog lica, u stranoj valuti	(2.676)	(453)
Po osnovu kratkoročnih depozita pravnih lica u stranoj valuti	(28.709)	-
Overnight pravnih lica u dinarima	(269)	-
Po osnovu kratkoročnih depozita pravnih lica u dinarima	(565)	(52)
Po osnovu kratkoročnih depozita osiguravajućih organizacija u dinarima	(718)	-
Ostalo	(4)	-
<b>Ukupni rashodi od kamata</b>	<b>(34.065)</b>	<b>(596)</b>
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>99.454</b>	<b>8.829</b>

**8. Neto prihod po osnovu naknada i provizija**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
<b>a) Prihodi od naknada i provizija</b>		
Naknade i provizije po garancijama	3.518	720
Prihodi po osnovu naknada od nerezidenata	4.690	431
Naknade od pravnih lica iz domaćeg platnog prometa	3.893	237
Naknade od pravnih lica po doznakama	3.038	-
Ostalo	418	12
<b>Ukupni prihodi od naknada i provizija</b>	<b>15.557</b>	<b>1.400</b>
<b>b) Rashodi naknada i provizija</b>		
Naknade i provizije NBS	(1.272)	(1.054)
Naknade i provizije drugim bankama	(1.412)	(42)
Ostalo	(107)	(10)
<b>Ukupni rashodi naknada i provizija</b>	<b>(2.791)</b>	<b>(1.106)</b>
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>12.766</b>	<b>294</b>

## 9. Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju

U 2016. godini derivati su u poslovnim knjigama iskazivani po fer vrednosti, tako da je, po osnovu povećanja iste evidentiran Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju, u ukupnom iznosu od 124.698 hiljada dinara (u 2015. godini po ovom osnovu nije bilo prihoda).

Deo prihoda od promene vrednosti derivata namenjenih trgovanju za povećanje fer vrednosti koji se odnosi na kursne razlike kompenzuje iznos rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

## 10. Neto prihodi/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1.- 31.12.2016.</b>	<b>5.2- 31.12.2015.</b>
Prihod od kursnih razlika	496.517	32.680
Prihod od ugovorene valutne klauzule	13.683	690
<b>Prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>510.200</b>	<b>33.370</b>
Rashod od kursnih razlika	(606.384)	(27.434)
Rashod od efekata ugovorene valutne klauzule	(7.439)	(66)
<b>Rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>(613.823)</b>	<b>(27.500)</b>
<b>Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>(103.623)</b>	<b>5.870</b>

## 11. Ostali poslovni prihodi

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja troskova	6.804	-
Prihodi po osnovu naknade štete	7	-
<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>6.811</b>	<b>-</b>

## 12. Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki

### a) Rashodi obezvređenja

Sa stanjem na 31.12.2016. godine Banka je imala rashode po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki. Banka u 2015. godini nije imala rashode po navedenom osnovu.

	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Rashodi po osnovu obezvređenja:		
- bilansnih pozicija	(10.237)	-
- vanbilansnih pozicija	(1.391)	-
	<b>(11.628)</b>	<b>-</b>

**b) Posebna rezerva za procenjene gubitke**

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno propisima Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2016. godine procenjena je potrebna rezerva za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku:

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama:		
- bilansnih pozicija	92.280	16.990
- vanbilansnih pozicija	24.753	7.782
	<b>117.033</b>	<b>24.772</b>

Na dan 31. decembra 2016. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, obračunata u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije, iznosi 117.033 hiljada dinara (31. decembra 2015. godine iznosi 24.772 hiljade dinara).

**13. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Troškovi neto zarada	(193.474)	(90.816)
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	(22.951)	(31.859)
Troškovi naknada za članove UO	(9.299)	(8.883)
Neto rashodi po osnovu rezervisnja (MRS 19)	(558)	(2.892)
Ostali lični rashodi	(4.459)	(127)
<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>(230.741)</b>	<b>(134.577)</b>

**14. Troškovi amortizacije**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	(39.928)	(10.300)
Troškovi amirtizacije nematerijalnih ulaganja	(34.242)	(10.787)
<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>(74.170)</b>	<b>(21.087)</b>

**15. Ostali rashodi**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Troškovi zakupa i održavanja objekata	(62.180)	(43.065)
Troškovi informacionih sistema	(68.342)	(14.451)
Profesionalne usluge	(31.953)	(21.979)
Troškovi marketinga	(46.205)	(12.931)
Troškovi osiguranja	(5.438)	(735)
Troškovi Agencije za osiguranje depozita	(1.632)	(3.635)
Ostali administrativni troškovi	(48.332)	(11.781)
<b>Ukupno ostali rashodi</b>	<b>(264.082)</b>	<b>(108.577)</b>

Banka za poslovni prostor koji iznajmljuje plaća zakup pravnim licima u skladu sa zaključenim ugovorima o zakupu. Ugovoreni periodi zakupa su pet godina. Cena zakupa je sa valutnom klauzulom, a plaćanje se vrši mesčno. Troškovi zakupa poslovnog prostora u 2016. godini iznosili su ukupno 46.481 hiljada dinara (31. decembra 2015. godine iznosili su 29.611 hiljada dinara). U ovoj kategoriji troškova, takođe se nalaze troškovi usluga održavanja prostorija (definisano Ugovorom o zakupu) kao i komunalni troškovi i svi ostali troškovi koji su u direktnoj vezi sa korišćenjem prostorija Banke.

**16. Porez na dobitak**
**a) Komponente poreza na dobitak**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31. decembar 2016.</b>	<b>31. decembar 2015.</b>
Poreski rashod perioda po osnovu odloženog poreza	(2.799)	(11.910)
	<b>(2.799)</b>	<b>(11.910)</b>

**b) Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze se odnose na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove, zbog primene različitih stopa amortizacije osnovnih sredstava. Na dan bilansa u poslovnim knjigama su evidentirane odložene poreske obaveze u iznosu od 14.710 hiljada dinara (31. decembra 2015. godine u iznosu od 11.910 hiljada dinara).

**c) Pregled prenetih poreskih gubitaka iz prethodnih perioda**

<b>Godina kada je gubitak ostvaren</b>	<b>Iznos gubitka</b>	<b>Iznos iskorišćenog gubitka</b>	<b>Preostali preneti gubitak</b>	<b>Godina do koje se gubitak prenosi</b>
2015	317.942	-	317.942	2020
2016	485.393	-	485.393	2021
<b>Ukupno</b>	<b>803.335</b>	<b>-</b>	<b>803.335</b>	

Prema Zakonu o porezu na dobit pravnih lica, rok za prenos poreskih gubitaka je 5 godina. Banka nije priznala prenete poreske gubitke kao odložena poreska sredstva na dan 31. decembra 2016. godine, s obzirom da je u povoju svog poslovanja i da trenutni rezultat poslovanja ne predstavlja dovoljnu argumentaciju po pitanju ostvarivanja dobitka u narednim godinama naspram kog bi se ovi poreski gubici mogli iskoristiti.

**d) Komponente odloženog poreza**

Na dan 31. decembra 2016. godine izvršen je obračun odloženih poreza i izvršena su odgovarajuća knjiženja. Komponente odloženog poreza su sledeće:

(380.341) knjigovodstvena vrednost ostalih sredstava koja podležu amortizaciji

279.657 neotpisana vrednost po poreskim propisima

**(100.684) oporeziva privremena razlika**

**(15.103) odložena poreska obaveza po stopi od 15%**

2.620 rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju

**393 odložena poreska sredstva po stopi od 15%, koja su knjižena**

**Rekapitulacija odloženih poreza**

(15.103) odložene poreske obaveze

393 odložena poreska sredstva

**(14.710) neto odložene poreske obaveze**

**Iskazano u poslovnim knjigama**

(15.103) odložene poreske obaveze

393 odložena poreska sred. po osnovu rezervisanja za penzije

**(14.710) krajnje stanje na dan 31. decembra**

**17. Gotovina i sredstva kod centralne banke**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Žiro račun	292.250	71.728
Gotovina u blagajni u dinarima	7.307	5.358
Deponovani viškovi likvidnih sredstava kod NBS	89.000	1.000.261
Potraživanja po osnovu kamata od NBS	12	-
<b>Dinarska novčana sredstva</b>	<b>388.569</b>	<b>1.077.347</b>
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	13.371	5.021
Obavezna rezerva kod NBS u stranoj valuti	473.638	65.018
<b>Novčana sredstva u stranoj valuti</b>	<b>487.009</b>	<b>70.039</b>
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>875.578</b>	<b>1.147.386</b>

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015).

Dinarsku osnovicu za obračun obavezne rezerve čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu, osim dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom.

Dinarske obaveze čine obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i druge dinarske obaveze, osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje banka obavlja u ime i za račun trećih lica, a koji ne prelaze iznose plasmana koje je banka dala iz tih depozita.

Narodna banka Srbije plaća bankama kamatu na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u obračunskom periodu koji ne prelazi iznos obračunate dinarske obavezne rezerve, za sve dane obračunskog perioda – po kamatnoj stopi predviđenoj odlukom kojom se utvrđuju kamatne stope koje Narodna banka Srbije primenjuje u postupku sprovođenja monetarne politike.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve. Obračunata obavezna dinarska rezerva za decembar 2016. godine iznosila je 3.796 hiljada dinara (za decembar 2015. godine iznosila je 32.842 hiljada dinara) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije. Kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2016. godine na godišnjem nivou iznosila je 1,75%.

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik" RS broj 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015) koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od:

- 20% – na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, a izuzetno, po stopi od 100% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana,
- 13% – na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana, a izuzetno, po stopi od 100% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana.

Devizne obaveze čine obaveze po deviznim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti i druge devizne obaveze, kao i depoziti, krediti i druga devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje banka obavlja u ime i za račun trećih lica.

Obaveznu rezervu obračunatu na deviznu osnovicu banka izdvaja na devizni račun Narodne banke Srbije. Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve. Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve Narodna banka Srbije ne plaća kamatu. Deviznu osnovicu za obračun obavezne rezerve čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom u prethodnom kalendarskom mesecu.

Banka koja je u obračunskom periodu ostvarila prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u iznosu većem od obračunatog – na iznos razlike između ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene devizne obavezne rezerve i obračunate devizne obavezne rezerve plaća Narodnoj banci Srbije kamatu za sve dane obračunskog perioda, po kamatnoj stopi predviđenoj odlukom kojom se utvrđuju kamatne stope koje Narodna banka Srbije primenjuje u postupku sprovođenja monetarne politike. Prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u obračunskom periodu veće je od obračunate devizne obavezne rezerve u tom periodu, ako iznosi više od 100,49% obračunate devizne obavezne rezerve u tom periodu.

Na dan 31. decembra 2016. godine obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

### 18. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju obuhvataju:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Derivati namenjeni trgovanju	124.698	-
<b>Stanje na dan 31. Decembar</b>	<b>124.698</b>	<b>-</b>

### 19. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Banka je sa stanjem na dan 31.12.2016. godina u svom portfoliju imala državne obveznice i trezorske zapise u ukupnoj vrednosti od 2.050.876 hiljada dinara (u 2015. godini nije kupovala državne hartije od vrednosti).

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12.2016.</b>	<b>31. 12.2015.</b>
Obveznice RS	825.952	-
Trezorski zapisi	1.224.924	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>2.050.876</b>	<b>-</b>

### 20. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12.2016.</b>	<b>31. 12.2015.</b>
Redovni devizni računi kod inobanaka	474.005	196.918
Novčani računi kod Centralnog registra HOV	4.939	4.865
Avista namenski devizni depozit u stranoj valuti kod NBS	502.758	-
Namenski garantni depozit u stranoj valuti VISA	11.714	-
Overnight plasmani domaćim bankama u stranoj valuti	370.417	-
Dati kratkorocni depoziti domaćim bankama u stranoj valuti	370.417	-
AVR za kamatu obračunatu po osnovu dinarske obavezne rezerve (NBS)	183	-
Ispravka vrednosti	(2)	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>1.734.431</b>	<b>201.783</b>

**Promene na ispravkama vrednosti:**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12.2016.</b>	<b>31. 12.2015.</b>
<b>Stanje 31. decembar prethodne godine</b>	-	-
Povećanje u toku godine	2	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>2</b>	-

**21. Krediti i potraživanja od komitenata**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Potraživanja po osnovu kredita komitentima	2.523.197	512.445
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	3.281	793
<b>Ukupno</b>	<b>2.526.478</b>	<b>513.238</b>
Razgraničena naknada za odobravanje kredita	(6.541)	(3.077)
Ispravka vrednosti po osnovu kredita i potraživanja od komitenata	(10.227)	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>2.509.710</b>	<b>510.161</b>

**Struktura kredita i potraživanja od komitenata**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
<b>Potraživanja po osnovu kamata i naknada</b>	<b>3.281</b>	<b>793</b>
<b>Kratkoročni plasmani</b>	<b>2.030.855</b>	<b>124.000</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	1.213.993	124.000
U stranoj valuti	816.862	-
<b>Dugoročni plasmani</b>	<b>492.342</b>	<b>388.445</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	492.342	388.445
U stranoj valuti	-	-
<b>Bruto plasmani komitentima</b>	<b>2.523.197</b>	<b>512.445</b>
<b>Razgraničena naknada za odobrenje kredita</b>		
<b>Kratkoročni plasmani</b>	<b>(3.800)</b>	<b>(469)</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	(3.800)	(469)
U stranoj valuti	-	-
<b>Dugoročni plasmani</b>	<b>(2.741)</b>	<b>(2.608)</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	(2.741)	(2.608)
U stranoj valuti	-	-
<b>Ukupno razgraničena naknada za odobrenje kredita:</b>	<b>(6.541)</b>	<b>(3.077)</b>
<b>Ispravka vrednosti po osnovu kredita i potraživanja od komitenata</b>		
<b>Kamate i naknade</b>	<b>(7)</b>	-
<b>Kratkoročni plasmani</b>	<b>(9.873)</b>	-
U dinarima i sa deviznom klauzulom	(7.705)	-
U stranoj valuti	(2.168)	-
<b>Dugoročni plasmani</b>	<b>(347)</b>	-
U dinarima i sa deviznom klauzulom	(347)	-
U stranoj valuti	-	-
<b>Ukupno ispravka vrednosti:</b>	<b>(10.227)</b>	-
<b>Neto plasmani komitentima</b>		
<b>Potraživanja za kamate i naknade</b>	<b>3.274</b>	<b>793</b>
<b>Kratkoročni plasmani</b>	<b>2.017.182</b>	<b>123.531</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	1.202.488	123.531
U stranoj valuti	814.694	-
<b>Dugoročni plasmani</b>	<b>489.254</b>	<b>385.837</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	489.254	385.837
U stranoj valuti	-	-
<b>Ukupno neto plasmani komitentima:</b>	<b>2.509.710</b>	<b>510.161</b>

**Promene na ispravkama vrednosti:**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12. 2016.</b>	<b>31. 12. 2015.</b>
<b>Stanje 31. decembra prethodne godine</b>	-	-
Povećanje u toku godine	(10.227)	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>(10.227)</b>	-

**Kredit i potraživanja od komitenata**

Banka je u 2015. godini otpočela sa kreditnim aktivnostima. U navedenom periodu odobravani su pravnim licima dugoročni krediti sa valutnom klauzulom, za obrtna sredstva i investicioni, sa kamatnom stopom koja se kretala u rasponu od 2,30% do 4,50% na godišnjem nivou. Pravnim licima su odobravani i dinarski kratkoročni revolving krediti, a kamatne stope su se kretale u rasponu od 5% do 7,50% godišnje.

U 2016. godini Banka je nastavila sa kreditnim aktivnostima, odobravajući pretežno kratkoročne kredite pravnim licima.

**22. Nematerijalna ulaganja**

**Struktura i promene na nematerijalnim ulaganjima tokom 2016. godine prikazani su u tabeli koja sledi:**

	<b>Softveri</b>	<b>Licence</b>	<b>Nematerijalna ulaganja u pripremi</b>	<b>Ukupno</b>
<i>U hiljadama dinara</i>				
<b>Nabavna vrednost</b>				
<b>Stanje 5. februar 2015. godine</b>	-	-	-	-
Nabavke u toku godine	-	-	228.612	228.612
Prenos sa investicija u toku godine	210.017	15.638	(225.655)	-
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>210.017</b>	<b>15.638</b>	<b>2.957</b>	<b>228.612</b>
<b>Stanje 1. januar 2016. godine</b>	210.017	15.638	2.957	228.612
Nabavke u toku godine	-	-	55.354	55.354
Prenos sa investicija u toku godine	43.715	7.322	(51.037)	-
<b>Stanje 31. decembar 2016. godine</b>	<b>253.732</b>	<b>22.960</b>	<b>7.274</b>	<b>283.966</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
<b>Stanje 5. februar 2015. godine</b>	-	-	-	-
Amortizacija	10.004	783	-	10.787
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>10.004</b>	<b>783</b>	-	<b>10.787</b>
<b>Stanje 1. januar 2016. godine</b>	10.004	783	-	10.787
Amortizacija	30.918	3.324	-	34.242
<b>Stanje 31. decembar 2016. godine</b>	<b>40.922</b>	<b>4.107</b>	-	<b>45.029</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrednost 31. decembra 2015. godine</b>	<b>200.013</b>	<b>14.855</b>	<b>2.957</b>	<b>217.825</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrednost 31. decembra 2016. godine</b>	<b>212.810</b>	<b>18.853</b>	<b>7.274</b>	<b>238.937</b>

Banka ne poseduje nematerijalnu imovinu za koju je procenjeno da ima neograničeni koristan vek na dan 31. decembra 2016. godine. Na osnovu procene rukovodstva Banke, na dan 31. decembra 2016. godine ne postoje indikacije da je vrednost nematerijalnih ulaganja obezvređena.

**23. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Struktura i promene na nekretninama, postrojenjima i opremi tokom 2016. godine prikazani su u tabeli koja sledi:

	Oprema i ostala osnovna sredstva	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
<i>U hiljadama dinara</i>				
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 5. februar 2015. godine	-	-	-	-
Nabavke u toku godine	-	-	173.670	173.670
Prenos sa investicija u toku godine	104.441	68.128	(172.569)	-
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>104.441</b>	<b>68.128</b>	<b>1.101</b>	<b>173.670</b>
Stanje 1. januar 2016. godine	104.441	68.128	1.101	173.670
Nabavke u toku godine	-	-	26.981	26.981
Prenos sa investicija u toku godine	16.824	9.513	(26.337)	-
<b>Stanje 31. decembar 2016. godine</b>	<b>121.265</b>	<b>77.641</b>	<b>1.745</b>	<b>200.651</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje 5. februar 2015. godine	-	-	-	-
Amortizacija	6.055	4.245	-	10.300
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>6.055</b>	<b>4.245</b>	<b>-</b>	<b>10.300</b>
Stanje 1. januar 2016. godine	6.055	4.245	-	10.300
Amortizacija	24.771	15.157	-	39.928
Stanje 31. decembar 2016. godine	<b>30.826</b>	<b>19.402</b>	<b>-</b>	<b>50.228</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrednost 31. decembra 2015. godine</b>	<b>98.386</b>	<b>63.883</b>	<b>1.101</b>	<b>163.370</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrednost 31. decembra 2016. godine</b>	<b>90.439</b>	<b>58.239</b>	<b>1.745</b>	<b>150.423</b>

Banka ne poseduje nekretnine, postrojenja i opremu za koju je procenjeno da ima neograničen koristan vek. Na dan 31. decembra 2016. godine Banka ima vlasništvo nad sredstvima kojima raspolaže i nema tereta upisanih na imovini. Na osnovu procene rukovodstva Banke, na dan 31. decembra 2016. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i ulaganja u zakupljeni poslovni prostor obezvređena.

**24. Ostala sredstva**

Ostala sredstva obuhvataju:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	395	655
Potraživanja po osnovu avansa datih za osnovna sredstva	1.923	6.628
Unapred plaćeni troškovi	2.217	861
Zalihe materijala, alata i inventara	2.823	367
Naknade od pravnih lica i potraživanja od zaposlenih	147	-
Ostalo	6.250	58
<b>Ostala sredstva</b>	<b>13.755</b>	<b>8.569</b>
Ispravka vrednosti ostalih sredstava	(522)	(367)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>13.233</b>	<b>8.202</b>

Promene na ispravkama vrednosti:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12. 2016.</b>	<b>31. 12. 2015.</b>
<b>Stanje 31. decembra prethodne godine</b>	<b>(367)</b>	<b>-</b>
Povećanje u toku godine	(155)	(367)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>(522)</b>	<b>(367)</b>

## **25. Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Transakcioni depoziti	110	-
Kratkoročni depoziti	30.001	-
Obaveze po osnovu naknada i provizija prema NBS	10	64
Obaveze po osnovu naknada i provizija prema drugim bankama i ostalo	718	18
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>30.839</b>	<b>82</b>

## **26. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
<b>Privreda i stanovništvo</b>		
Transakcioni depoziti u dinarima	64.736	56.168
Dugoročni depoziti po osnovu kredita i garancija u dinarima	24.347	12.163
Overnight	509	-
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	950.202	8.374
Dugoročni depoziti po osnovu kredita u stranoj valuti	11.217	-
Kratkoročni depoziti u stranoj valuti	2.363.869	-
Ostale obaveze u stranoj valuti	29.684	234
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>3.444.564</b>	<b>76.939</b>

Kratkorocni depoziti predstavljaju oročene dinarske i devizne depozite na period do 12 meseci. Pomenuti depoziti prikupljani su po kamatnoj stopi od 0,28% do 2.2% na godisnjem nivou (za devizne depozite), odnosno do 3.9% (za dinarske depozite).

## **27. Subordinirane obaveze**

### **Primljeni krediti u stranoj valuti**

Banka ima dugoročne subordinirane obaveze prema AFLAJ INVESTMENT LLC., a po Ugovoru se šestomesečno isplaćuje kamata, po godišnjoj kamatnoj stopi koja je na nivou 6M Euribor uvećanom za 0,50%, što na dan 31. decembar 2016. iznosi 0,28% (31. decembra 2015. iznosi 0,498%).

Struktura primljenih kredita po poveriocima, sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, prikazana je u sledećoj tabeli:

Naziv poverioca	Ugovoreni iznos	Valuta	31.12.2016. u EUR	Kamatna stopa godišnja	Rok dospeća	Stanje na dan 31.12.2016 u hilj. RSD
AFLAJ INVESTMENT LLC, Abu Dabi	5.000.000	EUR	5.000.000	6m euribor+0,5%	22.10.2025.	617.362
AFLAJ INVESTMENT LLC, Abu Dabi	5.000.000	EUR	5.000.000	6m euribor+0,5%	14.11.2025.	617.362
Razgraničene obaveze za obracunatu kamatu						298
<b>Ukupno</b>						<b>1.235.022</b>

Naziv poverioca	Ugovoreni iznos	Valuta	31.12.2015. u EUR	Kamatna stopa godišnja	Rok dospeća	Stanje na dan 31.12.2015 u hilj. RSD
AFLAJ INVESTMENT LLC, Abu Dabi	5.000.000	EUR	5.000.000	6m euribor+0,5%	22.10.2025.	608.130
<b>Ukupno</b>						<b>608.130</b>

## 28. Rezervisanja

<i>U hiljadama dinara</i>	31.12.2016.	31.12.2015.
Rezervisanja naknade zaposlenima za penzije, u skladu sa IAS 19	2.620	2.474
Rezervisanja naknade zaposlenima za god. odmor, u skladu sa IAS 19	830	418
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi IAS 39	1.391	-
<b>Ukupno</b>	<b>4.841</b>	<b>2.892</b>

Promene na ukupnim rezervisanjima

	Rezervisanja naknade zaposlenima za penzije, u skladu sa IAS 19	Rezervisanja naknade zaposlenima za godisnji odmor, u skladu sa IAS 19	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi IAS 39
<b>Stanje na dan 5.2.2015. godine</b>	-	-	-
Povećanje	2.474	418	-
Ukidanje	-	-	-
<b>Stanje na dan 31.12.2015. godine</b>	<b>2.474</b>	<b>418</b>	-
<b>Stanje na dan 1.1.2016. godine</b>	<b>2.474</b>	<b>418</b>	-
Povećanje	146	412	1.391
Ukidanje	-	-	-
<b>Stanje na dan 31.12.2016. godine</b>	<b>2.620</b>	<b>830</b>	<b>1.391</b>

Kretanje na rezervisanjima za potencijalne gubitke po otpremninama za odlazak u penziju i drugim namenama, iskazana su po gore navedenoj tabeli. Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi aktuarskog obračuna, sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

U skladu sa Pravilnikom o radu, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini dve prosečne bruto zarade u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je prosečna mesečna plata u Republici Srbiji u decembru 2016.godine, zatim diskontna stopa od 7% (u 2015. godini od 8%), koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica, što je prinos na desetogodišnje obveznice Republike Srbije. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 3% (u 2015. godini od 4%) godišnje, što je jednako ciljnoj stopi inflacije, koju je projektovala NBS.

### 29. Ostale obaveze

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Dobavljači	3.951	16.784
Razgraničeni prihodi od provizija, naknada i kamata	3.033	285
Razgranicene obaveze za troškove poslovanja	26.465	1.940
Obaveze za poreze i doprinose	1.671	83
Ostalo	53	140
<b>Ukupno</b>	<b>35.173</b>	<b>19.232</b>

### 30. Kapital i rezerve

Na dan 31. decembra 2015. godine, upisani i uplaćeni akcijski kapital Banke iznosio je 1.790.700 hiljada dinara, koji se sastojao od 1.790.700 komada akcija, nominalne vrednosti od 1 hiljade dinara.

Na dan 31. decembra 2016. godine, upisani i uplaćeni akcijski kapital Banke iznosi 3.631.200 hiljada dinara, koji se sastoji od 3.631.200 komada akcija, nominalne vrednosti od 1 hiljade dinara.

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti izvršio je registraciju povećanja akcijskog kapitala Banke na dan 11. maj 2016. godine, po osnovu Odluke o izdavanju običnih akcija II emisije bez obaveze objavljivanja prospekta radi povećanja osnovnog kapitala Mirabank a.d. Beograd. Kapital Banke po osnovu navedene odluke povećan je za 1.840.500 komada akcija, nominalne vrednosti od 1 hiljade dinara, tako da ukupan broj komada akcija iznosi 3.631.200.

### Struktura akcionara

Duingraaf Financial Investments B.V., Kabelweg 37, 1014BA Amsterdam, Holandija je 100% vlasnik Banke na dan 31. decembra 2016. godine.

<b>Naziv akcionara:</b>	<b>31. decembra 2016.</b>		<b>31. decembra 2015.</b>	
	<b>Broj akcija</b>	<b>% Vlasništva</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>% Vlasništva</b>
Duingraaf Financial Investments B.V., Amsterdam, Holandija	3.631.200	100%	1.790.700	100%

Struktura akcijskog kapitala prikazana je u narednoj tabeli:

### U hiljadama dinara

	<b>31. decembra 2016.</b>		<b>31. decembra 2015.</b>	
	<b>Iznos u hiljadama dinara</b>	<b>U %</b>	<b>Iznos u hiljadama dinara</b>	<b>U %</b>
Obične akcije	3.631.200	100,00	1.790.700	100,00
Stanje na dan 31. decembra	3.631.200	100,00	1.790.700	100,00

## Rezerva za procenjene gubitke

Rezerva za procenjene gubitke po osnovu kreditnog rizika sadržanog u kreditnom portfoliju Banke, obračunava se u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik RS" br. 94/2011, 57/2012, 123/, 113/2013 i 135/2014 i 25/2015 i 38/2015).

Na dan 31. decembra 2016. godine, potrebna posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, obračunata u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije, iznosi 117.033 hiljada dinara (31. decembra 2015. godine iznosila je 24.772 hiljade dinara).

## Adekvatnost kapitala i pokazatelji poslovanja Banke propisani Zakonom o bankama

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2016. godine bili su sledeći:

### 1. Pokazatelj adekvatnosti kapitala

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Osnovni kapital	2.570.105	1.286.945
Dopunski kapital	1.240.719	608.130
Odbitne stavke od kapitala	-	-
<b>Kapital</b>	<b>3.810.824</b>	<b>1.895.075</b>
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	3.350.751	831.758
Izloženost deviznom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	-	-
Izloženost operativnom riziku	96.933	18.742
<b>Ukupna rizična aktiva</b>	<b>3.447.684</b>	<b>850.500</b>
<b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>	<b>110,53%</b>	<b>222,82%</b>

### 1. Pokazatelji poslovanja

	<b>Propisani</b>	<b>Ostvareni</b>
1. Kapital (izraženo u EUR)	Minimum EUR 10 miliona	30.863.789
2. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	110,53%
3. Ulaganja banke u nefinansijski sektor i u osnovna sredstva	Maksimum 60%	3,95%
4. Zbir velikih izloženosti banke	Maksimum 400%	44,80%
5. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti (decembar 2016.)	Minimum 1	13,61
6. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	0,28%
7. Izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	Maksimum 25%	21,05%

**31. Vanbilansne stavke**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
<b>Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete obaveze</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
<b>Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica</b>	-	-
u dinarima	-	-
u stranoj valuti	-	-
<b>Plative garancije:</b>	<b>286.700</b>	<b>127.193</b>
u dinarima	286.700	93.000
u stranoj valuti	-	34.193
<b>Činidbene garancije:</b>	<b>193.877</b>	<b>25.331</b>
u dinarima	66.998	25.331
u stranoj valuti	126.879	-
<b>Drugi oblici jemstva:</b>	<b>2.400</b>	-
u dinarima	2.400	-
u stranoj valuti	-	-
<b>Preuzete opozive i neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane u dinarima:</b>	<b>2.058.021</b>	<b>5.000</b>
opozive	1.547.604	-
neopozive	510.417	5.000
<b>Derivati</b>	<b>2.392.205</b>	-
<b>Druge vanbilansne pozicije</b>	<b>185.347</b>	<b>101.453</b>
Ostale preuzete i neopozive obaveze po garancijama	185.208	101.355
Čekovi, meniice, polise, ovlašćenja i dr.	44	-
Ostalo	95	98
<b>Ukupne vanbilansne pozicije</b>	<b>5.118.550</b>	<b>258.977</b>

**32. Odnosi sa povezanim licima**

U narednoj tabeli prikazana je ukupna bilansna izloženost i izloženost prema povezanim licima, kao i prihodi i rashodi od povezanih lica koja imaju uticaj na poslovanje Banke:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>Pasiva</b>		
Subordinirani krediti	1.234.723	608.130
<b>BILANS USPEHA</b>	<b>2015.</b>	<b>2015.</b>
Rashodi kamata po osnovu subordiniranih kredita	(2.676)	(453)

Bruto i neto primanja predsednika i članova Upravnog i Izvršnog odbora u 2016. i 2015. godini bila su sledeća:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
<b>Bruto primanja</b>	<b>66.001</b>	<b>34.882</b>
Izvršni odbor	58.979	25.999
Upravni odbor	7.022	8.883
<b>Neto primanja</b>	<b>55.362</b>	<b>28.056</b>
Izvršni odbor	50.924	22.442
Upravni odbor	4.438	5.614

Primanja članova Izvršnog odbora Banke u 2016. godini odnose se na isplate za tri člana i to: za dva člana za celu godinu i jednog za jedanaest meseci, odn. samo za članove Izvršnog odbora koji su aktivni na dan 31. decembar 2016. godine.

Primanja članova Izvršnog odbora Banke u 2015. godini odnose se na isplate za dva člana i to: za jednog člana za jedanaest meseci i jednog za pet meseci, odn. samo za članove Izvršnog odbora koji su aktivni na dan 31. decembar 2015. godine.

### 33. Preuzete obaveze po osnovu zakupa

Banka iznajmljuje poslovni prostor putem operativnog lizinga.

Buduća plaćanja po osnovu operativnog lizinga u slučajevima kada se Banka javlja kao zakupac su prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama dinara	31.12.2016.	31.12.2015.
Plaćanja po osnovu operativnog lizinga		
U periodu od jedne godine	63.094	61.870
U periodu između 1 i 5 godina	160.897	220.787
U periodu dužem od 5 godina	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>223.991</b>	<b>282.657</b>

### 34. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2016. godine ne postoje sudski sporovi koje Banka vodi protiv trećih lica, dok se protiv Banke vodi jedan spor. Banka ne očekuje negativan ishod po osnovu predmetnog spora u skladu sa čim nisu vršena rezervisanja po tom osnovu.

### 35. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Banka je u skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa svojim dužnicima i poveriocima i o tome postoji verodostojna dokumentacija. Banka je klijentima dostavila zahteve za potvrde stanja ili izvode otvorenih stavki, da bi sa istima usaglasila stanje potraživanja/obaveza sa stanjem na dan 31. oktobra 2016. godine.

Ukupan iznos usaglašanih stanja odnosi se na:

- potraživanja u iznosu od 4.265.823 hiljade dinara, što je 91,27% potraživanja,
- obaveze u iznosu od 800.692 hiljade dinara, što je 32,41% obaveza.

Ukupan iznos nepotvrđenih stanja se odnosi na potraživanja u iznosu od 407.805 hiljada dinara i obaveze u iznosu od 1.669.440 hiljada dinara.

Razlog što nisu potvrđena stanja u ukupnom iznosu od 1.669.440 hiljada dinara je što klijenti nisu potvrđivali stanja na svom tekućem računu, otvorenom u Banci.

### **36. Događaji nakon dana bilansa**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Banke za 2016. godinu.

U Beogradu, 15. mart 2017. godine

---

Dragana Bojin  
Rukovodilac Odeljenja računovodstva

---

Ilinca Rosetti  
Predsednik Izvršnog odbora

---

Saša Mićević  
Član Izvršnog odbora

# **GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2016**

## **Mirabank a.d. Beograd**

Mart 2017

**Sadržaj**

1 Makroekonomski pregled i bankarski sektor Srbije .....	2
2 Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture Mirabank a.d. Beograd .....	3
2.1 Misija i vizija Mirabank a.d. Beograd .....	3
2.2 Naše vrednosti i naš pristup bankarstvu .....	3
2.3 Kratak osvrt na Mirabank a.d. Beograd .....	4
2.4 Identitet i komunikacija .....	4
2.5 Organizaciona struktura banke .....	5
2.6 Organizaciona šema banke.....	5
3 Prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja kao i informacije o kadrovskim pitanjima	6
3.1 Pregled najvažnijih podataka Mirabank a.d. Beograd na dan 31/12/2016 .....	6
3.2 Ljudski resursi.....	7
3.3 Podrška bankarskom poslovanju .....	7
4 Ulaganja u cilju zaštite životne sredine i društvena odgovornost.....	7
5 Značajni događaji po završetku poslovne godine .....	8
6 Planirani budući razvoj Mirabank a.d. Beograd.....	8
6.1 Glavni stratejski ciljevi .....	8
6.2 Korporativno bankarstvo – trenutna situacija i planovi.....	8
6.3 Investiciono bankarstvo – trenutna situacija i planovi .....	9
7 Aktivnosti istraživanja i razvoja .....	10
8 Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udela.....	10
9 Ogranci Banke .....	10
10 Upravljanje rizicima .....	10
10.1 Problematični krediti (NPL) i naplata potraživanja.....	10
11 Finansijski izveštaji za 2016. godinu.....	11

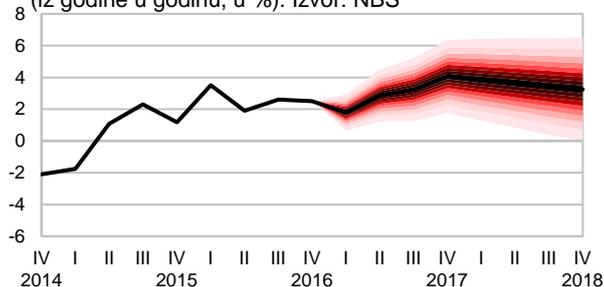
# 1 Makroekonomski pregled i bankarski sektor Srbije

## Makroekonomsko okruženje

Privreda Republike Srbije je u 2016. godini nastavila da jača, podržana naporima da se poboljšaju javne finansije, isprave strukturne slabosti i ojača finansijski sektor. Zaposlenost se povećala, inflacija je ostala čvrsto pod kontrolom, a javni dug je počeo da se smanjuje.

Rast BDP-a u prva četiri kvartala 2016. godine je dostigao 2,5 procenata (u poređenju sa prethodnom godinom), kao rezultat kontinuiranog oporavka industrijske proizvodnje i poljoprivrede, značajnog investiranja i porasta neto izvoza. Trenutni fiskalni deficit je smanjen na oko 4 procenta, a dobit na državne hartije od vrednosti je nastavila da opada. Učešće radne snage se popravilo, uz značajan rast zaposlenosti u oba sektora, i formalnom i neformalnom, kao i oštar pad nezaposlenosti. Plate u privatnom sektoru su povećane. Povećanje najniže plate od skoro 7 procenata se desilo nakon dve godine bez povećanja. U 2016. godini je postignut izuzetan napredak na polju fiskalne konsolidacije, zbog značajnih prihoda i kontrole tekućih rashoda. Institucionalne reforme su vršene sa ciljem da osiguraju fiskalnu održivost i poboljšaju javne usluge. Prioriteti su bili eliminisanje domaćeg duga, reformisanje javne administracije i sistema obračuna zarada, kao i jačanje upravljanja javnim investicijama. Takođe, potrebni su dalji napori kako bi se smanjili fiskalni rizici kroz restrukturiranje neodrživih preduzeća u državnom vlasništvu, naročito u rudarskom, energetskom i transportnom sektoru, a u isto vreme poboljšavajući socijalnu zaštitu. Preduzimani su koraci sa ciljem podrške procene i implementacije javnih projekata, kao i modernizaciji obrazovnog sistema. Spoljnopolitička pozicija je nastavila da jača. U 2016. godini je došlo do daljeg pada fiskalnog deficita kao rezultat značajnog izvoza potpomognutog dosadašnjim investicijama. Neto direktne strane investicije su iznosile oko 5 procenata BDP-a u 2016. godini. Zaduzenost privatnog sektora je nastavila da se smanjuje i usporava, što se odrazilo većim stopama obrta u bankarskom sektoru, kao i smanjenjem depozita u inostranstvu. Amortizacija pritisaka na dinar zbog odliva poslova u prvoj polovini 2016. godine se pokazala privremenom i od jula 2016. godine NBS je samo sporadično kupovala strane valute na tržištu.

Projekcija rasta BDP-a  
(iz godine u godinu, u %). Izvor: NBS

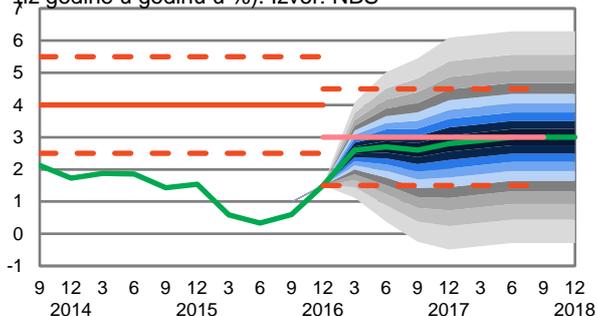


Smanjenje ciljanje inflacije se odrazilo na poboljšanje makroekonomske osnove i rast poverenja. Očekuje se da niža stopa podrži strategiju dinarizacije i pomogne u smanjenju dugoročnih kamatnih stopa. Stav o oprezno prilagodljivoj monetarnoj politici je ostao u skladu sa novim ciljevima. Uprkos monetarnoj politici značajnog popuštanja, inflacija je ostala dosledno niska. Kako je fiskalno prilagođavanje uzelo maha i spoljni uslovi finansiranja ostali stabilni, NBS je smanjila referentnu kamatnu stopu za 400 baznih poena. Ukupna inflacija (1,6 procenata u decembru) je umereno rasla u 2016, najviše zbog viših cena hrane i komunalnih usluga. Međubankarska stopa se stabilizovala na ispod 3 procenta, a kamatna stopa za dinarske kredite je dostigla istorijski minimum. Stav o oprezno prilagodljivoj monetarnoj politici je podržao oživljavanje kreditnog rasta: broj zahteva za kreditima se povećao, a banke su ublažile svoje kreditne uslove.

Fiskalni deficit od januara do decembra je bio samo 390 miliona evra. Prihod od poreza iznad očekivanja će nastaviti da bude uslovljen naplatom PDV-a i akciza, a takođe i elektronskom naplatom poreza na dobit pravnih lica. Neoporezovani prihodi i kapital su takođe uvećani, prvenstveno zbog jednokratnih izvora. Sa troškovne strane, veća potrošnja roba i usluga je kompenzovana manjom potrošnjom na kamate, subvencije i transfere.

Reforme finansijskog sektora su ojačale otpornost ovog sektora. Strategija rešavanja nenaplativih kredita je pomogla da se umanjí ukupno učešće loših kredita, a država je ostala posvećena njenoj punoj implementaciji, naročito u slučajevima državnih banaka.

Projekcija inflacije  
(iz godine u godinu, u %). Izvor: NBS



U 2017. godini stvarni rast BDP-a je projektovan tako da dostigne 3 procenta, pri čemu će najveći doprinos imati potrošnja i rast privatnih investicija.

U 2017. godini rast inflacije je projektovan na 2,4 procenta zbog oporavka tražnje i viših cena energije.

U 2016. godini se deficit smanjio na oko 4,2 procenta BDP-a (zbog povećanog izvoza uz podršku nedavnog priliva direktnih stranih investicija u sektoru trgovine), a u 2017. je projektovano dalje smanjenje jer se očekuje da se pogoršanje uslova trgovine nadoknadi jačim obimom izvoza.

Gorenavedene projekcije su praćene i određenim rizicima. Srbija ostaje podložna uticaju mogućih preliivanja razvoja događaja u regionu, kao i nestabilnosti tržišta. Isto tako, politički otpor prema reformama u skladu sa ličnim interesima (posebno u sektoru državnih preduzeća), moguća kašnjenja u ispunjavanju strukturnih reformi (u svetlu predsedničkih izbora na proleće) ili propusti u održavanju fiskalne discipline mogu smanjiti izgleda za rast i kompromitovati kvalitet i trajnost fiskalnog prilagođavanja. Sa druge strane, rast bi ponovo mogao da iznenadi nadmašujući projekcije kako poverenje nastavlja da se popravlja.

## **Bankarski sektor**

U 2016. uslovi u bankarskom sektoru su ostali stabilni. Podaci za treći kvartal 2016. godine ukazuju na stabilan kontinuitet nakon prošlogodišnje revizije kvaliteta aktive, sa prosečnim racionom adekvatnosti kapitala preko 21 procenat i postepenim poboljšanjem kvaliteta aktive (kao što je prikazano promenom u sastavu klasifikovane aktive). Profitabilnost bankarskog sektora nastavlja da se poboljšava iz godine u godinu, sa smanjenjem kreditnih gubitaka, prevazilazeći pad neto prihoda od kamata.

Mere koje se preduzimaju da bi se rešilo opterećenje teretom zaostalih dugovanja počele su da daju rezultate: smanjenje ukupnog iznosa neisplativih kredita i nominalno i u odnosu na iznos ukupnih kredita. Ipak, napredak koji su napravile pojedinačne banke je neujednačen, ukazujući na značaj centralizovanog, usmerenog nadzora – posebno proučavanja strategije banaka za smanjenje nivoa nenaplativih kredita na prihvatljiv nivo, kao i podsticanje otpisa kredita koji se smatraju nenaplativim. Kako bi podržala dugoročnu stabilnost srpskog bankarskog sistema, kao i obezbedila harmonizaciju regulatornog okvira sa standardima Evropske Unije, NBS nastavlja sa implementacijom Bazel III standarda.

## **2 Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture Mirabank a.d. Beograd**

### **2.1 Misija i vizija Mirabank a.d. Beograd**

Naša misija je da podržimo ekonomski rast zemalja u kojima poslujemo pružajući transparentne i održive finansijske usluge.

Naša vizija je da postanemo međunarodno priznati kao inovativna banka koja donosi ekonomski rast u zemlje u kojima poslujemo, kao i zainteresovanim stranama.

### **2.2 Naše vrednosti i naš pristup bankarstvu**

#### **Usmerenost na klijenta**

Klijenti su u središtu naše organizacije.

Pružamo našim klijentima izvrsna iskustva, dok radimo zajedno na ostvarivanju njihovih ciljeva

Sa svakim novim uspehom podižemo lestvicu.

#### **Posvećenost**

Živimo u skladu sa našim vrednostima.

Odani smo našoj organizaciji.

Stojimo iza svojih reči i ispunjavamo naša obećanja

#### **Inovativnost**

Imamo hrabrosti da izazovemo rutinu i sagledamo nove mogućnosti

Mi prihvatamo promene i reagujemo

Negujemo kontinuirani razvoj i poboljšanja izlazeći izvan konvencionalnog

#### **Preuzimanje odgovornosti**

Svojim pristupom nudimo iskrena očekivanja.

Balansiramo rizike, dajemo prednost uspehu klijenata na dug rok u odnosu na kratkoročnu dobit.

Komuniciramo otvoreno i transparentno

### 2.3 Kratak osvrt na Mirabank a.d. Beograd

Ključna ciljna grupa Mirabank su pravna lica, većinom srednja i velika preduzeća. Banka pruža svojoj ciljnoj grupi sve bankarske usluge, fokusirajući se na podršku finansiranju i trgovini upotpunjenu ostalim uslugama kao što su prikupljanje depozita, izvršavanja plaćanja i drugih uslugama.

U 2016. godini banka je proširila svoje poslovne operacije na polje investicionog bankarstva. Ključni fokus u aktivnostima vezanim za investiciono bankarstvo jeste da obezbedi postizanje dogovora u finansijskom savetovanju (transakcije pripajanja, akvizicije kao i savetovanja u vezi sa problemima prezaduženosti) za klijente, kupce ili prodavce, koji posluju u različitim industrijama. Osim ostalih međunarodnih klijenata zainteresovanih za investiranje u region, primarni klijenti u ovom poslovnom segmentu banke jesu investitori poreklom iz UAE i sa Bliskog istoka, kao i domaće kompanije koje nastoje da obezbede finansijska sredstva za poslovni rast.

### 2.4 Identitet i komunikacija

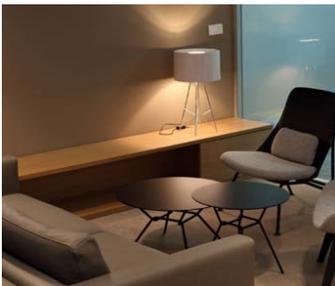
Banka, budući da je tek nedavno počela sa operacijama, u 2016. je uložila značajne napore u cilju kreiranja identiteta i povećanju prepoznatljivosti banke. Banka namerava da i u narednom periodu nastavi sa ovim aktivnostima, sa ciljem pozicioniranja, ali uglavnom kroz BTL (engl. „Below-The-Line“) komunikaciju i kroz uspostavljanje i korišćenje poslovnih veza budući da se priroda poslovanja banke odnosi uglavnom na korporativne klijente u kojoj se najbolji rezultati postižu u „jedan-na-jedan“ komunikaciji.

#### „Pristup 360“

Mi imamo metodičan i precizan pristup svakom klijentu i situaciji. Naš detaljan, analitičan i sveobuhvatan pristup poslovanju, kao i čvrsto verovanje u dvosmernu komunikaciju, za rezultat imaju najbolje razumevanje klijentovih poslovnih ideja i ciljeva. Za našu banku, svaki klijent je jedinstven i zato su naše ponude specijalno kreirane i prilagođene da zadovolje potrebe svakog pojedinca ili kompanije.

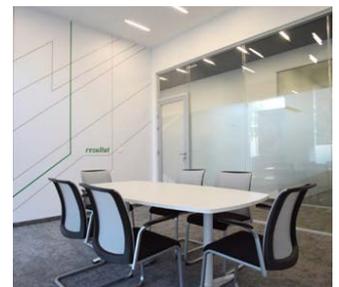


#### Bankarski centar i salon



Mi verujemo da je velikim poslovima neophodno veliko partnerstvo, nastalo na bazi uzajamnog poverenja i razumevanja obostranih potreba.

Svaki poslovni odnos zahteva prostor u kojem će se razvijati i rasti. Zato je naš potpuno opremljen bankarski centar uključuje i salon - prijatan prostor, na raspolaganju našim klijentima i njihovim partnerima, za neformalne sastanke, umrežavanje, razmenu ideja, ili kao čekaonica u toku redovnog radnog vremena banke.



Banka planira da marketing strategiju zasniva na ciljanim kampanjama koje će biti direktno upućene ciljnim grupama, a to su: velika i srednja preduzeća, njihovi menadžeri i vlasnici, kao i određen broj privatnih lica koji žele da izbegnu pristup masivnog bankarstva. Banka ne planira nikakvu masovnu marketinšku kampanju. Pristup Banke se ogleda kroz organizovanje ekskluzivnih događaja, kao što je poslovni klub u SK9, zatim preko ekskluzivnog časopisa kojim se banka direktno obraća ciljnoj grupi banke i koja je deo komunikacije banke sa sadašnjim i budućim klijentima (LUMEN).

## 2.5 Organizaciona struktura banke

### Struktura menadžmenta

#### Akcionari

Osnivač banke je Duingraaf Financial Investments B.V., sa sedištem u Amsterdamu, Kabelweg 37, 1014BA, koji je organizovan i postoji po zakonima Holandije i registrovan pod brojem 33246685 u Registru privrednih subjekata Privredne komore Holandije. On je jedini akcionar koji poseduje 100% akcija izdatih od banke.

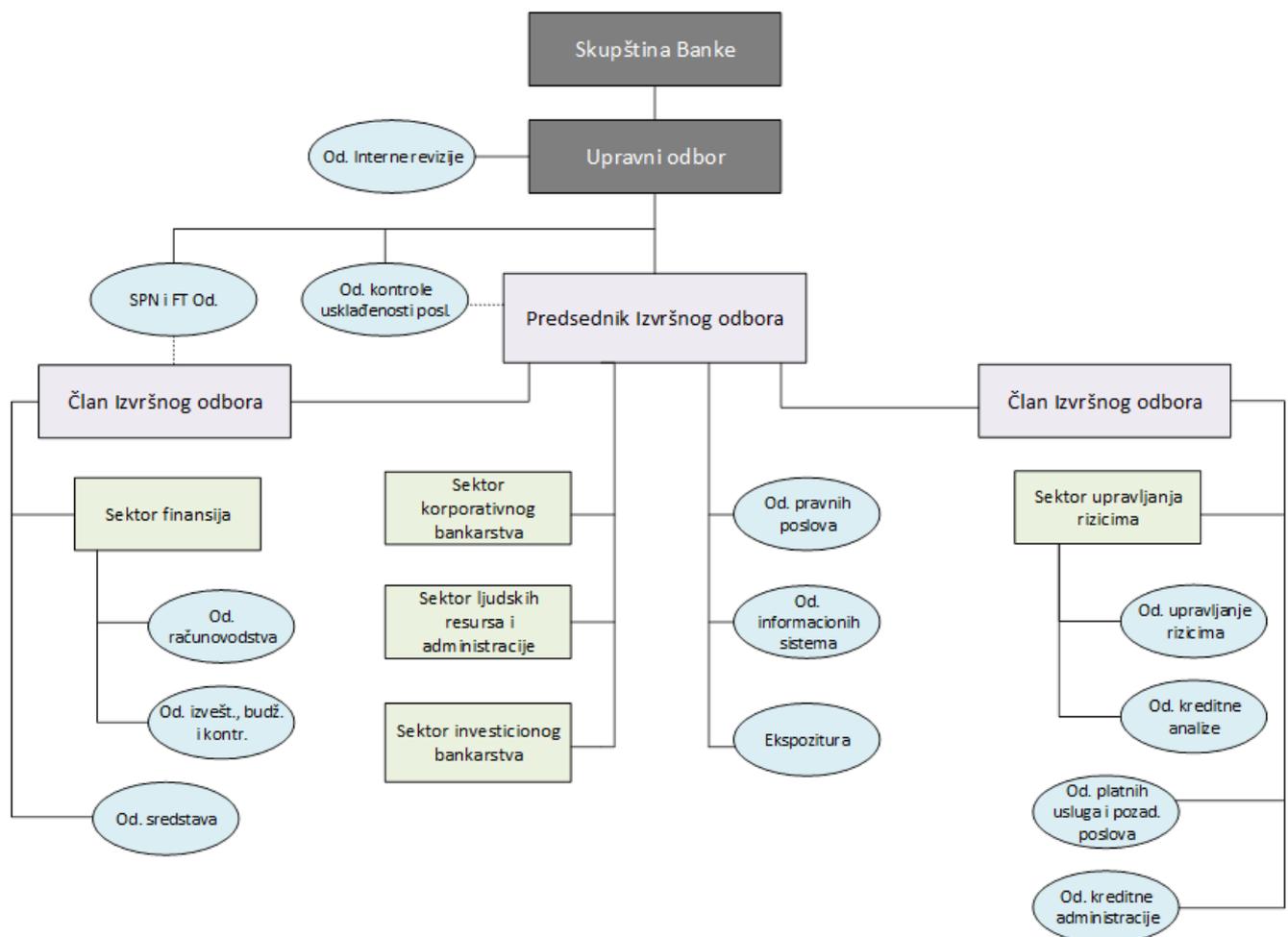
#### Upravni odbor

Gospodin Hamad Al Shamsi, *Predsednik Upravnog odbora*  
 Gospodin Majed Odeh, *Član Upravnog odbora*  
 Gospodin Mahmood Mohamed Al Mahmood, *Član Upravnog odbora*  
 Gospodin Mustafa Kheriba, *Član Upravnog odbora*  
 Gospodin Vladimir Radić, *Nezavisni član Upravnog odbora*  
 Gospodin Dejan Nikolić, *Nezavisni član Upravnog odbora*

#### Izvršni odbor

Gospođa dr Ilinca Rosetti, *Predsednik Izvršnog odbora*  
 Gospodin Saša Mićević, *Član Izvršnog odbora*  
 Gospođa Mirjana Garapić Zakanyi, *Član Izvršnog odbora*

## 2.6 Organizaciona šema banke



### 3 Prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja kao i informacije o kadrovskim pitanjima

#### 3.1 Pregled najvažnijih podataka Mirabank a.d. Beograd na dan 31/12/2016

Mirabank a.d. Beograd	2016	Promena	2015
Finansijske vrednosti su izražene u hiljadama RSD			
<b>Bilans uspeha</b>			
Neto prihod po osnovu kamata	99.454	1026%	8.829
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	12.766	4242%	294
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	124.698	-	-
Administrativni troškovi	(568.993)	115%	(264.241)
Gubitak pre oporezivanja	(440.515)	77%	(249.248)
Gubitak posle oporezivanja	(443.314)	70%	(261.158)
<b>Bilans stanja</b>			
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1.734.431	760%	201.783
Kredit i potraživanja od komitenata	2.509.710	392%	510.161
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	30.839	37509%	82
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.444.564	4377%	76.939
Ukupan kapital	2.932.737	92%	1.529.542
Ukupna aktiva	7.697.886	242%	2.248.727
<b>Pokazatelji kapitala</b>			
Regulatorni kapital	3.810.824	101%	1.895.075
Adekvatnost kapitala (osnovni kapital)	75%	(50%)	151%
Adekvatnost kapitala (ukupni kapital)	111%	(50%)	223%
<b>Pokazatelji poslovanja</b>			
Stopa povraćaja kapitala (ROE) pre oporezivanja	(15%)	(6%)	(16%)
Stopa povraćaja kapitala (ROE) posle oporezivanja	(15%)	(12%)	(17%)
Odnos rashoda i prihoda	406%	(77%)	1762%
Stopa povraćaja aktive (ROA) pre oporezivanja	(6%)	(45%)	(11%)
Učešće ispravke vrednosti u neto prihodima od kamate	12%	-	-
<b>Resursi</b>			
Broj zaposlenih na dan bilansa	42	11%	38
Broj poslovnica	1	0%	1

### 3.2 Ljudski resursi

Banka ima poseban Sektor ljudskih resursa i administracije, sa ciljem pružanja pune podrške biznisu u ostvarivanju poslovnih rezultata kroz unapređenje internih procesa i unapređenja kvaliteta upravljanja ljudima.

**Ostvareno u prethodnom periodu:**

- ✓ Zapošljavanje adekvatnih kadrova na ključnim mestima sa ciljem uspostavljanja poslovnih procesa;
- ✓ Ulaganje u razvoj zaposlenih;
- ✓ Definisane i usvajanje procedura banke;

**Ciljevi u narednom periodu:**

- ✓ Uspostavljanje sistema ocenjivanja zaposlenih;
- ✓ Definisane individualnih razvojnih planova.

### 3.3 Podrška bankarskom poslovanju

U svojoj organizacionoj strukturi, Banka ima nekoliko odvojenih organizacionih jedinica zaduženih za pružanje podrške bankarskom poslovanju. To su:

- ✓ Odeljenje platnih usluga i poyadinskih poslova;
- ✓ Odeljenje kreditne administracije;
- ✓ Odeljenje informacionih sistema;
- ✓ Odeljenje pravnih poslova;
- ✓ Odeljenje sredstava;
- ✓ Odeljenje za SPN i FT;
- ✓ Sektor finansija koji uključuje Odeljenje računovodstva i Odeljenje MIS, budžetiranja i kontrolinga;
- ✓ Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja;
- ✓ Odeljenje interne revizije.

**Ostvareno u prethodnom periodu:**

- ✓ Formiranje timova i segregacija dužnosti;
- ✓ Definisane i usvajanje strategija / metodologija / politika / procedura;
- ✓ Definisane i uspostavljanje kontrole.

**Ciljevi u narednom periodu:**

- ✓ Povećanje efikasnosti izvršenja poslovnih procesa;
- ✓ Unapređenje zadovoljstva klijenata;
- ✓ Optimizacija troškova.

## 4 Ulaganja u cilju zaštite životne sredine i društvena odgovornost

Uzimajući u obzir nedavni početak svojih aktivnosti i operacija, banka u 2016. godini nije učestvovala u društveno-odgovornim aktivnostima, ali namerava da u budućnosti postane aktivan učesnik, potvrđujući svoju posvećenost kao društveno-odgovorna kompanija. Iz istog razloga banka nije učestvovala u programima zaštite životne sredine. Međutim, Mirabank je posvećena unapređenju životne sredine na način kako se banka odnosi prema svojoj globalnoj poslovnoj strategiji, radu sa partnerima i odnosu prema zaposlenima banke. Banka je posvećena pružanju podrške takozvanim „low-carbon“ tehnologijama kao i održivim poslovnim aktivnostima, razvijanju rešenja u vezi sa promenom klimatskih uslova i ostalim klimatskim izazovima. Moramo istaći da smo u velikoj meri uključeni u projekte obnovljivih izvora energije kroz poslovanje investicionog bankarstva. Imajući u vidu prosvećenost akcionara, očekuje se da će banka aktivno učestvovati u ovakvim naporima i u budućnosti.

## 5 Značajni događaji po završetku poslovne godine

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u godišnjem izveštaju banke za 2016. godinu.

## 6 Planirani budući razvoj Mirabank a.d. Beograd

### 6.1 Glavni stratezijski ciljevi

Kao način dostizanja vizije, rukovodstvo banke je definisano glavne Stratezijske ciljeve za naredne tri godine:

- Postati vrhunska profesionalna privredna i investiciona banka pružajući po meri proizvode i usluge svojim klijentima;
- Postići izvrsnost u pružanju usluga klijentima i vremenu izvršenja oslanjajući se na fleksibilnost, jednostavan i efikasan proces odlučivanja;
- Primenjivati i održavati stroge kontrole rizika da bi se postigao razvoj zdravog kreditnog portfolija kroz uravnotežen i stabilan rast;
- Razviti i stalno proširivati depozitne izvore finansiranja tako što je Banka prepoznata kao pouzdan partner;
- Održati jaku poziciju kapitala tako neposrednim monitoringom klijenata i ljudskim pristupom u upravljanju rizicima;
- Upravljeti likvidnošću na najadekvatniji i optimalan način, uvek imajući u vidu i najmanju moguću opasnost te štiti depozite klijenata i kapital akcionara;
- Kontrolu troškova vršiti primenom snažne kontrole nad rashodima i primeniti koncept zajedničkih usluga u cilju postizanja "iznad tržišnog proseka" stope efikasnosti.

### 6.2 Korporativno bankarstvo – trenutna situacija i planovi

Banka planira da prvenstveno usmeri svoje resurse na pružanje usluga velikim i srednjim korporativnim klijentima, kao i da prati investicije u Srbiji.

U 2017. godini, banka planira da proširi svoje poslovanje na ograničeni broj fizičkih lica, kroz Prime Banking za stanovništvo. Banka će ponuditi kompletan spektar bankarskih usluga prilagođen potrebama ovog segmenta klijenta. Ovo će biti ostvareno kroz stvaranje jakih i ličnih odnosa sa budućim klijentima, kao i kroz ponudu konkurentnih proizvoda sa prilagođenom uslugom u skladu sa potrebama i mogućnostima svakog pojedinačnog klijenta. Pažnja će biti usmerena ka postizanju izuzetnosti u pružanju usluga, postavljanju standarda u poslovanju korporativnog i investicionog bankarstva. Uporedo s tim, prilagođeni finansijski proizvodi, kao i finansijsko savetovanje kroz Executive bankarski paket će biti ponuđen malim i srednjim preduzećima visokog potencijala, koja se smatraju glavnim pokretačem privrednog razvoja ekonomije u tranziciji, kao što je Srbija. Executive bankarski paket je jedinstven proizvod na srpskom tržištu, i banka je prva koja kombinuje komercijalne bankarske usluge sa savetodavnim uslugama kroz partnerstvo sa PricewaterhouseCoopers Srbija i prvorazrednom advokatskom kancelarijom.

Nakon uspešnog dobijanja licence, banka je počela da izdaje VISA platne kartice koje će kompletirati ponudu proizvoda banke u radu sa klijentima.

Banka nudi širok spektar proizvoda kompanijama i kao specijalizovana, tzv. butik banka koja je mala i sa malom vertikalnom dubinom odlučivanja ima mogućnost da korisnicima ponudi prilagođene proizvode koji mogu da budu realizovani za kraći vremenski period od konkurencije i sa nižim troškovima (uz prihvatljivu cenu). Banka će voditi računa da u potpunosti bude konkurentna na finansijskom tržištu u Srbiji, naročito u delu pružanja novouvedenih usluga.

Imajući u vidu strategiju banke, banka ne planira da ima veliki broj klijenata, već planira da ima ograničen broj klijenata visokog potencijala koji će dobiti uslugu koju nisu doživeli na srpskom tržištu. Uzimajući u obzir broj planiranih zaposlenih, ključni indikatori poslovanja su usvojeni u skladu sa godišnjim budžetom banke.

**Ključni proizvodi i ponuda usluga namenjeni korporativnim klijentima**

## Kreditni proizvodi

- Investicioni krediti / Krediti za obrtna sredstva
- Krediti za projektno finansiranje
- Revolving krediti
- Prekoračenja

## Proizvodi Odeljenja sredstava

- FX
- Svopovi (kamatna stopa, valuta)

## Opšte transakcione usluge

- Transakciono bankarstvo
  - Plaćanja u zemlji
  - Plaćanja u inostranstvu
- Usluge po računima
  - Tekući računi
  - O/N depoziti
  - Oročeni depoziti
- Upravljanje gotovinom
- Trgovinsko finansiranje i dokumentarno poslovanje
  - Garancije
  - Akreditivi
  - Pisma o namerama
- Vrhunsko internet bankarstvo

**Ključni proizvodi namenjeni fizičkim licima**

## Kreditni proizvodi

- Kreditne kartice
- Prekoračenja po tekućem računu

## Usluge

- e-banking usluge
- m-banking usluge

## Depoziti

- Tekući računi
- Štednja po viđenju
- Oročeni depoziti
- Platne kartice

**6.3 Investiciono bankarstvo – trenutna situacija i planovi**

Banka svojim klijentima nudi usluge finansijskog savetovanja, uključujući savetovanje o transakcijama i strukturi kapitala, kao i procenu, istraživanje, pomoć pri odabiru i saradnju sa drugim profesionalnim savetnicima i omogućava komunikaciju sa zainteresovanim stranama u projektu. Ključni proizvodi i usluge investicionog bankarstva uključuju:

- Savetovanje u vezi sa transakcijama poslovanja

- Spajanja i akvizicije
- Privatizacije
- Restrukturiranja
- Projektno finansiranje kapitala i savetovanja u vezi sa dugovanjem
- Pronalaženje potencijalnih investitora

- Savetovanje u vezi sa strukturom kapitala

- Kompanija i/ili projekat poslovanja i finansijska analiza uključujući i procenjivanje
- Analiza rizika i stres testovi
- Procena strateških opcija, strukture duga i finansiranje kapitala
- Izvor i pomoć prilikom pregovaranja novog/prilagođenog finansiranja
- Izvršno sprovođenje finansijskog plana restrukturiranja

- Dodatne usluge

- Procenjivanje
- Makroekonomske i analize industrije
- Pomoć u selekciji drugih profesionalnih savetnika
- Komunikacija sa zainteresovanim stranama u projektu

Ciljevi odeljenja za investiciono bankarstvo u budućem periodu uključuju uspostavljanje poslovnih odnosa sa kompanijama iz Srbije i šireg regiona Jugoistočne Evrope i predstavljanje potencijalnih investicionih mogućnosti investitorima iz UAE, kao i drugim investitorima zainteresovanim za region. Tim investicionog bankarstva će iskoristiti postojeću bazu korporativnih klijenata banke i takođe vršiti akviziciju novih klijenata. Očekuje se da buduće transakcije uključuju uglavnom savetovanja kod finansiranja duga i kapitala i mandate finansijskih savetovanja. Odeljenje za investiciono bankarstvo je dobilo mandat za projekte za koje se očekuje da budu završeni tokom 2017. godine.

## 7 Aktivnosti istraživanja i razvoja

U 2016. Banka nije imala aktivnosti istraživanja i razvoja.

## 8 Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udela

Tokom 2016. godine Banka nije vršila otkup sopstvenih akcija, odnosno udela, niti ih ima.

## 9 Ogranci Banke

Centralizovane korporativne usluge kao i usluge investicionog bankarstva se pružaju iz našeg sedišta u Beogradu, pokrivajući celu teritoriju Srbije i regiona.

Komercijalni timovi su mobilni i potpuno posvećeni obezbeđivanju visokog kvaliteta usluga svim klijentima.

Sedište i filijala Mirabank se nalazi u Beogradu, Španskih boraca 1.

## 10 Upravljanje rizicima

Jedan od glavnih fokusa politike upravljanja rizicima je da profil i apetit rizika banke moraju biti jasno definisani i dokumentovani tokom procesa upravljanja rizikom, uzimajući u obzir glavne rizike koje je banka spremna i sposobna da preduzme kako bi ispunita svoje poslovne ciljeve.

Sistem upravljanja rizicima banke ima za cilj da identifikuje glavne vrste rizika i prilagodi poslovni profil banke i planove banke apetitu rizika, da optimizuje odluke kojima banka preuzima rizike sa očekivanim nivoom profitabilnosti, imajući u vidu poslovanje banke, uz istovremeno uspostavljanje jake i nezavisne kontrolne funkcije i struktura spremne da odgovori na izazove u organizaciji i okruženju, kako bi se osiguralo da je rast obima poslovanja adekvatno podržan efikasnom infrastrukturom za upravljanje rizikom.

U svom poslovanju, banka aktivno preuzima i upravlja rizicima, oslanjajući se na sledeće principe:

- Nivo rizika treba da bude u granicama određenim apetitom rizika banke
- Preuzeti rizici moraju biti odobren u okviru sistema upravljanja rizicima
- Nadoknada mora biti dovoljno velika da nadoknadi preuzeti rizik
- Kontinuirano praćenje rizika
- Promovisanje svesti o riziku i jačanje kulture upravljanja rizikom treba da pomogne jačanju otpornosti banke.

Jedan od ciljeva upravljanja rizicima banke u Biznis planu je da zadrži NPL u ciljanom rasponu u planiranom periodu, ciljana kolateralizacija kao i adekvatna rezervisanja za ciljane indikatore rizika. Adekvatnost kapitala banke tokom perioda od tri godine mora biti u skladu sa ciljanim/graničnim vrednostima Strategije upravljanja kapitalom.

### 10.1 Problematični krediti (NPL) i naplata potraživanja

Banka trenutno nema NPL u svom portfoliju niti ga je imala u prethodnom periodu, odnosno od početka poslovanja. Banka očekuje da NPL u periodu Biznis plana (do 2020. godine) bude na relativno niskom nivou (značajno manji u odnosu na prosečan nivo NPL-a bankarskog sektora u Republici Srbiji). Tokom tog perioda banka očekuje da će NPL nivo biti u rasponu između 2 i 5,3%.

Što se tiče strategije banke za praćenje NPL-a i naplatu tih potraživanja, banka planira da sprovede striktnu podelu uloga i najbolju praksu, imajući u vidu karakteristike poslovanja banke, njenu strategiju, lokalnu regulativu (posebno nove propise NBS kojim se daje više pažnje NPL segmentu, monitoring, organizacija, izveštavanje, itd), kao i vrhunske prakse drugih država u ovoj oblasti.

**11** Finansijski izveštaji za 2016. godinu

**BILANS USPEHA**
**U periodu od 1. januara do 31. decembra**
**(U hiljadama dinara)**

	<u>2016.</u>	<u>2015.*</u>
Prihodi od kamata	133.519	9.425
Rashodi od kamata	(34.065)	(596)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>99.454</b>	<b>8.829</b>
Prihodi od naknada i provizija	15.557	1.400
Rashodi naknada i provizija	(2.791)	(1.106)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>12.766</b>	<b>294</b>
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	124.698	-
Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	(103.623)	5.870
Ostali poslovni prihodi	6.811	-
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	(11.628)	-
<b>Neto poslovni prihod</b>	<b>128.478</b>	<b>14.993</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(230.741)	(134.577)
Troškovi amortizacije	(74.170)	(21.087)
Ostali rashodi	(264.082)	(108.577)
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>(440.515)</b>	<b>(249.248)</b>
Gubitak po osnovu odloženih poreza	(2.799)	(11.910)
<b>GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA</b>	<b>(443.314)</b>	<b>(261.158)</b>

*\*U periodu od 5. februara do 31. decembra 2015. godine*
**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**
**U periodu od 1. januara do 31. decembra**
**(U hiljadama dinara)**

	<u>2016.</u>	<u>2015.*</u>
<b>DOBITAK/(GUBITAK) PERIODA</b>	<b>(443.314)</b>	<b>(261.158)</b>
<b>Ostali rezultat perioda</b>		
<i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>		
Povećanje (smanjenje) revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	-
<i>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>		
Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	6.662	-
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(653)	-
Ukupan pozitivan/(negativan) ostali rezultat perioda	6.009	-
<b>UKUPAN POZITIVAN/(NEGATIVAN) REZULTAT PERIODA</b>	<b>(437.305)</b>	<b>(261.158)</b>

*\* U periodu od 5. februara do 31. decembra 2015. godine*

**BILANS STANJA**  
**Na dan 31. decembra**  
**(U hiljadama dinara)**

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
<b>AKTIVA</b>		
Gotovina i sredstva kod centralne banke	875.578	1.147.386
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	124.698	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2.050.876	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1.734.431	201.783
Kredit i potraživanja od komitenata	2.509.710	510.161
Nematerijalna ulaganja	238.937	217.825
Nekretnine, postrojenja i oprema	150.423	163.370
Ostala sredstva	13.233	8.202
<b>Ukupno aktiva</b>	<b><u>7.697.886</u></b>	<b><u>2.248.727</u></b>
<b>PASIVA</b>		
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	30.839	82
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.444.564	76.939
Subordinirane obaveze	1.235.022	608.130
Rezervisanja	4.841	2.892
Odložene poreske obaveze	14.710	11.910
Ostale obaveze	35.173	19.232
<b>Ukupno obaveze</b>	<b><u>4.765.149</u></b>	<b><u>719.185</u></b>
<b>Kapital</b>		
Akcijski kapital	3.631.200	1.790.700
Gubitak	(704.472)	(261.158)
Rezerve	6.009	-
<b>Ukupno kapital</b>	<b><u>2.932.737</u></b>	<b><u>1.529.542</u></b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b><u>7.697.886</u></b>	<b><u>2.248.727</u></b>

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

	<b>Aksijski kapital</b>	<b>Emisiona premija</b>	<b>Rezerve fer vrednosti</b>	<b>Akumulirani gubitak</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje na dan 5. februara 2015. godine	-	-	-	-	-
Nova emisija akcija	1.790.700	-	-	-	1.790.700
Gubitak tekuće godine*	-	-	-	(261.158)	(261.158)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2015. godine</b>	<b>1.790.700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(261.158)</b>	<b>1.529.542</b>
Nova emisija akcija	1.840.500	-	-	-	1.840.500
Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	-	6.662	-	6.662
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	(653)	-	(653)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(443.314)	(443.314)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	<b>3.631.200</b>	<b>-</b>	<b>6.009</b>	<b>(704.472)</b>	<b>2.932.737</b>

*\*U periodu od 5. februara do 31. decembra 2015. godine*

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
**U periodu od 1. januara do 31. decembra**
**(U hiljadama dinara)**

	<b>2016.</b>	<b>2015.*</b>
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>104.646</b>	<b>14.867</b>
Prilivi od kamata	87.643	9.425
Prilivi od naknada	16.484	5.442
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	519	-
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(586.637)</b>	<b>(220.595)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(5.244)	(363)
Odlivi po osnovu naknada	(7.104)	(1.026)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(235.751)	(134.519)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(6.452)	(83)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(332.086)	(84.604)
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>	<b>(481.991)</b>	<b>(205.728)</b>
Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(3.619.713)	(581.546)
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	3.215.506	76.707
Smanjenje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	123.856	-
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(762.342)</b>	<b>(710.567)</b>
Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti	(1.995.421)	-
Odlivi od kupovine nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(83.725)	(408.909)
<b>Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(2.079.146)</b>	<b>(408.909)</b>
Prilivi po osnovu povećanja kapitala	1.840.500	1.790.700
Prilivi po osnovu subordiniranih obaveza	615.180	608.314
<b>Neto (odlivi)/prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>2.455.680</b>	<b>2.399.014</b>
<b>Neto povećanje/smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata</b>	<b>(385.808)</b>	<b>1.279.538</b>
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine</b>	<b>1.279.286</b>	<b>-</b>
Pozitivne/negativne kursne razlike, neto	(17.545)	(252)
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>875.933</b>	<b>1.279.286</b>

*\*U periodu od 5. februara do 31. decembra 2015. godine*

## 11.1 Pregled finansijskih rizika

Saglasno prirodi svoje delatnosti Banka je uspostavila adekvatan sistem upravljanja rizicima, koji se odnosi na upravljanje svim vrstama rizika, posebno u delu najznačajnijih rizika koji se mogu javiti u poslovanju.

### Ciljevi i principi upravljanja rizicima

Banka je uspostavila proces za upravljanje rizicima kroz:

- Utvrđenu strategiju upravljanja rizicima;
- Jasno definisane politike i procedure upravljanja rizicima koje obuhvataju identifikaciju, merenje, nadzor, izveštavanje i kontrolu rizika;
- Dobro utvrđenu organizacionu strukturu koja jasno definiše uloge i odgovornosti pojedinca koji su uključeni u preuzimanje rizika, upravljanje rizicima kao i nadzor nad adekvatnošću upravljanja rizicima;
- Nezavisnost organizacionih delova koji upravljaju rizicima od ostalih poslovnih aktivnosti;
- Delotvoran informacioni sistem namenjen rukovodstvu koji obezbeđuje protok informacija od operativnog nivoa do najvišeg rukovodstva kao i sistem za obaveštavanje o svim uočenim odstupanjima;
- Stalan nezavisan nadzor nad sistemom upravljanja rizicima.

### Nadležnosti

Upravni odbor, Odbor za praćenje poslovanja Banke, Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom nadležni su za uspostavljanje sistema i nadzor nad sistemom upravljanja rizicima u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, politikom i principima banke i najboljom praksom upravljanja rizicima.

U cilju uspostavljanja jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti, pored zakonskih organa upravljanja i rukovođenja, pojedinačni odbori Banke nadležni su za upravljanje rizikom saglasno pravilnicima o njihovom radu.

Organi banke permanentno prate i promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika.

Pored toga, uvođenje novih proizvoda, aktivnosti, linija poslovanja i sistema praćeno je potrebnim analizama rizika u cilju utvrđivanja uticaja na rizični profil banke.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima zajednički formiraju principe i metodologiju upravljanja rizicima na bazi:

- propisa i odluka koje donose zakonodavna tela, a najvećim delom, Narodna banka Srbije;
- apetita za preuzimanje rizika, usvojenog kao interni akt Banke (deo dokumenta Strategija za upravljanje rizicima) od strane Upravnog odbora;
- potreba dobre poslovne prakse sa ciljem adekvatne identifikacije, merenja, procene rizika, kao i upravljanja rizicima kojim je Banka izložena.

### Merenje rizika i izveštavanje

Organizacioni delovi nadležni za monitoring pojedinačnih rizika i druge stručne službe u okviru svojih nadležnosti kontinuirano prate indikatore i pokazatelje pojedinih kategorija rizika, vrše merenje, kontrolu i izveštavanje nadležnih odbora Banke, u skladu sa uspostavljenim sistemom utvrđenim kroz najznačajnija interna akta kojima se reguliše upravljanje rizicima.

### Pregled vrsta rizika

Banka je saglasno Strategiji upravljanja rizicima, rizike koje se mogu javiti u poslovanju, razvrstala u sledeće kategorije:

- A. Kreditni rizik** i rizici u vezi sa kreditnim rizikom (rizik koncentracije, rizik zemlje, kreditno-devizni rizik, rezidualni)
- B. Rizik likvidnosti,**
- C. Tržišni rizik,** kamatni rizik u bankarskoj knjizi, devizni rizik,
- D. Upravljanje kapitalom.**

Osim navedenih rizika, mogu se javiti i sledeći rizici:

- strateški,
- reputacioni,
- rizik usklađenosti poslovanja,
- operativni rizik,
- ostali rizici koje je najčešće teže kvantifikovati.

## A. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci.

Osnovni cilj upravljanja kreditnim rizikom u Banci je da se smanji mogućnost nastanka negativnih uticaja na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti dužnika da ispune svoje obaveze prema banci. U cilju kontrole prihvatanja kreditnog rizika i odgovarajućeg upravljanja tim rizikom, Banka je uspostavila odgovarajući kreditni proces koji uključuje odobravanje plasmana i upravljanja kreditnim rizikom, kojim su regulisane procedure Banke.

Proces upravljanja kreditnim rizikom uključuje:

- Identifikaciju,
- Vrednovanje i merenje,
- Praćenje i
- Izveštavanje o kreditnom riziku.

### Upravljanje kreditnim rizikom

Banka upravlja kreditnim rizikom pojedinačnog dužnika, rizikom portfolija, rizikom transakcije, odnosno posebno vrši upravljanje sredstvima obezbeđenja i to kroz upravljanje:

- Rizikom neizvršenja (default risk) – rizik neizmirenja obaveza od strane dužnika;
- Rizikom promene vrednosti aktive – rizik gubitka na vrednosti aktive;
- Kreditno/deviznim rizikom – rizik nemogućnosti izvršenja obaveza od strane dužnika usled značajnog rasta deviznog kursa;
- Rizikom koncentracije koji proizilazi iz izloženosti prema licima iz grupe velikih izloženosti, kao i rizikom koncentracije koji proizilazi iz koncentracije izloženosti pojedinim faktorima rizika: privredne grane, geografska područja, vrsta proizvoda i aktivnosti instrumenti kreditne zaštite i slično.

Adekvatno upravljanje kreditnim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, kontrolu, monitoring i izveštavanje.

U cilju postizanja delotvornog okvira za upravljanje kreditnim rizikom Banka je definisala osnovne komponente kao što sledi:

- Uspostavljanje sistema i nadzor nad sistemom koji sprovodi Upravni odbor i više rukovodstvo,
- Jasna podela nadležnosti i odgovornosti u procesu upravljanja,
- Adekvatna primena sistema upravljanja i odgovarajućih politika i procedura.

Proces upravljanja kreditnim rizikom obuhvata:

- Identifikaciju u skladu sa usvojenim procedurama,
- Merenje i procenu korišćenjem propisanih metodologija,
- Praćenje i kontrolu prema utvrđenim procedurama, kao i primenu tehnika ublažavanja tog rizika, korišćenjem instrumenata kreditne zaštite
- Izveštavanje o izloženosti kreditnom riziku.

### Nadzor koji sprovodi Upravni odbor i više rukovodstvo

Upravni odbor Banke odobrava strategiju i politike upravljanja kreditnim rizikom. Upravni odbor usvaja rizični profil Banke i nadzire sprovođenje procesa adekvatnog upravljanja kreditnim rizikom, čime obezbeđuje da ukupna izloženost Banke prema kreditnom riziku bude održavana na bezbednom nivou i usklađena sa raspoloživim kapitalom kako u redovnim tako i u uslovima krize i eventualnih poremećaja na tržištu.

Upravljanje kreditnim rizikom Banke se zasniva na primeni osnovnih principa:

- Konzervativnog pristupa u upravljanju kreditnim rizikom,
- Upravljanje kroz definisane nivoe kontrole,
- Cikličnost kreditne politike u korelaciji sa segmentacijom klijenata, proizvoda, ekonomskih sektora, geografskih lokacija, valuta i rokova dospeća,
- Fokusiranja prema ciljanom tržištu saglasno strategiji,
- Diverzifikacija kreditne izloženosti i
- Utvrđivanje cene rizika.

Izvršni odbor Banke, kao i druga tela odgovorna su za razvoj i uspostavljanje kreditnih politika i kreditnih administrativnih procedura u okviru nadležnih organizacionih delova Banke, kao deo opšteg sistema upravljanja kreditnim rizikom i za adekvatnu primenu i permanentan nadzor nad tim sistemom.

Pre odobravanja sredstava plasmana, nadležni nivoi odlučivanja vrše procenu rizičnog profila klijenta/transakcije, a nakon toga kontinuiran monitoring vrednosti potraživanja i vrednosti adekvatnosti sredstava obezbeđenja.

## **Postavljanje limita**

Banka aktivno učestvuje u upravljanju kreditnim rizicima kojima je izložena definisanjem i uspostavljanjem limita izloženosti za pojedinačnog dužnika i grupu povezanih dužnika, uvažujući razne faktore rizika koncentracije Kreditni limiti mogu da se povremeno revidiraju.

## **Nadzor i kontrola kreditnog rizika**

Nadzor nad kreditnim rizikom se odnosi na stalan nadzor pojedinačnih kredita uključujući vanbilansne izloženosti prema dužnicima kao i nadzor nad ukupnim portfolijom Banke.

Uspostavljen sistem nadzora podrazumeva:

- Vremensku dimenziju nadzora saglasno prirodi kreditnog rizika (od dnevne do kvartalne),
- Različite procedure nadzora na predefinisanim nivoima odlučivanja,
- Permanentnu nezavisnu internu kontrolu procesa kreditiranja,
- Posebno upravljanje na nivou klijenta i portfolija, kao i na nivou transakcije,
- Upravljanje kolateralima i
- Upravljanje rizičnim plasmanima.

Banka sprovodi ovu aktivnost uz pomoć sistema koji omogućava svakodnevni nadzor nad kvalitetom kreditnog portfolija i sprovodi korektivne mere ukoliko i kada dođe do pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta.

Ovaj sistem je kreiran da omogući Banci pouzdan uvid da se plasmani servisiraju prema utvrđenim rokovima, da su ispravke vrednosti adekvatne, da je ukupni profil rizika u okviru limita postavljenih od strane rukovodstva i da postoji usklađenost sa regulatornim limitima. Sistem kreditnog nadzora je kreiran daprugi podršku višem rukovodstvu u nadzoru kvaliteta ukupnog kreditnog portfolija i njegovim trendovima.

## **Identifikacija kreditnog rizika**

Identifikacija kreditnog rizika je osnovni korak u upravljanju kreditnim rizikom s ciljem otkrivanja kreditnog rizika na vreme.

Identifikacija izloženosti određenom riziku počinje u trenutku podnošenja zahteva za kredit. Analiza pojedinačnih plasmana uključuje analizu kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja klijenta, kao i utvrđivanje drugih faktora rizika.

Postupak odobravanja sastoji od definisanih koraka koji se mogu razlikovati zavisno od vrste klijenta, karakteristika, vrste i namene, instrumenata obezbeđenja i uključuje sledeće korake:

- priprema predloga za kreditni plasman;
- prikupljanje i provera kreditne dokumentacije;
- kreditna analiza;
- procena rizika;
- kreditna odluka;
- kontrola prateće dokumentacije i drugih uslova;
- isplata sredstava.

## **Procenjivanje i merenje kreditnog rizika**

Banka je definisala mehanizam nezavisne, stalne procene procesa upravljanja kreditnim rizikom. Rezultat takve procene je odgovarajuće dokumentovan, i predstavlja deo sistema izveštavanja Upravnog odbora i višeg rukovodstva.

## **Upravljanje problematičnim kreditima**

Banka ima definisan i utvrđen sistem koji omogućava da se unapred identifikuju problematični krediti kada postoji više mogućih opcija za korektivne mere. Trenutkom označavanja kredita problematičnim, menja se dalji tok upravljanja istim i on postaje deo posebnih korektivnih procedura.

U cilju smanjenja rizika neizvršenja obaveza od strane klijenata, Banka može da preuzima sledeće mere za regulisanje potraživanja:

- Restrukturiranje,
- Aktiviranje kolaterala,
- Prodaja i ustupanje potraživanja,

- Poravnanja,
- Pokretanje sudskih sporova i ostale mere.

Ukoliko preduzete mere ne bi uspele da daju adekvatne rezultate u postuku naplate potraživanja inicirao bi se predlog za trajni otpis preostalog potraživanja na utvrđenim nivoima odlučivanja.

Procena kreditnog rizika sprovodi se tokom sagledavanja uslova za određeni kredit, prilikom zahteva za promenu uslova, uslova korišćenja i otplate određenog kredita, kao i tokom redovnog godišnjeg izveštaja o poslovanju klijenta. Procena kreditnog rizika temelji se na analizi finansijskog položaja dužnika, blagovremenosti dužnika u izmirenju obaveza prema Banci, kvalitetu podataka prikupljenih o klijentu i kvalitetu instrumenata obezbeđenja.

Proces merenja kreditnog rizika temelji se na regulatornom pristupu klasifikacije potraživanja dužnika, kao i rezervisanju za gubitke po vanbilansnim pozicijama, u skladu s propisima Narodne banke Srbije.

### **Restrukturiranje**

Restrukturiranje plasmana predstavlja bilo koju promenu uslova ugovora zaključenog između Banke i klijenta u promeni plana otplate kreditne izloženosti u cilju odgovora na povećanje trenutne ili buduće mogućnosti da dođe do kašnjenja po tom plasmanu. Odluka da se restrukturiira kreditna izloženost uvek uzima u obzir klijentovu obavezu prema Banci. Banka nemarestruktuiranih plasmana na dan bilansa.

### **Ublažavanje kreditnog rizika**

U cilju smanjenja kreditnog rizika, pri odobrenju plasmana, traže se instrumenti obezbeđenja. Vrsta traženog instrumenta obezbeđenja zavisi od ocene kreditnog rizika svakog klijenta. Sigurnosni uslovi zavise od kreditne sposobnosti dužnika, stepenu izloženosti kreditnom riziku, ročnosti i iznosu plasmana.

### **Praćenje kreditnog rizika**

Nakon odobrenja plasmana vrši se praćenje plasmana i poslovanja klijenta kroz redovan i vanredni monitoring u cilju pravovremene identifikacije signala upozorenja.

U cilju sprečavanja povećanja kreditnog rizika ustanovljen je proces monitoringa kojim se identifikuju klijenti kod kojih je potencijalno moguće povećanje kreditnog rizika i za koje je potrebno definisati i preduzeti mere kako bi se sprečila migracija klijenata iz statusa neproblematičnih klijenata u status klijenata pod intenzivnim praćenjem ili status problematičnih klijenata.

Statusi klijenata se definišu na osnovu kombinacije osnovnih indikatora (dana kašnjenja, klasifikacije, blokade računa, itd.), finansijskih indikatora i stručnog mišljenja zaposlenih uključenih u proces upravljanja rizicima.

Praćenjem i kontrolom portfolija u celini i po pojedinim segmentima, Banka vrši poređenje sa prethodnim periodima, identifikuje trendove kretanja i uzroke promena nivoa izloženosti kreditnom riziku.

Banka je u obavezi da održava nivo rezervisanja na adekvatnom nivou kako bi mogla da apsorbuje očekivane i neočekivane kreditne gubitke vezano za kreditni portfolio.

### **Procena obezvređenja bilansnih potraživanja**

Obezvređenje plasmana (ispravka vrednosti) utvrđuje se na osnovu procene koji gotovinski tokovi neće biti realizovani, a principijelno predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti umanjenu za utvrđen procenat nenaplativosti i nadoknadivog iznosa - očekivanih novčanih tokova diskontovanih po efektivnoj kamatnoj stopi.

Nadoknadivi iznos predstavlja sadašnju vrednost očekivanih budućih novčanih tokova (novčanih priliva), diskontovanih korišćenjem efektivne kamatne stope.

Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja finansijskog sredstva ili grupe sredstava, obuhvataju objektivne dokaze koji mogu biti: Značajne finansijske teškoće klijenta, kršenja ugovoreni uslova, visoka verovatnoća bankrotstva ili druge statusno-finansijske reorganizacije klijenta, nestanak aktivnog tržišta finansijskog sredstva.

Finansijska sredstva koja su predmet procene obezvređenja dele se na dve grupe: potraživanja kod kojih se procena vrši: (a) pojedinačno - kod potraživanja kod kojih postoji objektivni dokaz obezvređenja i po iznosu značajnih potraživanja i (b) grupno - za potraživanja koja nisu pojedinačno procenjivana.

### **Pojedinačno procenjivanje**

Pojedinačna procena vrši se za pojedinačno značajna potraživanja kod kojih postoji objektivni dokaz da banka neće moći da naplati potraživanja u prvobitno ugovorenim iznosu i rokovima, odnosno kod potraživanja kod kojih postoji objektivni dokaz obezvređenja.

Prilikom procene obezvređenja uzima se u obzir mogućnost ostvarivanja poslovnih planova komitenta, sposobnost komitenta da poboljša rezultate poslovanja u slučaju nastanka finansijskih poteškoća, vrednost po kojoj se kolaterali mogu realizovati i vremenski rokovi realizacije kolaterala, raspoloživost alternativne finansijske podrške komitentima, mogućnost naplate dospelih potraživanja, kao i vremenska dimenzija očekivanih tokova gotovine.

Kada se proceni da naplata iz redovnih aktivnosti klijenta nije moguća, prilikom pojedinačne procene u obzir se uzima i očekivani priliv od realizacije kolaterala.

Procena obezvređenja bilansne aktive na pojedinačnoj osnovi obuhvata utvrđivanje postojanja objektivnog dokaza ovog obezvređenja, procenu sadašnje vrednosti budućih novčanih tokova i obračun iznosa tog obezvređenja za svako pojedinačno potraživanje od dužnika koje je uključeno u ovu procenu.

Objektivan dokaz o obezvređenju bilansne aktive na pojedinačnoj osnovi postoji:

- ako finansijsko stanje dužnika ukazuje na znatne probleme u njegovom poslovanju;
- ako postoje podaci o neizmirenju obaveza, o učestalom kašnjenju u otplati kamata i/ili glavnice ili o neispunjavanju drugih ugovornih odredaba;
- ako banka, usled finansijskih teškoća dužnika, bitno promeni uslove otplate potraživanja u odnosu na one koji su prvobitno ugovoreni;
- ako postane izvesno da će biti pokrenut stečajni postupak nad dužnikom ili druga vrsta njegove finansijske reorganizacije.

Izbor sredstva obezbeđenja (kolaterala) blisko je povezan sa procenom kreditnog rizika, što zavisi od finansijskog statusa dužnika, iznosa kreditne izloženosti, roka dospeća, svrhe kredita i načina na koji se kredit otplaćuje.

Pošto na izveštajni datum 31.12.2016. godine, nije utvrđeno da kod potraživanja Banke, postoji objektivni dokaz obezvređenja, Banka nije formirala iznos pojedinačnog obezvređenja (nije imala pojedinačne ispravke vrednosti).

### **Grupno procenjivanje**

Za izveštajni datum 31.12.2016. godine, celokupan iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, je zasnovan na grupnoj proceni, imajući u vidu da nije bilo utvrđeno da kod potraživanja Banke, postoji objektivni dokaz obezvređenja.

Banka je kreirala metodologiju za grupno obezvređenje, imajući u vidu aktuelna regulatorna akta Narodne banke Srbije (kao i prateće smernice i druga dokumenta), međunarodne računovodstvene standarde, karakteristike poslovanja Banke i druge relevantne faktore.

Procena grupnoj osnovi, između ostalog uvažava i interno rejtingovanje klijenata u kreditnom portfoliju u sledećih 8 kategorija: A1, A2, B1, B2, V1, V2, G1, D. Kategorija A1 predstavlja najkvalitetniju kategoriju, dok D predstavlja najlošiju kategoriju u kreditnom portfoliju Banke.

Procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na grupnoj osnovi Banka vrši za sva potraživanja kod kojih se ovo obezvređenje ili ovi gubici ne mogu direktno povezati s tim potraživanjima, ali za koje se na osnovu iskustva može proceniti da postoje u kreditnom portfoliju.

Navedenu procenu na grupnoj osnovi, Banka vrši:

- za potraživanja za koja pri proceni na pojedinačnoj osnovi utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o obezvređenju bilansne aktive ili verovatan gubitak po osnovu vanbilansnih stavki, odnosno ako na pojedinačnoj osnovi nije utvrđen iznos obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki;
- za potraživanja koja pripadaju grupi malih potraživanja.

Izuzetno od navedenog pravila, Banka procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki za potraživanja koja pripadaju grupi malih potraživanja može, u skladu s metodologijom, vršiti na pojedinačnoj osnovi.

Pri sprovođenju navedene grupne procene, Banka grupiše potraživanja na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika koje odražavaju sposobnost dužnika da izmiruje svoje obaveze u skladu sa ugovorenim uslovima.

Procena obezvređenja bilansne aktive na grupnoj osnovi predstavlja zajedničku procenu budućih novčanih tokova pojedinačne grupe potraživanja na osnovu podataka o gubicima iz ranijih perioda za potraživanja s karakteristikama kreditnog rizika sličnim onima u toj grupi.

Procena verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na grupnoj osnovi predstavlja zajedničku procenu nadoknadivosti budućih novčanih odliva po osnovu vanbilansnih obaveza za grupe vanbilansnih stavki sa sličnim karakteristikama.

#### **Procena rezervisanja vanbilansnih stavki**

Procena rezervisanja za pozicije vanbilansnih stavki (garancije, avali, akreditivi i dr.), se može vršiti po usvojenim kriterijumima na pojedinačnoj ili grupnoj osnovi.

Dokazi na osnovu kojih Banka vrši pojedinačnu procenu obezvređenja pozicija vanbilansne aktive, su isplate sa računa Banke po preuzetim obavezama po garancijama, avalima i akreditivima i dugim vanbilansnim stavkama po kojim može doći do realizacije na teret banke.

Procena rezervisanja za pozicije vanbilansnih stavki na pojedinačnoj i grupnoj osnovi, vrši se na isti način kao i za potraživanja bilansne aktive, korišćenjem iste softverske aplikacije, imajući u vidu da ti slučajevi uglavnom pretpostavljaju intervenciju banke, tj. prelazak vanbilansne stavke u bilansnu poziciju.

Isto kao kod bilansnih potraživanja, i za vanbilansnih stavke, za izveštajni datum 31.12.2016. godine, celokupan iznos rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, je zasnovan na grupnoj proceni, imajući u vidu da nije bilo utvrđeno da postojanje objektivnog dokaza obezvređenja.

**A. i. Analiza kvaliteta kreditnog portfolija**

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kreditnog portfolija Banke, po nivoima kvaliteta.

*Maksimalna izloženost kreditnom riziku*

<i>U hiljadama dinara</i>	Kredit i potraživanja od komitenata		Kredit i potraživanja od banaka i dr. fin. org.		Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju		Ostala sredstva (avansi i naknade)		Vanbilansne stavke	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
<b>Bruto izloženost:</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
Kategorija A1	82.641	12.163	1.734.433	201.783	124.698	-	176	-	73.736	-
Kategorija A2	962.144	121.097	-	-	-	-	1.482	6.425	62.560	-
Kategorija B1	211.538	111.792	-	-	-	-	155	145	1.307.665	119.331
Kategorija B2	656.902	192.536	-	-	-	-	594	713	485.413	-
Kategorija V1	500.248	72.573	-	-	-	-	11	-	611.624	-
Kategorija V2	92.172	-	-	-	-	-	7	-	-	38.193
Kategorija G1	14.292	-	-	-	-	-	37	-	-	-
Kategorija D	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-
Ispravka vrednosti bilansne aktive	(10.227)	-	(2)	-	-	-	(8)	-	-	-
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.391)	-
<b>Neto izloženost</b>	<b>2.509.710</b>	<b>510.161</b>	<b>1.734.431</b>	<b>201.783</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.457</b>	<b>7.283</b>	<b>2.539.607</b>	<b>157.524</b>

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kreditnog portfolija Banke, po danima kašnjenja.

*Stanje na dan 31.12.2016.*

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>Bez docnje</b>	<b>Do 30 dana</b>	<b>31 do 60 dana</b>	<b>61 do 90 dana</b>	<b>Preko 90 dana</b>	<b>Ukupno bruto</b>
<b>Bilansne stavke</b>						
Plasmani komitentima	2.449.781	70.156	-	-	-	<b>2.519.937</b>
Plasmani finansijskim institucijama	1.734.433	-	-	-	-	<b>1.734.433</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	124.698	-	-	-	-	<b>124.698</b>
Ostala aktiva	2.412	36	-	-	17	<b>2.465</b>
<b>Ukupno</b>	<b>4.311.324</b>	<b>70.192</b>	-	-	<b>17</b>	<b>4.381.533</b>

*Stanje na dan 31.12.2015.*

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>Bez docnje</b>	<b>Do 30 dana</b>	<b>31 do 60 dana</b>	<b>61 do 90 dana</b>	<b>Preko 90 dana</b>	<b>Ukupno bruto</b>
<b>Bilansne stavke</b>						
Plasmani komitentima	510.161	-	-	-	-	<b>510.161</b>
Plasmani finansijskim institucijama	201.783	-	-	-	-	<b>201.783</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	-	-	-	-	-
Ostala aktiva	7.283	-	-	-	-	<b>7.283</b>
<b>Ukupno</b>	<b>719.227</b>	-	-	-	-	<b>719.227</b>

Tabela u nastavku prikazuje vrednosti ispravki vrednosti kreditnog porfolija Banke, kao i prikaz dospelog i nedospelog dela kreditnog portfolia.

Stanje na dan 31. decembar U hiljadama dinara	Kreditni i potraživanja od komitenata		Kreditni i potraživanja od banaka i dr. fin. org.		Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju		Ostala sredstva (avansi i naknade)		Vanbilans		
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	
<b>Maksimalna izloženost kreditnom riziku</b>											
<b>Bruto izloženost</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>	
Od toga:											
Dospelo	8.362	-	32	-	-	-	131	-	-	-	-
Pripadajuća ispravka vrednosti	(64)	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-	-
Nedospelo	2.511.576	510.161	1.734.401	201.783	124.698	-	2.334	7.283	2.540.998	157.524	-
Pripadajuća ispravka vrednosti	(10.163)	-	(2)	-	-	-	(1)	-	-	-	-
<b>Ukupna ispravka vrednosti</b>	<b>(10.227)</b>	-	<b>(2)</b>	-	-	-	<b>(8)</b>	-	-	-	-
<b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(1.391)</b>	-	-
<b>Neto izloženost</b>	<b>2.509.710</b>	<b>510.161</b>	<b>1.734.431</b>	<b>201.783</b>	<b>124.698</b>	-	<b>2.457</b>	<b>7.283</b>	<b>2.539.607</b>	<b>157.524</b>	

Tabela u nastavku prikazuje analizu izloženosti kreditnom riziku koji proističe iz transakcije sa derivatima:

#### A. ii. Derivati

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>Nominalna vrednost</b>	<b>Fer vrednost</b>
<b>31.12.2016.</b>		
Potraživanja po osnovu derivata:	2.338.430	2.324.974
Obaveze po osnovu derivata	(2.200.276)	(2.200.276)
<b>31.12.2015.</b>		
Potraživanja po osnovu derivata:	-	-
Obaveze po osnovu derivata	-	-

Fer vrednost finansijskih sredstava kroz bilans uspeha namenjenih trgovanju (finansijskih derivata) obračunata je korišćenjem modela koji diskontuje novčane tokove na sadašnju vrednost korišćenjem tržišnih kamatnih stopa i deviznih kurseva, i klasifikovana je u nivo 2 za merenje fer vrednosti.

#### A. iii. Kolaterali i ostala obezbeđenja

Sredstva obezbeđenja (kolaterali) služe kao garancija da Banka, kao kreditor, može da naplati svoja potraživanja i kao motivacioni faktor koji stimuliše dužnika da otplati svoje obaveze.

Kolateral pruža dodatnu sigurnost i Banka po pravilu zahteva kolateral od korporativnih klijenata.

Sredstvo obezbeđenja (kolateral) mora da bude dozvoljeno zakonom i da bude prihvatljivo po mišljenju Kreditnog Odbora. Sredstva obezbeđenja (kolaterali) služe kao garancija da Banka, kao kreditor, može da naplati svoja potraživanja i kao motivacioni faktor koji stimuliše dužnika da otplati svoje obaveze.

Banka potpisuje ugovor sa klijentom u kome je klijent saglasan da se određeno sredstvo obezbeđenja (kolateral) registruje kod Banke kako bi se obuhvatili različiti kreditni proizvodi koje klijent želi da koristi u toku trajanja ugovora.

Odluka o davanju kredita prevashodno je zasnovana na proceni poslovanja i kreditne sposobnosti dužnika i njegove/njene sposobnosti da otplati traženi kredit, kao i drugih faktora vezanih za kreditni rizik. Međutim, cilj Banke je da osigura svoja potraživanja sredstvima obezbeđenja (kolateralom) visokog kvaliteta.

Banka će obično zahtevati da finansirano sredstvo služi kao sredstvo obezbeđenja za kreditnu izloženost.

Izbor sredstva obezbeđenja (kolaterala) blisko je povezan sa procenom kreditnog rizika, što zavisi od finansijskog statusa dužnika, iznosa kreditne izloženosti, roka dospeća, svrhe kredita i načina na koji se kredit otplaćuje.

<b>Kolateral</b>	<b>Tržišna vrednost na</b>	<b>Tržišna vrednost na</b>
<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Zemljište	125.942	124.059
Stambeni objekti	46.673	-
Poslovni objekti	160.181	103.880
Depozit	24.347	12.163
Oprema	25.558	25.176
Zalihe	369.063	-
Potraživanja	265.815	46.131
Zaloga na udelima	71	61
Korporativna garancija	185.208	101.355
<b>Ukupno:</b>	<b>1.202.858</b>	<b>412.825</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	2.519.937	510.161
Pokrivenost kolateralima	47,7%	80,9%

**A. iii. Koncentracija kreditnog rizika**

Tabele koje slede prikazuju izloženost riziku po regionima, industrijskim sektorima i vrstama klijenata, radi uvida u izloženost riziku koncentracije. U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

<i>Na dan 31. decembar</i>	<b>Kredit i potraživanja od banaka i dr. fin. org.</b>		<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>		<b>Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju</b>		<b>Ostala sredstva (avansi i naknade)</b>		<b>Vanbilansne stavke</b>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
<i>U hiljadama dinara</i>										
<b>Ukupan iznos</b>	<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>124.698</b>	<b>-</b>	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
<i>Koncentracija po sektorima</i>										
<b>Privreda:</b>										
Poljoprivreda, šumarstvo, ribarstvo	-	-	157.151	154.583	-	-	15	-	-	-
Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom	-	-	363.759	196.634	-	-	77	-	607.877	-
Snabdevanje električnom energijom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	-	-	358.809	11.996	-	-	10	-	52.826	-
Trgovina i ostalo	-	-	1.575.892	146.948	-	-	533	203	1.597.963	119.331
Saobraćaj i skladištenje	-	-	64.326	-	-	-	1.637	7.080	220.594	38.193
Poslovanje nekretninama	-	-	-	-	-	-	17	-	61.736	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	176	-	2	-
Finansijske institucije	1.734.433	201.783	-	-	124.698	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>124.698</b>	<b>-</b>	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
<i>Koncentracija po lokaciji</i>										
Srbija	1.248.714	4.864	2.519.937	510.161	-	-	2.458	7.283	2.540.998	157.524
Evropa	474.005	196.919	-	-	-	-	7	-	-	-
Ostatak sveta	11.714	-	-	-	124.698	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.734.433</b>	<b>201.783</b>	<b>2.519.937</b>	<b>510.161</b>	<b>124.698</b>	<b>-</b>	<b>2.465</b>	<b>7.283</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>

Najveća izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, na dan 31.12.2016. godine je iznosila: 21,05% regulatornog kapitala, što je u skladu sa od strane NBS, propisanom regulatornom vrednošću.

## Upravljanje kolateralima

Politikom za upravljanje kolateralima bliže se utvrđuju metode i postupci upravljanja kolateralima sa ciljem minimiziranja kreditnog rizika banke. Svrha ove politike je da opiše karakteristike kolateralala koje banke u svom radu prihvata, kao i da navede aktivnosti koje je potrebno obaviti radi redovnog monitoringa njihovog uspostavljanja. Dokument opisuje podjelu odgovornosti između organizacionih delova banke, kako bi se proces upravljanja kolateralima obavljao efikasno.

Kolaterali su u izveštaju prikazani po fer (poslednjoj procenjenoj) vrednosti a koja je i predmet kontinuiranog monitoringa i periodične procene. Razvrstavanje kolatarala u prikazu izvršeno je polazeći od kriterijuma definisanih Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

### **B. Rizik likvidnosti**

#### ***i. Izloženost riziku likvidnosti***

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka određenih nepovoljnih događaja sa negativnim efektima na finansijski rezultat i kapital Banke i ispoljava se kao nemogućnost Banke da odgovori dospelim obavezama u trenutku njihovog dospeća usled neadekvatne strukture njenih izvora, odnosno nemogućnosti utrživosti njenih plasmana.

Pokazatelj likvidnosti predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Banke prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza Banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana rešenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Uži pokazatelj likvidnosti Banke predstavlja odnos likvidnih potraživanja Banke prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza Banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Likvidna potraživanja Banke prvog reda čine: gotovina u blagajni, sredstva na žiro-računu, zlato i drugi plemeniti metali; sredstva na računima kod banaka s raspoloživim kreditnim rejtingom izabrane agencije za rejting kome odgovara nivo kreditnog kvaliteta 3 ili bolji, utvrđen u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke (investicioni rang); depoziti kod Narodne banke Srbije; čekovi i druga novčana potraživanja u postupku realizacije; neopozive kreditne linije odobrene Banci; akcije i dužničke hartije od vrednosti kotirane na berzi.

Likvidna potraživanja Banke prvog reda čini i 90% fer vrednosti hartija od vrednosti koje glase na dinare, bez devizne klauzule, čiji je izdavalac Republika Srbija i čija je minimalna ročnost tri meseca, odnosno 90 dana, a koje je Banka klasifikovala kao hartije od vrednosti kojima se trguje ili hartije od vrednosti koje su raspoložive za prodaju.

Na dan 31. decembra 2016. godine Banka je imala ulaganja u hartije od vrednosti koje glase na dinare u iznosu od 2.050.876 hiljada dinara, a čiji je izdavalac Republika Srbija.

Likvidna potraživanja Banke drugog reda čine ostala potraživanja Banke koja dospevaju u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti.

U obračun pokazatelja likvidnosti banke ne uključuju se njena potraživanja koja su klasifikovana u kategorije G i D u skladu sa odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Obaveze Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća čine deo njenih obaveza, i to: 40% depozita po viđenju banaka, 20% depozita po viđenju ostalih deponenata, 10% štednih uloga, 5% garancija i drugih oblika jemstva, 20% neiskorišćenih odobrenih neopozivih kreditnih linija. Ostale obaveze Banke koje dospevaju u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti predstavljaju obaveze Banke sa ugovorenim rokom dospeća.

Nivo likvidnosti Banke se iskazuje pokazateljem likvidnosti kao i užim pokazateljem likvidnosti.

Banka održava nivo likvidnosti tako da pokazatelj likvidnosti bude:

#### **Racio (pokazatelj) likvidnosti**

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

Takođe, Banka održava nivo likvidnosti tako da uži pokazatelj likvidnosti:

**Uži pokazatelj likvidnosti**

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

Upravni odbor uspostavlja sistem upravljanja rizikom likvidnosti i vrši nadzor nad tim sistemom u skladu sa prihvatljivim rizičnim profilom. Više rukovodstvo je odgovorno za primenu odgovarajućih politika i procedura u skladu sa strateškim smerom i sklonošću za rizik definisanih od strane Upravnog odbora.

Upravljanje rizikom likvidnosti u Banci je definisano Politikom i Procedurom za likvidnost. ALCO odbor je odgovoran za upravljanje rizikom likvidnosti. Za merenje i upravljanje rizikom likvidnosti Banka koristi sledeće alate:

- izveštaj o likvidnosti sa standardnom analizom jaza likvidnosti,
- kretanje pokazatelja likvidnosti,
- kretanje užeg pokazatelja likvidnosti,
- racio krediti/depoziti i
- plan likvidnosti

**Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO)** ima posebne nadležnosti u procesu upravljanja rizikom likvidnosti odnosno:

- Upravlja rizikom likvidnosti;
- Prati i analizira pokazatelje likvidnosti;
- Analizira pretpostavke stres testova i vrši njihovo usvajanje;
- Definiše pokazatelje likvidnosti (interne limite i okidače za izveštavanje);
- Daje predloge IO o kratkoročnim i dugoročnim ulaganjima i zaduživanjima banke;
- Analizira kretanje likvidnosti Banke, uključujući analizu jaza likvidnosti i donosi odluke u cilju smanjenja rizika likvidnosti;
- Odobrava da se za valutu u kojoj Banka ima više od 5% obaveza ne vrši odvojena analiza jaza likvidnosti;
- Odlučuje o formiranju i visini rezervi likvidnosti;
- Analizira ostale parametre koji mogu imati efekta na likvidnost Banke i donosi odluke u cilju smanjenja rizika likvidnosti

Strategija upravljanja rizikom likvidnosti, podrazumeva praćenje rizika likvidnosti u skladu sa sledećim principima:

- Usklađivanje struktura aktive i pasive po ročnosti i valuti,
- Diversifikovanje izvora finansiranja po ročnosti i valuti,
- Obezbeđenje pristupa međubankarskom tržištu novca i kapitala,
- Formiranje dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti.

Upravljanje rizikom likvidnosti kao deo upravljanja Bankom uključuje sisteme za identifikaciju, merenje, nadzor i kontrolu izloženosti Banke riziku likvidnosti. Banka blagovremeno identifikuje i kvantifikuje primarne izvore rizika likvidnosti Banke na nivou transakcije i na nivou kreditnog i depozitnog portfolia, u redovnim uslovima poslovanja kao i u uslovima povišenog rizika i tržišnih poremećaja i prilikom odobravanja novih poslovnih procesa, proizvoda i aktivnosti. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom vrši monitoring i praćenje izloženosti riziku likvidnosti. Banka upravlja rizikom likvidnosti u realnim uslovima poslovanja, vanrednim uslovima i prilikom uvođenja novih poslovnih procesa, proizvoda i aktivnosti.

<b>Racio (pokazatelj) likvidnosti</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Na dan 31.decembar</b>		
Prosek za period (decembar)	12,15	62,41
Maksimum za period (decembar)	13,61	52,32
Minimum za period (decembar)	16,69	68,39
	11,51	20,71
<b>Uži pokazatelj likvidnosti</b>		
<b>Na dan 31.decembar</b>		
Prosek za period (decembar)	9,59	62,41
Maksimum za period (decembar)	10,97	47,72
Minimum za period (decembar)	13,09	63,38
	9,32	17,27

**ii. Analiza ročnosti za finansijsku aktivu i pasivu**

Tabela u nastavku prikazuje preostalu ročnost sredstava i obaveza Banke:

<b>31. decembar 2016.</b>							
u hiljadama dinara	Iznos	Bruto iznos	do 1 mesec	1 – 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1–5 godina	Preko 5 godina
<b>Aktiva</b>							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	875.578	875.578	875.578	-	-	-	-
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	124.698	124.698	-	-	124.698	-	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2.050.876	2.050.876	-	-	1.263.738	787.138	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	1.734.431	1.734.433	1.734.433	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od komitenata	2.509.710	2.519.937	53.837	319.387	1.756.608	315.876	74.229
	<b>7.295.293</b>	<b>7.305.522</b>	<b>2.663.848</b>	<b>319.387</b>	<b>3.145.044</b>	<b>1.103.014</b>	<b>74.229</b>
<b>Pasiva</b>							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	30.839	30.839	30.839	-	-	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.444.564	3.444.564	1.043.948	-	2.388.270	-	12.346
Subordinirane obaveze	1.235.022	1.235.022	-	-	299	-	1.234.723
	<b>4.710.425</b>	<b>4.710.425</b>	<b>1.074.787</b>	-	<b>2.388.569</b>	-	<b>1.247.069</b>
GEP likvidnosti	<b>2.584.868</b>	<b>2.595.097</b>	<b>1.589.061</b>	<b>319.387</b>	<b>756.475</b>	<b>1.103.014</b>	<b>(1.172.840)</b>
<b>31. decembar 2015.</b>							
u hiljadama dinara	Iznos	Bruto iznos	do 1 mesec	1 – 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1–5 godina	Preko 5 godina
<b>Aktiva</b>							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.147.386	1.147.386	1.147.386	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	201.783	201.783	201.783	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od komitenata	510.161	513.239	5.860	43.469	165.682	191.885	106.343
	<b>1.859.330</b>	<b>1.862.408</b>	<b>1.355.029</b>	<b>43.469</b>	<b>165.682</b>	<b>191.885</b>	<b>106.343</b>
<b>Pasiva</b>							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	82	82	82	-	-	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	76.939	76.939	64.805	-	-	-	12.134
Subordinirane obaveze	608.130	608.130	-	-	-	-	608.130
	<b>685.151</b>	<b>685.151</b>	<b>64.887</b>	-	-	-	<b>620.264</b>
GEP likvidnosti	<b>1.174.179</b>	<b>1.177.257</b>	<b>1.290.142</b>	<b>43.469</b>	<b>165.682</b>	<b>191.885</b>	<b>(513.921)</b>

### iii. Rezerve likvidnosti

Za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti, Banka formira rezerve likvidnosti. Banka rezerve likvidnosti drži u vidu gotovine, gotovinskih ekvivalenata i/ili ih plasira Narodnoj banci Srbije.

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Narodna banka Srbije	1.357.842	1.137.006
Ostale banke	1.219.778	207.297
<b>Rezerve likvidnosti</b>	<b>2.577.620</b>	<b>1.344.303</b>

### C. Tržišni rizik

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

Tržišni rizici obuhvataju: kamatni rizik, devizni rizik, cenovni rizik dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik, a Banka je uglavnom izložena riziku kamatnih stopa i deviznom riziku.

Kamatni rizik je rizik izloženosti Banke nepovoljnim promenama kamatnih stopa.

Devizni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa.

ALCO odbor je odgovoran za upravljanje tržišnim rizicima.

#### Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa. Rizik kamatnih stopa nastaje u slučajevima kada postoji neusklađenost između pozicija koje su predmet usklađivanja kamatnih stopa u određenom periodu.

Banka kamatni rizik kontroliše praćenjem odnosa kamatonosne aktive i pasive na koju se plaća kamata i učešća iste u ukupnoj aktivi, odnosno pasivi kroz upravljanje:

- Rizikom ponovnog utvrđivanja cena,
- Rizikom ekonomske vrednosti kapitala,
- Baznim rizikom,
- Rizikom opcionalnosti i
- Rizikom krive prinosa.

**Izgledi za ostvarivanje prihoda** - Sagledavanjem ročne usklađenosti prihoda i rashoda, Banka upravlja kamatnim rizikom.

**Izgledi za ekonomsku vrednost** - Ekonomska vrednost kapitala predstavlja sadašnju vrednost budućih novčanih tokova. Izgledi za ekonomsku vrednost uzimaju u obzir potencijal za dugoročni uticaj kamatnih stopa na kapital Banke.

Rizik kamatnih stopa nastaje usled (1) razlika u vremenu promene stope i vremena novčanog toka; (2) promene stope povezanosti između različitih kriva prinosa koje utiču na aktivnosti banke; (3) promene stope povezanosti u klasama dospeća i (4) opcija vezanih za kamatu ugrađenih u proizvode Banke.

Rizik od promene kamatnih stopa se meri i nadzire pomoću tehnike analize izloženosti riziku od promene kamatnih stopa, koja pokazuje strukturu i nivo kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive u različitim intervalima ročnosti.

**ii. Izloženost riziku kamatnih stopa – portfolio koji nije namenjen trgovanju**

Tabela u nastavku prikazuje ročnu neusklađenost aktive i pasive banke, sa aspekta rizika kamatnih stopa, koja se odnosi na portfolio koji nije namenjen trgovanju (interest rate gap position):

<b>31. decembra 2016. u hiljadama dinara</b>	<b>Iznos</b>	<b>Do 1mes.</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>3-12meseci</b>	<b>1-5godina</b>	<b>preko 5 godina</b>	<b>Nekamatonos no</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	875.578	381.079	-	-	-	-	494.499
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	124.698	-	-	124.698	-	-	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2.050.876	-	-	1.566.575	484.301	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	1.734.431	1.729.495	-	-	-	-	4.936
Kredit i potraživanja od komitenata	2.509.710	385.056	306.835	1.693.792	-	123.050	977
	<b>7.295.293</b>	<b>2.495.630</b>	<b>306.835</b>	<b>3.385.065</b>	<b>484.301</b>	<b>123.050</b>	<b>500.412</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	30.839	-	-	-	-	-	30.839
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	3.444.564	1.040.657	-	2.349.143	-	12.347	42.417
Subordinirane obaveze	1.235.022	1.234.724	-	-	-	-	298
	<b>4.710.425</b>	<b>2.275.381</b>	-	<b>2.349.143</b>	-	<b>12.347</b>	<b>73.554</b>
<b>GEP kamatne stope</b>	<b>2.584.868</b>	<b>220.249</b>	<b>306.835</b>	<b>1.035.922</b>	<b>484.301</b>	<b>110.703</b>	<b>426.858</b>

<b>31. decembra 2015. u hiljadama dinara</b>	<b>Iznos</b>	<b>Do 1 mes.</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>3-12meseci</b>	<b>1-5 godina</b>	<b>preko 5 godina</b>	<b>Nekamatonos no</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.147.386	1.033.103	-	-	-	-	114.283
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	201.783	-	-	-	-	-	201.783
Kredit i potraživanja od komitenata	510.161	362.446	33.333	116.667	-	-	(2.285)*
	<b>1.859.330</b>	<b>1.395.549</b>	<b>33.333</b>	<b>116.667</b>	-	-	<b>313.781</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	82	-	-	-	-	-	82
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	76.939	-	-	-	-	-	76.939
Subordinirane obaveze	608.130	-	-	608.130	-	-	-
	<b>685.151</b>	-	-	<b>608.130</b>	-	-	<b>77.021</b>
<b>GEP kamatne stope</b>	<b>1.174.179</b>	<b>1.395.549</b>	<b>33.333</b>	<b>(491.463)</b>	-	-	<b>236.760</b>

\* negativan iznos je zbog razgraničenih obaveza

Banka je izložena promenama u nivou tržišnih kamatnih stopa koje imaju uticaja na njenu finansijsku poziciju i tokove gotovine. Kao rezultat takvih promena, kamatna marža može da se poveća ili smanji.

Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim kamatnim stopama i Banka ih usklađuje. Aktivnost upravljanja rizikom kamatnih stopa ima za cilj optimizaciju neto prihoda od kamate, održavanje tržišne kamatne stope na konzistentnom nivou, u skladu sa poslovnom strategijom Banke.

ALCO upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu: makroekonomskih analiza i predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti, kao i analize i predviđanja trendova kamatnih stopa na tržištu.

Kamatni rizik predstavlja nepovoljnu promenu cene aktivnih kamatnih stopa u odnosu na nivo pasivnih kamatnih stopa, kao i mogućnost smanjenja optimalne razlike između prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa.

### *ii. Izloženost riziku kamatnih stopa – portfolio koji nije namenjen trgovanju*

Tabela u nastavku prikazuje uticaj efekta potencijalne promene kamatnih stopa na prihode Banke na dan 31. decembar 2016. godine.

Efeti potencijalnih promena kamatnih stopa odnose se na kamatonosnu aktivu i pasivu u bilansu stanja Banke.

Kalkulacija rizika kamatnih stopa prikazuje efekat na kamatno osetljive pozicije aktive i pasive. Scenario uključuje 50BP paralelnog rasta i pada i 100BP paralelnog rasta i pada kamatnih stopa.

u hiljadama <i>dinara</i>	Uticaj na prihode (kumulativno tokom perioda od 1 godine)					
	Povećanje kamata od 50 b.p.			Smanjenje kamata od 50 b.p.		
	Ukupno	Strane valute	RSD	Ukupno	Strane valute	RSD
31.12.2016.	4.501	(2.775)	7.276	(4.501)	2.775	(7.276)

	Uticaj na prihode (kumulativno tokom perioda od 1 godine)					
	Povećanje kamata 100 b.p.			Smanjenje kamata od 100 b.p.		
	Ukupno	Strane valute	RSD	Ukupno	Strane valute	RSD
31.12.2016.	9.003	(5.549)	14.552	(9.003)	5.549	(14.552)

	Uticaj na ekonomsku vrednost kapitala u hiljadama dinara					
	Povećanje kamata od 50 b.p.			Smanjenje kamata od 50 b.p.		
	Ukupno	Strane valute	RSD	Ukupno	Strane valute	RSD
31.12.2016.	(10.988)	90	(11.078)	10.988	(90)	11.078

	Uticaj na ekonomsku vrednost kapitala					
	Povećanje od 100BP			Smanjenje od 100BP		
	Povećanje kamata			Smanjenje kamata		
	Ukupno	Strane valute	RSD	Ukupno	Strane valute	RSD
31.12.2016.	(21.975)	180	(22.155)	21.975	(180)	22.155

Tabela u nastavku prikazuje uticaj efekta potencijalne promene kamtnih stopa na prihode Banke na dan 31. decembar 2015. godine.

	Uticaj na prihode (kumulativno tokom perioda od 1 godine) u hiljadama RSD					
	Povećanje kamata za 50BP			Smanjenje kamata za 50BP		
	Ukupno	EUR	RSD	Ukupno	EUR	RSD
31.12.2015.	5.006	(170)	5.176	(5.006)	170	(5.176)

	Uticaj na prihode (kumulativno tokom perioda od 1 godine) u hiljadama RSD					
	Povećanje kamata za 100BP			Smanjenje kamata za 100BP		
	Ukupno	EUR	RSD	Ukupno	EUR	RSD
31.12.2015.	10.011	(340)	10.351	(10.011)	340	(10.351)

	Uticaj na ekonomsku vrednost kapitala u hiljadama RSD					
	Povećanje kamata za 50BP			Smanjenje kamata za 50BP		
	Ukupno	EUR	RSD	Ukupno	EUR	RSD
31.12.2015.	(466)	(1.005)	539	466	1.005	(539)

	Uticaj na ekonomsku vrednost kapitala u hiljadama RSD					
	Povećanje kamata za 100BP			Smanjenje kamata za 100BP		
	Ukupno	EUR	RSD	Ukupno	EUR	RSD
31.12.2015.	(932)	(2.009)	1.078	932	2.009	(1.078)

### iii. Izloženost deviznom riziku

**Devizni rizik** predstavlja rizik od negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nepovoljnih kretanja deviznih kursseva. Odnosi se na uticaj nepovoljnih kretanja deviznih kursseva na vrednost otvorene devizne pozicije.

#### Devizna pozicija:

**31.12.2016.**

<i>u hiljadama dinara</i>	EUR	USD	RSD	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	481.502	5.507	388.569	<b>875.578</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	-	124.698	<b>124.698</b>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	2.050.876	<b>2.050.876</b>
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1.233.531	500.718	182	<b>1.734.431</b>
Kredit i potraživanja od komitenata	2.217.725	-	291.985	<b>2.509.710</b>
Nematerijalna ulaganja	14.292	-	224.645	<b>238.937</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	150.423	<b>150.423</b>
Ostala sredstva	-	147	13.086	<b>13.233</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>3.947.050</b>	<b>506.372</b>	<b>3.244.464</b>	<b>7.697.886</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	-	-	30.839	<b>30.839</b>
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	518.463	2.848.785	77.316	<b>3.444.564</b>
Subordinirane obaveze	1.235.021	-	1	<b>1.235.022</b>
Rezervisanja	-	-	4.841	<b>4.841</b>
Odložene poreske obaveze	-	-	14.710	<b>14.710</b>
Ostale obaveze	-	-	35.173	<b>35.173</b>
Kapital	-	-	2.932.737	<b>2.932.737</b>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>1.753.484</b>	<b>2.848.785</b>	<b>3.095.617</b>	<b>7.697.886</b>
Devizni swap	2.200.276	(2.338.430)	138.154	-
<b>Neto devizna pozicija 31.12.2016.</b>	<b>(6.710)</b>	<b>(3.983)</b>	<b>10.693</b>	-

**31.12.2015.**

<i>u hiljadama dinara</i>	EUR	USD	RSD	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	68.970	1.068	1.077.348	<b>1.147.386</b>
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	193.675	8.108	-	<b>201.783</b>
Kredit i potraživanja od komitenata	362.975	-	147.186	<b>510.161</b>
Nematerijalna ulaganja	-	-	217.825	<b>217.825</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	163.370	<b>163.370</b>
Ostala sredstva	-	-	8.202	<b>8.202</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>625.620</b>	<b>9.176</b>	<b>1.613.931</b>	<b>2.248.727</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	53	-	29	<b>82</b>
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	13.015	7.754	56.170	<b>76.939</b>
Subordinirane obaveze	608.130	-	-	<b>608.130</b>
Rezervisanja	-	-	2.892	<b>2.892</b>
Odložene poreske obaveze	-	-	11.910	<b>11.910</b>
Ostale obaveze	-	-	19.232	<b>19.232</b>
Kapital	-	-	1.529.542	<b>1.529.542</b>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>621.198</b>	<b>7.754</b>	<b>1.619.775</b>	<b>2.248.727</b>
Devizni swap	-	-	-	-
<b>Neto devizna pozicija 31.12.2015.</b>	<b>4.422</b>	<b>1.422</b>	<b>(5.844)</b>	-

U cilju zaštite od deviznog rizika, Banka dnevno prati kretanje deviznih kurseva na finansijskom tržištu, vodi politiku niske izloženosti deviznom riziku. Sektor upravljanja sredstvima dnevno prati kretanje na deviznom tržištu i upravlja deviznom pozicijom Banke u celini i po pojedinim značajnim valutama.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom predlaže Izvršnom odboru Banke mere za usaglašavanje devizne aktive i pasive tako da se obezbedi povoljna, devizna pozicija po svim valutnim segmentima. Samostalno odeljenje tržišnih rizika vrši nezavisno sagledavanje procesa upravljanja deviznim rizikom kroz monitoring usklađenost sa utvrđenim sistemom limita.

Upravljanje deviznim rizikom je dopunjeno praćenjem:

- uticaja povećanja/smanjenja deviznih pozicija imovine/obaveza na visinu otvorene pozicije i pokazatelj deviznog rizika, i
- osetljivosti bilansa uspeha Banke u odnosu na različita scenarija promene kurseva stranih valuta. Osetljivost bilansa uspeha je efekat pretpostavljenih promena u deviznim kursovima na neto prihode u slučaju oscilacija kursa na više/nije.

### **iii. Izloženost deviznom riziku**

<i>u hiljadama dinara</i>	2016. EUR	2016. USD
Izloženost deviznom riziku:		
USD		(3.983)
EUR	(6.710)	
<b>Efekat rasta kursa od 10% na neto prihode</b>		
<i>U hiljadama dinara</i>	EUR	USD
Izloženost deviznom riziku		
USD		(398)
EUR	(671)	
<b>Efekat smanjenja kursa od 10% na neto prihode</b>		
<i>u hiljadama dinara</i>	EUR	USD
Izloženost deviznom riziku		
USD		398
EUR	671	

**Efekat rasta kursa od 10% na ekonomsku vrednost kapitala: 0,03%**

**Efekat smanjenja kursa od 10% na ekonomsku vrednost kapitala: (0,03%).**

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>2015.</b>	<b>2015.</b>
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku:		
USD		1.422
EUR	4.422	

**Efekat rasta kursa od 10% na neto prihode**

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>2015.</b>	<b>2015.</b>
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku		
USD		213
EUR	663	

**Efekat smanjenja kursa od 10% na neto prihode**

<i>u hiljadama dinara</i>	<b>2015.</b>	<b>2015.</b>
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
Izloženost deviznom riziku		
USD		(213)
EUR	(663)	

**Efekat rasta kursa od 10% na ekonomsku vrednost kapitala: 0,05%**
**Efekat smanjenja kursa od 10% na ekonomsku vrednost kapitala: (0,05%)**
***iv. Ostali tržišni rizici***

Ostali tržišni rizici obuhvataju cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti, cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti- i robni rizik, u skladu sa Odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Banke.

U toku 2016. godine, s obzirom na karakter poslovanja, kao i činjenicu da nije imala pozicija u knjizi trgovanja, Banka nije bila izložena ostalim tržišnim rizicima.

Prilikom uvođenja proizvoda koji su izloženi ovoj vrsti rizika, Banka prethodno obezbeđuje preduslove za te proizvode (kadrovsko-tehnička opremljenost, postojanje pisanih procedura za postupanja dnevnog praćenja stavki iz knjige trgovanja, procedura za merenje kapitalnih zahteva za ove rizike, odnosno metode vrednovanja pozicija u finansijskim instrumentima koje se uključuju u obračun, a koje prethodno odobrava Narodna banka Srbije i dr.) uz saglasnost nadležnih odbora Banke.

**Operativni rizik**

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

U upravljanju operativnim rizikom Banka sprovodi kvantitativne i kvalitativne mere koje se temelje na prikupljanju podataka o gubicima nastalim kao posledica operativnog rizika, po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka, a na bazi usvojenih internih akata.

Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka. Banka ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali kroz proces evidentiranja i analiziranja operativnih gubitaka može da identifikuje propuste u svojim procesima, proizvodima i procedurama i njihovim unapređenjem smanji učestalost, kao i negativan uticaj operativnih gubitaka na poslovanje i profitabilnost Banke. Banka upravlja operativnim rizikom na način da minimizira uticaj negativnih i neuspelih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja na finansijski rezultat Banke.

Baza podataka o događajima po osnovu kojih je nastao ili je mogao nastati gubitak, u skladu sa propisanim limitom, kao posledica operativnog rizika po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka, popunjava se unosom podataka na osnovu identifikovanih rizika po vrstama poslova, od strane lica odgovornih za upravljanje operativnim rizicima.

O izloženosti Banke operativnim rizicima posebno se vodi računa u slučaju uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, linija poslovanja ili sistema, kada se sprovede potrebne analize izvršene od strane organizacionih delova koji učestvuju u uvođenju novih proizvoda, aktivnosti, linija poslovanja ili sistema i sektora za upravljanje rizicima koji je direktno nadležan za upravljanje operativnim rizicima.

Za ocenu izloženosti Banka koristi interne metode razvijene u skladu sa najboljom praksom iz oblasti upravljanja operativnim rizikom.

## Rizici ulaganja banke

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja Banke i visina regulatornog kapitala i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje ne posluje u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke. Izloženost riziku ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, prati se na način da je organizacioni deo ili organ Banke nadležan za nabavku osnovnih sredstava i ulaganje u pravna lica upoznat sa trenutnim stanjem izloženosti i visinom kapitala radi blagovremenog postupanja u skladu sa propisanim limitima.

U 2016. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije. Dodatni nadzor pokazatelja rizika ulaganja Banke vrši se u relevantnim organizacionim jedinicama Banke, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Bankom. Banka ne poseduje pozicije u investicionim nekretninama.

## Rizik izloženosti

Rizici izloženosti (koji ujedno predstavljaju deo rizika koncentracije) Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Banke prema licu povezanom sa Bankom. Praćenje izloženosti Banke riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i lica povezanih s Bankom vrši se u momentu iniciranja zahteva, u momentu finansiranja kao i posle izvršenog finansiranja. Praćenje izloženosti Banke ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja plasmana u smislu da organ - odbor koji odobrava plasman raspolaže podacima u vezi ukupne visine izloženosti Banke prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosa prema kapitalu Banke.

U skladu sa propisima i internim aktima Banke nadležni odbor daje saglasnost za izlaganje Banke riziku izloženosti po pojedinim klijentima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Bankom. Dodatni nadzor pokazatelja izloženosti Banke vrši se u sektorima za upravljanje rizicima sektoru Finansija, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Bankom.

## Rizik zemlje

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

Banka najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena pretežno u delu sredstava koja se u određenim momentima drže na računima kod ino-banaka. Banka vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na taj način što kontinuirano prati izloženost riziku zemlje u odnosu na usvojene limite, koji su određeni na osnovu rejtinga zemalja utvrđenog od kompetentnih institucija (OECD) uz redovno informisanje organa upravljanja o postojećim izloženostima.

## D. Upravljanje kapitalom i. Regulatorni kapital

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Akcijski kapital	3.631.200	1.790.700
Gubitak	(704.472)	(261.158)
Nematerijalna ulaganja	(238.937)	(217.825)
Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama	(117.033)	(24.772)
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(653)	-
<b>Ukupno osnovni kapital</b>	<b>2.570.105</b>	<b>1.286.945</b>
Subordinirane obaveze	1.234.723	608.130
Deo revalorizacionih rezervi banke	5.996	-
<b>Regulatorni kapital</b>	<b>3.810.824</b>	<b>1.895.075</b>

Banka kontinuirano upravlja kapitalom sa ciljem da:

- obezbedi usaglašenost sa zahtevima vezanim za kapital koji su definisani od strane NBS,
- obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po principu “stalnosti poslovanja”,
- održi kapital na nivou koji će omogućiti pokriće rizika kojima je izložena uz obezbeđenje budućeg razvoja poslovanja.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke. Banka upravlja strukturom svog kapitala i može da se koriguje u svetlu promena ekonomskih uslova i karakteristika rizika sopstvenih aktivnosti.

Narodna banka Srbije je definisala sledeće limite za kapital:

- Minimalni novčani iznos kapitala od EUR 10 miliona; i
- Koeficijent adekvatnosti kapitala na nivou koji nije niži od 12%.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, utvrđena je metodologija izračunavanja adekvatnosti kapitala.

Saglasno, ukupan regulatorni kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki:

- Osnovni kapital čini: akcijski kapital po osnovu običnih akcija, emisija premija, rezerve iz dobiti i dobit banke, a kao minusne stavke osnovnog kapitala: gubici iz prethodnih godina,
- Dopunski kapital čini: deo pozitivnih revalorizacionih rezervi banke,
- Odbitnu stavku od kapitala banke čini manjak izdvojenih ispravki vrednosti i rezervisanja u odnosu na posebnu rezervu za očekivane gubitke
- Rizična bilansna i vanbilansna aktiva se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive. Vrednost pozicija bilansne aktive, radi obračuna aktive ponderisane kreditnim rizikom, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih pozicija umanjene za ispravke vrednosti i za potrebnu rezervu za procenjene gubitke. Vrednost vanbilansnih stavki,
- radi obračuna aktive ponderisane kreditnim rizikom, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih stavki umanjene za rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i za potrebnu rezervu za procenjene gubitke, koja je pomnožena sledećim faktorima konverzije:
  - 1) 0% – ako je vanbilansna stavka raspoređena u kategoriju niskog rizika;
  - 2) 20% – ako je vanbilansna stavka raspoređena u kategoriju umerenog rizika;
  - 3) 50% – ako je vanbilansna stavka raspoređena u kategoriju srednjeg rizika;
  - 4) 100% – ako je vanbilansna stavka raspoređena u kategoriju visokog rizika.

Banka izloženosti iz bankarske knjige, izloženosti iz knjige trgovanja za koje je dužna da izračunava kapitalni zahtev za rizik druge ugovorne strane, kao i ostale izloženosti iz knjige trgovanja, ako su ispunjeni uslovi pomenute Odluke, raspoređuje u jednu od sledećih klasa na taj način procenjuje rizičnost:

- 1) izloženosti prema državama i centralnim bankama;
- 2) izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lokalne samouprave;
- 3) izloženosti prema javnim administrativnim telima;
- 4) izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama;
- 5) izloženosti prema međunarodnim organizacijama;
- 6) izloženosti prema bankama;
- 7) izloženosti prema privrednim društvima;
- 8) izloženosti prema fizičkim licima;
- 9) izloženosti obezbedene hipotekama na nepokretnostima;
- 10) dospela nenaplaćena potraživanja;
- 11) visokorizične izloženosti;
- 12) izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica;
- 13) izloženosti po osnovu ulaganja u otvorene investicione fondove;
- 14) ostale izloženosti.

Banka je uspostavila i kontinuirano razvija proces interne procene adekvatnosti kapitala.

## **11.2. Fer vrednost finansijskih instrumenata**

### **A. Modeli vrednovanja (procene)**

Banka meri fer vrednost finansijske imovine koristeći sledeću hijerarhiju kvaliteta ulaznih podataka koji se koriste prilikom vrednovanja:

**Nivo 1:** Zvanične tržišne cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za identične instrumente

**Nivo 2:** Tehnike procenjivanja zasnovane na ulaznim podacima koje nisu tržišne cene za identične instrumente ali su informacije utvrdive bilo direktno (na primer cena) ili indirektno (na primer izvedeni iz cene). Ova kategorija obuhvata instrumente koji se mere putem: zvaničnih tržišnih cena na aktivnom tržištu za instrumente sličnih karakteristika, zvaničnih tržišnih cena za iste ili za instrumente sličnih karakteristika na tržištu koje se smatra manje aktivnim ili drugih tehnika procene gde su svi značajni podaci direktno ili indirektno dostupni na tržištu.

**Nivo 3:** Tehnike procenjivanja koje koriste ulazne podatke koji nisu dostupni i utvrdivi. Ova kategorija obuhvata sve instrumente čija se procena vrši na bazi podataka koji nisu dostupni i utvrdivi i kao takvi imaju značajan efekat na procenu vrednosti instrumenata. Ova kategorija obuhvata instrumente koji se vrednuju na osnovu zvanične cene za instrumente sličnih karakteristika, gde su značajne neutvrdive korekcije ili pretpostavke potrebne da bi odrazile razlike između instrumenata.

### **Fer vrednost (pravična vrednost) finansijskih sredstava i obaveza**

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

Tržišna cena, gde postoji aktivno tržište, najbolji je dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta. Međutim, tržišne cene nisu dostupne za niz finansijskih sredstava i obaveza koje Banka ima. Stoga, kada tržišna cena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrednost sredstava i obaveza se procenjuje koristeći sadašnju vrednost ili druge tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno preovlađujućim tržišnim uslovima.

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

Sledeće metode i pretpostavke su korišćene za procenjivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata Banke na dan 31. decembra 2016. godine:

- Fer vrednost gotovine i gotovinskih ekvivalenata, kratkoročnih depozita, ostalih plasmana i ostalih sredstava, transakcionih depozita, obaveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata.
- Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove. Shodno tome, Banka smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.
- Fer vrednost kredita i plasmana komitentima kao i depozita i ostalih obaveza prema komitentima obračunata je diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem tržišne kamatne stope uporedivih dospeća i valutne strukture. Fer vrednost finansijskih sredstava kroz bilans uspeha namenjenih trgovanju (finansijskih derivata) obračunata je korišćenjem modela koji diskontuje novčane tokove na sadašnju vrednost korišćenjem tržišnih kamatnih stopa i deviznih kurseva, i klasifikovana je u nivo 2 za merenje fer vrednosti.
- Obveznice i zapisi Republike Srbije vrednovane su diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatnih stopa sa sekundarnog tržišta i klasifikovane su u nivo 2 za merenje fer vrednosti.

Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**B. Finansijski instrumenti koji se ne vrednuju po fer vrednosti**

U tabeli su iskazane fer vrednosti finansijskih instrumenata:

<i>31. decembar 2016. u hiljadama dinara</i>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupna fer vrednost</b>	<b>Ukupan iznos</b>
<b>Aktiva</b>					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	875.577	-	875.577	875.578
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	1.734.433	1.734.433	1.734.431
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	2.471.665	2.471.665	2.509.710
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	124.698	-	124.698	124.698
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	2.050.876	-	2.050.876	2.050.876
<b>Pasiva</b>					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	30.839	30.839	30.839
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	3.430.863	3.430.863	3.444.564
Subordinirane obaveze	-	-	1.188.237	1.188.237	1.235.022
<b>31. decembar 2015. u hiljadama dinara</b>					
	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupna fer vrednost</b>	<b>Ukupan iznos</b>
<b>Aktiva</b>					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	1.147.386	-	1.147.386	1.147.386
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	201.783	201.783	201.783
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	488.967	488.967	510.161
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-
<b>Pasiva</b>					
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	82	82	82
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	75.599	75.599	76.939
Subordinirane obaveze	-	-	578.789	578.789	608.130

**11.3. Neto prihod po osnovu kamata**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
<b>a) Prihodi od kamata</b>		
Po osnovu viška likvidnih sredstava kod NBS	17.989	7.193
Prihod od kamata za kredite po REPO transakcijama sa NBSu dinarima	2.036	-
Prihodi od kamata od domaćih banaka	867	-
Po depozitima u stranoj valuti kod NBS	929	-
Po osnovu hartija od vrednosti Republike Srbije u dinarima	49.446	-
Po osnovu dinarske obavezne rezerva kod NBS	2.441	1
Po osnovu kratkoročnih kredita datih privrednim društvima	42.769	1.669
Po osnovu dugoročnih kredita datih privrednim društvima	17.042	562
<b>Ukupni prihodi od kamata</b>	<b>133.519</b>	<b>9.425</b>
<b>b) Rashodi od kamata</b>		
Po osnovu deviznih računa kod NBS	(1.124)	(91)
Po osnovu subordiniranih obaveza od stranog pravnog lica, u stranoj valuti	(2.676)	(453)
Po osnovu kratkoročnih depozita pravnih lica u stranoj valuti	(28.709)	-
Overnight pravnih lica u dinarima	(269)	-
Po osnovu kratkoročnih depozita pravnih lica u dinarima	(565)	(52)
Po osnovu kratkoročnih depozita osiguravajućih organizacija u dinarima	(718)	-
Ostalo	(4)	-
<b>Ukupni rashodi od kamata</b>	<b>(34.065)</b>	<b>(596)</b>
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>99.454</b>	<b>8.829</b>

**11.4. Neto prihod po osnovu naknada i provizija**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
<b>a) Prihodi od naknada i provizija</b>		
Naknade i provizije po garancijama	3.518	720
Prihodi po osnovu naknada od nerezidenata	4.690	431
Naknade od pravnih lica iz domaćeg platnog prometa	3.893	237
Naknade od pravnih lica po doznakama	3.038	-
Ostalo	418	12
<b>Ukupni prihodi od naknada i provizija</b>	<b>15.557</b>	<b>1.400</b>
<b>b) Rashodi naknada i provizija</b>		
Naknade i provizije NBS	(1.272)	(1.054)
Naknade i provizije drugim bankama	(1.412)	(42)
Ostalo	(107)	(10)
<b>Ukupni rashodi naknada i provizija</b>	<b>(2.791)</b>	<b>(1.106)</b>
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>12.766</b>	<b>294</b>

**11.5. Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju**

U 2016. godini derivati su u poslovnim knjigama iskazivani po fer vrednosti, tako da je, po osnovu povećanja iste evidentiran Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju, u ukupnom iznosu od 124.698 hiljada dinara (u 2015. godini po ovom osnovu nije bilo prihoda).

Deo prihoda od promene vrednosti derivata namenjenih trgovanju za povećanje fer vrednosti koji se odnosi na kursne razlike kompenzuje iznos rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

**11.6. Neto prihodi/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1.- 31.12.2016.</b>	<b>5.2- 31.12.2015.</b>
Prihod od kursnih razlika	496.517	32.680
Prihod od ugovorene valutne klauzule	13.683	690
<b>Prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>510.200</b>	<b>33.370</b>
Rashod od kursnih razlika	(606.384)	(27.434)
Rashod od efekata ugovorene valutne klauzule	(7.439)	(66)
<b>Rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>(613.823)</b>	<b>(27.500)</b>
<b>Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>(103.623)</b>	<b>5.870</b>

**11.7. Ostali poslovni prihodi**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja troskova	6.804	-
Prihodi po osnovu naknade štete	7	-
<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>6.811</b>	<b>-</b>

**11.8. Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki**
**a) Rashodi obezvređenja**

Sa stanjem na 31.12.2016. godine Banka je imala rashode po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki. Banka u 2015. godini nije imala rashode po navedenom osnovu.

	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Rashodi po osnovu obezvređenja:		
- bilansnih pozicija	(10.237)	-
- vanbilansnih pozicija	(1.391)	-
	<b>(11.628)</b>	<b>-</b>

**b) Posebna rezerva za procenjene gubitke**

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno propisima Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2016. godine procenjena je potrebna rezerva za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku:

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama:		
- bilansnih pozicija	92.280	16.990
- vanbilansnih pozicija	24.753	7.782
	<b>117.033</b>	<b>24.772</b>

Na dan 31. decembra 2016. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, obračunata u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije, iznosi 117.033 hiljade dinara (31. decembra 2015. godine iznosi 24.772 hiljade dinara).

**11.9. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Troškovi neto zarada	(193.474)	(90.816)
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	(22.951)	(31.859)
Troškovi naknada za članove UO	(9.299)	(8.883)
Neto rashodi po osnovu rezervisnja (MRS 19)	(558)	(2.892)
Ostali lični rashodi	(4.459)	(127)
<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>(230.741)</b>	<b>(134.577)</b>

**11.10. Troškovi amortizacije**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	(39.928)	(10.300)
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	(34.242)	(10.787)
<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>(74.170)</b>	<b>(21.087)</b>

**11.11. Ostali rashodi**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>1.1. - 31.12.2016.</b>	<b>5.2. - 31.12.2015.</b>
Troškovi zakupa i održavanja objekata	(62.180)	(43.065)
Troškovi informacionih sistema	(68.342)	(14.451)
Profesionalne usluge	(31.953)	(21.979)
Troškovi marketinga	(46.205)	(12.931)
Troškovi osiguranja	(5.438)	(735)
Troškovi Agencije za osiguranje depozita	(1.632)	(3.635)
Ostali administrativni troškovi	(48.332)	(11.781)
<b>Ukupno ostali rashodi</b>	<b>(264.082)</b>	<b>(108.577)</b>

Banka za poslovni prostor koji iznajmljuje plaća zakup pravnim licima u skladu sa zaključenim ugovorima o zakupu. Ugovoreni periodi zakupa su pet godina. Cena zakupa je sa valutnom klauzulom, a plaćanje se vrši mesčno. Troškovi zakupa poslovnog prostora u 2016. godini iznosili su ukupno 46.481 hiljada dinara (31. decembra 2015. godine iznosili su 29.611 hiljada dinara). U ovoj kategoriji troškova, takođe se nalaze troškovi usluga održavanja prostorija (definisano Ugovorom o zakupu) kao i komunalni troškovi i svi ostali troškovi koji su u direktnoj vezi sa korišćenjem prostorija Banke.

**11.12. Porez na dobitak**
**a) Komponente poreza na dobitak**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.
Poreski rashod perioda po osnovu odloženog poreza	(2.799)	(11.910)
	<b>(2.799)</b>	<b>(11.910)</b>

**b) Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze se odnose na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove, zbog primene različitih stopa amortizacije osnovnih sredstava. Na dan bilansa u poslovnim knjigama su evidentirane odložene poreske obaveze u iznosu od 14.710 hiljada dinara (31. decembra 2015. godine u iznosu od 11.910 hiljada dinara).

**c) Pregled prenetih poreskih gubitaka iz prethodnih perioda**

Godina kada je gubitak ostvaren	Iznos gubitka	Iznos iskorišćenog gubitka	Preostali preneti gubitak	Godina do koje se gubitak prenosi
2015	317.942	-	317.942	2020
2016	485.393	-	485.393	2021
<b>Ukupno</b>	<b>803.335</b>	<b>-</b>	<b>803.335</b>	

Prema Zakonu o porezu na dobit pravnih lica, rok za prenos poreskih gubitaka je 5 godina. Banka nije priznala prenete poreske gubitke kao odložena poreska sredstva na dan 31. decembra 2016. godine, s obzirom da je u povelju svog poslovanja i da trenutni rezultat poslovanja ne predstavlja dovoljnu argumentaciju po pitanju ostvarivanja dobitka u narednim godinama naspram kog bi se ovi poreski gubici mogli iskoristiti.

**d) Komponente odloženog poreza**

Na dan 31. decembra 2016. godine izvršen je obračun odloženih poreza i izvršena su odgovarajuća knjiženja. Komponente odloženog poreza su sledeće:

- (380.341) knjigovodstvena vrednost ostalih sredstava koja podležu amortizaciji
- 279.657 neotpisana vrednost po poreskim propisima
- (100.684) oporeziva privremena razlika**
- (15.103) odložena poreska obaveza po stopi od 15%**
- 2.620 rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju
- 393 odložena poreska sredstva po stopi od 15%, koja su knjižena**

**Rekapitulacija odloženih poreza**

- (15.103) odložene poreske obaveze
- 393 odložena poreska sredstva
- (14.710) neto odložene poreske obaveze**

**Iskazano u poslovnim knjigama**

- (15.103) odložene poreske obaveze
- 393 odložena poreska sred. po osnovu rezervisanja za penzije
- (14.710) krajnje stanje na dan 31. decembra**

**11.13. Gotovina i sredstva kod centralne banke**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Žiro račun	292.250	71.728
Gotovina u blagajni u dinarima	7.307	5.358
Deponovani viškovi likvidnih sredstava kod NBS	89.000	1.000.261
Potraživanja po osnovu kamata od NBS	12	-
<b>Dinarska novčana sredstva</b>	<b>388.569</b>	<b>1.077.347</b>
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	13.371	5.021
Obavezna rezerva kod NBS u stranoj valuti	473.638	65.018
<b>Novčana sredstva u stranoj valuti</b>	<b>487.009</b>	<b>70.039</b>
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>875.578</b>	<b>1.147.386</b>

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015).

Dinarsku osnovicu za obračun obavezne rezerve čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu, osim dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom.

Dinarske obaveze čine obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i druge dinarske obaveze, osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje banka obavlja u ime i za račun trećih lica, a koji ne prelaze iznose plasmana koje je banka dala iz tih depozita.

Narodna banka Srbije plaća bankama kamatu na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u obračunskom periodu koji ne prelazi iznos obračunate dinarske obavezne rezerve, za sve dane obračunskog perioda – po kamatnoj stopi predviđenoj odlukom kojom se utvrđuju kamatne stope koje Narodna banka Srbije primenjuje u postupku sprovođenja monetarne politike.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve. Obračunata obavezna dinarska rezerva za decembar 2016. godine iznosila je 3.796 hiljada dinara (za decembar 2015. godine iznosila je 32.842 hiljada dinara) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije. Kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2016. godine na godišnjem nivou iznosila je 1,75%.

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik" RS broj 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015) koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od:

- 20% – na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, a izuzetno, po stopi od 100% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana,
- 13% – na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana, a izuzetno, po stopi od 100% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana.

Devizne obaveze čine obaveze po deviznim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti i druge devizne obaveze, kao i depoziti, krediti i druga devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje banka obavlja u ime i za račun trećih lica.

Obaveznu rezervu obračunatu na deviznu osnovicu banka izdvaja na devizni račun Narodne banke Srbije. Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve. Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve Narodna banka Srbije ne plaća kamatu. Deviznu osnovicu za obračun obavezne rezerve čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom u prethodnom kalendarskom mesecu.

Banka koja je u obračunskom periodu ostvarila prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u iznosu većem od obračunatog – na iznos razlike između ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene devizne obavezne rezerve i obračunate devizne obavezne rezerve plaća Narodnoj banci Srbije kamatu za sve dane obračunskog perioda, po kamatnoj stopi predviđenoj odlukom kojom se utvrđuju kamatne stope koje Narodna banka Srbije primenjuje u postupku sprovođenja monetarne politike. Prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u obračunskom periodu veće je od obračunate devizne obavezne rezerve u tom periodu, ako iznosi više od 100,49% obračunate devizne obavezne rezerve u tom periodu.

Na dan 31. decembra 2016. godine obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

#### 11.14. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju obuhvataju:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Derivati namenjeni trgovanju	124.698	-
<b>Stanje na dan 31. Decembar</b>	<b>124.698</b>	<b>-</b>

#### 11.15. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Banka je sa stanjem na dan 31.12.2016. godina u svom portfoliju imala državne obveznice i trezorske zapise u ukupnoj vrednosti od 2.050.876 hiljada dinara (u 2015. godini nije kupovala državne hartije od vrednosti).

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12.2016.</b>	<b>31. 12.2015.</b>
Obveznice RS	825.952	-
Trezorski zapisi	1.224.924	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>2.050.876</b>	<b>-</b>

#### 11.16. Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12.2016.</b>	<b>31. 12.2015.</b>
Redovni devizni računi kod inobanaka	474.005	196.918
Novčani računi kod Centralnog registra HOV	4.939	4.865
Avista namenski devizni depozit u stranoj valuti kod NBS	502.758	-
Namenski garantni depozit u stranoj valuti VISA	11.714	-
Overnight plasmani domaćim bankama u stranoj valuti	370.417	-
Dati kratkorocni depoziti domaćim bankama u stranoj valuti	370.417	-
AVR za kamatu obračunatu po osnovu dinarske obavezne rezerve (NBS)	183	-
Ispravka vrednosti	(2)	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>1.734.431</b>	<b>201.783</b>

#### Promene na isprawkama vrednosti:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12.2016.</b>	<b>31. 12.2015.</b>
<b>Stanje 31. decembar prethodne godine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Povećanje u toku godine	2	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

**11.17. Krediti i potraživanja od komitenata**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Potraživanja po osnovu kredita komitentima	2.523.197	512.445
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	3.281	793
<b>Ukupno</b>	<b>2.526.478</b>	<b>513.238</b>
Razgraničena naknada za odobravanje kredita	(6.541)	(3.077)
Ispravka vrednosti po osnovu kredita i potraživanja od komitenata	(10.227)	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>2.509.710</b>	<b>510.161</b>

**Struktura kredita i potraživanja od komitenata**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
<b>Potraživanja po osnovu kamata i naknada</b>	<b>3.281</b>	<b>793</b>
<b>Kratkoročni plasmani</b>	<b>2.030.855</b>	<b>124.000</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	1.213.993	124.000
U stranoj valuti	816.862	-
<b>Dugoročni plasmani</b>	<b>492.342</b>	<b>388.445</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	492.342	388.445
U stranoj valuti	-	-
<b>Bruto plasmani komitentima</b>	<b>2.523.197</b>	<b>512.445</b>
<b>Razgraničena naknada za odobrenje kredita</b>		
<b>Kratkoročni plasmani</b>	<b>(3.800)</b>	<b>(469)</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	(3.800)	(469)
U stranoj valuti	-	-
<b>Dugoročni plasmani</b>	<b>(2.741)</b>	<b>(2.608)</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	(2.741)	(2.608)
U stranoj valuti	-	-
<b>Ukupno razgraničena naknada za odobrenje kredita:</b>	<b>(6.541)</b>	<b>(3.077)</b>

**Ispravka vrednosti po osnovu kredita i potraživanja od komitenata**

<b>Kamate i naknade</b>	(7)	-
<b>Kratkoročni plasmani</b>	<b>(9.873)</b>	-
U dinarima i sa deviznom klauzulom	(7.705)	-
U stranoj valuti	(2.168)	-
<b>Dugoročni plasmani</b>	<b>(347)</b>	-
U dinarima i sa deviznom klauzulom	(347)	-
U stranoj valuti	-	-
<b>Ukupno ispravka vrednosti:</b>	<b>(10.227)</b>	-

**Neto plasmani komitentima**

<b>Potraživanja za kamate i naknade</b>	<b>3.274</b>	<b>793</b>
<b>Kratkoročni plasmani</b>	<b>2.017.182</b>	<b>123.531</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	1.202.488	123.531
U stranoj valuti	814.694	-
<b>Dugoročni plasmani</b>	<b>489.254</b>	<b>385.837</b>
U dinarima i sa deviznom klauzulom	489.254	385.837
U stranoj valuti	-	-
<b>Ukupno neto plasmani komitentima:</b>	<b>2.509.710</b>	<b>510.161</b>

**Promene na ispravkama vrednosti:**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12.2016.</b>	<b>31. 12.2015.</b>
<b>Stanje 31. decembra prethodne godine</b>	-	-
Povećanje u toku godine	(10.227)	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>(10.227)</b>	-

**Kredit i potraživanja od komitenata**

Banka je u 2015. godini otpočela sa kreditnim aktivnostima. U navedenom periodu odobravani su pravnim licima dugoročni krediti sa valutnom klauzulom, za obrtna sredstva i investicioni, sa kamatnom stopom koja se kretala u rasponu od 2,30% do 4,50% na godišnjem nivou. Pravnim licima su odobravani i dinarski kratkoročni revolving krediti, a kamatne stope su se kretale u rasponu od 5% do 7,50% godišnje.

U 2016. godini Banka je nastavila sa kreditnim aktivnostima, odobravajući pretežno kratkoročne kredite pravnim licima.

**11.18. Nematerijalna ulaganja**

**Struktura i promene na nematerijalnim ulaganjima tokom 2016. godine prikazani su u tabeli koja sledi:**

	Softveri	Licence	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<i>U hiljadama dinara</i>				
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 5. februar 2015. godine	-	-	-	-
Nabavke u toku godine	-	-	228.612	228.612
Prenos sa investicija u toku godine	210.017	15.638	(225.655)	-
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>210.017</b>	<b>15.638</b>	<b>2.957</b>	<b>228.612</b>
Stanje 1. januar 2016. godine	210.017	15.638	2.957	228.612
Nabavke u toku godine	-	-	55.354	55.354
Prenos sa investicija u toku godine	43.715	7.322	(51.037)	-
<b>Stanje 31. decembar 2016. godine</b>	<b>253.732</b>	<b>22.960</b>	<b>7.274</b>	<b>283.966</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje 5. februar 2015. godine	-	-	-	-
Amortizacija	10.004	783	-	10.787
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>10.004</b>	<b>783</b>	-	<b>10.787</b>
Stanje 1. januar 2016. godine	10.004	783	-	10.787
Amortizacija	30.918	3.324	-	34.242
<b>Stanje 31. decembar 2016. godine</b>	<b>40.922</b>	<b>4.107</b>	-	<b>45.029</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrednost 31. decembra 2015. godine</b>	<b>200.013</b>	<b>14.855</b>	<b>2.957</b>	<b>217.825</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrednost 31. decembra 2016. godine</b>	<b>212.810</b>	<b>18.853</b>	<b>7.274</b>	<b>238.937</b>

Banka ne poseduje nematerijalnu imovinu za koju je procenjeno da ima neograničeni koristan vek na dan 31. decembra 2016. godine. Na osnovu procene rukovodstva Banke, na dan 31. decembra 2016. godine ne postoje indikacije da je vrednost nematerijalnih ulaganja obezvređena.

**11.19. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Struktura i promene na nekretninama, postrojenjima i opremi tokom 2016. godine prikazani su u tabeli koja sledi:

	Oprema i ostala osnovna sredstva	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
<i>U hiljadama dinara</i>				
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 5. februar 2015. godine	-	-	-	-
Nabavke u toku godine	-	-	173.670	173.670
Prenos sa investicija u toku godine	104.441	68.128	(172.569)	-
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>104.441</b>	<b>68.128</b>	<b>1.101</b>	<b>173.670</b>
Stanje 1. januar 2016. godine	104.441	68.128	1.101	173.670
Nabavke u toku godine	-	-	26.981	26.981
Prenos sa investicija u toku godine	16.824	9.513	(26.337)	-
<b>Stanje 31. decembar 2016. godine</b>	<b>121.265</b>	<b>77.641</b>	<b>1.745</b>	<b>200.651</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje 5. februar 2015. godine	-	-	-	-
Amortizacija	6.055	4.245	-	10.300
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>6.055</b>	<b>4.245</b>	<b>-</b>	<b>10.300</b>
Stanje 1. januar 2016. godine	6.055	4.245	-	10.300
Amortizacija	24.771	15.157	-	39.928
<b>Stanje 31. decembar 2016. godine</b>	<b>30.826</b>	<b>19.402</b>	<b>-</b>	<b>50.228</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrednost 31. decembra 2015. godine</b>	<b>98.386</b>	<b>63.883</b>	<b>1.101</b>	<b>163.370</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrednost 31. decembra 2016. godine</b>	<b>90.439</b>	<b>58.239</b>	<b>1.745</b>	<b>150.423</b>

Banka ne poseduje nekretnine, postrojenja i opremu za koju je procenjeno da ima neograničen koristan vek. Na dan 31. decembra 2016. godine Banka ima vlasništvo nad sredstvima kojima raspolaže i nema tereta upisanih na imovini. Na osnovu procene rukovodstva Banke, na dan 31. decembra 2016. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i ulaganja u zakupljeni poslovni prostor obezvređena.

**11.20. Ostala sredstva**

Ostala sredstva obuhvataju:

<i>U hiljadama dinara</i>	31.12.2016.	31.12.2015.
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	395	655
Potraživanja po osnovu avansa datih za osnovna sredstva	1.923	6.628
Unapred plaćeni troškovi	2.217	861
Zalihe materijala, alata i inventara	2.823	367
Naknade od pravnih lica i potraživanja od zaposlenih	147	-
Ostalo	6.250	58
<b>Ostala sredstva</b>	<b>13.755</b>	<b>8.569</b>
Ispravka vrednosti ostalih sredstava	(522)	(367)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>13.233</b>	<b>8.202</b>

Promene na ispravkama vrednosti:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31. 12.2016.</b>	<b>31. 12.2015.</b>
<b>Stanje 31. decembra prethodne godine</b>	<b>(367)</b>	-
Povećanje u toku godine	(155)	(367)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>(522)</b>	<b>(367)</b>

**11.21. Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Transakcioni depoziti	110	-
Kratkoročni depoziti	30.001	-
Obaveze po osnovu naknada i provizija prema NBS	10	64
Obaveze po osnovu naknada i provizija prema drugim bankama i ostalo	718	18
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>30.839</b>	<b>82</b>

**11.22. Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima**

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
<b>Privreda i stanovništvo</b>		
Transakcioni depoziti u dinarima	64.736	56.168
Dugoročni depoziti po osnovu kredita i garancija u dinarima	24.347	12.163
Overnight	509	-
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	950.202	8.374
Dugoročni depoziti po osnovu kredita u stranoj valuti	11.217	-
Kratkoročni depoziti u stranoj valuti	2.363.869	-
Ostale obaveze u stranoj valuti	29.684	234
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>3.444.564</b>	<b>76.939</b>

Kratkorocni depoziti predstavljaju oročene dinarske i devizne depozite na period do 12 meseci. Pomenuti depoziti prikupljeni su po kamatnoj stopi od 0,28% do 2.2% na godisnjem nivou (za devizne depozite), odnosno do 3.9% (za dinarske depozite).

**11.23. Subordinirane obaveze**
**Primljeni krediti u stranoj valuti**

Banka ima dugoročne subordinirane obaveze prema AFLAJ INVESTMENT LLC., a po Ugovoru se šestomesečno isplaćuje kamata, po godišnjoj kamatnoj stopi koja je na nivou 6M Euribor uvećanom za 0,50%, što na dan 31. decembar 2016. iznosi 0,28% (31. decembra 2015. iznosi 0,498%).

Struktura primljenih kredita po poveriocima, sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, prikazana je u sledećoj tabeli:

Naziv poverioca	Ugovoren i iznos	Valuta	31.12.2016. u EUR	Kamatna stopa godišnja	Rok dospeća	Stanje na dan 31.12.2016 u hilj. RSD
AFLAJ INVESTMENT LLC, Abu Dabi	5.000.000	EUR	5.000.000	6m euribor+0,5%	22.10.2025.	617.362
AFLAJ INVESTMENT LLC, Abu Dabi	5.000.000	EUR	5.000.000	6m euribor+0,5%	14.11.2025.	617.362
Razgraničene obaveze za obracunatu kamatu						298
<b>Ukupno</b>						<b>1.235.022</b>

Naziv poverioca	Ugovoren i iznos	Valuta	31.12.2015 u EUR	Kamatna stopa godišnja	Rok dospeća	Stanje na dan 31.12.2015 u hilj. RSD
AFLAJ INVESTMENT LLC, Abu Dabi	5.000.000	EUR	5.000.000	6m euribor+0,5%	22.10.2025.	608.130
<b>Ukupno</b>						<b>608.130</b>

#### 11.24. Rezervisanja

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Rezervisanja naknade zaposlenima za penzije, u skladu sa IAS 19	2.620	2.474
Rezervisanja naknade zaposlenima za god. odmor, u skladu sa IAS 19	830	418
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni IAS 39	1.391	-
<b>Ukupno</b>	<b>4.841</b>	<b>2.892</b>

Promene na ukupnim rezervisanjima

	<b>Rezervisanja naknade zaposlenima za penzije, u skladu sa IAS 19</b>	<b>Rezervisanja naknade zaposlenima za godišnji odmor, u skladu sa IAS 19</b>	<b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni IAS 39</b>
<b>Stanje na dan 5.2.2015. godine</b>	-	-	-
Povećanje	2.474	418	-
Ukidanje	-	-	-
<b>Stanje na dan 31.12.2015. godine</b>	<b>2.474</b>	<b>418</b>	-
<b>Stanje na dan 1.1.2016. godine</b>	<b>2.474</b>	<b>418</b>	-
Povećanje	146	412	1.391
Ukidanje	-	-	-
<b>Stanje na dan 31.12.2016. godine</b>	<b>2.620</b>	<b>830</b>	<b>1.391</b>

Kretanje na rezervisanjima za potencijalne gubitke po otpremninama za odlazak u penziju i drugim namenama, iskazana su po gore navedenoj tabeli. Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi aktuarskog obračuna, sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

U skladu sa Pravilnikom o radu, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini dve prosečne bruto zarade u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je prosečna mesečna plata u Republici Srbiji u decembru 2016.godine, zatim diskontna stopa od 7% (u 2015. godini od 8%), koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica, što je prinos na desetogodišnje obveznice Republike Srbije. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 3% (u 2015. godini od 4%) godišnje, što je jednako ciljnoj stopi inflacije, koju je projektovala NBS.

#### 11.25. Ostale obaveze

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Dobavljači	3.951	16.784
Razgraničeni prihodi od provizija, naknada i kamata	3.033	285
Razgranicene obaveze za troškove poslovanja	26.465	1.940
Obaveze za poreze i doprinose	1.671	83
Ostalo	53	140
<b>Ukupno</b>	<b>35.173</b>	<b>19.232</b>

#### 11.26. Kapital i rezerve

Na dan 31. decembra 2015. godine, upisani i uplaćeni akcijski kapital Banke iznosio je 1.790.700 hiljada dinara, koji se sastojao od 1.790.700 komada akcija, nominalne vrednosti od 1 hiljade dinara.

Na dan 31. decembra 2016. godine, upisani i uplaćeni akcijski kapital Banke iznosi 3.631.200 hiljada dinara, koji se sastoji od 3.631.200 komada akcija, nominalne vrednosti od 1 hiljade dinara.

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti izvršio je registraciju povećanja akcijskog kapitala Banke na dan 11. maj 2016. godine, po osnovu Odluke o izdavanju običnih akcija II emisije bez obaveze objavljivanja prospekta radi povećanja osnovnog kapitala Mirabank a.d. Beograd. Kapital Banke po osnovu navedene odluke povećan je za 1.840.500 komada akcija, nominalne vrednosti od 1 hiljade dinara, tako da ukupan broj komada akcija iznosi 3.631.200.

### Struktura akcionara

Duingraaf Financial Investments B.V., Kabelweg 37, 1014BA Amsterdam, Holandija je 100% vlasnik Banke na dan 31. decembra 2016. godine.

Naziv akcionara:	31. decembra 2016.		31. decembra 2015.	
	Broj akcija	% Vlasništva	Broj akcija	% Vlasništva
Duingraaf Financial Investments B.V., Amsterdam, Holandija	3.631.200	100%	1.790.700	100%

Struktura akcijskog kapitala prikazana je u narednoj tabeli:

#### U hiljadama dinara

	31. decembra 2016.		31. decembra 2015.	
	Iznos u hiljadama dinara	U %	Iznos u hiljadama dinara	U %
Obične akcije	3.631.200	100,00	1.790.700	100,00
Stanje na dan 31. decembra	3.631.200	100,00	1.790.700	100,00

### Rezerva za procenjene gubitke

Rezerva za procenjene gubitke po osnovu kreditnog rizika sadržanog u kreditnom portfoliju Banke, obračunava se u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik RS" br. 94/2011, 57/2012, 123/, 113/2013 i 135/2014 i 25/2015 i 38/2015).

Na dan 31. decembra 2016. godine, potrebna posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, obračunata u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije, iznosi 117.033 hiljada dinara (31. decembra 2015. godine iznosila je 24.772 hiljade dinara).

### Adekvatnost kapitala i pokazatelji poslovanja Banke propisani Zakonom o bankama

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2016. godine bili su sledeći:

#### 1. Pokazatelj adekvatnosti kapitala

<i>u hiljadama dinara</i>	31.12.2016.	31.12.2015.
Osnovni kapital	2.570.105	1.286.945
Dopunski kapital	1.240.719	608.130
Odbitne stavke od kapitala	-	-
<b>Kapital</b>	<b>3.810.824</b>	<b>1.895.075</b>
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	3.350.751	831.758
Izloženost deviznom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	-	-
Izloženost operativnom riziku	96.933	18.742
<b>Ukupna rizična aktiva</b>	<b>3.447.684</b>	<b>850.500</b>
<b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>	<b>110,53%</b>	<b>222,82%</b>

<b>1. Pokazatelji poslovanja</b>	<b>Propisani</b>	<b>Ostvareni</b>
1. Kapital (izraženo u EUR)	Minimum EUR 10 miliona	30.863.789
2. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	110,53%
3. Ulaganja banke u nefinansijski sektor i u osnovna sredstva	Maksimum 60%	3,95%
4. Zbir velikih izloženosti banke	Maksimum 400%	44,80%
5. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti (decembar 2016.)	Minimum 1	13,61
6. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	0,28%
7. Izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	Maksimum 25%	21,05%

### 11.27. Vanbilansne stavke

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
<b>Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete obaveze</b>	<b>2.540.998</b>	<b>157.524</b>
<b>Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica</b>	-	-
u dinarima	-	-
u stranoj valuti	-	-
<b>Plative garancije:</b>	<b>286.700</b>	<b>127.193</b>
u dinarima	286.700	93.000
u stranoj valuti	-	34.193
<b>Činidbene garancije:</b>	<b>193.877</b>	<b>25.331</b>
u dinarima	66.998	25.331
u stranoj valuti	126.879	-
<b>Drugi oblici jemstva:</b>	<b>2.400</b>	-
u dinarima	2.400	-
u stranoj valuti	-	-
<b>Preuzete opozive i neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane u dinarima:</b>	<b>2.058.021</b>	<b>5.000</b>
opozive	1.547.604	-
neopozive	510.417	5.000
<b>Derivati</b>	<b>2.392.205</b>	-
<b>Druge vanbilansne pozicije</b>	<b>185.347</b>	<b>101.453</b>
Ostale preuzete i neopozive obaveze po garancijama	185.208	101.355
Čekovi, meniice, polise, ovlašćenja i dr.	44	-
Ostalo	95	98
<b>Ukupne vanbilansne pozicije</b>	<b>5.118.550</b>	<b>258.977</b>

### 11.28. Odnosi sa povezanim licima

U narednoj tabeli prikazana je ukupna bilansna izloženost i izloženost prema povezanim licima, kao i prihodi i rashodi od povezanih lica koja imaju uticaj na poslovanje Banke:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>Pasiva</b>		
Subordinirani krediti	1.234.723	608.130
<b>BILANS USPEHA</b>	<b>2015.</b>	<b>2015.</b>
Rashodi kamata po osnovu subordiniranih kredita	(2.676)	(453)

Bruto i neto primanja predsednika i članova Upravnog i Izvršnog odbora u 2016. i 2015. godini bila su sledeća:

<i>U hiljadama dinara</i>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
<b>Bruto primanja</b>	<b>66.001</b>	<b>34.882</b>
Izvršni odbor	58.979	25.999
Upravni odbor	7.022	8.883
<b>Neto primanja</b>	<b>55.362</b>	<b>28.056</b>
Izvršni odbor	50.924	22.442
Upravni odbor	4.438	5.614

Primanja članova Izvršnog odbora Banke u 2016. godini odnose se na isplate za tri člana i to: za dva člana za celu godinu i jednog za jedanaest meseci, odn. samo za članove Izvršnog odbora koji su aktivni na dan 31. decembar 2016. godine.

Primanja članova Izvršnog odbora Banke u 2015. godini odnose se na isplate za dva člana i to: za jednog člana za jedanaest meseci i jednog za pet meseci, odn. samo za članove Izvršnog odbora koji su aktivni na dan 31. decembar 2015. godine.

### 11.29. Preuzete obaveze po osnovu zakupa

Banka iznajmljuje poslovni prostor putem operativnog lizinga.

Buduća plaćanja po osnovu operativnog lizinga u slučajevima kada se Banka javlja kao zakupac su prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama dinara	31.12.2016.	31.12.2015.
Plaćanja po osnovu operativnog lizinga		
U periodu od jedne godine	63.094	61.870
U periodu između 1 i 5 godina	160.897	220.787
U periodu dužem od 5 godina	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>223.991</b>	<b>282.657</b>

### 11.30. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2016. godine ne postoje sudski sporovi koje Banka vodi protiv trećih lica, dok se protiv Banke vodi jedan spor. Banka ne očekuje negativan ishod po osnovu predmetnog spora u skladu sa čim nisu vršena rezervisanja po tom osnovu.

### 11.31. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Banka je u skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa svojim dužnicima i poveriocima i o tome postoji verodostojna dokumentacija. Banka je klijentima dostavila zahteve za potvrde stanja ili izvode otvorenih stavki, da bi sa istima usaglasila stanje potraživanja/obaveza sa stanjem na dan 31. oktobra 2016. godine.

Ukupan iznos usaglašanih stanja odnosi se na:

- potraživanja u iznosu od 4.265.823 hiljade dinara, što je 91,27% potraživanja,
- obaveze u iznosu od 800.692 hiljade dinara, što je 32,41% obaveza.

Ukupan iznos nepotvrđenih stanja se odnosi na potraživanja u iznosu od 407.805 hiljada dinara i obaveze u iznosu od 1.669.440 hiljada dinara.

Razlog što nisu potvrđena stanja u ukupnom iznosu od 1.669.440 hiljada dinara je što klijenti nisu potvrđivali stanja na svom tekućem računu, otvorenom u Banci.

**11.32. Događaji nakon dana bilansa**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Banke za 2016. godinu.

U Beogradu, 15. mart 2017. godine

---

Dragana Bojin  
Rukovodilac Odeljenja računovodstva

---

Ilinca Rosetti  
Predsednik Izvršnog odbora

---

Saša Mićević  
Član Izvršnog odbora