



## **DIREKTNA BANKA AD KRAGUJEVAC**

**Finansijski izveštaji za godinu  
završenu 31. decembra 2018.**

**i**

**Izveštaj spoljnog revizora o izvršenoj reviziji  
finansijskih izveštaja za 2018. godinu**

**SADRŽAJ**

|                                       | <b>Strana</b> |
|---------------------------------------|---------------|
| <b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>   | 1 – 2         |
| <b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>          |               |
| Bilans uspeha                         |               |
| Izveštaj o ostalom rezultatu          |               |
| Bilans stanja                         |               |
| Izveštaj o promenama na kapitalu      |               |
| Izveštaj o tokovima gotovine          |               |
| Napomene uz finansijske izveštaje     | 1 – 134       |
| <b>GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU</b> |               |

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU DIREKTNE BANKE AD KRAGUJEVAC

#### Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Direktne Banke ad Kragujevac (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine i bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

#### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013 i 30/2018) i standardima revizije primenjivim u Republici Srbiji. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

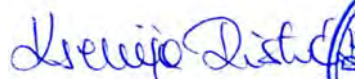
### AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU DIREKTNE BANKE AD KRAGUJEVAC (Nastavak)

#### Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i tačnost priloženog godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije. U skladu sa Zakonom o reviziji i Odlukom o spoljnoj reviziji banaka, naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju Banke za 2018. godinu sa finansijskim izveštajima za tu poslovnu godinu koji su bili predmet revizije. Naši postupci u tom pogledu su obavljeni u skladu sa primenjivim standardom revizije 720 "Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije" i ograničeni su samo na ocenu usaglašenosti finansijskih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa revidiranim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, finansijske informacije obelodanjene u godišnjem izveštaju o poslovanju Banke za 2018. godinu usklađene su, po svim materijalno značajnim pitanjima, sa finansijskim izveštajima Banke za 2018. godinu koji su bili predmet revizije.

Beograd, 16. april 2019. godine

  
Ksenija Ristić Kostić  
Ovlašćeni revizor



## Попуњава банка

Матични број: 07654812

Шифра делатности: 6419

ПИБ: 101458655

Назив: Директна Банка ад Крагујевац

Седиште: Крагујевац

## БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2018 до 31.12.2018.год.

(у хиљадама динара)

| Група рачуна, рачун                                                                                                                                                                          | ПОЗИЦИЈА                                                                                                                 | Ознака<br>за АОП | Број напомене | Текућа година | Претходна<br>година |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------------|
| 1                                                                                                                                                                                            | 2                                                                                                                        | 3                | 4             | 5             | 6                   |
| 70                                                                                                                                                                                           | Приходи од камата                                                                                                        | 1 0 0 1          | 5             | 1.772.069     | 936.953             |
| 60                                                                                                                                                                                           | Расходи камата                                                                                                           | 1 0 0 2          | 5             | 293.950       | 113.921             |
| Нето приход по основу камата (1001 - 1002)                                                                                                                                                   |                                                                                                                          | 1 0 0 3          |               | 1.478.119     | 823.032             |
| Нето расход по основу камата (1002 - 1001)                                                                                                                                                   |                                                                                                                          | 1 0 0 4          |               |               |                     |
| 71                                                                                                                                                                                           | Приходи од накнада и провизија                                                                                           | 1 0 0 5          | 6             | 630.540       | 462.180             |
| 61                                                                                                                                                                                           | Расходи накнада и провизија                                                                                              | 1 0 0 6          | 6             | 243.680       | 142.193             |
| Нето приход по основу накнада и провизија (1005 - 1006)                                                                                                                                      |                                                                                                                          | 1 0 0 7          |               | 386.860       | 319.987             |
| Нето расход по основу накнада и провизија (1006 - 1005)                                                                                                                                      |                                                                                                                          | 1 0 0 8          |               |               |                     |
| 774 - 674 + 776 - 676 + 777 - 677                                                                                                                                                            | Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената                                                   | 1 0 0 9          | 7             |               | 2                   |
| 674 - 774 + 676 - 776 + 677 - 777                                                                                                                                                            | Нето губитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената                                                   | 1 0 1 0          | 7             | 1.815         |                     |
| 727 + 728 - 627 - 628                                                                                                                                                                        | Нето добитак по основу рекласификације финансијских инструмената                                                         | 1 0 1 1          | 8             | 1.690         |                     |
| 627 + 628 - 727 - 728                                                                                                                                                                        | Нето губитак по основу рекласификације финансијских инструмената                                                         | 1 0 1 2          | 8             | 0             |                     |
| 720 - 620 + 721 - 621                                                                                                                                                                        | Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности                  | 1 0 1 3          | 9             | 7.428         | 8.160               |
| 620 - 720 + 621 - 721                                                                                                                                                                        | Нето губитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности                  | 1 0 1 4          | 9             | 0             |                     |
| 775 - 675 + 770 - 670                                                                                                                                                                        | Нето добитак по основу заштите од ризика                                                                                 | 1 0 1 5          |               |               |                     |
| 675 - 775 + 670 - 770                                                                                                                                                                        | Нето губитак по основу заштите од ризика                                                                                 | 1 0 1 6          |               |               |                     |
| 78 - 68                                                                                                                                                                                      | Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле                                                      | 1 0 1 7          | 10            | 104.316       | 51.166              |
| 68 - 78                                                                                                                                                                                      | Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле                                                      | 1 0 1 8          | 10            | 0             | 0                   |
| 750 - 650 + 751 - 651 + 756 - 656 + 760 - 660 + 729 - 629                                                                                                                                    | Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха | 1 0 1 9          |               | 0             | 0                   |
| 650 - 750 + 651 - 751 + 656 - 756 + 660 - 760 + 629 - 729                                                                                                                                    | Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха         | 1 0 2 0          | 12            | 768.300       | 681.594             |
| 726 - 626                                                                                                                                                                                    | Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вредности        | 1 0 2 1          |               | 0             | 0                   |
| 626 - 726                                                                                                                                                                                    | Нето губитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вредности        | 1 0 2 2          |               | 0             | 0                   |
| 723 - 623                                                                                                                                                                                    | Нето добитак по основу престанка признавања инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате                      | 1 0 2 3          |               | 0             | 0                   |
| 623 - 723                                                                                                                                                                                    | Нето губитак по основу престанка признавања инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате                      | 1 0 2 4          |               |               |                     |
| 74, 766                                                                                                                                                                                      | Остали пословни приходи                                                                                                  | 1 0 2 5          | 11            | 53.052        | 6.856               |
| <b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД</b><br>(1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020 + 1021 - 1022 + 1023 - 1024 + 1025) ≥ 0 |                                                                                                                          | 1 0 2 6          |               | 1.261.350     | 527.609             |
| <b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД</b><br>(1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020 + 1021 - 1022 + 1023 - 1024 + 1025) < 0 |                                                                                                                          | 1 0 2 7          |               |               |                     |
| 63, 655 - 755                                                                                                                                                                                | Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи                                                                   | 1 0 2 8          | 13            | 635.953       | 436.454             |
| 642                                                                                                                                                                                          | Трошкови амортизације                                                                                                    | 1 0 2 9          | 14            | 107.493       | 93.787              |
| 752, 753, 761, 762, 767, 768, 773                                                                                                                                                            | Остали приходи                                                                                                           | 1 0 3 0          | 15            | 6.892.387     | 2.642.855           |
| 64 (осим 642) 652, 653, 661, 662, 667, 668, 673                                                                                                                                              | Остали расходи                                                                                                           | 1 0 3 1          | 16            | 1.252.899     | 752.777             |
| <b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b><br>(1026 - 1027 - 1028 - 1029 + 1030 - 1031) ≥ 0                                                                                                              |                                                                                                                          | 1 0 3 2          |               | 6.157.392     | 1.887.446           |
| <b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b><br>(1026 - 1027 - 1028 - 1029 + 1030 - 1031) < 0                                                                                                              |                                                                                                                          | 1 0 3 3          |               |               |                     |

|                                                                     |                                                             |   |   |   |   |    |           |           |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---|---|---|---|----|-----------|-----------|
| 850                                                                 | Порез на добитак                                            | 1 | 0 | 3 | 4 |    |           |           |
| 861                                                                 | Добитак по основу одложених пореза                          | 1 | 0 | 3 | 5 | 17 | 6.052     | 14.628    |
| 860                                                                 | Губитак по основу одложених пореза                          | 1 | 0 | 3 | 6 |    |           |           |
| ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА<br>(1032 - 1033 - 1034 + 1035 - 1036) ≥ 0 |                                                             | 1 | 0 | 3 | 7 |    | 6.163.444 | 1.902.074 |
| ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА<br>(1032 - 1033 - 1034 + 1035 - 1036) < 0 |                                                             | 1 | 0 | 3 | 8 |    |           |           |
| 769 - 669                                                           | Нето добитак пословања које се обуставља                    | 1 | 0 | 3 | 9 |    |           |           |
| 669 - 769                                                           | Нето губитак пословања које се обуставља                    | 1 | 0 | 4 | 0 |    |           |           |
| РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА – ДОБИТАК (1037 - 1038 + 1039 - 1040) ≥ 0          |                                                             | 1 | 0 | 4 | 1 |    | 6.163.444 | 1.902.074 |
| РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА – ГУБИТАК (1037 - 1038 + 1039 - 1040) < 0          |                                                             | 1 | 0 | 4 | 2 |    |           |           |
|                                                                     | Добитак који припада матичном ентитету                      | 1 | 0 | 4 | 3 |    |           |           |
|                                                                     | Добитак који припада власницима без права контроле          | 1 | 0 | 4 | 4 |    |           |           |
|                                                                     | Губитак који припада матичном ентитету                      | 1 | 0 | 4 | 5 |    |           |           |
|                                                                     | Губитак који припада власницима без права контроле          | 1 | 0 | 4 | 6 |    |           |           |
| ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ                                                    |                                                             |   |   |   |   |    | 6         | 2         |
|                                                                     | Основна зарада по акцији (у динарима без пара)              | 1 | 0 | 4 | 7 |    | 6         | 2         |
|                                                                     | Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара) | 1 | 0 | 4 | 8 |    |           |           |

У Крагујевцу,  
дана 16.04.2019.год.

Законски заступници банке

Драган Разазаревић

Јово Ђулић



|                                     |                        |                |
|-------------------------------------|------------------------|----------------|
| Попуњава банка                      |                        |                |
| Матични број: 07654812              | Шифра делатности: 6419 | ПИБ: 101458655 |
| Назив: Директна Банка ад Крагујевац |                        |                |
| Седиште: Крагујевац                 |                        |                |

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
у периоду од 01.01.2018 до 31.12.2018.године

(у хиљадама динара)

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Ознака<br>за АОП | Број<br>напомене | Текућа година | Претходна година |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 1                   | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 3                | 4                | 5             | 6                |
|                     | ДОБИТАК ПЕРИОДА                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2 0 0 1          |                  | 6 163.444     | 1.902.074        |
|                     | ГУБИТАК ПЕРИОДА                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2 0 0 2          |                  |               |                  |
| 820                 | Остали резултат периода<br>Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:<br>Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних имовине и основних средстава                                                                                                                     | 2 0 0 3          |                  | 8.328         | 102.012          |
| 820                 | Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава                                                                                                                                                                                                                                           | 2 0 0 4          |                  |               |                  |
| 822                 | Актуарски добици                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2 0 0 5          |                  | 1.581         | 956              |
| 822                 | Актуарски губици                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2 0 0 6          |                  |               |                  |
| 821                 | Позитивни ефекти промена вредности власничких инструментата које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат                                                                                                                                                                                                              | 2 0 0 7          |                  |               | 30.088           |
| 821                 | Негативни ефекти промена вредности власничких инструментата које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат                                                                                                                                                                                                              | 2 0 0 8          |                  | 1.690         |                  |
| 825                 | Нереализовани добици по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат                                                                                                                                                                  | 2 0 0 9          |                  |               |                  |
| 825                 | Нереализовани губици по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат                                                                                                                                                                  | 2 0 1 0          |                  |               |                  |
| 825                 | Нереализовани добици по основу финансијских обавеза банке вреднованих по фер вредности кроз биланс успеха које су последица промене кредитне способности банке                                                                                                                                                                  | 2 0 1 1          |                  |               |                  |
| 825                 | Нереализовани губици по основу финансијских обавеза банке вреднованих по фер вредности кроз биланс успеха које су последица промене кредитне способности банке                                                                                                                                                                  | 2 0 1 2          |                  |               |                  |
| 825                 | Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак                                                                                                                                                                                       | 2 0 1 3          |                  |               |                  |
| 825                 | Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак                                                                                                                                                                                        | 2 0 1 4          |                  |               |                  |
|                     | Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак                                                                                                                                                                                                                                               | 2 0 1 5          |                  |               |                  |
| 823                 | Позитивни ефекти промене вредности дужничких инструментата који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат                                                                                                                                                                                                               | 2 0 1 5          |                  | 149.795       |                  |
| 823                 | Негативни ефекти промене вредности дужничких инструментата који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат                                                                                                                                                                                                               | 2 0 1 6          |                  | 0             |                  |
| 824                 | Добици по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова                                                                                                                                                                                                                                                       | 2 0 1 7          |                  |               |                  |
| 824                 | Губици по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова                                                                                                                                                                                                                                                       | 2 0 1 8          |                  |               |                  |
| 826                 | Нереализовани добици по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције страног пословања                                                                                                                                                                               | 2 0 1 9          |                  |               |                  |
| 826                 | Нереализовани губици по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције страног пословања                                                                                                                                                                               | 2 0 2 0          |                  |               |                  |
| 826                 | Нереализовани добици по основу инструмената намењених заштити од ризика нето улагања у страно пословање                                                                                                                                                                                                                         | 2 0 2 1          |                  |               |                  |
| 826                 | Нереализовани губици по основу инструмената намењених заштити од ризика нето улагања у инострано пословање                                                                                                                                                                                                                      | 2 0 2 2          |                  |               |                  |
| 826                 | Нереализовани добици по основу других инструмената намењених заштити од ризика                                                                                                                                                                                                                                                  | 2 0 2 3          |                  |               |                  |
| 826                 | Нереализовани губици по основу других инструмената намењених заштити од ризика                                                                                                                                                                                                                                                  | 2 0 2 4          |                  |               |                  |
| 826                 | Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак                                                                                                                                                                                           | 2 0 2 5          |                  |               |                  |
| 826                 | Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак                                                                                                                                                                                           | 2 0 2 6          |                  |               |                  |
| 82                  | Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода                                                                                                                                                                                                                                                              | 2 0 2 7          |                  |               |                  |
| 82                  | Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода                                                                                                                                                                                                                                                              | 2 0 2 8          |                  |               |                  |
|                     | <b>УКУПАН ПОЗИТИВАН ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ</b><br>(резултат сабирања, односно одузимања следећих АОП ознака из извештаја о осталом резултату: 2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018 + 2019 - 2020 + 2021 - 2022 + 2023 - 2024 + 2025 - 2026 + 2027 - 2028) ≥ 0 | 2 0 2 9          |                  | 158.014       | 133.056          |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |  |           |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|--|-----------|-----------|
| УКУПАН НЕГАТИВАН ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ<br>(резултат сабирања, односно одузимања следећих АОП ознака из извештаја о осталом резултату: 2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018 + 2019 - 2020 + 2021 - 2022 + 2023 - 2024 + 2025 - 2026 + 2027 - 2028) < 0 | 2 | 0 | 3 | 0 |  |           |           |
| УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА<br>(резултат сабирања, односно одузимања следећих АОП ознака из извештаја о осталом резултату: 2001 - 2002 + 2029 - 2030) ≥ 0                                                                                                                                                          | 2 | 0 | 3 | 1 |  | 6.321.458 | 2.035.130 |
| УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА<br>(резултат сабирања, односно одузимања следећих АОП ознака из извештаја о осталом резултату: 2001 - 2002 + 2029 - 2030) < 0                                                                                                                                                          | 2 | 0 | 3 | 2 |  |           |           |
| Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету                                                                                                                                                                                                                                                         | 2 | 0 | 3 | 3 |  |           |           |
| Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле                                                                                                                                                                                                                                             | 2 | 0 | 3 | 4 |  |           |           |
| Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету                                                                                                                                                                                                                                                         | 2 | 0 | 3 | 5 |  |           |           |
| Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле                                                                                                                                                                                                                                             | 2 | 0 | 3 | 6 |  |           |           |

У Крагујевцу,  
дана 16.04.2019.год.

Законски заступници банке  
Драган Паваровић  
Јован Сулић  


## Попуњава Банка

Матични број: 07654812

Шифра делатности: 6419

ПИБ: 101458655

Назив: Директна Банка ад Крагујевац

Седиште: Крагујевац

БИЛАНС СТАЊА  
на дан 31.12.2018.

| Група рачуна, рачун                                                                                                                                                                                                                                                                          | ПОЗИЦИЈА                                                                | Ознака за АОП | Број напомене | Износ текуће године | Износ претходне године |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|------------------------|
| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2                                                                       | 3             | 4             | 5                   | 6                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>АКТИВА</b>                                                           |               |               |                     |                        |
| 00 (без 002), 010, 025, 05 (осим 050, 052 и дела 059), 060, 07, 085, 196, 296 и делови рачуна 009, 019, 029, 069, 089, 199 и 299                                                                                                                                                             | Готовина и средства код централне банке                                 | 00001         | 18            | 9.925.115           | 3.398.291              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Заложена финансијска средства                                           | 00002         |               | 0                   | 0                      |
| 125 и 225                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Потраживања по основу финансијских деривата                             | 00003         |               | 77.549              |                        |
| 120, 122, 124, 220, 224, 129 и 229                                                                                                                                                                                                                                                           | Хартије од вредности                                                    | 00004         | 19            | 9.503.170           | 5.407.303              |
| 002, 01 (осим 010 и дела 019), део 020, 028, 050, 052, 06 (осим 060 и дела 069), 080, 088, 10, 11, 16, 20, 21, 26, 190, 191, 290, 291, део 493 и део 593 као одбитне ставке (ССКР-СС шифра 1 (без шифре 17), шифра 70 и делови шифара 71 и 74) и делови рачуна 009, 029, 059, 089, 199 и 299 | Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација      | 00005         | 20            | 5.555.949           | 3.442.069              |
| 01 (осим 010 и дела 019), део 020, 028, 06 (осим 060 и дела 069), 080, 088, 10, 11, 16, 20, 21, 26, 190, 191, 290, 291, део 493 и део 593 као одбитне ставке (ССКР – СС шифра 17 и све остале шифре, осим шифре 70 и делова шифара 71 и 74) и делови рачуна 029, 069, 089, 199 и 299         | Кредити и потраживања од комитената                                     | 00006         | 21            | 32.084.818          | 13.601.850             |
| 123 и 223                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика          | 00007         |               | 0                   | 0                      |
| 126 и 226                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика | 00008         |               | 0                   | 0                      |
| 130, 131, 230, 231, део 139 и део 239                                                                                                                                                                                                                                                        | Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате                 | 00009         |               | 0                   | 0                      |
| 132, 232, део 139 и део 239                                                                                                                                                                                                                                                                  | Инвестиције у зависна друштва                                           | 00010         |               | 0                   | 0                      |
| 33                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Нематеријална улагања                                                   | 00011         | 22            | 212.017             | 180.683                |
| 34                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Некретнине, постројења и опрема                                         | 00012         | 22            | 1.086.419           | 472.834                |
| 35                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Инвестиционе некретнине                                                 | 00013         |               | 0                   | 0                      |
| 034 и део 039                                                                                                                                                                                                                                                                                | Текућа пореска средства                                                 | 00014         |               | 0                   | 0                      |
| 37                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Одложена пореска средства                                               | 00015         | 17            | 73.538              | 5.240                  |
| 36                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља | 00016         |               | 19.731              | 0                      |
| 021, 022, 024, 027, 03 (осим 034 и дела 039), 081, 082, 084, 087, 09, 134, 192, 194, 195, 234, 292, 294, 295, 30, 38 и делови рачуна 029, 089, 139, 199, 239 и 299                                                                                                                           | Остала средства                                                         | 00017         | 23            | 962.740             | 362.017                |
| <b>УКУПНО АКТИВА (од 0001 до 0019)</b>                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                         | <b>00018</b>  |               | <b>59.501.046</b>   | <b>26.870.287</b>      |

|                                                                                                                                                                                          |                                                                                                            | ПАСИВА  |   |   |   |    |            |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---|---|---|----|------------|------------|
|                                                                                                                                                                                          |                                                                                                            | ОБАВЕЗЕ |   |   |   |    |            |            |
| 411 и 511                                                                                                                                                                                | Обавезе по основу деривата                                                                                 | 0       | 4 | 0 | 1 |    | 6.489      | 0          |
| део 40, део 420, део 421, део 490, део 50, део 520, део 521, део 590, део 193 и део 293 као одбитне ставке (ССКР – СС шифра 1 (без шифре 17), шифра 70 и делови шифра 71 и 74)           | Депозити и остале финансијске обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци | 0       | 4 | 0 | 2 | 24 | 1.295.935  | 1.688.122  |
| део 40, део 420, део 421, део 490, део 50, део 520, део 521, део 590, део 193 и део 293 као одбитне ставке (ССКР – СС шифра 17 и све остале шифре, осим шифре 70 и делова шифра 71 и 74) | Депозити и остале обавезе према другим комитентима                                                         | 0       | 4 | 0 | 3 | 25 | 46.161.398 | 20.138.816 |
| 417 и 517                                                                                                                                                                                | Обавезе по основу деривата намењених заштити од ризика                                                     | 0       | 4 | 0 | 4 |    | 0          | 0          |
| 418 и 518                                                                                                                                                                                | промене фер вредности које су предмет заштите од ризика                                                    | 0       | 4 | 0 | 5 |    |            |            |
| 410, 412, 423, 496, 510, 512, 515, 523, 596 и 127 и 227 као одбитне ставке                                                                                                               | Обавезе по основу хартија од вредности                                                                     | 0       | 4 | 0 | 6 |    |            | 66         |
| 424, 425, 482, 497, 524, 525, 582, 597, део 193 и део 293 као одбитне ставке                                                                                                             | Субординиране обавезе                                                                                      | 0       | 4 | 0 | 7 | 26 | 768.265    | 771.884    |
| 450, 451, 452, 453 и 454                                                                                                                                                                 | Резервисања                                                                                                | 0       | 4 | 0 | 8 | 27 | 299.169    | 79.505     |
| 46                                                                                                                                                                                       | Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања која се                                 | 0       | 4 | 0 | 9 |    | 0          | 0          |
| 455                                                                                                                                                                                      | Текуће пореске обавезе                                                                                     | 0       | 4 | 1 | 0 |    | 0          | 0          |
| 47                                                                                                                                                                                       | Одложене пореске обавезе                                                                                   | 0       | 4 | 1 | 1 |    | 0          | 0          |
| 426, 427, 43, 44, 456, 457, 491, 492, 494, 495, 526, 527, 53, 591, 592, 594 и 595                                                                                                        | Остале обавезе                                                                                             | 0       | 4 | 1 | 2 | 28 | 690.914    | 242.355    |
| УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413)                                                                                                                                                         |                                                                                                            | 0       | 4 | 1 | 3 |    | 49.222.170 | 22.920.748 |
|                                                                                                                                                                                          |                                                                                                            | КАПИТАЛ |   |   |   |    |            |            |
| 80                                                                                                                                                                                       | Акцијски капитал                                                                                           | 0       | 4 | 1 | 4 |    | 1.916.752  | 1.916.752  |
| 128                                                                                                                                                                                      | Сопствене акције                                                                                           | 0       | 4 | 1 | 5 |    | 0          | 0          |
| 83                                                                                                                                                                                       | Добитак                                                                                                    | 0       | 4 | 1 | 6 |    | 8.005.226  | 1.902.074  |
| 84                                                                                                                                                                                       | Губитак                                                                                                    | 0       | 4 | 1 | 7 |    | 52.488     | 52.488     |
| 81 и 82 – потражни салдо                                                                                                                                                                 | Резерве                                                                                                    | 0       | 4 | 1 | 8 |    | 409.386    | 183.201    |
| 81 и 82 – дугови салдо                                                                                                                                                                   | Нереализовани губици                                                                                       | 0       | 4 | 1 | 9 |    |            |            |
| Учешћа без права контроле                                                                                                                                                                |                                                                                                            | 0       | 4 | 2 | 0 |    |            |            |
| УКУПНО КАПИТАЛ (0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) ≥ 0                                                                                                                      |                                                                                                            | 0       | 4 | 2 | 1 | 29 | 10.278.876 | 3.949.539  |
| УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) < 0                                                                                                          |                                                                                                            | 0       | 4 | 2 | 2 |    |            |            |
| УКУПНО ПАСИВА (0414 + 0422 - 0423)                                                                                                                                                       |                                                                                                            | 0       | 4 | 2 | 3 |    | 59.501.046 | 26.870.287 |

У Крагујевцу,  
дана 16.04.2019.год.

Законски заступници Банке

Драгана Јастребовић

Јово Сујић



|                                                      |                        |                |
|------------------------------------------------------|------------------------|----------------|
| Попуњава банка                                       |                        |                |
| Матични број: 07654812                               | Шифра делатности: 6419 | ПИБ: 101458655 |
| Назив банке: Директна банка ад Крагујевац            |                        |                |
| Седиште банке: Булевар краљице Марије 54 Б, улаз 54н |                        |                |

Прилог 4

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
у периоду од 01.01.2018 до 31.12.2018 године

(у хиљадама динара)

| Редни бр. | ОПИС                                                                                                      | АОП  | Акцијски и остали капитал (рачуни 800, 801, 803, 809) | АОП  | Сопствене акције (рачун 128) | АОП  | Емисиона премија (рачун 802) | АОП  | Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81) | АОП  | Ревалоризи-зационе резерве (група рачуна 82 потражни салдо) | АОП  | Ревалоризи-зационе резерве (група рачуна 82 дуговни салдо) | АОП  | Добитак (група рачуна 83) | АОП  | Губитак (рачуни 840, 841, 842) | АОП  | Учешће без права контроле | АОП  | Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0 | АОП  | Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0 |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------|------|------------------------------|------|------------------------------|------|------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------|------|---------------------------|------|--------------------------------|------|---------------------------|------|--------------------------------------|------|--------------------------------------|
|           | 1                                                                                                         |      | 2                                                     |      | 3                            |      | 4                            |      | 5                                                    |      | 6                                                           |      | 7                                                          |      | 8                         |      | 9                              |      | 10                        |      | 11                                   |      | 12                                   |
| 1         | Почетно стање на дан 1. Јануара претходне године                                                          | 4001 | 1.404.493                                             | 4033 |                              | 4065 | 267                          | 4097 |                                                      | 4129 | 50.145                                                      | 4147 |                                                            | 4165 | 620.675                   | 4203 | 673.163                        | 4241 |                           | 4285 |                                      | 4291 | 1.402.417                            |
| 2         | Ефекти прве примене нових МСФИ – повећање                                                                 | 4002 |                                                       | 4034 |                              | 4066 |                              | 4098 |                                                      | 4130 |                                                             | 4148 |                                                            | 4166 |                           | 4204 |                                | 4242 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 3         | Ефекти прве примене нових МСФИ – смањење                                                                  | 4003 |                                                       | 4035 |                              | 4067 |                              | 4099 |                                                      | 4131 |                                                             | 4149 |                                                            | 4167 |                           | 4205 |                                | 4243 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 4         | Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – повећање | 4004 |                                                       | 4036 |                              | 4068 |                              | 4100 |                                                      | 4132 |                                                             | 4150 |                                                            | 4168 |                           | 4206 |                                | 4244 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 5         | Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – смањење  | 4005 |                                                       | 4037 |                              | 4069 |                              | 4101 |                                                      | 4133 |                                                             | 4151 |                                                            | 4169 |                           | 4207 |                                | 4245 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 6         | Кориговано почетно стање на дан 1. Јануара претходне године (редни бр. 1+2-3+4-5)                         | 4006 | 1.404.493                                             | 4038 |                              | 4070 | 267                          | 4102 |                                                      | 4134 | 50.145                                                      | 4152 |                                                            | 4170 | 620.675                   | 4208 | 673.163                        | 4246 |                           | 4286 |                                      | 4292 | 1.402.417                            |
| 7         | Укупан позитиван остали резултат периода                                                                  |      |                                                       |      |                              |      |                              |      |                                                      | 4135 | 133.056                                                     | 4153 |                                                            |      |                           |      |                                | 4247 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 8         | Укупан негативан остали резултат периода                                                                  |      |                                                       |      |                              |      |                              |      |                                                      | 4136 |                                                             | 4154 |                                                            |      |                           |      |                                | 4248 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 9         | Добитак текуће године                                                                                     |      |                                                       |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4171 | 1.902.074                 |      |                                | 4249 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 10        | Губитак текуће године                                                                                     |      |                                                       |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                             |      |                                                            |      |                           | 4209 |                                | 4250 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 11        | Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање                                            |      |                                                       |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4172 |                           | 4210 |                                | 4251 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 12        | Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење                                             |      |                                                       |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4173 |                           | 4211 |                                | 4252 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 13        | Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање                                     | 4007 | 511.992                                               | 4039 |                              | 4071 |                              | 4103 |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4174 |                           | 4212 |                                | 4253 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 14        | Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење                                      | 4008 |                                                       | 4040 |                              | 4072 |                              | 4104 |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4175 |                           | 4213 |                                | 4254 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 15        | Расподела добити – повећање                                                                               | 4009 |                                                       | 4041 |                              | 4073 |                              | 4105 |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4176 |                           | 4214 |                                | 4255 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 16        | Расподела добити, односно покриће губитка – смањење                                                       | 4010 |                                                       | 4042 |                              | 4074 |                              | 4106 |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4177 | 620.675                   | 4215 | 620.675                        | 4256 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 17        | Исплата дивиденди                                                                                         | 4011 |                                                       | 4043 |                              | 4075 |                              | 4107 |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4178 |                           | 4216 |                                | 4257 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 18        | Остало – повећање                                                                                         | 4012 |                                                       | 4044 |                              | 4076 |                              | 4108 |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4179 |                           | 4217 |                                | 4258 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 19        | Остало – смањење                                                                                          | 4013 |                                                       | 4045 |                              | 4077 |                              | 4109 |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4180 |                           | 4218 |                                | 4259 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 20        | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 13-14+15-16-17+18-19) ≥ 0                                      | 4014 | 511.992                                               | 4046 | -                            | 4078 | -                            | 4110 | -                                                    |      |                                                             |      | -                                                          | 4181 |                           | 4219 |                                | 4260 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 21        | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 13-14+15-16-17+18-19) < 0                                      | 4015 |                                                       | 4047 |                              | 4079 |                              | 4111 |                                                      |      |                                                             |      |                                                            | 4182 | 620.675                   | 4220 | 620.675                        | 4261 |                           |      |                                      |      |                                      |

|           |                                                                                                                                                                                             |      |                                                     |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                         |      |                                                         |      |                           |      |                                |      |                           |      |                                      |      |                                      |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------|------|------------------------------|------|------------------------------|------|------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------|------|---------------------------|------|--------------------------------|------|---------------------------|------|--------------------------------------|------|--------------------------------------|
| 22        | Стање на дан 31. децембра претходне године (за колоне 2,3,4,5,6,8 и 10 редни бр. 6+7-8+9-10+11-12+20-21; за колону 7 редни бр. 6+8-7; за колону 9 редни бр. 6+7-8+9+10+11-12+20-21)         | 4016 | 1.916.485                                           | 4048 |                              | 4080 | 267                          | 4112 |                                                      | 4137 | 183.201                                                 | 4155 | -                                                       | 4183 | 1.902.074                 | 4221 | 52.488                         | 4262 | -                         | 4287 | -                                    | 4293 | 3.949.539                            |
| Редни бр. | ОПИС                                                                                                                                                                                        | АОП  | Акцијски и остали капитал (рачуни 800, 801,803,809) | АОП  | Сопствене акције (рачун 128) | АОП  | Емисиона премија (рачун 802) | АОП  | Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81) | АОП  | Ревалоризационе резерве (група рачуна 82 дуговни салдо) | АОП  | Ревалоризационе резерве (група рачуна 82 дуговни салдо) | АОП  | Добитак (група рачуна 83) | АОП  | Губитак (рачуни 840, 841, 842) | АОП  | Учешће без права контроле | АОП  | Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0 | АОП  | Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0 |
|           | 1                                                                                                                                                                                           |      | 2                                                   |      | 3                            |      | 4                            |      | 5                                                    |      | 7                                                       |      | 7                                                       |      | 8                         |      | 9                              |      | 10                        |      | 11                                   |      | 12                                   |
| 23        | Почетно стање на дан 1. јануара текуће године                                                                                                                                               | 4017 | 1.916.485                                           | 4049 |                              | 4081 | 267                          | 4113 |                                                      | 4138 | 183.201                                                 | 4156 |                                                         | 4184 | 1.902.074                 | 4222 | 52.488                         | 4263 |                           | 4288 |                                      | 4294 | 3.949.539                            |
| 24        | Ефекти прве примене нових МСФИ – повећање                                                                                                                                                   | 4018 |                                                     | 4050 |                              | 4082 |                              | 4114 |                                                      | 4139 | 68.171                                                  | 4157 |                                                         | 4185 |                           | 4223 |                                | 4264 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 25        | Ефекти прве примене нових МСФИ – смањење                                                                                                                                                    | 4019 |                                                     | 4051 |                              | 4083 |                              | 4115 |                                                      | 4140 |                                                         | 4158 |                                                         | 4186 | 100.121                   | 4224 |                                | 4265 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 26        | Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – повећање                                                                                   | 4020 |                                                     | 4052 |                              | 4084 |                              | 4116 |                                                      | 4141 |                                                         | 4159 |                                                         | 4187 |                           | 4225 |                                | 4266 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 27        | Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – смањење                                                                                    | 4021 |                                                     | 4053 |                              | 4085 |                              | 4117 |                                                      | 4142 |                                                         | 4160 |                                                         | 4188 |                           | 4226 |                                | 4267 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 28        | Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 23+24-25+26-27)                                                                                                         | 4022 | 1.916.485                                           | 4054 | -                            | 4086 | 267                          | 4118 |                                                      | 4143 | 251.372                                                 | 4161 |                                                         | 4189 | 1.801.953                 | 4227 | 52.488                         | 4268 |                           | 4289 |                                      | 4295 | 3.917.589                            |
| 29        | Укупан позитиван остали резултат периода                                                                                                                                                    |      |                                                     |      |                              |      |                              |      |                                                      | 4144 | 158.014                                                 | 4162 |                                                         | x    |                           | x    |                                | 4269 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 30        | Укупан негативан остали резултат периода                                                                                                                                                    |      |                                                     |      |                              |      |                              |      |                                                      | 4145 |                                                         | 4163 |                                                         | x    |                           | x    |                                | 4270 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 31        | Добитак текуће године                                                                                                                                                                       |      |                                                     |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4190 | 6.163.444                 | x    |                                | 4271 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 32        | Губитак текуће године                                                                                                                                                                       |      |                                                     |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | x    |                           | 4228 |                                | 4272 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 33        | Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање                                                                                                                              |      |                                                     |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4191 |                           | 4229 |                                | 4273 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 34        | Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење                                                                                                                               |      |                                                     |      |                              |      |                              |      |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4192 |                           | 4230 |                                | 4274 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 35        | Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање                                                                                                                       | 4023 |                                                     | 4055 |                              | 4087 |                              | 4119 |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4193 |                           | 4231 |                                | 4275 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 36        | Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење                                                                                                                        | 4024 |                                                     | 4056 |                              | 4088 |                              | 4120 |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4194 |                           | 4232 |                                | 4276 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 37        | Расподела добити – повећање                                                                                                                                                                 | 4025 |                                                     | 4057 |                              | 4089 |                              | 4121 |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4195 |                           | 4233 |                                | 4277 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 38        | Расподела добити, односно покриве губитка – смањење                                                                                                                                         | 4026 |                                                     | 4058 |                              | 4090 |                              | 4122 |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4196 |                           | 4234 |                                | 4278 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 39        | Исплата дивиденди                                                                                                                                                                           | 4027 |                                                     | 4059 |                              | 4091 |                              | 4123 |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4197 |                           | 4235 |                                | 4279 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 40        | Остало – повећање                                                                                                                                                                           | 4028 |                                                     | 4060 |                              | 4092 |                              | 4124 |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4198 | 39.829                    | 4236 |                                | 4280 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 41        | Остало – смањење                                                                                                                                                                            | 4029 |                                                     | 4061 |                              | 4093 |                              | 4125 |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4199 |                           | 4237 |                                | 4281 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 42        | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 35-36+37-38-39+40+41) ≥ 0                                                                                                                        | 4030 | -                                                   | 4062 | -                            | 4094 | -                            | 4126 | -                                                    |      |                                                         |      | -                                                       | 4200 | 39.829                    | 4238 | -                              | 4282 | -                         |      |                                      |      |                                      |
| 43        | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 35-36+37-38-39+40+41) < 0                                                                                                                        | 4031 |                                                     | 4063 |                              | 4095 |                              | 4127 |                                                      |      |                                                         |      |                                                         | 4201 |                           | 4239 |                                | 4283 |                           |      |                                      |      |                                      |
| 44        | Стање на дан 31. децембра текуће године (за колоне 2,3,4,5,6,8 и 10 редни бр. 28+29-30+31-32+33-34+42-43; за колону 7 редни бр. 28+30-29; за колону 9 редни бр. 28+29-30+31+32+33-34+42-43) | 4032 | 1.916.485                                           | 4064 | -                            | 4096 | 267                          | 4128 | -                                                    | 4146 | 409.386                                                 | 4164 |                                                         | 4202 | 8.005.226                 | 4240 | 52.488                         | 4284 | -                         | 4290 | -                                    | 4296 | 10.278.876                           |

У Крагујевцу,  
дана 16.04.2019.год.

Законски заступници банке



Попуњава банка

Матични број: 07654812

Шифра делатности: 6419

ПИБ: 101458655

Назив: Директна Банка ад Крагујевац

Седиште: Крагујевац

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
у периоду од 01.01.2018 до 31.12.2018.год.

| ПОЗИЦИЈА                                                                                                                                                                                                     |                | Ознака<br>за АОП | Износ            |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                                              |                |                  | Текућа година    | Претходна година |
| 1                                                                                                                                                                                                            | 2              | 3                | 4                | 5                |
| <b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>                                                                                                                                                            |                |                  |                  |                  |
| <b>I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)</b>                                                                                                                                         | <b>3 0 0 1</b> | <b>2.616.779</b> | <b>1.412.094</b> |                  |
| 1. Приливи од камата                                                                                                                                                                                         | 3 0 0 2        | 1.677.183        | 903.621          |                  |
| 2. Приливи од накнада                                                                                                                                                                                        | 3 0 0 3        | 825.820          | 455.573          |                  |
| 3. Приливи по основу осталих пословних активности                                                                                                                                                            | 3 0 0 4        | 112.862          | 52.900           |                  |
| 4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку                                                                                                                                                                   | 3 0 0 5        | 914              |                  |                  |
| <b>II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)</b>                                                                                                                                         | <b>3 0 0 6</b> | <b>2.441.440</b> | <b>1.587.717</b> |                  |
| 5. Одливи по основу камата                                                                                                                                                                                   | 3 0 0 7        | 263.849          | 98.440           |                  |
| 6. Одливи по основу накнада                                                                                                                                                                                  | 3 0 0 8        | 243.680          | 142.193          |                  |
| 7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода                                                                                                                                     | 3 0 0 9        | 683.024          | 435.843          |                  |
| 8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода                                                                                                                                      | 3 0 1 0        | 156.340          | 105.901          |                  |
| 9. Одливи по основу других трошкова пословања                                                                                                                                                                | 3 0 1 1        | 1.094.547        | 805.339          |                  |
| <b>III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3001 - 3006)</b>                                                                                    | <b>3 0 1 2</b> | <b>175.339</b>   |                  |                  |
| <b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3006 - 3001)</b>                                                                                      | <b>3 0 1 3</b> |                  | <b>175.623</b>   |                  |
| <b>V. Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза (од 3015 до 3020)</b>                                                                                                                           | <b>3 0 1 4</b> | <b>8.465.626</b> | <b>6.056.988</b> |                  |
| 10. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената                                                                                                  | 3 0 1 5        | 7.518.570        |                  |                  |
| 11. Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању  | 3 0 1 6        | 0                |                  |                  |
| 12. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика                                                         | 3 0 1 7        | 0                |                  |                  |
| 13. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима                                                                                    | 3 0 1 8        | 947.056          | 6.056.988        |                  |
| 14. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању                                                                  | 3 0 1 9        |                  |                  |                  |
| 15. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика                                                            | 3 0 2 0        |                  |                  |                  |
| <b>VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза (од 3022 до 3027)</b>                                                                                                                   | <b>3 0 2 1</b> | <b>3.261.551</b> | <b>4.013.043</b> |                  |
| 16. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената                                                                                                 | 3 0 2 2        | 0                | 3.896.900        |                  |
| 17. Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању | 3 0 2 3        | 3.261.551        | 116.143          |                  |
| 18. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика                                                        | 3 0 2 4        |                  |                  |                  |
| 19. Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима                                                                                   | 3 0 2 5        |                  |                  |                  |
| 20. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању                                                                   | 3 0 2 6        |                  |                  |                  |
| 21. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика                                                             | 3 0 2 7        |                  |                  |                  |
| <b>VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012 - 3013 + 3014 - 3021)</b>                                                                                                     | <b>3 0 2 8</b> | <b>5.379.414</b> | <b>1.868.322</b> |                  |
| <b>VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013 - 3012 + 3021 - 3014)</b>                                                                                                     | <b>3 0 2 9</b> |                  |                  |                  |

|      |                                                                                      |   |   |   |   |            |       |           |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|------------|-------|-----------|
| 22.  | Плаћени порез на добит                                                               | 3 | 0 | 3 | 0 |            | 64170 |           |
| 23.  | Исплаћене дивиденде                                                                  | 3 | 0 | 3 | 1 |            |       |           |
| IX.  | Нето прилив готовине из пословних активности (3028 - 3029 - 3030 - 3031)             | 3 | 0 | 3 | 2 | 5.379.414  |       | 1.804.152 |
| X.   | Нето одлив готовине из пословних активности (3029 - 3028 + 3030 + 3031)              | 3 | 0 | 3 | 3 |            |       |           |
| B.   | ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА                                            |   |   |   |   |            |       |           |
| I.   | Приливи готовине из активности инвестирања (од 3035 до 3039)                         | 3 | 0 | 3 | 4 | 3.272.591  |       | 449.030   |
| 1.   | Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности                               | 3 | 0 | 3 | 5 |            |       |           |
| 2.   | Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате | 3 | 0 | 3 | 6 |            |       |           |
| 3.   | Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме           | 3 | 0 | 3 | 7 |            |       | 9.333     |
| 4.   | Прилив од продаје инвестиционих некретнина                                           | 3 | 0 | 3 | 8 |            |       |           |
| 5.   | Остали приливи из активности инвестирања                                             | 3 | 0 | 3 | 9 | 3.272.591  |       | 439.697   |
| II.  | Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)                          | 3 | 0 | 4 | 0 | 2.403.743  |       | 1.104.846 |
| 6.   | Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности                         | 3 | 0 | 4 | 1 |            |       |           |
| 7.   | Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате | 3 | 0 | 4 | 2 | 2.076.013  |       | 1.053.656 |
| 8.   | Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме           | 3 | 0 | 4 | 3 | 327.730    |       | 51.190    |
| 9.   | Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина                                    | 3 | 0 | 4 | 4 |            |       |           |
| 10.  | Остали одливи из активности инвестирања                                              | 3 | 0 | 4 | 5 |            |       |           |
| III. | Нето прилив готовине из активности инвестирања (3034 - 3040)                         | 3 | 0 | 4 | 6 | 868.848    |       |           |
| IV.  | Нето одлив готовине из активности инвестирања (3040 - 3034)                          | 3 | 0 | 4 | 7 |            |       | 655.816   |
| B.   | ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА                                            |   |   |   |   |            |       |           |
| I.   | Приливи готовине из активности финансирања (од 3049 до 3054)                         | 3 | 0 | 4 | 8 | 0          |       | 511.992   |
| 1.   | Приливи по основу увећања капитала                                                   | 3 | 0 | 4 | 9 | 0          |       | 511.992   |
| 2.   | Приливи готовине по основу субординираних обавеза                                    | 3 | 0 | 5 | 0 |            |       |           |
| 3.   | Приливи по основу узетих кредита                                                     | 3 | 0 | 5 | 1 |            |       |           |
| 4.   | Приливи по основу издатих сопствених хартија од вредности                            | 3 | 0 | 5 | 2 |            |       |           |
| 5.   | Приливи по основу продаје сопствених акција                                          | 3 | 0 | 5 | 3 |            |       |           |
| 6.   | Остали приливи из активности финансирања                                             | 3 | 0 | 5 | 4 |            |       |           |
| II.  | Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060)                          | 3 | 0 | 5 | 5 | 205.502    |       | 16.921    |
| 7.   | Одливи по основу откупа сопствених акција                                            | 3 | 0 | 5 | 6 |            |       |           |
| 8.   | Одливи готовине по основу субординираних обавеза                                     | 3 | 0 | 5 | 7 |            |       |           |
| 9.   | Одливи готовине по основу узетих кредита                                             | 3 | 0 | 5 | 8 | 205.502    |       | 16.921    |
| 10.  | Одливи по основу издатих сопствених хартија од вредности                             | 3 | 0 | 5 | 9 |            |       |           |
| 11.  | Остали одливи из активности финансирања                                              | 3 | 0 | 6 | 0 |            |       |           |
| III. | Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)                           | 3 | 0 | 6 | 1 |            |       | 495.071   |
| IV.  | Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)                            | 3 | 0 | 6 | 2 | 205.502    |       |           |
| Г.   | СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3014 + 3034 + 3048)                                   | 3 | 0 | 6 | 3 | 14.354.996 |       | 8.430.103 |
| Д.   | СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006 + 3021 + 3030 + 3031 + 3040 + 3055)                      | 3 | 0 | 6 | 4 | 8.312.236  |       | 6.786.696 |
| Ђ.   | НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063 - 3064)                                                 | 3 | 0 | 6 | 5 | 6.042.760  |       | 1.643.407 |
| Е.   | НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064 - 3063)                                                  | 3 | 0 | 6 | 6 | 0          |       |           |
| Ж.   | ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ                                  | 3 | 0 | 6 | 7 | 3.679.222  |       | 2.166.257 |
| З.   | ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ                                                             | 3 | 0 | 6 | 8 | 8.008      |       |           |
| И.   | НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ                                                             | 3 | 0 | 6 | 9 |            |       | 130.442   |
| Ј.   | ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)        | 3 | 0 | 7 | 0 | 9.729.990  |       | 3.679.222 |

У Крагујевцу,  
дана 16.04.2019. год.

Законски заступници банке

Драган Разаревин

Јово Судић



**DIREKTNA BANKA AD  
KRAGUJEVAC**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2018. GODINU**

## SADRŽAJ

|     |                                                                                                                        |     |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.  | OSNOVNE INFORMACIJE O BANCIMA .....                                                                                    | 1   |
| 2.  | OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....                                                     | 4   |
| 3.  | PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....                                                                       | 18  |
| 4.  | KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA .....                                                                   | 39  |
| 5.  | PRIHODI I RASHODI OD KAMATA .....                                                                                      | 42  |
| 6.  | PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA.....                                                                          | 43  |
| 7.  | NETO (GUBITAK)/DOBITAK PO OSNOVU PROMENE FER VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENATA.....                                  | 43  |
| 8.  | NETO DOBITAK PO OSNOVU REKLASIFIKACIJE FINANSIJSKIH INSTRUMENATA.....                                                  | 44  |
| 9.  | NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI .....         | 44  |
| 10. | NETO PRIHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE.....                                               | 45  |
| 11. | OSTALI POSLOVNI PRIHODI .....                                                                                          | 45  |
| 12. | NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA..... | 46  |
| 13. | TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI.....                                                            | 49  |
| 14. | TROŠKOVI AMORTIZACIJE.....                                                                                             | 50  |
| 15. | OSTALI PRIHODI .....                                                                                                   | 50  |
| 16. | OSTALI RASHODI .....                                                                                                   | 50  |
| 17. | POREZ NA DOBITAK.....                                                                                                  | 51  |
| 18. | GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE .....                                                                          | 53  |
| 19. | HARTIJE OD VREDNOSTI .....                                                                                             | 55  |
| 20. | KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA .....                                              | 56  |
| 21. | KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA .....                                                                             | 58  |
| 22. | NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA.....                                                          | 63  |
| 23. | OSTALA SREDSTVA .....                                                                                                  | 64  |
| 24. | DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCIMA .....     | 67  |
| 25. | DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA .....                                                   | 67  |
| 26. | SUBORDINIRANE OBAVEZE .....                                                                                            | 70  |
| 27. | REZERVISANJA.....                                                                                                      | 71  |
| 28. | OSTALE OBAVEZE .....                                                                                                   | 73  |
| 29. | KAPITAL .....                                                                                                          | 73  |
| 30. | VANBILANSNE POZICIJE .....                                                                                             | 76  |
| 31. | GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI U IZVEŠTAJU O TOKOVIMA GOTOVINE.....                                                 | 79  |
| 32. | STICANJE I PRIPAJANJE PIRAEUS BANK AD BEOGRAD U TEKUĆEM IZVEŠTAJNOM PERIODU.....                                       | 79  |
| 33. | OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA .....                                                                       | 82  |
| 34. | UPRAVLJANJE RIZICIMA .....                                                                                             | 84  |
| 35. | POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE.....                                                                                   | 132 |
| 36. | USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA.....                                                                   | 133 |
| 37. | DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA .....                                                                        | 133 |
| 38. | DEVIZNI KURSEVI .....                                                                                                  | 134 |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCIMA**

Direktna Banka ad Kragujevac (u daljem tekstu "Banka") osnovana je kao deoničarsko društvo pod nazivom Jugobanka Jubanka a.d. Kragujevac, prema Odluci o osnivanju Banke od 27. juna 1991. godine i Rešenju Narodne banke Jugoslavije od 3. jula 1991. godine i upisana je u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu pod br. Fi 1378-91 od 9. jula 1991. godine.

Po usaglašavanju sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama, Banka je upisana u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu, dana 20. juna 1995. godine Rešenjem Fi br. 1355/95.

Skupština Banke je na sednici od 30. marta 2000. godine donela Odluku o prihvatanju pripajanja Šumadija banke a.d. Kragujevac. Pripajanje je izvršeno 1. januara 2000. godine sa stanjem imovine, kapitala i obaveza na dan 31. decembra 1999. godine. Ugovor o spajanju preuzimanjem (pripajanju) između Banke i Šumadija banke a.d. Kragujevac zaključen je 30. marta 2000. godine. Narodna banka Jugoslavije je Rešenjem br. IV/143 634/1 od 20. aprila 2000. godine dala saglasnost na izmene i dopune Ugovora o osnivanju Jugobanke Jubanke a.d. Kragujevac, a koje se odnose na navedeno pripajanje. Rešenjem Privrednog suda u Kragujevcu, Fi 376/2000, upisano je pripajanje Šumadija banke a.d. Kragujevac i formiranje Glavne filijale - Šumadija banka a.d. Kragujevac.

Promena naziva Banke u Credy banka a.d. Kragujevac upisana je u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu dana 3. septembra 2001. godine, Rešenjem br. Fi 1116/2001, a na osnovu Rešenja Narodne banke Jugoslavije od 21. juna 2001. godine br. 1339 i Odluke Skupštine Banke od 14. juna 2001. godine.

Skupština Banke je na sednici održanoj 10. decembra 2004. godine donela Odluku o prihvatanju pripajanja Srpske regionalne banke a.d. Beograd Credy banci a.d. Kragujevac. Pripajanje je izvršeno 1. novembra 2004. godine sa stanjem imovine, kapitala i obaveza na dan 31. oktobra 2004. godine. Narodna banka Srbije je Rešenjem br. 5011 od 24. decembra 2004. godine dala saglasnost na Odluku br. 25744 o utvrđivanju Predloga Odluke o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Banke koja se odnosi na pripajanje Credy banci a.d. Kragujevac Srpske regionalne banke a.d. Beograd. Rešenjem Trgovinskog suda u Kragujevcu br. Fi 1376/04 od 24. decembra 2004. godine upisano je pripajanje Srpske regionalne banke a.d. Beograd Credy banci a.d. Kragujevac.

Dana 5. marta 2010. godine Nova kreditna banka Maribor d.d. (NKBM) postala je većinski vlasnik akcija Credy banke a.d. Kragujevac putem dokapitalizacije. Promena naziva Banke u KBM banka a.d. Kragujevac upisana je u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu dana 2. septembra 2013. godine, Rešenjem br. BD 93701/2013, a na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije od 7. maja 2013. godine br. 2582 i Odluke Skupštine Banke od 14. maja 2013. godine.

Na osnovu rešenja Narodne banke Srbije G.418 od 20. januara 2016. godine data je prethodna saglasnost fizičkim licima Andreju Jovanoviću i Bojanu Milovanoviću da pojedinačno steknu direktno vlasništvo koje će im omogućiti više od 33% do 50% glasačkih prava u KBM banci a.d. Kragujevac. Dana 14. aprila 2016. godine u Centralnom registru hartija od vrednosti izvršen je prenos akcija sa Nove kreditne banke Maribor d.d. sa sedištem u Mariboru, ulica Vita Kraigherja 4, na navedena lica, čime su ona postala većinski akcionari KBM banke a.d. Kragujevac.

Promena naziva Banke u Direktna Banka ad Kragujevac izvršena je na bazi Odluke Skupštine Banke od 06. juna 2016. godine i upisana u Registar privrednih subjekata dana 8. jula 2016. godine Rešenjem br. BD 557191/2016.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCİ (Nastavak)**

Na osnovu saglasnosti Narodne banke Srbije od 26. januara 2017. godine, Banka je stekla podređeno društvo Findomestic banku a.d. Beograd. Shodno Ugovoru o prenosu akcija zaključenom dana 31. januara 2017. godine Banka je stekla 100% vlasništva u podređenom društvu, odnosno 598,574 obične akcije pojedinačne nominalne vrednosti od 6,930 dinara.

Dana 8. maja 2017. godine Skupština Banke donela je Odluku o prihvatanju pripajanja Findomestic banke a.d. Beograd Direktnoj Banci ad Kragujevac br. 6500, shodno kojoj se 31. mart 2017. godine definiše kao ugovoreni datum pripajanja, dok je datum završetka pripajanja datum kada se statusna promena registruje kod Agencije za privredne registre. Istog dana Skupština akcionara Findomestic banke a.d. Beograd donela je Odluku o pripajanju Direktnoj Banci ad Kragujevac br. 13/17.

Shodno Ugovoru o pripajanju zaključenom dana 24. maja 2017. godine između Direktne Banke ad Kragujevac, kao banke sticaoca i Findomestic banke a.d. Beograd, kao banke prenosioca koja prestaje pripajanjem, kao ugovoreni datum pripajanja definisan je 31. mart 2017. godine.

U procesu pripajanja Findomestic banke a.d. Beograd Banci nije došlo do promene u osnivačkom kapitalu Banke, kao sticaoca, odnosno nije došlo do srazmerne zamene akcija, s obzirom na to da je Findomestic banka a.d. Beograd pripojena kao podređeno društvo koje je 100% u vlasništvu Banke (tj. gde je matična banka ujedno i banka sticalac).

Banka je 18. maja 2017. godine podnela zahtev i dokumentaciju Narodnoj banci Srbije za dobijanje saglasnosti za pripajanje podređenog društva - Findomestic banke a.d. Beograd. Dana 23. juna 2017. godine Narodna banka Srbije je donela Rešenje br. 5249 kojim se Banci daje saglasnost za pripajanje Findomestic banke a.d. Beograd. Navedena statusna promena pripajanja registrovana je kod Agencije za privredne registre Rešenjem br. BD 56320/2017 dana 30. juna 2017. godine.

Danom registracije statusne promene (pripajanja) kod Agencije za privredne registre, Banka je postala pravni sledbenik svih prava i obaveza Findomestic banke a.d. Beograd, koja je prestala da postoji bez sprovođenja postupka likvidacije u skladu sa članom 505. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 i 5/2015). Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 56327/2017 od 30. juna 2017. godine usvojena je registraciona prijava brisanja Findomestic banke a.d. Beograd usled statusne promene pripajanja, pa je Findomestic banka a.d. Beograd izbrisana iz Registra privrednih subjekata koji se vodi kod Agencije za privredne registre.

Datum zaključno sa kojim su prestale poslovne aktivnosti Findomestic banke a.d. Beograd i datum nakon kojeg se transakcije Findomestic banke a.d. Beograd smatraju, u računovodstvene svrhe, transakcijama obavljenim u ime Banke je bio 30. jun 2017. godine.

Spajanje banaka i fizička migracija podataka Findomestic banke a.d. Beograd izvršeni su 1. jula 2017. godine sa stanjem na dan 30. juna 2017. godine, od kada se sve promene evidentiraju na nivou Banke. Finansijska pozicija i rezultati poslovanja pripojene Findomestic banke a.d. Beograd se prikazuju u finansijskim izveštajima Banke od dana kada je pripajanje izvršeno.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCII (Nastavak)*****Statusna promena pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd u tekućem izveštajnom periodu***

Dana 27. oktobra 2017. godine Banka je podnela Narodnoj banci Srbije zahtev za davanje prethodne saglasnosti za sticanje direktnog vlasništva koje će joj omogućiti 100% (više od 50%) glasačkih prava u Piraeus Bank a.d. Beograd, kao i zahtev za davanje saglasnosti sticaocu za sticanje ove banke kao zavisnog podređenog društva, u kome će imati 100% učešća i koje će Banci kao sticaocu dati pravo direktnog kontrolnog vlasništva nad podređenim društvom. Banka je dobila saglasnost Narodne banke Srbije dana 18. decembra 2017. godine.

Na osnovu ove saglasnosti, Banka je stekla podređeno društvo Piraeus Bank a.d. Beograd, shodno Ugovoru o kupovini akcija zaključenom dana 23. marta 2018. godine. Na osnovu ovog ugovora, Banka je stekla 100% vlasništva u podređenom društvu, odnosno 798,680 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 9,000 dinara.

Na 103. vanrednoj sednici održanoj dana 30. juna 2018. godine, Skupština akcionara Piraeus Bank a.d. Beograd donela je Odluku o pripajanju Banci, shodno kojoj se 30. jun 2018. godine definiše kao ugovoreni datum pripajanja, dok je datum završetka pripajanja datum kada se statusna promena registruje kod Agencije za privredne registre. Istog dana, na 45. redovnoj sednici Skupština Banke donela je Odluku o prihvatanju pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd.

Shodno Ugovoru o pripajanju zaključenom dana 16. jula 2018. godine između Banke, kao banke sticaoca i Piraeus Bank a.d. Beograd, kao banke prenosioca koja prestaje pripajanjem, kao ugovoreni datum pripajanja definisan je 30. jun 2018. godine.

Banka je 20. avgusta 2018. godine podnela zahtev i dokumentaciju Narodnoj banci Srbije za dobijanje saglasnosti za pripajanje Piraeus Bank a.d. Beograd kao podređenog društva. Dana 19. oktobra 2018. godine, Narodna banka Srbije je donela Rešenje br. 8625 kojim se Banci daje saglasnost za pripajanje Piraeus Bank a.d. Beograd. Navedena statusna promena pripajanja registrovana je kod Agencije za privredne registre Rešenjem br. BD 96394/2018 dana 26. oktobra 2018. godine.

Danom registracije statusne promene (pripajanja) kod Agencije za privredne registre, Banka je postala pravni sledbenik svih prava i obaveza Piraeus Bank a.d. Beograd, koja je prestala da postoji bez sprovođenja postupka likvidacije u skladu sa članom 505. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014, 5/2015, 44/2018 i 95/2018). Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 96407/2018 od 26. oktobra 2018. godine usvojena je registraciona prijava brisanja Piraeus Bank a.d. Beograd usled statusne promene pripajanja, pa je Piraeus Bank a.d. Beograd izbrisana iz Registra privrednih subjekata koji se vodi kod Agencije za privredne registre.

Datum zaključno sa kojim su prestale poslovne aktivnosti Piraeus Bank a.d. Beograd i datum nakon kojeg se transakcije smatraju, u računovodstvene svrhe, transakcijama obavljenim u ime Banke je 26. oktobar 2018. godine. Spajanje banaka i fizička migracija podataka Piraeus Bank a.d. Beograd izvršeni su 26. oktobra 2018. godine od kada se sve promene evidentiraju na nivou Banke. Finansijska pozicija i rezultati poslovanja pripojene Piraeus Bank a.d. Beograd se prikazuju u poslovnim knjigama Banke od dana kada je pripajanje izvršeno.

Efekat sticanja i statusne promene, odnosno pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd u tekućem izveštajnom periodu prikazan je u Napomeni 32. uz finansijske izveštaje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI (Nastavak)**

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji, poslova sa platnim karticama, poslova sa hartijama od vrednosti u ime i za račun Banke. U skladu sa Zakonom o bankama, Banka posluje na principima stabilnog i sigurnog poslovanja. Banka je zatvoreno akcionarsko društvo.

Matični broj Banke je 07654812. Poreski identifikacioni broj Banke je 101458655.

Na dan 31. decembra 2018. godine Banka se sastojala od centrale u Kragujevcu, ulica Bulevar kraljice Marije 54B ulaz 54N, 3 regionalna centra i 47 ekspozitura.

Na dan 31. decembra 2018. godine Banka je imala 629 zaposlenih radnika (31. decembar 2017. godine: 441 zaposlenog radnika).

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

**2.1. Osnova za sastavljanje**

Priloženi finansijski izveštaji Banke za 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

U skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013 i 30/2018), banke su obavezne da vode knjige i sastavljaju finansijske izveštaje u skladu sa prevedenim MSFI, dok je Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005, 91/2010 i 14/2015), član 50. stav 2, propisano da banke pri sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja primenjuju MSFI od dana koji je nadležno međunarodno telo odredilo kao dan početka njihove primene.

MSFI čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodni računovodstveni standardi - MRS, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja - MSFI i sa njima povezana tumačenja, naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, izdata od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC).

Finansijski izveštaji za 2018. godinu su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim finansijskih sredstava (hartija od vrednosti i potraživanja po derivatima) koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha i kroz ostali rezultat, kao i nekretnina koje se naknadno vrednuju po modelu revalorizovane (fer) vrednosti.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formi propisanoj Odlukom Narodne banke Srbije o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 101/2017, 38/2018 i 103/2018).

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) je zvanična izveštajna i funkcionalna valuta u Republici Srbiji. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni 3.

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2017. godinu, izuzev dole navedenih usvojenih novih i izmenjenih MRS, MSFI i tumačenja standarda (IFRIC).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018.***

Veći broj novih standarda, tumačenja standarda (IFRIC) i izmena i dopuna postojećih standarda se obavezno primenjuje prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. godine. Od ovih standarda, najznačajniji uticaj na izmene računovodstvenih politika Banke, efekat na priložene finansijske izveštaje Banke, kao i klasifikaciju i vrednovanje finansijskih instrumenata ima MSFI 9 "Finansijski instrumenti".

**MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - analiza uticaja**

MSFI 9 "Finansijski instrumenti" zamenjuje MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje". MSFI 9 uključuje revidirane smernice u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem finansijskih instrumenata, kao i novi model očekivanog kreditnog gubitka u cilju odmeravanja obezvređenja finansijskog sredstva i nove opšte zahteve računovodstva hedžinga.

Saglasno MSFI 9 koji je stupio na snagu 1. januara 2018. godine Banka je izmenila računovodstvene politike za priznavanje, klasifikaciju i merenje finansijskih sredstava i obaveza kao i obezvređenje finansijskih sredstava.

Banka nije primenila odredbe MSFI 9 na ranije periode finansijskog izveštavanja. Efekti usklađivanja knjigovodstvene vrednosti finansijskih sredstava i obaveza na datum prve primene standarda priznati su kroz smanjenje neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2018. godine, kao korekcija početnog stanja za 2018. godinu. Banka nastavlja da primenjuje odredbe MRS 39 u vezi sa računovodstvom zaštite od rizika.

**(i) *Klasifikacija i vrednovanje finansijskih sredstava i obaveza***

Saglasno MSFI 9 klasifikacija i vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od dva osnovna kriterijuma:

- (a) poslovnog modela na osnovu kojeg Banka upravlja finansijskim sredstvom; i
- (b) karakteristika ugovorenih novčanih tokova finansijskog sredstva (tzv. SPPI kriterijum).

Poslovni model odražava način na koji Banka upravlja svojim finansijskim sredstvima sa ciljem prikupljanja novčanih tokova. Banka je sprovedla detaljnu analizu svojih poslovnih modela uzimajući u obzir iskustva iz prošlosti vezano za prodaju finansijskih sredstava kao i buduća očekivanja u tom pogledu.

Prilikom analize uzete su u obzir i druge objektivne i relevantne informacije kao što su: rizici koji utiču na uspešnost poslovnog modela i kako se tim rizicima upravlja, kako se ocenjuje uspešnost poslovnog modela, kako se finansijska sredstva u okviru tog modela vrednuju i izveštava rukovodstvo Banke i drugo.

Saglasno tome, Banka je definisala sledeće poslovne modele:

- (a) držanje radi prikupljanja novčanih tokova;
- (b) držanje radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje; i
- (c) ostali poslovni modeli (npr. držanje radi prodaje).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)***

**MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - analiza uticaja (Nastavak)**

**(i) *Klasifikacija i vrednovanje finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)***

Ukoliko dođe do promene poslovnog modela na osnovu kojeg se upravlja finansijskim sredstvom vrši se reklasifikacija finansijskog sredstva. Reklasifikacija se sprovodi prospektivno odnosno od prvog dana sledećeg izveštajnog perioda. Banka ne očekuje česte promene poslovnih modela.

Ukoliko je poslovni model "držanje radi prikupljanja novčanih tokova" ili "držanje radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje", vrši se procena da li novčani tokovi predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate (tzv. "SPPI test").

Saglasno osnovnom kreditnom aranžmanu, kamata uključuje nadoknadu za vremensku vrednost novca, prihvaćeni nivo kreditnog rizika dužnika i ostale osnovne rizike kreditiranja uključujući i odgovarajuću maržu.

Ukoliko ugovoreni uslovi uključuju izloženost rizicima koji nisu u skladu sa osnovnim kreditnim aranžmanom, finansijsko sredstvo se klasifikuje i vrednuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha nezavisno od poslovnog modela.

Na osnovu sprovedene analize poslovnih modela i karakteristika ugovorenih novčanih tokova, Banka počev od 1. januara 2018. godine sva finansijska sredstva klasifikuje u sledeće kategorije sredstava:

- 1) finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti;
- 2) finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat; i
- 3) finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Nije bilo promena u načinu klasifikacije i vrednovanja finansijskih obaveza saglasno MSFI 9 u odnosu na prethodno važeći MRS 39.

**(ii) *Obezvredenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9***

Shodno MSFI 9 prilikom obezvredjenja finansijskih instrumenata nije neophodno da postoji objektivni dokaz obezvredjenja da bi kreditni gubitak bio prepoznat. Očekivani kreditni gubici se prepoznaju takođe i za neobezvređenu finansijsku aktivu. Drugim rečima, Banka preračunava rezervisanja za kreditne gubitke za sve kreditne izloženosti osim onih koje se već vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (uključujući i neproblematicnu i problematicnu finansijsku aktivu).

Očekivani kreditni gubici se rekalkulišu na svaki izveštajni datum u cilju da reflektuju promenu u kreditnom riziku od inicijalnog priznavanja finansijskog instrumenta.

Ovakav pristup rezultira u ranijem prepoznavanju kreditnih gubitaka tako što je neophodno da se preračunaju dvanaestomesečni očekivani kreditni gubici za sve kreditne izloženosti. Preračun očekivanih kreditnih gubitaka za ceo životni vek je neophodno sprovesti za sve kreditne izloženosti kod kojih je zabeleženo značajno pogoršanje kreditnog rizika.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)***

**MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - analiza uticaja (Nastavak)**

**(ii) *Obezbvredjenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 (Nastavak)***

Pri obračunu očekivanih kreditnih gubitaka Banka koristi buduće informacije i makro-ekonomske faktore, odnosno Banka ne razmatra samo istorijske informacije prilagođene da odražavaju efekte sadašnjih uslova i informacija koje pružaju objektivne dokaze da su finansijska sredstva umanjena za nastale gubitke, već se razmatraju i razumljive i podržive informacije koje uključuju i projekcije budućih ekonomskih uslova pri kalkulisanju očekivanih kreditnih gubitaka, kako na individualnoj tako i na grupnoj osnovi. Nivo rezervisanja za gubitke će rasti kako se projektovani ekonomski uslovi pogoršavaju odnosno padaće kako projektovani ekonomski uslovi postaju povoljniji.

Osnovni principi i pravila Banke pri obračunu rezervisanja prema MSFI 9 su:

Banka kalkuliše dvanaestomesečni očekivani kreditni gubitak ili očekivani kreditni gubitak za ceo životni vek finansijskog instrumenta u zavisnosti od značaja promene kreditnog rizika finansijskog instrumenta od njegovog početnog priznavanja. Za ove svrhe, Banka primenjuje sledeća tri nivoa obezbvredjenja:

- Nivo 1 pokriva svu novu finansijsku aktivu u trenutku inicijalnog priznavanja i instrumente koji nemaju značajno pogoršanje kreditnog kvaliteta od trenutka inicijalnog priznavanja ili su ti instrumenti u kategoriji niskog kreditnog rizika.
- Nivo 2 pokriva finansijske instrumente koji imaju značajno pogoršanje u kreditnom kvalitetu od trenutka inicijalnog priznavanja, ali da ne postoji objektivni dokaz obezbvredjenja po osnovu kreditnih gubitaka.
- Nivo 3 pokriva finansijsku aktivu kod koje postoji objektivni dokaz obezbvredjenja na izveštajni datum.

Nivoi 1 i 2 uključuju samo neproblematičnu finansijsku aktivu. Nivo 3 uključuje samo problematičnu finansijsku aktivu.

Za finansijske instrumente u nivou 1 kalkulišu se dvanaestomesečni očekivani kreditni gubici.

Za finansijske instrumente u nivou 2 kalkulišu se očekivani kreditni gubici za ceo životni vek instrumenta.

Za finansijske instrumente u nivou 3 kalkulišu se očekivani kreditni gubici za ceo životni vek instrumenta i prihodi od kamata se kalkulišu na neto izloženost.

Transfer finansijske aktive iz nivoa 1 u nivo 2 se realizuje kada je kreditni rizik finansijske aktive značajno porastao od trenutka inicijalnog priznavanja.

Transfer logika se zasniva na kvantitativnim i kvalitativnim kriterijumima i mora se primeniti na sve finansijske instrumente. Pogoršanje verovatnoće default-a (*Probability of default* – PD) je glavni element na kome se zasniva kvantitativni kriterijum transfer logike.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)***

**MSFI 9 “Finansijski instrumenti” - analiza uticaja (Nastavak)**

**(ii) *Obezvredenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 (Nastavak)***

U postupku obezvređenja, Banka posebno tretira kupovinu već obezvređene aktive tzv. problematičnog ili NPL portfolija odnosno odobravanje novih plasmana klijentima koji su već obezvređeni u portfoliju odnosno koji su već u NPL statusu. Ovakva aktiva je u skladu sa standardom definisana kao tzv. POCI (*Purchased and originated impaired credit assets*) i ona se posebno vrednuje kroz kumulativnu promenu očekivanih kreditnih gubitaka za ceo životni vek instrumenta nakon inicijalnog priznavanja.

Pozitivna promena tj. smanjenje u očekivanim kreditnim gubicima u toku životnog veka instrumenta se priznaje kao dobitak zbog uvećanja vrednosti instrumenta, ako je očekivani kreditni gubitak manji od iznosa očekivanih kreditnih gubitaka koji su uključeni u procenjene novčane tokove prilikom inicijalnog priznavanja.

Imajući u vidu poslovni model, Banka trenutno u svom portfoliju nema identifikovanu aktivu koja bi se smatrala POCI aktivom, odnosno nema kupljen NPL portfolio kao ni dodatno finansiranje već postojećih NPL klijenata u svom portfoliju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)*

**MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - analiza uticaja (Nastavak)**

**(iii) Efekti prve primene MSFI 9 na bilans stanja na dan 1. januara 2018. godine**

Pozicije bilansa stanja su reklasifikovane u cilju usklađivanja sa novom Odlukom Narodne banke Srbije o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke.

Reklasifikovan bilans stanja na dan 1. januara 2018. godine je u potpunosti usklađen sa zahtevima regulatornog tela. Početno stanje na dan 1. januara 2018. godine se razlikuje od krajnjeg stanja na dan 31. decembra 2017. godine za efekte primene MSFI 9 prikazane u koloni "Promene u vrednovanju".

|                                                                                    | Krajnje stanje<br>31.12.2017.<br>u skladu sa<br>MRS 39 | Prezentacija<br>u skladu sa<br>MSFI 9 | Promene u<br>vrednovanju | U hiljadama dinara<br>Reklasifi-<br>kacije | Početno<br>stanje<br>01.01.2018.<br>u skladu sa<br>MSFI 9 |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Prezentacija u skladu<br>sa MRS 39                                                 |                                                        |                                       |                          |                                            |                                                           |
| AKTIVA                                                                             |                                                        |                                       |                          |                                            |                                                           |
| Gotovina i sredstva kod<br>centralne banke                                         | 3,398,291                                              |                                       | (46)                     | -                                          | 3,398,245                                                 |
| Založena finansijska sredstva                                                      | -                                                      |                                       | -                        | -                                          | -                                                         |
| Finansijska sredstva po fer<br>vrednosti kroz bilans uspeha<br>namenjena trgovanju | 16                                                     |                                       | -                        | (16)                                       | -                                                         |
|                                                                                    | -                                                      | Hartije od<br>vrednosti               | -                        | 16                                         | 16                                                        |
| Finansijska sredstva<br>raspoloživa za prodaju                                     | 5,407,287                                              |                                       | -                        | (5,407,287)                                | -                                                         |
|                                                                                    | -                                                      | Hartije od<br>vrednosti               | 98                       | 5,407,287                                  | 5,407,385                                                 |
| Kredit i potraživanja od<br>banaka i drugih finansijskih<br>organizacija           | 3,442,069                                              |                                       | (62,891)                 | -                                          | 3,379,178                                                 |
| Kredit i potraživanja od<br>komitenata                                             | 13,601,850                                             |                                       | 22,543                   | -                                          | 13,624,393                                                |
| Nematerijalna imovina                                                              | 180,683                                                |                                       | -                        | -                                          | 180,683                                                   |
| Nekretnine, postrojenja i<br>oprema                                                | 472,834                                                |                                       | -                        | -                                          | 472,834                                                   |
| Odložena poreska sredstva                                                          | 5,240                                                  |                                       | -                        | -                                          | 5,240                                                     |
| Stalna sredstva namenjena<br>prodaji i sredstva poslovanja<br>koje se obustavlja   | -                                                      |                                       | -                        | -                                          | -                                                         |
| Ostala sredstva                                                                    | 362,017                                                |                                       | 6,112                    | -                                          | 368,129                                                   |
| UKUPNO AKTIVA                                                                      | 26,870,287                                             |                                       | (34,184)                 | -                                          | 26,836,103                                                |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)*

**MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - analiza uticaja (Nastavak)**

- (iii) *Efekti prve primene MSFI 9 na bilans stanja na dan 1. januara 2018. godine (Nastavak)*

|                                                                                                                        | Krajnje stanje<br>31.12.2017.<br>u skladu sa<br>MRS 39 | Prezentacija<br>u skladu sa<br>MSFI 9 | Promene u<br>vrednovanju | U hiljadama dinara<br>Reklasifi-<br>kacije | Početno stanje<br>01.01.2018.<br>u skladu sa<br>MSFI 9 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Prezentacija u skladu<br>sa MRS 39                                                                                     |                                                        |                                       |                          |                                            |                                                        |
| <b>PASIVA</b>                                                                                                          |                                                        |                                       |                          |                                            |                                                        |
| Depoziti i ostale finansijske<br>obaveze prema bankama,<br>drugim finansijskim<br>organizacijama i centralnoj<br>banci | 1,688,122                                              |                                       | -                        | -                                          | 1,688,122                                              |
| Depoziti i ostale finansijske<br>obaveze prema drugim<br>komitentima                                                   | 20,138,816                                             |                                       | -                        | -                                          | 20,138,816                                             |
| Obaveze po osnovu hartija od<br>vrednosti                                                                              | 66                                                     |                                       | -                        | -                                          | 66                                                     |
| Subordinirane obaveze                                                                                                  | 771,884                                                |                                       | -                        | -                                          | 771,884                                                |
| Rezervisanja                                                                                                           | 79,505                                                 |                                       | (2,234)                  | -                                          | 77,271                                                 |
| Ostale obaveze                                                                                                         | 242,355                                                |                                       | -                        | -                                          | 242,355                                                |
| <b>Ukupno obaveze</b>                                                                                                  | <b>22,920,748</b>                                      |                                       | <b>(2,234)</b>           | <b>-</b>                                   | <b>22,918,514</b>                                      |
| <b>KAPITAL</b>                                                                                                         |                                                        |                                       |                          |                                            |                                                        |
| Aksijski kapital                                                                                                       | 1,916,752                                              |                                       | -                        | -                                          | 1,916,752                                              |
| Rezerve                                                                                                                | 183,201                                                |                                       | 68,171                   | -                                          | 251,372                                                |
| Dobitak                                                                                                                | 1,902,074                                              |                                       | (100,121)                | -                                          | 1,801,953                                              |
| Gubitak                                                                                                                | (52,488)                                               |                                       | -                        | -                                          | (52,488)                                               |
| <b>Ukupno kapital</b>                                                                                                  | <b>3,949,539</b>                                       |                                       | <b>(31,950)</b>          | <b>-</b>                                   | <b>3,917,589</b>                                       |
| <b>UKUPNO PASIVA</b>                                                                                                   | <b>26,870,287</b>                                      |                                       | <b>(34,184)</b>          | <b>-</b>                                   | <b>26,836,103</b>                                      |

Ukupan efekat prve primene MSFI 9, za koji je umanjeno neraspoređeni dobitak iz ranijih godina, iznosi na dan 1. januara 2018. godine 100,121 hiljadu dinara i rezultat je povećanja obezvređenja finansijskih sredstava za isti iznos. Banka je efekat prve primene MSFI 9 evidentirala kao korekciju početnog stanja neraspoređenog dobitka sa efektom na ukupan kapital.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)*

**MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - analiza uticaja (Nastavak)**

- (iii) *Efekti prve primene MSFI 9 na bilans stanja na dan 1. januara 2018. godine (Nastavak)*

U tabeli koja sledi prikazana je klasifikacija finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 u poređenju sa klasifikacijom u skladu sa prethodno važećim MRS 39:

| Finansijski instrument                                                                                     | Kategorija finansijskog instrumenta                                          |                                                            | U hiljadama dinara<br>Stanje na dan |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------|
|                                                                                                            |                                                                              |                                                            | 31.12.2017.                         | 01.01.2018. |
|                                                                                                            | MRS 39                                                                       | MSFI 9                                                     | MRS 39                              | MSFI 9      |
| Finansijska sredstva                                                                                       |                                                                              |                                                            |                                     |             |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                    | Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti                              | Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti            | 3,398,291                           | 3,398,245   |
| Hartije od vrednosti                                                                                       | Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju | Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha   | 16                                  | 16          |
| Hartije od vrednosti                                                                                       | Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                                  | Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat | 5,407,287                           | 5,407,385   |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                                         | Kredit i potraživanja                                                        | Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti            | 3,442,069                           | 3,379,178   |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                        | Kredit i potraživanja                                                        | Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti            | 13,601,850                          | 13,624,393  |
| Investicije u zavisna društva                                                                              | Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     | Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha   | -                                   | -           |
| Ostala sredstva                                                                                            | Kredit i potraživanja                                                        | Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti            | 362,017                             | 368,129     |
| Finansijske obaveze                                                                                        |                                                                              |                                                            |                                     |             |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti                               | Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti             | 1,688,122                           | 1,688,122   |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti                               | Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti             | 20,138,816                          | 20,138,816  |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti                               | Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti             | 771,884                             | 771,884     |
| Ostale obaveze                                                                                             | Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti                               | Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti             | 242,355                             | 242,355     |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)*

**MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - analiza uticaja (Nastavak)**

**(iv) Efekti prve primene MSFI 9 na ostale izveštaje i pokazatelje poslovanja**

Reklasifikacije pozicija bilansa uspeha u uporednom periodu od 1. januara do 31. decembra 2017. godine prikazane su kako sledi:

| Prezentacija u skladu sa MRS 39                                                                   | Prezentacija u skladu sa MSFI 9                                                                                   | U hiljadama dinara |                    |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                   |                                                                                                                   | 01.01-31.12.2017.  | Reklasifikacije    | 01.01-31.12.2017. |
| Prihodi od kamata                                                                                 |                                                                                                                   | 936,953            | -                  | 936,953           |
| Rashodi od kamata                                                                                 |                                                                                                                   | (113,921)          | -                  | (113,921)         |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b>                                                               |                                                                                                                   | <b>823,032</b>     | <b>-</b>           | <b>823,032</b>    |
| Prihodi od naknada i provizija                                                                    |                                                                                                                   | 462,180            | -                  | 462,180           |
| Rashodi od naknada i provizija                                                                    |                                                                                                                   | (142,193)          | -                  | (142,193)         |
| <b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>                                                  |                                                                                                                   | <b>319,987</b>     | <b>-</b>           | <b>319,987</b>    |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju                                | Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata                                            | 2                  | -                  | 2                 |
| Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju                             | Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti          | 8,160              | -                  | 8,160             |
| Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule                               |                                                                                                                   | 51,166             | -                  | 51,166            |
| Ostali poslovni prihodi                                                                           |                                                                                                                   | 2,649,711          | (2,642,855)        | 6,856             |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki | Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha | (681,594)          | -                  | (681,594)         |
| <b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>                                                                |                                                                                                                   | <b>3,170,464</b>   | <b>(2,642,855)</b> | <b>527,609</b>    |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi                                            |                                                                                                                   | (436,454)          | -                  | (436,454)         |
| Troškovi amortizacije                                                                             |                                                                                                                   | (93,787)           | -                  | (93,787)          |
| Ostali rashodi                                                                                    | Ostali prihodi                                                                                                    | -                  | 2,642,855          | 2,642,855         |
|                                                                                                   |                                                                                                                   | (752,777)          | -                  | (752,777)         |
| <b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>                                                                   |                                                                                                                   | <b>1,887,446</b>   | <b>-</b>           | <b>1,887,446</b>  |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza                                                                |                                                                                                                   | 14,628             | -                  | 14,628            |
| <b>DOBITAK POSLE OPOREZIVANJA</b>                                                                 |                                                                                                                   | <b>1,902,074</b>   | <b>-</b>           | <b>1,902,074</b>  |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- (a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)***

**MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - analiza uticaja (Nastavak)**

- (iv) *Efekti prve primene MSFI 9 na ostale izveštaje i pokazatelje poslovanja (Nastavak)***

Pregled uticaja prve primene MSFI 9 na pokazatelje poslovanja Banke (sa iznosima iskazanim u RSD hiljada):

|                                                         | <b>31.12.2017.</b><br><b>MRS 39</b> | <b>01.01.2018.</b><br><b>MSFI 9</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Osnovni akcijski kapital                                | 3,370,433                           | 3,283,230                           |
| Osnovni kapital                                         | 3,370,433                           | 3,283,230                           |
| Kapital                                                 | 4,140,506                           | 4,053,303                           |
| Rizična aktiva po osnovu izloženosti kreditnom riziku   | 12,922,001                          | 12,945,857                          |
| Rizična aktiva po osnovu izloženosti tržišnim rizicima  | 201,868                             | 94,126                              |
| Rizična aktiva po osnovu izloženosti operativnom riziku | 2,369,313                           | 2,369,313                           |
| Ukupna rizična aktiva                                   | 15,493,182                          | 15,409,296                          |
| Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala     | 21.75%                              | 21.31%                              |
| Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala               | 21.75%                              | 21.31%                              |
| Pokazatelj adekvatnosti kapitala                        | 26.72%                              | 26.30%                              |
| Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica   | 20.04%                              | 20.08%                              |
| Zbir svih velikih izloženosti                           | 116.38%                             | 117.70%                             |
| Ukupna ulaganja Banke                                   | 11.43%                              | 11.68%                              |
| Neto otvorena devizna pozicija                          | 201,868                             | 94,126                              |
| Pokazatelj deviznog rizika                              | 4.88%                               | 2.32%                               |
| % NPL                                                   | 7.54%                               | 7.54%                               |
| NPL pokrivenost ukupnim ispravkama                      | 92.31%                              | 82.51%                              |
| NPL pokrivenost NPL ispravkama                          | 61.50%                              | 61.74%                              |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

**(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. (Nastavak)***

**Ostali standardi**

Primena ostalih standarda, tumačenja standarda (IFRIC) i izmena i dopuna postojećih standarda, koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2018. godine nije imala za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Banke, niti efekat na priložene finansijske izveštaje Banke:

- MSFI 15 "Prihodi iz ugovora sa klijentima".
- Izmene MRS 40 "Investicione nekretnine" u vezi sa transferom/prenosom investicionih nekretnina.
- Godišnja unapređenja MSFI, "Ciklus 2014-2016" - MSFI 1 i MRS 28, objavljena od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde u decembru 2016. godine.
- Izmene Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje 2018. - u primeni od marta 2018. godine.
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja zasnovana na akcijama" - Klasifikacija i odmeravanje transakcija plaćanja akcijama.
- Izmene MSFI 4 "Ugovori o osiguranju" u vezi sa implementacijom MSFI 9 "Finansijski instrumenti". i
- IFRIC 22 "Transakcije u stranoj valuti i razmatranje avansa".

**(b) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke***

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je objavio značajan broj novih i izmenjenih standarda i IFRIC tumačenja, koji nisu na snazi za godišnji izveštajni period koji počinje 1. januara 2018. godine. Oni nisu ranije usvojeni od strane Banke, a Banka namerava da ih primeni kada stupe na snagu.

- MSFI 16 "Lizing" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).
- IFRIC 23 "Neizvesnosti u vezi sa tretmanom poreza na dobit" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).
- Izmene MSFI 9 "Finansijski instrumenti" - Karakteristike avansa sa negativnom kompenzacijom (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).
- Izmene MRS 19 "Primanja zaposlenih" - Izmene plana, umanjenje ili izmirenje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).
- Godišnja unapređenja MSFI, "Ciklus 2015-2017" - MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23, objavljena od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde u decembru 2017. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).
- Izmene MRS 28 "Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" - Dugoročna ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

**(b) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke (Nastavak)***

- Izmene MSFI 3 “Poslovne kombinacije” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- Izmene MRS 1 i MRS 8 u vezi sa definicijom materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- Izmene MSFI 2, MSFI 3, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 i SIC-32 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izveštavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- MSFI 17 “Ugovori o osiguranju” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine).

Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih standarda, izmena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izveštaje Banke u periodu njihove početne primene, izuzev za efekte primene MSFI 16 “Lizing” koji stupa na snagu 1. januara 2019. godine.

**Analiza uticaja MSFI 16 “Lizing”**

MSFI 16 donosi velike promene za zakupce i imaće značajan efekat na svaki entitet koji ima materijalno značajne iznose zakupa trenutno obuhvaćene kao operativni zakupi. Nasuprot tome, računovodstveni zahtevi koji se odnose na zakupodavce su u velikoj meri preuzeti nepromenjeni iz MRS 17.

MSFI 16 određuje kako će entitet priznavati, vrednovati, prezentovati i obelodanjivati lizing. Standard obezbeđuje jedinstven model za računovodstveno obuhvatanje lizinga, zahtevajući od zakupca da prizna sredstva i obaveze za sve zakupe osim ukoliko je period zakupa 12 meseci ili kraći ili odgovarajuće sredstvo ima malu vrednost.

Ključna novina za zakupce je ta da će u većini slučajeva zakup rezultirati sredstvom koje se kapitalizuje (sredstvo s pravom korišćenja) zajedno sa priznavanjem obaveze za odgovarajuća plaćanja zakupa, što će za posledicu imati promene ključnih finansijskih indikatora i može uticati na troškove pozajmljivanja (kamate).

Na datum početka zakupa, zakupac priznaje obavezu za plaćanje zakupa (obavezu za zakup) i sredstvo koje predstavlja pravo da se koristi predmetno sredstvo tokom trajanja zakupa (sredstvo s pravom korišćenja). Zahtev je da se odvojeno priznaju trošak kamate na obavezu zakupa i trošak amortizacije sredstva sa pravom korišćenja.

Potrebno je izvršiti ponovno vrednovanje obaveze za zakup po nastanku određenih događaja (promena u trajanju lizinga, promena u budućim plaćanjima zakupa usled promene indeksa ili stope koja se koristi za određivanje tih plaćanja). Zakupac priznaje iznos ponovnog vrednovanja obaveze za zakup kao korekciju vrednosti sredstva sa pravom korišćenja.

U slučaju operativnog lizinga koji se završava u periodu od 12 meseci ili manje od datuma prve primene MSFI 16, neće biti nikakvih izmena računovodstvenog evidentiranja, kao i kod zakupa male vrednosti. U takvim slučajevima Banka će trošak lizinga priznati linearnom metodom, a kako je dozvoljeno standardom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE VANREDNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

**(b) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke (Nastavak)***

**Analiza uticaja MSFI 16 “Lizing” (Nastavak)**

Prilikom prelaska na primenu ovog standarda moguće je izabrati sledeće pristupe:

- potpunu retrospektivnu primenu u okviru koje se kumulativni efekat prve primene standarda priznaje kao korekcija neraspoređene dobiti na dan 1. januara 2018. godine, pri čemu se uporedni podaci koriguju; ili
- modifikovan retrospektivni pristup u okviru koga se kumulativni efekat prve primene standarda priznaje kao korekcija neraspoređene dobiti na dan inicijalne primene odnosno na dan 1. januara 2019. godine, pri čemu se uporedni podaci ne koriguju; ili
- modifikovani pristup u okviru koga se imovina s pravom korišćenja priznaje po iznosu jednakom obavezi po osnovu zakupa bez kumulativnog efekta i korekcije neraspoređenog dobitka, pri čemu se uporedni podaci ne koriguju, kao da je reč o novom ugovoru o zakupu koji stupa na snagu na dan prve primene standarda.

Banka je za metod prve primene odabrala modifikovani pristup shodno kojem neće korigovati svoje uporedne podatke i neraspoređeni dobitak.

Preliminarna procena ukazuje da će osim kratkoročnih zakupa i zakupa imovine male vrednosti, Banka po osnovu primene MSFI 16 u bilansu stanja na dan 1. januara 2019. godine priznati sredstva (imovinu) s pravom korišćenja u iznosu od RSD 1,258,442 hiljade i odgovarajuću obavezu RSD 973,952 hiljade za lizing u odnosu na te zakupnine.

Procena efekata na bilans uspeha u 2019. godini je smanjenje troškova zakupnina za RSD 170,618 hiljada, povećanje troškova amortizacije za RSD 182,420 hiljada i povećanje rashoda kamate za RSD 21,708 hiljada.

Banka se odlučila i za korišćenje sledećih praktičnih rešenja prilikom odmeravanja obaveza po osnovu lizinga:

- korišćenje jedinstvene diskontne stope na portfolio lizinga sa sličnim karakteristikama; i
- zakup koji se završava u periodu do 12 meseci od datuma prve primene standarda okarakterisaće kao kratkoročni zakup.

Obelodanjene kvantitativne informacije mogu biti predmet daljih izmena u 2019. godini. Navedena procena je preliminarna, s obzirom na to da su u toku aktivnosti implementacije ovog standarda u Banci. Konačan efekat primene MSFI 16 na dan 1. januara 2019. godine može se razlikovati od procenjenog usled sledećih ključnih činjenica:

- MSFI 16 zahteva da Banka izmeni interne procese, akta i interne kontrole, a promene istih su i dalje u toku;
- novi softverski modul za priznavanje zakupa u skladu sa MSFI 16, nakon što postane operativan, zahteva očekivani period stabilizacije i eventualnih izmena/dorada/poboljšanja; i
- nove računovodstvene politike, pretpostavke i procene, mogu biti predmet određenih izmena, do momenta finalizacije prvih narednih pojedinačnih finansijskih izveštaja, a koji uključuju datum prve primene.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE VANREDNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**  
**(Nastavak)****2.2. Uporedni podaci**

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2017. godinu, sastavljeni u skladu sa MSFI, koji su bili predmet revizije.

S obzirom da je Banka iskoristila priliku izuzeća kojom se dozvoljava da ne koriguje uporedne podatke za prethodne godine po osnovu promena koje se odnose na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza, kao i obezvređenje finansijskih sredstava, uporedni podaci za 2017. godinu nisu korigovani, već su prezentovani korišćenjem prethodno važećih računovodstvenih politika.

Razlike u knjigovodstvenim vrednostima finansijskih sredstava i finansijskih obaveza koje proističu iz primene MSFI 9 u odnosu na period pre prve primene, priznate su u okviru kapitala kao korekcija početnog stanja neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2018. godine.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 2.1(a)/iii/, uporedni podaci u bilansu stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine su reklasifikovani u cilju usklađivanja prezentacije sa zahtevima MSFI 9 i Odlukom Narodne banke Srbije o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 101/2017, 38/2018 i 103/2018).

Uporedne podatke za pozicije bilansa uspeha čine podaci sadržani u bilansu uspeha za period od 1. januara do 31. decembra 2017. godine, koji su reklasifikovani u cilju usklađivanja sa prezentacijom podataka za tekući izveštajni period (*videti* Napomenu 2.1(a)/iv/).

**2.3. Stalnost poslovanja**

Priloženi finansijski izveštaji Banke su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predvidivoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest meseci od datuma finansijskih izveštaja.

**2.4. Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Banke. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su izvršene procene, predmet su redovnih provera. Ukoliko se putem provera utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu kada je do promene došlo.

Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za priložene vanredne finansijske izveštaje obelodanjene su u Napomeni 4.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****3.1. Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane sa kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova).

Prihodi od kamata uključuju i prihode po osnovu finansijskih instrumenata zaštite od rizika, uglavnom po osnovu vezivanja anuiteta za kurs dinara u odnosu na evro, a obračunavaju se na dan dospeća anuiteta za plaćanje, odnosno naplate.

Od 1. januara 2018. godine, prihodi od kamata priznaju se na bazi obračuna metodom efektivne kamatne stope perioda u kome su ostvareni. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje očekivane buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove transakcije koji su sastavni deo efektivne kamatne stope.

U skladu sa MSFI 9, paragraf 5.4.1, u slučaju finansijskih sredstava koja nisu kupljena ili pri inicijalnom priznavanju obezvređena, i za koja nema očiglednog dokaza obezvređenja na dan izveštavanja, prihod od kamate se priznaje primenom metode efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva.

U slučaju finansijskih sredstava koja nisu kupljena ili pri inicijalnom priznavanju obezvređena, već je naknadno došlo do značajnog pada njihovog kreditnog kvaliteta, prihod od kamate se priznaje primenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva.

U slučaju obezvređenih sredstava uključujući i kupljena finansijska sredstva ili finansijska sredstva koja su pri inicijalnom priznavanju sadržavala objektivne dokaze o obezvređenju, prihodi od kamate se uvek priznaju primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost (neto osnovicu finansijskog sredstva).

Efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik jeste stopa koja diskontuje procenjene novčane tokove tokom očekivanog veka trajanja finansijskog sredstva na amortizovanu vrednost za ova sredstva.

Evidenciona kamata je iznos ugovorene kamate u skladu sa planom otplate kredita koju Banka, u slučaju obezvređenja finansijskog sredstva, nastavlja da evidentira u vanbilansnoj evidenciji.

Za partije koje su na dan merenja utužene ili u stečaju ne vrši se priznavanje kamate u bilansu uspeha.

Rashodi kamata po depozitima i kreditima razgraničavaju se i priznaju u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

#### **3.1. Prihodi i rashodi od kamata (Nastavak)**

Do 31. decembra 2017. godine, u skladu sa prethodno važećom računovodstvenom politikom, za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

#### **3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena.

Naknade i provizije uglavnom nastaju po osnovu izvršenih usluga platnog prometa, administracije kredita, izdavanja garancija i akreditiva, kao i drugih usluga.

Naknade nastale kao rezultat procesa odobravanja kredita koje predstavljaju pokriće nastalih troškova Banke po tom osnovu priznaju se u momentu naplate, dok se naknade po osnovu administriranja kredita razgraničavaju na period otplate kredita, bez obzira kada su naplaćene i evidentiraju se u okviru prihoda od kamata.

Prihodi od naknada po osnovu odobrenih garancija i akreditiva se razgraničavaju i priznaju kao prihod u srazmeri sa proteklom vremenom korišćenja garancija i akreditiva i evidentiraju se u okviru prihoda od naknada.

#### **3.3. Prihodi/rashodi po osnovu hartija od vrednosti**

**U skladu sa MSFI 9, dobici/ gubici po osnovu dužničkih instrumenata kapitala koji se vrednuju kroz ostali rezultat** se priznaju kroz ostali rezultat, tj. na računima u okviru kapitala iskazuju se efekti promene njihove fer vrednosti, osim prihoda i rashoda po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kursnih razlika, do trenutka kada prestane priznavanje finansijskog sredstva ili kada se reklasifikuje.

Kada prestane priznavanje finansijskog sredstva, kumulirani dobitak ili gubitak koji je prethodno priznat u ostalom rezultatu se reklasifikuje iz kapitala u bilans uspeha. Kamata obračunata primenom efektivne kamatne stope se priznaje u bilansu uspeha.

**Dobici/gubici po osnovu vlasničkih instrumenata kapitala ili finansijskih instrumenata čiji je poslovni model prikupljanje novčanih tokova kroz trgovanje** priznaju se u bilansu uspeha. Svi realizovani ili nerealizovani dobici po osnovu promene tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti se priznaju u korist prihoda odnosno na teret rashoda.

**Hartije od vrednosti čiji je poslovni model prikupljanje ugovorenih novčanih tokova** Banka vrednuje po amortizovanoj vrednosti, koju čini prvobitna nabavna vrednost po kojoj su stečene, uvećana za kamatu za protekli period po efektivnoj kamatnoj stopi i umanjena za eventualne otplate glavnice i kamate. Iznos gubitka, nastalog usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i neto sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine diskontovanih po originalnoj efektivnoj stopi ulaganja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.3. Prihodi/rashodi po osnovu hartija od vrednosti (Nastavak)**

**U skladu sa MRS 27, učešća u kapitalu zavisnih entiteta, pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata** Banka iskazuje po nabavnoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Banka primenjuje isti računovodstveni postupak za svaku kategoriju učešća.

**U skladu sa MRS 28, u konsolidovanim finansijskim izveštajima** učešća u pridruženim pravnim licima iskazuju se po metodu udela.

Na dan bilansa stanja Banka vrši procenu da li su učešća u kapitalu pridruženih entiteta i zajedničkih poduhvata obezvređena i vrši ispravku vrednosti radi svođenja vrednosti tih učešća na njihovu nadoknadivu vrednost.

Banka priznaje dividendu od zavisnih entiteta, zajedničkih poduhvata ili pridruženih entiteta u dobitku u svojim pojedinačnim finansijskim izveštajima kada je ustanovljeno pravo Banke da primi dividendu.

**3.4. Preračunavanje stranih valuta**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta).

Kao što je izneto u Napomeni 2.1, priloženi finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunati su u dinare po zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije koji je važio na taj dan (Napomena 38).

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 10).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa ugovorenim valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od kursnih razlika i efekata valutne klauzule (Napomena 10).

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza na dan izveštavanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti****3.5.1. Početno priznavanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza**

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

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument.

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum izmirivanja.

**3.5.2. Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza**

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva i kada je Banka izvršila prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad sredstvom ili nije ni prenelo, ni zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenelo kontrolu nad njim.

Pored navedenih kriterijuma, implementacijom MSFI 9 od 1. januara 2018. godine, specificirani su i dodatni kriterijumi koji dovode do prestanka priznavanja finansijskih sredstava. Finansijsko sredstvo prestaje da se priznaje otpisom potraživanja.

Takođe, do prestanka priznavanja finansijskog sredstva dolazi ukoliko su se desile naknadne izmene ugovorenih uslova finansijskog sredstva, a koje dovode do značajnih modifikacija novčanih tokova finansijskog sredstva.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Banka ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

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

Pored navedenih kriterijuma, implementacijom MSFI 9 od 1. januara 2018. godine, Banka takođe prestaje da priznaje finansijsku obavezu kada su ugovoreni uslovi modifikovani, a novčani tokovi modifikovane obaveze značajno izmenjeni. U tom slučaju, nova finansijska obaveza se bazira na izmenjenim uslovima i priznaje se po fer vrednosti. Razlika između knjigovodstvene vrednosti finansijske obaveze i nove finansijske obaveze sa izmenjenim uslovima se priznaje kroz bilans uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.5.3. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih sredstava**

U skladu sa zahtevima MSFI 9 "Finansijski instrumenti" Banka od 1. januara 2018. godine finansijska sredstva klasifikuje u jednu od sledećih kategorija:

- finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (poslovni model je prikupljanje novčanih tokova i novčani tokovi predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni iznos glavnice);
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat - kapital (poslovni model je prikupljanje novčanih tokova i prodaja i novčani tokovi predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni iznos glavnice); i
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha - svi ostali finansijski instrumenti.

Banka klasifikuje finansijsko sredstvo u zavisnosti od:

1. poslovnog modela kojim se upravlja finansijskim sredstvom; i
2. karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

U skladu sa MSFI 9 definisani su sledeći poslovni modeli:

1. poslovni model čiji je cilj držanje sredstava radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine;
2. poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih tokova gotovine kao i prodaja finansijskih sredstava; i
3. poslovni model koji se odnosi na finansijska sredstva koja se stižu radi ostvarenja priliva njihovom prodajom (finansijska sredstva kojima se trguje).

Poslovni model kojim se upravlja sredstvom odražava da li je cilj upravljanja sredstvom prikupljanje isključivo ugovorenih novčanih tokova ili ugovorenih novčanih tokova i novčanih tokova koji proizilaze iz prodaje sredstva. Ukoliko ni jedno ni drugo nije primenjivo, finansijsko sredstvo se klasifikuje u poslovne modele sa ostalim strategijama, uključujući i poslovni model držanja radi trgovanja i vrednuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha (rezidualna kategorija).

Kada je sredstvo klasifikovano u poslovni model čiji je cilj prikupljanje isključivo ugovorenih novčanih tokova ili prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i novčanih tokova koji proizilaze iz prodaje sredstva, Banka procenjuje da li novčani tokovi finansijskog instrumenta predstavljaju samo glavnice i kamatu (SPPI test = ispunjenost uslova da u okviru ugovorenih klauzula finansijskog instrumenta na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na dospeli iznos glavnice).

Banka razmatra da li su ugovoreni novčani tokovi konzistentni sa osnovnim kreditnim aranžmanom, odnosno da li kamata uključuje samo naknadu za vremensku vrednost novca, kreditni rizik, ostale osnovne kreditne rizike i profitnu marginu koja je konzistentna sa osnovnim kreditnim aranžmanom.

Kada ugovoreni uslovi obuhvataju materijalno značajne rizike ili volatilnost novčanih tokova koji nisu konzistentni sa osnovnim kreditnim aranžmanom, finansijsko sredstvo se vrednuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

#### **3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

##### **3.5.3. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih sredstava (Nastavak)**

Prilikom utvrđivanja da li su ugovoreni novčani tokovi konzistentni sa osnovnim kreditnim aranžmanom, Banka koristi sledeće granične vrednosti: maksimalna stopa redovne i zatezne kamate - 30%, minimalna stopa redovne i zatezne kamate - 1%, maksimalna stopa naknade za prevremenu otplatu kredita 4%. U slučaju merenja značajnosti odstupanja varijabilnih kamatnih stopa, rukovodstvo Banke smatra da odstupanja novčanih tokova do 10% u toku jednog izveštajnog perioda (kvartal) nisu materijalno značajna.

Inicijalno, Banka finansijska sredstva vrednuje po fer vrednosti, uvećanoj za transakcione troškove, osim u slučaju finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha kod kojih se ovi troškovi priznaju direktno u bilansu uspeha.

Naknadno merenje finansijskih instrumenata je pod neposrednim uticajem ispunjenosti sledećih kriterijuma: poslovnog modela koji se primenjuje u upravljanju finansijskim sredstvima i karakteristika ugovorenih tokova gotovine.

Banka klasifikuje finansijska sredstva u sledeće kategorije:

- finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti;
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (kapital); i
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

**Finansijsko sredstvo se vrednuje po amortizovanoj vrednosti** ukoliko ispunjava sledeće uslove:

- poslovni model kojim se upravlja sredstvom ima za cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova;
- novčani tokovi predstavljaju isključivo naplatu glavnice i kamate; i
- finansijska sredstva nisu naznačena kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijsko sredstvo se može vrednovati po amortizovanoj vrednosti čak i kada se prodaja sredstva desi ili se očekuje da će se desiti u budućnosti, ali je prodaja sporadična:

- Istorija učestalosti: prodaja je sporadična ukoliko je neučestala iako ima značajnu vrednost.
- Vrednost prodaje: prodaja je sporadična ukoliko je vrednost beznačajna (vrednost prodaje u odnosu na veličinu portfolija predmeta za sagledavanje poslovnog modela ili dobitak/gubitak od prodaje sa ukupnim prinosom portfolija, ne sa ukupnom imovinom Banke), pojedinačno ili u grupi iako učestala.
- Razlog prodaje: pogoršanje statusa kredita (NPL), restrukturiranje poslovanja ili značajne promene u propisima.

Metod efektivne kamatne stope je metod koji se koristi za obračun amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i za alokaciju i priznavanje prihoda od kamata ili troškova kamata u bilansu uspeha tokom relevantnog perioda.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procenjene buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog sredstva ili finansijske obaveze na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili na amortizovanu vrednost finansijske obaveze.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

#### **3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

##### **3.5.3. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih sredstava (Nastavak)**

Naknade koje su sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog instrumenta se tretiraju kao korekcije efektivne kamatne stope, osim kada se finansijski instrument odmerava po fer vrednosti, pri čemu se promena u fer vrednosti priznaje u bilansu uspeha. U tim slučajevima, naknade se priznaju kao prihod ili rashod prilikom početnog priznavanja instrumenta.

Očekivani gubici za sredstva klasifikovana po amortizovanoj vrednosti iskazuju se kao ispravka vrednosti /obezvređenje tih sredstava.

**Dužnički instrumenti kapitala se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat** ukoliko ispunjavaju sledeće uslove:

- poslovni model kojim se upravlja sredstvom ima za cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaju;
- novčani tokovi koji proizilaze iz finansijskog sredstva predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate; i
- finansijsko sredstvo nije naznačeno kao finansijsko sredstvo po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Dobici/gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz ostali rezultat se priznaju kroz ostali rezultat, osim prihoda i rashoda po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kursnih razlika, do trenutka kada prestane priznavanje finansijskog sredstva ili kada se reklasifikuje.

Kada prestane priznavanje finansijskog sredstva, kumulirani dobitak ili gubitak koji je prethodno priznat u ostalom rezultatu se reklasifikuje iz kapitala u bilans uspeha. Kamata obračunata primenom efektivne kamatne stope se priznaje u bilansu uspeha.

U kategoriju **finansijska sredstva koja se naknadno mere po fer vrednosti kroz bilans uspeha** klasifikuju se svi ostali instrumenti ili je poslovni model prikupljanje novčanih tokova kroz trgovanje instrumentima.

Vlasnički instrumenti kapitala i sva ostala finansijska sredstva se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

**Derivati** se mere po po fer vrednosti, a dobitci/gubici po osnovu promene fer vrednosti evidentiraju se u bilansu uspeha.

Do 31. decembra 2017. godine, u skladu sa prethodno važećim MRS 39, Banka je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije:

- krediti i potraživanja;
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;
- finansijska sredstva koja se drže do dospeća; i
- finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilansa uspeha (uključujući kategorije namenjene trgovanju ili naznačene kao FTVPL).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.5.3. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih sredstava (Nastavak)**

***Reklasifikacija finansijskih sredstava***

Reklasifikacija je potrebna samo ako se cilj poslovnog modela menja tako da se njegova prethodna procena modela više ne može primenjivati za finansijska sredstva koja se mere po FVTPL, FVTOCI i po amortizovanoj vrednosti. Reklasifikacija se vrši samo za dužničke instrumente, dok za vlasničke nije predviđena kao ni reklasifikacija finansijskih obaveza.

Reklasifikacija nije dozvoljena za vlasničke instrumente merene kao FVTOCI, ili u bilo kojim okolnostima u kojima je za finansijska sredstva ili finansijske obaveze primenjena opcija fer vrednosti.

Reklasifikacija treba da se primeni prospektivno od datuma reklasifikacije koji se definiše kao prvi dan prvog perioda izveštavanja nakon promene u poslovnom modelu. Ako se finansijska sredstva reklasifikuju iz modela u kome su vrednovana po amortizovanoj vrednosti u kategoriju u kojoj će biti vrednovana po fer vrednosti kroz bilans uspeha tada se na dan reklasifikacije mora utvrditi njihova fer vrednost. Svaki dobitak ili gubitak nastao zbog razlike između amortizovane i fer vrednosti priznaje se u bilansu uspeha.

Ukoliko se reklasifikuje finansijsko sredstvo iz poslovnog modela u kome je vrednovano po fer vrednosti, u poslovni model u kome će biti vrednovano po amortizovanoj vrednosti, tada se poslednja fer vrednost smatra njegovom tekućom vrednošću.

Svaka obavljena reklasifikacija treba da bude objavljena uz navođenje: datuma reklasifikacije i vrednosti reklasifikovanih sredstava u svaku od kategorija, razloga za reklasifikaciju i kvantifikovanje uticaja reklasifikacije na iskazani finansijski i prinosni položaj.

***Modifikacija ugovornih tokova gotovine***

Kada se ugovorni tokovi gotovine ponovo ugovaraju ili se na drugi način modifikuju i ponovno ugovaranje ili modifikacije ne rezultiraju prestankom priznavanja finansijskog sredstva, potrebno je da se ponovo obračuna bruto knjigovodstvena vrednost finansijskog sredstva i da se prizna dobitak ili gubitak po osnovu modifikacije u bilansu uspeha.

Bruto knjigovodstvena vrednost finansijskog sredstva se ponovno obračunava kao sadašnja vrednost ponovo ugovorenih ili modifikovanih tokova gotovine koji se diskontuju upotrebom prvobitne efektivne kamatne stope finansijskog sredstva (ili kreditno korigovane efektivne kamatne stope za kupljena ili izdata kreditno obezvređena finansijska sredstva) ili, kada je to primenjivo, revidirane efektivne kamatne stope.

Knjigovodstvena vrednost finansijskog sredstva se koriguje za sve nastale troškove ili naknade koji se amortizuju tokom preostalog perioda modifikovanog finansijskog sredstva.

Do 31. decembra 2017. godine, u skladu sa prethodno važećim MRS 39, ukoliko je došlo do naknadne promene ugovorenih uslova finansijskog sredstva, Banka je procenjivala da li su novčani tokovi modifikovanog sredstva značajno drugačiji. Ukoliko jesu, ugovorena prava na novčane tokove originalnog finansijskog sredstva su se smatrala isteklim. U tom slučaju, prestajalo se sa računovodstvenim priznavanjem originalnog finansijskog sredstva i novo finansijsko sredstvo se priznavalo po fer vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.5.3. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih sredstava (Nastavak)**

***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava evidentiranih po amortizovanoj vrednosti i rezervisanja za rizike***

MSFI 9 "Finansijski instrumenti", koji je na snazi od 1. januara 2018. godine, uvodi koncept "očekivanih kreditnih gubitaka" koje Banka treba da identifikuje i prizna po osnovu svih finansijskih sredstava pod delokrugom ovog standarda, umesto modela "nastalih gubitaka" po prethodno važećem MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje".

U skladu sa Metodologijom za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansim stavkama, odnosno u skladu sa MSFI 9, Banka od 1. januara 2018. godine vrši priznavanje i merenje očekivanih kreditnih gubitaka.

Banka najmanje jednom tromesečno procenjuje kvalitet potraživanja, utvrđuje da li postoji objektivni dokaz o obezvređenju i obračunava iznos tog obezvređenja. Takođe, Banka najmanje jednom tromesečno procenjuje da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na dan početnog priznavanja i obračunava iznos obezvređenja po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka.

Potraživanje se smatra obezvređenim ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju, pri čemu se pod objektivnim dokazom o obezvređenju bilansne aktive podrazumevaju podaci o jednom ili više nastalih događaja koji negativno utiču na procenjene buduće novčane tokove po osnovu te aktive.

Nastupanjem jedne ili više sledećih okolnosti, smatraće se da postoji objektivni dokaz o obezvređenju bilansne aktive:

- Finansijsko stanje dužnika ukazuje na znatne probleme u poslovanju.
- Neispunjavanje ugovornih odredaba, prvenstveno neizmirivanje glavnice ili kamate u materijalno značajnom iznosu u roku dužem od 90 dana.
- Banka zbog ekonomskih ili pravnih razloga vezanih za finansijske poteškoće dužnika donosi odluku o promeni uslova otplate potraživanja, odnosno sprovodi postupak restrukturiranja obaveza dužnika.
- Postoji visoka verovatnoća bankrota dužnika ili pokretanje postupka stečaja ili druge finansijske reorganizacije dužnika.
- Evidentni su podaci koji pokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine od grupe dužnika, nakon početnog priznavanja tih sredstava, kada smanjenje ne može još uvek da se utvrdi za pojedinačno potraživanje, uključujući i negativne promene platežne moći dužnika u grupi, ili nacionalne ili lokalne ekonomske uslove koji su u vezi sa izmirivanjem obaveza za sredstva u grupi.
- Banka proda izloženost i pri tome pretrpi veliki ekonomski gubitak.
- Potraživanje je raspoređeno u nivo rizičnosti 3.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.5.3. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih sredstava (Nastavak)**

***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava evidentiranih po amortizovanoj vrednosti i rezervisanja za rizike (Nastavak)***

Ukoliko objektivan dokaz nije utvrđen Banka procenu obezvređenja vrši na grupnoj osnovi. U skladu sa MSFI 9, obezvređenje se računa kao očekivani kreditni gubitak za instrumente koji su klasifikovani u kategoriju finansijskih instrumenata koji se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti.

Za potrebe procene postojanja značajnog povećanja kreditnog rizika i iznosa očekivanih kreditnih gubitaka vrši se razvrstavanje prema nivoima obezvređenja uz utvrđivanje kriterijuma za prelazak potraživanja iz jednog nivoa obezvređenja u drugi (Nivo 1, Nivo 2, Nivo 3).

Procena očekivanog kreditnog gubitka (ECL) sastoji se iz sledećih koraka:

- izračunavanje tranzicionih matrica;
- procena kumulativnih i marginalnih PD;
- procena višegodišnjih PD;
- transformacija TTC u PiT PD; i
- transformacija LGD.

Prilikom obračuna faktora uzimaju se u obzir makroekonomski efekti (*“gledanje unapred”*) metodom direktnog podešavanja (*Direct adjustment method*) profila uslovnih verovatnoća neizmirenja. Procena obezvređenja na pojedinačnoj osnovi se vrši u slučaju postojanja objektivnog dokaza o obezvređenju (Nivo 3) i u slučaju potraživanja čiji je bruto iznos na dan obračuna veći od utvrđenog iznosa kapitala Banke, odnosno u slučaju potraživanja od fizičkih lica čiji je bruto iznos veći od 500,000 dinara, kao i u slučajevima koje predloži organizacioni deo Banke nadležan za naplatu korišćenjem više scenarija.

Procena verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na pojedinačnoj osnovi obuhvata procenu nadoknadivosti budućih novčanih odliva za svaku preuzetu vanbilansnu obavezu i obračun rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama. Iznos rezervisanja za gubitke po rizičnim vanbilansnim stavkama se procenjuje sa stanovišta nadoknadivosti i procene mogućnosti nastanka plaćanja po preuzetoj obavezi od strane Banke.

Za potrebe procene obezvređenja na grupnoj osnovi, finansijska sredstva se grupišu na osnovu metodologije za klasifikaciju koja se redovno analizira i ažurira u grupe sa sličnim karakteristikama i nivoom kreditnog rizika.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (Napomena 12).

Ukoliko, tokom narednog perioda, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se odigrao nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (Napomena 12).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**3.5.3. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih sredstava (Nastavak)**

***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava evidentiranih po amortizovanoj vrednosti i rezervisanja za rizike (Nastavak)***

Finansijski plasmani i potraživanja direktno se otpisuju po osnovu:

- prinudnog poravnanja;
- vanparničnog poravnanja;
- nastupanja zastarelosti;
- konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta;
- ukoliko plasman nije obezbeđen sredstvima obezbeđenja, a dužnik je u stečaju više od godinu dana;
- ukoliko plasman nije obezbeđen sredstvima obezbeđenja, a dužnik je u docnji preko tri godine;
- ukoliko je plasman obezbeđen nepokretnošću po osnovu kojeg je dužnik u docnji preko tri godine, a Banka u tom periodu nije otpočela postupak naplate iz sredstava obezbeđenja, niti je ostvarila naplatu od sadužnika, odnosno jemca; i
- ukoliko postoje elementi koji ukazuju na otežanu naplatu (plasman od dužnika koji je izbrisan iz registra privrednih subjekata, a nije nastavio da posluje putem statusne promene pripajanja, spajanja ili podele, plasman od preminulog fizičkog lica) kao i u drugim slučajevima, na bazi Odluke Upravnog odbora Banke, odnosno organa na koji je takvo ovlašćenje preneto, smanjenjem potraživanja na teret rashoda, ili na teret ispravke vrednosti tog potraživanja.

Otpis predstavlja događaj prestanka priznavanja finansijskog sredstva. Računovodstveno se otpisuje problematični kredit u slučaju kada je obračunati iznos obezvređenja tog kredita koji je Banka evidentirala u korist ispravke vrednosti 100% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti. Pod računovodstvenim otpisom podrazumeva se prenos bilansne aktive u vanbilansnu evidenciju Banke.

Do 31. decembra 2017. godine, u skladu sa prethodno važećim MRS 39, Banka je razmatrala objektivne dokaze o umanjenju vrednosti bilansnog potraživanja i/ili preuzetoj potencijalnoj obavezi po vanbilansnim stavkama, na bazi pribavljenih podataka i izveštaja o finansijskom poslovanju, kao i na bazi kvalitativnih kriterijuma, kako na nivou pojedinačnog sredstva, tako i na kolektivnom nivou. Gubici po osnovu obezvređenja su se priznavali samo ako je postojao objektivni dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada su isti negativno uticali na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava.

Iznos ispravke vrednosti bilansnog potraživanja utvrđivao se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova. Za utvrđivanje sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova, Banka je kao diskontni faktor primenjivala efektivnu kamatnu stopu iz ugovora o odobravanju angažovanja. Ispravka vrednosti, odnosno umanjenje vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentirali su se u bilansu uspeha kao rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki (Napomena 12).

Klasifikacija finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2017. godine u skladu sa prethodno važećim MRS 39 u poređenju sa klasifikacijom finansijskih instrumenata u skladu sa novousvojenim MSFI 9 prikazana je u Napomeni 2.1(a)/iii/.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)****3.5.3. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih sredstava (Nastavak)*****Reprogramirani krediti***

Kada je u mogućnosti, Banka vrši reprogram kredita pre nego što realizuje sredstva obezbeđenja. Reprogram podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja.

**3.5.4. Klasifikacija i naknadno odmeravanje finansijskih obaveza**

Finansijske obaveze se klasifikuju kao:

- finansijske obaveze merene po amortizovanoj vrednosti; i
- finansijske obaveze merene po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL).

Obaveze koje se prilikom početnog priznavanja neopozivo klasifikuju kao merene po fer vrednosti kroz bilans uspeha se povezuju sa kreditnim rizikom obaveze u pogledu računovodstvenog tretmana efekata promena u tom kreditnom riziku.

Iznos promene u fer vrednosti finansijske obaveze koja se može pripisati promenama u kreditnom riziku te obaveze može da se prikaže u okviru ostalog ukupnog rezultata a preostali iznos treba da se prikaže u bilansu uspeha osim ako bi se time stvorila računovodstvena neusaglašenost u bilansu uspeha.

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Banka ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj sopstvenih akcija.

Naknadno vrednovanje finansijskih obaveza zavisi od njihove vrste, kao što sledi:

***Depoziti banaka i komitenata***

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

***Obaveze po kreditima***

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

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

***Obaveze iz poslovanja***

Obaveze prema dobavljačima i ostale tekuće obaveze vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, što zbog kratkoročne prirode ovih obaveza odgovara njihovoj nominalnoj vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinu čine gotovina u blagajni i depoziti po viđenju (žiro račun i devizni računi) kod banaka u zemlji i inostranstvu, a gotovinske ekvivalente čine kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se mogu neposredno unovčiti uz beznačajni rizik smanjenja vrednosti, depoziti kod Narodne banke Srbije i kratkoročne hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod Narodne banke Srbije.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti za potrebe izveštaja o tokovima gotovine uključuju novac u blagajni, žiro račun kod Narodne banke Srbije i tekuće račune kod drugih banaka i instrumente u postupku naplate.

**3.7. Repo poslovi**

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja. Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

Hartije od vrednosti koje je Banka stekla kupovinom od Narodne banke Srbije, uz ugovorenu obavezu ponovne prodaje, po osnovu Okvirnog ugovora o prodaji hartija od vrednosti sa obavezom kupovine tih hartija, se na dan bilansa stanja iskazuju po amortizovanoj vrednosti.

**3.8. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki**

Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Metodologijom za klasifikaciju bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke i Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

U skladu sa pomenutom odlukom, potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke i iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama koja je obračunata u skladu sa internom metodologijom. Ako je iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama veći od iznosa rezerve za procenjene gubitke obračunatog na nivou dužnika, Banka nije obavezna da obračuna potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivu i vanbilansnim stavkama.

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

Ukupna potraživanja od jednog dužnika (bilansna aktiva i vanbilansne stavke koje se klasifikuju) klasifikuju se u kategorije A, B, V, G i D, na osnovu kriterijuma blagovremenosti, odnosno docnje u izmirivanju obaveza prema Banci, na osnovu procene njegovog finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti i na osnovu kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Sva potraživanja od istog dužnika klasifikuju se u jednu kategoriju, koja se određuje na osnovu potraživanja koje je najnepovoljnije klasifikovano, izuzev potraživanja koja su obezbeđena prvoklasnim ili adekvatnim sredstvom obezbeđenja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.8. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki (Nastavak)**

Obračun rezerve za procenjene gubitke vrši se jednom mesečno.

Ocena finansijske sposobnosti i kategorije rizičnosti zasniva se na sveobuhvatnoj analizi kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja. Osnova kvantitativne analize za pravna lica su podaci iz finansijskih izveštaja (bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine, napomene uz finansijske izveštaje, mišljenje ovlašćenog revizora, kao i podaci o nastanku kritičnih događaja - blokada računa, neurednost u izmirenju obaveza i dr).

Potraživanja od preduzetnika i registrovanih poljoprivrednih gazdinstava klasifikuju se prema urednosti izmirivanja materijalno značajnih obaveza prema Banci i urednosti u izmirivanju poreskih obaveza u toku poslednjih 12 meseci, kao i na osnovu identifikovanja kritičnih događaja (blokada računa, otpis potraživanja, restrukturiranje i sl.).

Potraživanja od fizičkih lica klasifikuju se na osnovu ocene kreditne sposobnosti klijenta koja obuhvata analize stepena kreditne zaduženosti, valutne strukture ukupnih mesečnih kreditnih obaveza, urednosti u izmirenju obaveza prema Banci i drugih faktora.

U skladu sa usvojenom metodologijom i kriterijumima za procenu kreditnog rizika, Banka vrši rangiranje potraživanja od klijenata tako da potraživanja sa prvoklasnim obezbeđenjem klasifikuje u kategoriju A (osim onih sa docnjom preko 90 dana), a adekvatno obezbeđena potraživanja u jednu kategoriju povoljniju od one u koju bi inače to potraživanje bilo klasifikovano.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa gore navedenom Odlukom i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika, koja su u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 3.5.3. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 12). Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Banka je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je Banka izložena i da se pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije ispod 8%.

Na dan 31. decembra 2018. godine obračunata potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki iznosi 2,837,257 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 386,135 hiljada dinara).

Banka je procenjeni iznos potrebne rezerve na dan 31. decembra 2017. godine obelodanila kao odbitnu stavku od kapitala. Na dan 31. decembra 2018. godine potrebna rezerva je obračunata u iznosu koji je jednak nuli u skladu sa tačkom 34a Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Napomena 34.8).

Umanjenje potrebne rezerve na 31. decembra 2018. godine je izvršeno u skladu sa izmenama Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 69/2016 i 114/2017), i to člana 21b stav 3 i član 34a, a na osnovu činjenice da učešće problematičnih kredita odobrenih dužnicima iz nefinansijskog i nedržavnog sektora u ukupnim kreditima odobrenim dužnicima iz tih sektora na dan 30. juna 2016. godine, kao i na izveštajni datum iznosi manje od 10%.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.9. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina obuhvata licence, softvere i slična prava.

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna imovina se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti sredstava.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nematerijalne imovine primenom sledećih godišnjih stopa, sa ciljem da se ova sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Softveri i licence            | 10.00% - 100.00% |
| Ostala nematerijalna ulaganja | 20.00%           |

Izdaci vezani za održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

**3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja Banka drži za upotrebu u pružanju usluga svojim komitentima i u administrativne svrhe, a za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Početno merenje nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Za naknadno merenje nekretnina (zemljište i građevinski objekti) nakon početnog priznavanja Banka primenjuje model revalorizacije u skladu sa MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema".

Procenu revalorizovane vrednosti vrši ovlašćeni procenjivač. Procena se vrši na redovnoj osnovi, odnosno kada rukovodstvo Banke proceni da se knjigovodstvena vrednost nekretnina značajno razlikuje od tržišne vrednosti.

Efekte revalorizacije nekretnina knjiže se u korist revalorizacionih rezervi. Smanjenje vrednosti nekretnina knjiži se na teret revalorizacionih rezervi, nastalih po osnovu revalorizacije te nekretnine. Ukoliko te rezerve nisu dovoljne, razlika se knjiži na teret rashoda perioda u kome je utvrđeno smanjenje vrednosti.

Prilikom otuđivanja nekretnina, revalorizacione rezerve koje potiču od otuđenih nekretnina prenose se u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina.

Nekretnine i druga sredstva, uključujući i sredstva stečena naplatom potraživanja u naturi, koje izdaje u zakup, Banka klasifikuje kao investicione nekretnine. Za investicione nekretnine Banka primenjuje model nabavne vrednosti. Banka na dan 31. decembra 2018. godine nema investicione nekretnine.

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

Nakon početnog priznavanja, oprema i ostala sredstva se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti sredstava.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

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

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu/revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava primenom sledećih godišnjih stopa, sa ciljem da se sredstva u potpunosti otpiše u toku njihovog korisnog veka trajanja:

|                                  |                                      |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| Građevinski objekti              | 1.11% - 10.00%                       |
| Kompjuteri i kompjuterska oprema | 11.00% - 33.33%                      |
| Nameštaj i druga oprema          | 10.00% - 50.00%                      |
| Ostala sredstva                  | 6.70% - 50.00%                       |
| Ulaganje u tuđa osnovna sredstva | U skladu sa periodom trajanja zakupa |

Obračun amortizacije osnovnih sredstava počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira, i po potrebi koriguje, na datum svakog bilansa stanja. Promena u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvata se kao promena u računovodstvenim procenama.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda ili ostalih rashoda, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017 i 95/2018) i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2004, 99/2010 i 104/18), što rezultira u odloženim porezima (Napomena 17(c)).

**3.11. Stalna sredstva namenjena prodaji**

U skladu sa MSFI 5 "Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja", Banka klasifikuje stalnu imovinu kao imovinu koja se drži radi prodaje ako se njena knjigovodstvena vrednost može povratiti prevashodno prodajnom transakcijom, a ne daljim korišćenjem. Imovina klasifikovana kao imovina namenjena prodaji mora biti dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju i njena prodaja mora biti verovatna.

Da bi prodaja bila verovatna rukovodstvo Banke mora da bude posvećeno planu za prodaju imovine, da je program za pronalaženje kupca već počeo i da je imovina prisutna na tržištu po ceni koja je razumna u odnosu na njenu sadašnju fer vrednost. Imovina treba da bude prodana u roku od jedne godine od datuma priznavanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

#### **3.11. Stalna sredstva namenjena prodaji (Nastavak)**

Događaji ili okolnosti koji su van kontrole Banke mogu dovesti do produženja perioda završetka prodaje i na više od godinu dana. Ako Banka klasifikuje imovinu kao imovinu koja se drži za prodaju, ali više nisu zadovoljeni kriterijumi za priznavanje, Banka prestaje da klasifikuje tu imovinu kao imovinu koja se drži za prodaju.

Stalna sredstva klasifikovana kao sredstva namenjena prodaji vrednuju se po nižoj vrednosti od knjigovodstvene (sadašnje) vrednosti i tržišne (fer) vrednosti umanjene za troškove prodaje. Banka ne amortizuje stalnu imovinu sve dok je klasifikovana kao imovina koja se drži za prodaju.

#### **3.12. Obezvredenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema i sredstva (nekretnine) stečene naplatom potraživanja Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi.

Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike na teret rashoda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine".

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

#### **3.13. Lizing**

##### ***Operativni lizing - Banka kao zakupac***

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

Plaćanja poslovnog zakupa, priznaju se kao rashod perioda u okviru ostalih rashoda u bilansu uspeha po proporcionalnom metodu (u momentu njihovog nastanka) tokom perioda trajanja zakupa (Napomena 16).

#### **3.14. Subordinirane obaveze**

Uzeti krediti na koje se plaća kamata i subordinirane obaveze klasifikuju se kao ostale finansijske obaveze i inicijalno se priznaju po fer vrednosti umanjenoj za pripadajuće troškove.

Naknadno vrednovanje vrši se po amortizovanoj vrednosti tokom perioda trajanja obaveze metodom efektivne kamatne stope.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.15. Kapital**

Kapital Banke se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisione premije, revalorizacionih rezervi, nerealizovanih gubitaka/dobitaka po osnovu hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat, aktuarskih dobitaka/gubitaka po osnovu planova definisanih primanja, neraspoređenog dobitka i akumuliranog gubitka (Napomena 29).

Dobici i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat, kao i ispravka vrednosti ovih hartija od vrednosti u skladu sa MSFI 9 se evidentiraju u okviru nerealizovanih dobitaka/gubitaka po osnovu navedenih hartija od vrednosti.

**3.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze (Napomena 27).

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum. Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida u korist prihoda. Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato. Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

**3.17. Naknade zaposlenima**

**(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa.

Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije.

Porezi i doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.17. Naknade zaposlenima (Nastavak)**

**(b) Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju**

U skladu sa Zakonom o radu i Pravilnikom o radu, Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od dve prosečne bruto zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku. Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima.

Rezervisanja po osnovu ovih naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava, na bazi izveštaja ovlašćenog aktuara. Aktuarski dobiti i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u okviru ostalog ukupnog rezultata kada nastanu.

Obaveze Banke po osnovu rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju nakon ispunjenja propisanih uslova u skladu sa Zakonom o radu, iskazane su na dan 31. decembra 2018. godine korišćenjem sledećih pretpostavki:

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| - Diskontna stopa                     | 3.00% |
| - Stopa rasta zarada (realan rast)    | 2.00% |
| - Stopa rasta zarada (nominalan rast) | 5.00% |
| - Inflacija na godišnjem nivou        | 3.00% |
| - Stopa fluktuacije zaposlenih        | 2.80% |

**(c) Kratkoročna, plaćena odsustva**

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćena u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2018. godine.

**3.18. Finansijske garancije**

U uobičajenom toku poslovanja Banka odobrava finansijske garancije koje se sastoje od plativih i činidbenih garancija, akreditiva, akcepta menica i drugih poslova jemstva. Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje ili nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac - nalogodavac blagovremeno ne izvrši svoje obaveze u skladu sa uslovima predviđenim ugovorom.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Banke koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuju u iznosu amortizovane naknade ili najbolje procene izdataka neophodnih da bi se izmirila finansijska obaveza koja nastaje kao rezultat garancije, u zavisnosti koji je iznos viši.

Povećanje obaveza koje se odnosi na finansijske garancije se priznaje u bilansu uspeha. Primljene naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.19. Porezi na dobitak**

***Tekući porez***

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017 i 95/2018) i relevantnim podzakonskim aktima.

Tekući porez na dobitak obračunava se primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu (2017. godina: 15%), nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite.

Poreski bilans za fiskalnu godinu se predaje u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza. Banka tokom godine porez na dobitak plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu.

Shodno Zakonu o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 108/2013), počev od utvrđivanja poreza na dobitak za 2014. godinu, poreski obveznici više ne mogu da koriste poresku olakšicu u vidu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Poreski obveznik koji je do 31. decembra 2013. godine ostvario pravo na poreski podsticaj – poreski kredit i iskazao podatke u poreskom bilansu i poreskoj prijavi za 2013. godinu, može to pravo da koristi do isteka roka propisanog Zakonom (ne duže od deset godina).

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici utvrđeni u poreskom bilansu u tekućem obračunskom periodu mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Shodno članu 33. Zakona o porezu na dobit pravnih lica u slučaju statusne promene spajanje uz pripajanje, neiskorišćene poreske gubitke koje je imao entitet koji je prestao da postoji u statusnoj promeni, nasleđuje i može da koristi u budućnosti entitet koji nastavlja da postoji (odnosno Banka). Rokovi korišćenja nasleđenih poreskih gubitaka ostaju isti kao što su bili u momentu njihovog prenosa kroz statusnu promenu.

***Odloženi porezi***

Odloženi porez na dobitak se obračunava po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Važeće poreske stope na dan izveštavanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobici na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.19. Porezi na dobitak (Nastavak)*****Odloženi porezi (Nastavak)***

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti.

Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak/gubitak perioda. Odloženi porez na dobitak koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

**3.20. Zarada po akciji**

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

Banka je akcionarsko društvo čijim se akcijama javno ne trguje, tako da nije obavezna da izračunava i obelodanjuje zaradu po akciji u skladu sa zahtevima MRS 33 "Zarada po akciji".

**3.21. Poslovi u ime i za račun trećih lica**

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke (Napomena 30). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

**3.22. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Banke i njenih povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim licima posebno se obelodanjuju (Napomena 33).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

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

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

U daljem tekstu navedene su ključne procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku narednog izveštajnog perioda (do kraja tekuće poslovne godine).

**(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava**

Banka na svaki izveštajni datum procenjuje kvalitet potraživanja (osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha) radi procene očekivanih kreditnih gubitaka, u skladu sa MSFI 9 "Finansijski instrumenti".

Shodno MSFI 9 prilikom obezvređenja finansijskih instrumenata nije neophodno da postoji objektivni dokaz obezvređenja da bi kreditni gubitak bio prepoznat. Očekivani kreditni gubici se prepoznaju takođe i za neobezvređenu finansijsku aktivu.

Očekivani kreditni gubici se rekalkulišu na svaki izveštajni datum u cilju da reflektuju promenu u kreditnom riziku od inicijalnog priznavanja finansijskog instrumenta, čime se ranije prepoznaju očekivani gubici.

Dvanaestomesečni očekivani kreditni gubici se priznaju za sve izloženosti kod kojih nije došlo do povećanja kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja finansijskog sredstva (Nivo 1), dok se za izloženosti kod kojih je došlo do povećanja kreditnog rizika obračun očekivanih gubitaka vrši za ceo životni vek sredstva (Nivo 2).

U Nivo 3 se svrstava finansijska aktiva kod koje postoji objektivan dokaz obezvređenja na izveštajni datum, odnosno problematična finansijska aktiva i za nju se obračunavaju očekivani kreditni gubici za ceo životni vek instrumenta.

Pri obračunu očekivanih kreditnih gubitaka Banka koristi buduće informacije i makro-ekonomske faktore, odnosno razmatraju se razumljive i podržive informacije koje uključuju i projekcije budućih ekonomskih uslova pri kalkulisanju očekivanih kreditnih gubitaka, kako na individualnoj tako i na grupnoj osnovi. Nivo rezervisanja za gubitke će rasti kako se projektovani ekonomski uslovi pogoršavaju, odnosno padaće kako projektovani ekonomski uslovi postaju povoljniji.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)**

**(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjjenja po osnovu transakcionih troškova.

Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele.

Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene odslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

**(c) Koristan vek trajanja nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme**

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Primeru radi: ukoliko bi Banka smanjila stopu amortizacije navedenih sredstava za 10%, došlo bi do dodatnog smanjenja troškova amortizacije na godišnjem nivou u iznosu od 10,749 hiljada dinara i obratno.

**(d) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine**

Na svaki izveštajni datum, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i opreme i sredstva stečena naplatom potraživanja. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti.

Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

**(e) Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 17(d)).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)****(f) Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa**

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su obelodanjene u Napomeni 3.17(b) uz finansijske izveštaje.

Ukoliko bi diskontna stopa koja se koristi bila viša/niža za 1 procentni poen od procene rukovodstva, rezervisanja za otpremnine bila bi niža za 2,976 hiljada dinara ili viša za 3,876 hiljada dinara u odnosu na rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Banke na dan 31. decembra 2018. godine.

**(g) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Banka je uključena u određeni broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Banka procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane Sektora za pravne poslove, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom (Napomene 27. i 35(a)). Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

|                                     | U hiljadama dinara     |                        |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                     | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| <b>Prihodi od kamata:</b>           |                        |                        |
| - Narodna banka Srbije              | 32,821                 | 17,327                 |
| - banke                             | 3,673                  | 3,739                  |
| - druge finansijske organizacije    | 3,599                  | 8,994                  |
| - javna preduzeća                   | 29,068                 | 6,421                  |
| - druga preduzeća                   | 285,046                | 138,572                |
| - preduzetnici                      | 9,759                  | 12,242                 |
| - javni sektor                      | 214,053                | 185,860                |
| - stanovništvo                      | 1,193,716              | 563,698                |
| - drugi komitenti                   | 334                    | 100                    |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>1,772,069</b>       | <b>936,953</b>         |
| <b>Rashodi od kamata:</b>           |                        |                        |
| - banke                             | (39,240)               | (8,580)                |
| - druge finansijske organizacije    | (24,662)               | (6,427)                |
| - javna preduzeća                   | (53,038)               | (17,342)               |
| - druga preduzeća                   | (70,575)               | (21,876)               |
| - preduzetnici                      | (54)                   | (52)                   |
| - javni sektor                      | (3,336)                | (1,637)                |
| - stanovništvo                      | (84,762)               | (49,751)               |
| - drugi komitenti                   | (18,283)               | (8,256)                |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>(293,950)</b>       | <b>(113,921)</b>       |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b> | <b>1,478,119</b>       | <b>823,032</b>         |

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata prikazani su kako sledi:

|                                         | U hiljadama dinara     |                        |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                         | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| <b>Prihodi od kamata po osnovu:</b>     |                        |                        |
| - kredita u dinarima                    | 1,507,798              | 721,439                |
| - depozita u dinarima                   | 28,834                 | 15,615                 |
| - hartija od vrednosti u dinarima       | 104,497                | 86,192                 |
| - ostalih plasmana u dinarima           | 5,029                  | 4,060                  |
| - kredita u stranoj valuti              | 10,206                 | 7,322                  |
| - depozita u stranoj valuti             | 6,680                  | 4,998                  |
| - hartija od vrednosti u stranoj valuti | 108,782                | 97,327                 |
| - ostalih plasmana u stranoj valuti     | 243                    | -                      |
| <b>Ukupno</b>                           | <b>1,772,069</b>       | <b>936,953</b>         |
| <b>Rashodi kamata po osnovu:</b>        |                        |                        |
| - depozita u dinarima                   | (167,292)              | (63,499)               |
| - kredita u stranoj valuti              | (62)                   | -                      |
| - depozita u stranoj valuti             | (97,111)               | (45,220)               |
| - ostalih obaveza                       | (29,485)               | (5,202)                |
| <b>Ukupno</b>                           | <b>(293,950)</b>       | <b>(113,921)</b>       |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b>     | <b>1,478,119</b>       | <b>823,032</b>         |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

|                                                           | U hiljadama dinara     |                        |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                           | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| <b>Prihodi od naknada i provizija</b>                     |                        |                        |
| Naknade za usluge dinarskog platnog prometa od:           |                        |                        |
| - banaka                                                  | 2,330                  | 1,575                  |
| - privrede                                                | 124,425                | 100,226                |
| - stanovništva                                            | 25,663                 | 24,699                 |
| Naknade za održavanje tekućeg računa fizičkih lica        | 109,651                | 81,930                 |
| Naknade po kreditima fizičkih lica                        | 69,411                 | 35,554                 |
| Naknade za obradu kreditnog zahteva                       | 37,285                 | 60,635                 |
| Naknade za usluge deviznog platnog prometa                | 39,131                 | 24,824                 |
| Naknade za korišćenje sefova                              | 3,897                  | 2,059                  |
| Naknade i provizije za ostale bankarske usluge            | 17,197                 | 16,874                 |
| Prihodi od naknada po osnovu platnih kartica              | 93,826                 | 56,193                 |
| Ostale naknade i provizije                                | 66,692                 | 38,753                 |
| Provizije po osnovu izdatih garancija, avala i akreditiva | 41,032                 | 18,858                 |
| <b>Ukupno</b>                                             | <b>630,540</b>         | <b>462,180</b>         |
| <b>Rashodi naknada i provizija</b>                        |                        |                        |
| Naknade za usluge platnog prometa                         | (74,692)               | (41,323)               |
| Naknade po poslovima sa platnim karticama                 | (139,256)              | (84,647)               |
| Ostale naknade i provizije                                | (29,732)               | (16,223)               |
| <b>Ukupno</b>                                             | <b>(243,680)</b>       | <b>(142,193)</b>       |
| <b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>          | <b>386,860</b>         | <b>319,987</b>         |

**7. NETO (GUBITAK)/DOBITAK PO OSNOVU PROMENE FER VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA**

|                                                                                                          | U hiljadama dinara     |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                                          | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Prihodi od promene fer vrednosti - Swap                                                                  | 31,272                 | -                      |
| Rashodi od promene fer vrednosti - Swap                                                                  | (33,143)               | -                      |
| Prihodi od promene vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha | 553                    | 15                     |
| Rashodi od promene vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha | (497)                  | (13)                   |
| <b>Neto (gubitak)/dobitak</b>                                                                            | <b>(1,815)</b>         | <b>2</b>               |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**8. NETO DOBITAK PO OSNOVU REKLASIFIKACIJE  
FINANSIJSKIH INSTRUMENATA**

|                                                                                                                                                                                      | U hiljadama dinara     |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                                                                                                                      | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Dobici po osnovu reklasifikacije finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) na vrednovanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL) | 2,422                  | -                      |
| Gubici po osnovu reklasifikacije finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) na vrednovanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL) | (732)                  | -                      |
| <b>Neto dobitak</b>                                                                                                                                                                  | <b>1,690</b>           | <b>-</b>               |

**9. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI**

|                                                                                                           | U hiljadama dinara     |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                                           | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Dobici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po FVOCI                | -                      | 295                    |
| Dobici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po FVOCI - javni sektor | 7,663                  | 17,682                 |
| Gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po FVOCI                | (235)                  | -                      |
| Gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po FVOCI - javni sektor | -                      | (9,817)                |
| <b>Neto dobitak</b>                                                                                       | <b>7,428</b>           | <b>8,160</b>           |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**10. NETO PRIHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA**  
**UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE**

|                                                  | U hiljadama dinara     |                        |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                  | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Pozitivne kursne razlike                         | 26,064,029             | 6,434,280              |
| Negativne kursne razlike                         | (25,955,231)           | (6,269,973)            |
| Prihodi od efekata ugovorene<br>valutne klauzule | 253,684                | 67,826                 |
| Rashodi od efekata ugovorene<br>valutne klauzule | (258,166)              | (180,967)              |
| <b>Neto prihod</b>                               | <b>104,316</b>         | <b>51,166</b>          |

**11. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

|                         | U hiljadama dinara     |                        |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                         | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Prihodi od zakupnina    | 52,138                 | 6,337                  |
| Ostali poslovni prihodi | 914                    | 519                    |
| <b>Ukupno</b>           | <b>53,052</b>          | <b>6,856</b>           |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

**(a) Knjiženja (na teret)/u korist bilansa uspeha**

|                                                                                                                                 | U hiljadama dinara     |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                                                                 | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| <b>Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha:</b>           |                        |                        |
| - hartije od vrednosti                                                                                                          | (119)                  | (4,714)                |
| - potraživanja za kamate i naknade                                                                                              | (72,221)               | (25,736)               |
| - dati krediti i depoziti                                                                                                       | (3,826,983)            | (1,305,337)            |
| - ostali plasmani                                                                                                               | (91,776)               | (13,550)               |
| - ostala sredstva                                                                                                               | (468,450)              | (36,996)               |
|                                                                                                                                 | <b>(4,459,549)</b>     | <b>(1,386,333)</b>     |
| Rashodi rezervisanja za vanbilansne stavke                                                                                      | (252,907)              | (74,901)               |
| Rashodi po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat             | (10,513)               | -                      |
| <b>Ukupno (Napomena 12(b))</b>                                                                                                  | <b>(4,722,969)</b>     | <b>(1,461,234)</b>     |
| <b>Otpisi nenaplativih potraživanja</b>                                                                                         |                        |                        |
| Konačan otpis nenaplativih potraživanja po glavnici                                                                             | -                      | (54)                   |
| Konačan otpis nenaplativih potraživanja po kamatama i naknadama                                                                 | -                      | (1,388)                |
| Konačan otpis ostalih potraživanja                                                                                              | (26,730)               | (298)                  |
|                                                                                                                                 | <b>(26,730)</b>        | <b>(1,740)</b>         |
| <b>Ukupno rashodi</b>                                                                                                           | <b>(4,749,699)</b>     | <b>(1,462,974)</b>     |
| <b>Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha:</b> |                        |                        |
| - hartije od vrednosti                                                                                                          | 33                     | 4,988                  |
| - potraživanja za kamate i naknade                                                                                              | 72,106                 | 13,511                 |
| - dati krediti i depoziti                                                                                                       | 3,209,535              | 622,789                |
| - ostali plasmani                                                                                                               | 95,672                 | 32,025                 |
| - ostala sredstva                                                                                                               | 295,987                | 12,986                 |
|                                                                                                                                 | <b>3,673,333</b>       | <b>686,299</b>         |
| Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne stavke                                                                          | 159,162                | 70,809                 |
| Prihodi po osnovu ukidanja umanjenja vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat    | 63,775                 | -                      |
| <b>Ukupno (Napomena 12(b))</b>                                                                                                  | <b>3,896,270</b>       | <b>757,108</b>         |
| Prihodi po osnovu naplaćenih otpisanih potraživanja                                                                             | 85,129                 | 24,272                 |
| <b>Ukupno prihodi</b>                                                                                                           | <b>3,981,399</b>       | <b>781,380</b>         |
| <b>Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava</b>                                                                | <b>(768,300)</b>       | <b>(681,594)</b>       |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**  
**(Nastavak)**

**(b) Promene na računima ispravke vrednosti plasmana i potraživanja i rezervisanjima za vanbilansne stavke**

|                                                                                                       | U hiljadama dinara                          |                                              |                                                         |                                           |                                                           |                                                                 |                                                                           |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                                                                                                       | Hartije od<br>vrednosti<br>(Napomena<br>19) | Kamate i<br>naknade<br>(Napomene<br>20 i 21) | Dati krediti i<br>potraživanja<br>(Napomene<br>20 i 21) | Ostali<br>plasmani<br>(Napomena<br>21(b)) | Gotovina i<br>ostala<br>sredstva<br>(Napomene<br>18 i 23) | Rezervisanja<br>za<br>vanbilansne<br>stavke<br>(Napomena<br>27) | Hartije od<br>vrednosti<br>koje se<br>vrednuju<br>kroz ostali<br>rezultat | Ukupno      |
| Stanje na dan                                                                                         |                                             |                                              |                                                         |                                           |                                                           |                                                                 |                                                                           |             |
| 1. januara 2017. godine                                                                               | 104                                         | 6,647                                        | 121,506                                                 | 1,072                                     | 26,434                                                    | 15,455                                                          | -                                                                         | 171,218     |
| Nove ispravke i rezervisanja u toku godine<br>(Napomena 12(a))                                        | 4,714                                       | 25,736                                       | 1,305,337                                               | 13,550                                    | 36,996                                                    | 74,901                                                          | -                                                                         | 1,461,234   |
| Ukidanje ispravki vrednosti i rezervisanja<br>(Napomena 12(a))                                        | (4,988)                                     | (13,511)                                     | (622,789)                                               | (32,025)                                  | (12,986)                                                  | (70,809)                                                        | -                                                                         | (757,108)   |
| Kursne razlike                                                                                        | -                                           | (183)                                        | (28,280)                                                | (7)                                       | (2,151)                                                   | -                                                               | -                                                                         | (30,621)    |
| Isknjižavanje ispravke vrednosti                                                                      | (20,940)                                    | (33,663)                                     | (1,527,692)                                             | (565,323)                                 | (15,327)                                                  | -                                                               | -                                                                         | (2,162,945) |
| Efekat pripajanja Findomestic banke a.d. Beograd<br>– dodatna ispravka vrednosti i rezervisanja, neto | 21,217                                      | 30,671                                       | 1,662,715                                               | 617,707                                   | 4,077                                                     | 4,278                                                           | -                                                                         | 2,340,665   |
| Stanje na dan                                                                                         |                                             |                                              |                                                         |                                           |                                                           |                                                                 |                                                                           |             |
| 31. decembra 2017. godine                                                                             | 107                                         | 15,697                                       | 910,797                                                 | 34,974                                    | 37,043                                                    | 23,825                                                          | -                                                                         | 1,022,443   |
| Korekcija početnog stanja po MSFI 9                                                                   | (177)                                       | (676)                                        | 40,452                                                  | 572                                       | (5,987)                                                   | (2,234)                                                         | 68,171                                                                    | 100,121     |
| Korigovano početno stanje na dan                                                                      |                                             |                                              |                                                         |                                           |                                                           |                                                                 |                                                                           |             |
| 1. januara 2018. godine                                                                               | (70)                                        | 15,021                                       | 951,249                                                 | 35,546                                    | 31,056                                                    | 21,591                                                          | 68,171                                                                    | 1,122,564   |
| Nove ispravke i rezervisanja u toku godine<br>(Napomena 12(a))                                        | 119                                         | 72,221                                       | 3,826,983                                               | 91,776                                    | 468,450                                                   | 252,907                                                         | 10,513                                                                    | 4,722,969   |
| Ukidanje ispravki vrednosti i rezervisanja<br>(Napomena 12(a))                                        | (33)                                        | (72,106)                                     | (3,209,535)                                             | (95,672)                                  | (295,987)                                                 | (159,162)                                                       | (63,775)                                                                  | (3,896,270) |
| Kursne razlike                                                                                        | -                                           | (502)                                        | 2,293                                                   | (23)                                      | (41)                                                      | -                                                               | -                                                                         | 1,727       |
| Isknjižavanje ispravke vrednosti                                                                      | -                                           | (6,352)                                      | (315,371)                                               | (24,247)                                  | -                                                         | -                                                               | -                                                                         | (345,970)   |
| Ostalo                                                                                                | -                                           | -                                            | -                                                       | -                                         | (153,516)                                                 | (26)                                                            | -                                                                         | (153,542)   |
| Efekat pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd –<br>dodatna ispravka vrednosti i rezervisanja, neto      | -                                           | 20,581                                       | 853,215                                                 | 3,632                                     | 339,408                                                   | 39,656                                                          | -                                                                         | 1,256,492   |
| Stanje na dan                                                                                         |                                             |                                              |                                                         |                                           |                                                           |                                                                 |                                                                           |             |
| 31. decembra 2018. godine                                                                             | 16                                          | 28,863                                       | 2,108,834                                               | 11,012                                    | 389,370                                                   | 154,966                                                         | 14,909                                                                    | 2,707,970   |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA (Nastavak)**

**(c) Rezerva za procenjene gubitke**

Na osnovu klasifikacije pozicija utvrđene u skladu sa propisima donetim od strane Narodne banke Srbije (NBS) i internim aktima, na dan 31. decembra 2018. godine obračunata je rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki:

|                                                                                                                        | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>Korekcije</b> | <b>U hiljadama dinara<br/>Početno stanje<br/>01.01.2018.</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|
| <i>Obračunata rezerva za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom NBS po osnovu:</i>                                     |                    |                    |                  |                                                              |
| - bilansnih plasmana                                                                                                   | 4,599,322          | 1,269,418          | -                | 1,269,418                                                    |
| - vanbilansnih stavki                                                                                                  | 345,490            | 17,011             | -                | 17,011                                                       |
|                                                                                                                        | <b>4,944,812</b>   | <b>1,286,429</b>   | <b>-</b>         | <b>1,286,429</b>                                             |
| <i>Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MSFI 9):</i>                       |                    |                    |                  |                                                              |
| - ispravka vrednosti bilansne aktive koja se klasifikuje                                                               | (2,536,496)        | (998,618)          | (34,184)         | (1,032,802)                                                  |
| - rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama                                                                     | (154,966)          | (23,825)           | 2,234            | (21,591)                                                     |
|                                                                                                                        | <b>(2,691,462)</b> | <b>(1,022,443)</b> | <b>(31,950)</b>  | <b>(1,054,393)</b>                                           |
| Pozitivna razlika između obračunate rezerve po Odluci NBS i ispravke vrednosti po internoj metodologiji (MSFI 9)       | 2,253,350          | 263,986            | (31,950)         | 232,036                                                      |
| Obračunato rezervisanje po bilansnim i vanbilansnim stavkama u skladu sa internom metodologijom u odnosu na odluku NBS | 583,907            | 122,149            | 76,978           | 199,127                                                      |
| <b>Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke</b>                                                                    | <b>2,837,257</b>   | <b>386,135</b>     | <b>45,028</b>    | <b>431,163</b>                                               |

**Ukupan iznos ispravke vrednosti i rezervisanja:**

|                                                                                       |                    |                    |                  |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Ispravka vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti | (2,536,496)        | (998,618)          | (34,184)         | (1,032,802)        |
| Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama                                      | (154,966)          | (23,825)           | 2,234            | (21,591)           |
|                                                                                       | <b>(2,691,462)</b> | <b>(1,022,443)</b> | <b>(31,950)</b>  | <b>(1,054,393)</b> |
| Ispravka vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju kroz ostali rezultat         | (14,909)           | -                  | (68,171)         | (68,171)           |
| Ispravka vrednosti ostale bilansne aktive koja se ne klasifikuje                      | (1,599)            | -                  | -                | -                  |
| <b>Ukupno</b>                                                                         | <b>(2,707,970)</b> | <b>(1,022,443)</b> | <b>(100,121)</b> | <b>(1,122,564)</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA (Nastavak)**

**(c) Rezerva za procenjene gubitke (Nastavak)**

U skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa navedenom Odlukom i iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama koja je obračunata u skladu sa internom metodologijom, predstavlja iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke.

Ako je iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama veći od iznosa rezerve za procenjene gubitke obračunatog na nivou dužnika, Banka nije obavezna da obračuna potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama.

Na dan 31. decembar 2018. godine obračunata potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki (Napomena 3.8), iznosi 2,837,257 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 386,135 hiljada dinara).

Umanjenje potrebne rezerve na dan 31. decembra 2018. godine je izvršeno u skladu sa tačkom 34a Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, a na osnovu činjenice da učešće problematičnih kredita odobrenih dužnicima iz nefinansijskog i nedržavnog sektora u ukupnim kreditima odobrenim dužnicima iz tih sektora na dan 30. juna 2016. godine, kao i na izveštajni datum iznosi manje od 10%.

U skladu sa važećim propisima, na dan 31. decembra 2018. godine izvršeno je umanjeње potrebne rezerve za potrebe obračuna i izveštavanja na obrascima propisanim odlukom kojom se uređuje izveštavanje banaka i odlukom kojom se uređuje izveštavanje o adekvatnosti kapitala banke. Za navedene obračune/izveštaje potrebna rezerva za procenjene gubitke je jednaka nuli (Napomena 34.8).

**13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

|                                                                              | U hiljadama dinara     |                        |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                              | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Troškovi neto zarada i naknada zarada                                        | 441,826                | 300,606                |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade                              | 160,191                | 102,995                |
| Otpremnine po osnovu tehnološkog viška                                       | 3,481                  | 1,462                  |
| Ostali lični rashodi                                                         | 51,024                 | 24,941                 |
| Rashodi rezervisanja za otpremnine zaposlenih (Napomena 27)                  | 2,872                  | 6,450                  |
| Prihodi od ukidanja rezervisanja za ostala primanja zaposlenih (Napomena 27) | (23,441)               | -                      |
| <b>Ukupno</b>                                                                | <b>635,953</b>         | <b>436,454</b>         |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

|                                                     | U hiljadama dinara     |                        |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                     | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Troškovi amortizacije:                              |                        |                        |
| - nekretnina, postrojenja i opreme<br>(Napomena 22) | 59,336                 | 46,506                 |
| - nematerijalne imovine (Napomena 22)               | 48,157                 | 47,281                 |
| <b>Ukupno</b>                                       | <b>107,493</b>         | <b>93,787</b>          |

**15. OSTALI PRIHODI**

|                                                                                  | U hiljadama dinara     |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                  | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Dobici od prodaje osnovnih sredstava i<br>nematerijalne imovine                  | 59                     | 3,375                  |
| Prihod - efekat sticanja i pripajanja<br>Piraeus Bank a.d. Beograd (Napomena 32) | 6,861,888              | -                      |
| Prihod - efekat sticanja i pripajanja<br>Findomestic banke a.d. Beograd          | -                      | 2,552,064              |
| Ostali prihodi                                                                   | 30,440                 | 87,416                 |
| <b>Ukupno</b>                                                                    | <b>6,892,387</b>       | <b>2,642,855</b>       |

**16. OSTALI RASHODI**

|                                                          | U hiljadama dinara     |                        |
|----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                          | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Troškovi materijala                                      | 78,034                 | 43,984                 |
| Troškovi PTT usluga                                      | 52,009                 | 28,578                 |
| Troškovi održavanja osnovnih sredstava                   | 30,742                 | 22,138                 |
| Troškovi zakupnina                                       | 192,954                | 132,015                |
| Troškovi reklame i propagande                            | 45,475                 | 34,760                 |
| Troškovi intelektualnih usluga                           | 292,391                | 200,473                |
| Troškovi premija osiguranja                              | 131,712                | 65,120                 |
| Usluge čuvanja imovine                                   | 24,204                 | 22,142                 |
| Troškovi naknada zaposlenima                             | 4,376                  | 4,381                  |
| Troškovi reprezentacije                                  | 7,579                  | 5,374                  |
| Indirektni porezi i doprinosi                            | 116,415                | 72,442                 |
| Troškovi rezervisanja za sudske sporove<br>(Napomena 27) | 21,236                 | -                      |
| Ostali troškovi                                          | 255,772                | 121,370                |
| <b>Ukupno</b>                                            | <b>1,252,899</b>       | <b>752,777</b>         |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**17. POREZ NA DOBITAK**

**(a) Komponente poreza na dobitak**

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

|                                    | U hiljadama dinara |                 |
|------------------------------------|--------------------|-----------------|
|                                    | 2018.              | 2017.           |
| Tekući porez na dobitak            | -                  | -               |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza | (6,052)            | (14,628)        |
| <b>Ukupan poreski prihod</b>       | <b>(6,052)</b>     | <b>(14,628)</b> |

**(b) Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobitak iskazanog u bilansu uspeha i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope**

|                                                                       | U hiljadama dinara |                  |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                                       | 2018.              | 2017.            |
| <b>Dobitak pre oporezivanja</b>                                       | <b>6,157,392</b>   | <b>1,887,446</b> |
| <b>Porez na dobit obračunat po važećoj stopi (15%)</b>                | <b>923,609</b>     | <b>283,117</b>   |
| Poreski efekti rashoda/prihoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu | 35,075             | 22,645           |
| Iskorišćeni preneti poreski gubici                                    | (958,684)          | (305,762)        |
| Efekti privremenih razlika                                            | (6,052)            | (14,628)         |
| <b>Ukupan poreski prihod iskazan u bilansu uspeha</b>                 | <b>(6,052)</b>     | <b>(14,628)</b>  |

**(c) Komponente odloženih poreskih sredstava**

|                                                                                                                                                             | U hiljadama dinara |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                                                                                                                                             | 2018.              | 2017.        |
| Odložena poreska sredstva po osnovu privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalne imovine i njihove poreske osnove | 73,538             | 5,240        |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                                                                                        | <b>73,538</b>      | <b>5,240</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**17. POREZ NA DOBITAK (Nastavak)**

**(d) Promene na odloženim poreskim sredstvima u toku godine**

|                                                                                                                    | U hiljadama dinara |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                                                                                                    | 2018.              | 2017.        |
| <b>Stanje na dan 1. januara</b>                                                                                    | <b>5,240</b>       | <b>8,614</b> |
| Povećanje odločenih poreskih sredstava po osnovu prve primene MSFI 9 (Napomena 29(a)/iv/)                          | 39,829             | -            |
| Efekat privremenih razlika po osnovu amortizacije evidentiran u korist bilansa uspeha                              | 29,939             | 14,628       |
| Efekat odloženih poreza po osnovu procene građevinskih objekata evidentiran na teret kapitala (Napomena 29(a)/ii/) | (1,470)            | (18,002)     |
| <b>Stanje na dan 31. decembra</b>                                                                                  | <b>73,538</b>      | <b>5,240</b> |

**(e) Nepriznata odložena poreska sredstva**

Na dan 31. decembra 2018. godine, Banka nije priznala odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih prenosivih poreskih gubitaka u ukupnom iznosu od 31,344 hiljade dinara (31. decembar 2017. godine: 287,242 hiljade dinara).

Banka nije priznala navedena odložena poreska sredstva zbog neizvesnosti postojanja dovoljnih iznosa budućih oporezivih dobitaka u odnosu na koje bi se odložena poreska sredstva mogla iskoristiti.

Prava na prenos neiskorišćenih poreskih gubitaka za koje Banka nije priznala odložena poreska sredstva na dan bilansa stanja ističu u sledećim periodima:

|               | Direktna Banka   | Piraeus Bank     | U hiljadama dinara |                  |
|---------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
|               |                  |                  | 31.12.2108.        | 31.12.2017.      |
| 2018. godina  | 570,839          | -                | 570,839            | 570,839          |
| 2019. godina  | 754,854          | 606,801          | 1,361,655          | 754,854          |
| 2020. godina  | 375,560          | 3,611,007        | 3,986,567          | 375,560          |
| 2021. godina  | 213,694          | -                | 213,694            | 213,694          |
| <b>Ukupno</b> | <b>1,914,947</b> | <b>4,217,808</b> | <b>6,132,755</b>   | <b>1,914,947</b> |

**(f) Neiskorišćeni prenosivi poreski gubici**

Dobitak po poreskom bilansu za period od 1. januara do 31. decembra 2018. godine iznosi 5,923,795 hiljade dinara.

Nakon iskorišćenja dela prenosivih poreskih gubitaka (koji su na datum pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd iznosili 6,132,755 hiljade dinara) za pokriće prethodno navedenog iznosa dobitka, preostali neiskorišćeni prenosivi poreski gubici na dan 31. decembra 2018. godine iznose 208,961 hiljadu dinara i mogu se koristiti po sledećim periodima:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**17. POREZ NA DOBITAK (Nastavak)**

**(f) Neiskorišćeni prenosivi poreski gubici (Nastavak)**

|               | U hiljadama dinara |                  |
|---------------|--------------------|------------------|
|               | 31.12.2018.        | 31.12.2017.      |
| 2018. godina  | -                  | 570,839          |
| 2019. godina  | -                  | 754,854          |
| 2020. godina  | -                  | 375,560          |
| 2021. godina  | 208,960            | 213,694          |
| <b>Ukupno</b> | <b>208,960</b>     | <b>1,914,947</b> |

**18. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE**

|                                                 | U hiljadama dinara |                  |                              |                            |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|----------------------------|
|                                                 | 31.12.2018.        | 31.12.2017.      | Korekcija ispravke vrednosti | Početno stanje 01.01.2018. |
| <b>U dinarima</b>                               |                    |                  |                              |                            |
| Žiro račun                                      | 3,553,153          | 1,231,145        | -                            | 1,231,145                  |
| Gotovina u blagajni                             | 688,713            | 338,633          | -                            | 338,633                    |
| Potraživanja za naknadu od Narodne banke Srbije | -                  | 9                | -                            | 9                          |
| Obračunata kamata kod Narodne banke Srbije      | 1,719              | -                | -                            | -                          |
|                                                 | <b>4,243,585</b>   | <b>1,569,787</b> | <b>-</b>                     | <b>1,569,787</b>           |
| <b>U stranoj valuti</b>                         |                    |                  |                              |                            |
| Gotovina u blagajni                             | 1,451,996          | 612,496          | -                            | 612,496                    |
| Ostala novčana sredstva - Centralni registar    | 3,884              | 2,554            | -                            | 2,554                      |
| Obavezna rezerva                                | 4,227,182          | 1,213,465        | -                            | 1,213,465                  |
|                                                 | <b>5,683,062</b>   | <b>1,828,515</b> | <b>-</b>                     | <b>1,828,515</b>           |
| Zlato i ostali plemeniti metali                 | 2                  | 2                | -                            | 2                          |
| <b>Ukupno</b>                                   | <b>9,926,649</b>   | <b>3,398,304</b> | <b>-</b>                     | <b>3,398,304</b>           |
| Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12(b))      | (1,534)            | (13)             | (46)                         | (59)                       |
| <b>Stanje na dan</b>                            | <b>9,925,115</b>   | <b>3,398,291</b> | <b>(46)</b>                  | <b>3,398,245</b>           |

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenju u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015, 102/2015 i 76/2018).

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**18. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)**

Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu dinarsku rezervu po stopi od 5% (2017. godina: 5%) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih sredstava sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana (0% na deo dinarske osnovice sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana) u toku prethodnog kalendarskog meseca na svoj žiro račun kod Narodne banke Srbije (depoziti u dinarima indeksirani deviznom klauzulom čine deo osnovice devizne obavezne rezerve).

Obračunata dinarska obavezna rezerva predstavlja zbir obračunate obavezne rezerve u dinarima od 5% i 38% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve i zbir 0% dinarske obavezne rezerve i 30% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve.

U decembru 2018. godine, obavezna rezerva u dinarima iznosila je 3,535,364 hiljade dinara (decembar 2017. godine: 1,360,934 hiljade dinara) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu Banka izdvaja u dinarima na svoj žiro račun. Na prosečno stanje obračunate dinarske obavezne rezerve u 2018. godini Narodna banka Srbije je plaćala kamatu po stopi od 1.75% do aprila 2018. godine, a od aprila 1.25% (2017. godina: 1.75%).

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije, Banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu po propisanim stopama na deviznu osnovicu koju čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih obaveza i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom u prethodnom kalendarskom mesecu. Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava na obaveze po deviznim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, druge devizne obaveze, kao i na depozite, kredite i druga devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica.

U skladu sa navedenom Odlukom, Banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu na devizne račune Narodne banke Srbije po stopi od 20% (2017. godina: 20%) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu za sredstva sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, i 13% (2017. godina: 13%) na deo devizne osnovice sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana.

Na indeksirane obaveze po dinarskim depozitima, kreditima, HOV i na druge dinarske obaveze, procenat izdvajanja obavezne rezerve iznosi 100% (2017. godina: 100%). Od ukupno obračunate devizne obavezne rezerve 62% se izdvaja u evrima, a preostalih 38% u dinarima, za sredstva sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana i 70% se izdvaja u evrima za devizna sredstva sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana, dok se preostalih 30% izdvaja u dinarima na žiro računu.

Na dan 31. decembra 2018. godine, obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

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

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

Struktura pozicije Gotovina i gotovinski ekvivalenti za potrebe Izveštaja o tokovima gotovine za 2018. i 2017. godinu prikazana je u Napomeni 31.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**19. HARTIJE OD VREDNOSTI**

|                                                                            | U hiljadama dinara |                  |                                    |                                  |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                            | 31.12.2018.        | 31.12.2017.      | Korekcija<br>ispravke<br>vrednosti | Početno<br>stanje<br>01.01.2018. |
| <b>HOV koje se vrednuju po fer<br/>vrednosti kroz bilans<br/>uspeha:</b>   |                    |                  |                                    |                                  |
| Akcije u dinarima                                                          | 572                | 16               | -                                  | 16                               |
|                                                                            | <b>572</b>         | <b>16</b>        | <b>-</b>                           | <b>16</b>                        |
| <b>HOV koje se vrednuju po fer<br/>vrednosti kroz ostali<br/>rezultat:</b> |                    |                  |                                    |                                  |
| Akcije                                                                     | 148                | 3,027            | -                                  | 3,027                            |
| Državni zapisi                                                             | -                  | 51,015           | -                                  | 51,015                           |
| Kuponske obveznice Republike<br>Srbije                                     | 9,502,450          | 5,353,336        | -                                  | 5,353,336                        |
|                                                                            | <b>9,502,598</b>   | <b>5,407,378</b> | <b>-</b>                           | <b>5,407,378</b>                 |
| <b>HOV koje se vrednuju po<br/>amortizovanoj vrednosti:</b>                |                    |                  |                                    |                                  |
| Eskontovane menice                                                         | 16                 | 16               | -                                  | 16                               |
|                                                                            | <b>16</b>          | <b>16</b>        | <b>-</b>                           | <b>16</b>                        |
| <b>Ukupno bruto</b>                                                        | <b>9,503,186</b>   | <b>5,407,410</b> | <b>-</b>                           | <b>5,407,410</b>                 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti<br/>(Napomena 12(b))</i>                      | (16)               | (107)            | 98                                 | (9)                              |
| <b>Stanje na dan</b>                                                       | <b>9,503,170</b>   | <b>5,407,303</b> | <b>98</b>                          | <b>5,407,401</b>                 |

Na dan 31. decembra 2018. godine, državne hartije od vrednosti (kuponske obveznice) denominovane u stranoj valuti iznose 6,659,500 hiljada dinara uz kamatnu stopu od 1.40% do 4.20% godišnje i rok dospeća od 3 meseci do 10 godina, dok državne hartije od vrednosti u dinarima iznose 2,842,950 hiljada dinara, nose kamatnu stopu od 3.50% do 6.00% godišnje i imaju rok dospeća od 3 meseca do 5 godina.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH  
 FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA**

|                                                              | U hiljadama dinara |                  |                                    |                                  |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                                              | 31.12.2018.        | 31.12.2017.      | Korekcija<br>ispravke<br>vrednosti | Početno<br>stanje<br>01.01.2018. |
| Devizni računi kod inostranih<br>banaka                      | 4,031,408          | 1,542,214        | -                                  | 1,542,214                        |
| Čekovi u stranoj valuti                                      | 694                | 1,602            | -                                  | 1,602                            |
| Kredit po repo transakcijama                                 | 409,015            | 248,744          | -                                  | 248,744                          |
|                                                              | <b>4,441,117</b>   | <b>1,792,560</b> | -                                  | <b>1,792,560</b>                 |
| Kredit bankama i drugim<br>finansijskim organizacijama:      |                    |                  |                                    |                                  |
| - u dinarima                                                 | 21                 | 4                | -                                  | 4                                |
| - u stranoj valuti                                           | 1,117,438          | 1,695,726        | -                                  | 1,695,726                        |
|                                                              | <b>1,117,459</b>   | <b>1,695,730</b> | -                                  | <b>1,695,730</b>                 |
| Ostali plasmani:                                             |                    |                  |                                    |                                  |
| - u stranoj valuti                                           | 2                  | 2,110            | -                                  | 2,110                            |
|                                                              | <b>2</b>           | <b>2,110</b>     | -                                  | <b>2,110</b>                     |
| Razgraničena potraživanja za<br>obračunatu kamatu            | 780                | 1,104            | -                                  | 1,104                            |
| Potraživanja po osnovu<br>primljenih čekova                  | 119                | 33               | -                                  | 33                               |
| <b>Bruto krediti i potraživanja</b>                          | <b>5,559,477</b>   | <b>3,491,537</b> | -                                  | <b>3,491,537</b>                 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti<br/>(Napomena 12(b))</i>        |                    |                  |                                    |                                  |
| - deviznih računa kod<br>inostranih banaka                   | (1,338)            | (49,444)         | (29,060)                           | (78,504)                         |
| - kredita po repo<br>transakcijama                           | (1,850)            | -                | (1,103)                            | (1,103)                          |
| - kredita bankama                                            | (337)              | (24)             | (32,741)                           | (32,765)                         |
| - potraživanja od banaka u<br>stečaju po čekovima<br>građana | -                  | -                | 20                                 | 20                               |
| - razgraničena potraživanja<br>za obračunatu kamatu          | (3)                | -                | (7)                                | (7)                              |
|                                                              | <b>(3,528)</b>     | <b>(49,468)</b>  | <b>(62,891)</b>                    | <b>(112,359)</b>                 |
| <b>Stanje na dan</b>                                         | <b>5,555,949</b>   | <b>3,442,069</b> | <b>(62,891)</b>                    | <b>3,379,178</b>                 |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH  
FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (Nastavak)**

Potraživanja po repo transakcijama u iznosu od 409,015 hiljada dinara na dan 31. decembra 2018. godine odnose se na sredstva plasirana u državne obveznice Republike Srbije sa rokom dospeća od 30 do 62 dana i kamatnom stopom od 1.60% na godišnjem nivou.

Kreditni dat bankama i drugim finansijskim organizacijama se u celini odnose na kratkoročne depozite.

Kratkoročni depoziti bankama u dinarima su odobravani na period od jednog do sedam dana uz kamatnu stopu od 1.75% do 2.5% na godišnjem nivou.

Kratkoročni depoziti bankama u stranoj valuti odobravani su domaćim bankama na period od 1 do 7 dana uz godišnju kamatnu stopu od 0.05% do 0.10% na godišnjem nivou.

Koncentracija kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija u neto iznosu, na dan 31. decembra 2018. i 31. decembra 2017. godine, prikazana je kako sledi:

|                                   | U hiljadama dinara |                    |                                             |                                           |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                   | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>Korekcija<br/>ispravke<br/>vrednosti</b> | <b>Početno<br/>stanje<br/>01.01.2018.</b> |
| Centralna banka                   | 385,686            | 2                  | -                                           | 2                                         |
| Ostale banke                      | 4,757,592          | 3,188,221          | (61,704)                                    | 3,126,517                                 |
| Druge finansijske<br>organizacije | 412,671            | 253,846            | (1,187)                                     | 252,659                                   |
| <b>Stanje na dan</b>              | <b>5,555,949</b>   | <b>3,442,069</b>   | <b>(62,891)</b>                             | <b>3,379,178</b>                          |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA**

|                                                                                           | U hiljadama dinara |                    |                                             |                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                           | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>Korekcija<br/>ispravke<br/>vrednosti</b> | <b>Početno<br/>stanje<br/>01.01.2018.</b> |
| Kreditni komitentima (a):                                                                 |                    |                    |                                             |                                           |
| - u dinarima                                                                              | 33,829,620         | 14,267,609         | -                                           | 14,267,609                                |
| - u stranoj valuti                                                                        | 263,864            | 153,533            | -                                           | 153,533                                   |
|                                                                                           | <b>34,093,484</b>  | <b>14,421,142</b>  | -                                           | <b>14,421,142</b>                         |
| Ostali plasmani (b):                                                                      |                    |                    |                                             |                                           |
| - u dinarima                                                                              | 51,458             | 94,324             | -                                           | 94,324                                    |
| - u stranoj valuti                                                                        | 12,492             | 2,489              | -                                           | 2,489                                     |
|                                                                                           | <b>63,950</b>      | <b>96,813</b>      | -                                           | <b>96,813</b>                             |
| Potraživanja po osnovu kamata i naknada (c)                                               | 140,505            | 38,640             | -                                           | 38,640                                    |
| Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu                                            | 128,415            | 61,205             | -                                           | 61,205                                    |
| Potraživanja od banaka u stečaju po čekovima građana                                      | 21                 | 21                 | -                                           | 21                                        |
| <b>Bruto krediti i potraživanja</b>                                                       | <b>34,426,375</b>  | <b>14,617,821</b>  | -                                           | <b>14,617,821</b>                         |
| Odbitne stavke - razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti | (196,376)          | (103,971)          | -                                           | (103,971)                                 |
| <b>Ukupno krediti i potraživanja</b>                                                      | <b>34,229,999</b>  | <b>14,513,850</b>  | -                                           | <b>14,513,850</b>                         |
| Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12(b))                                                |                    |                    |                                             |                                           |
| - kredita komitentima                                                                     | (2,069,997)        | (861,308)          | 27,291                                      | (834,017)                                 |
| - ostalih plasmana                                                                        | (11,012)           | (34,974)           | (572)                                       | (35,546)                                  |
| - potraživanja za kamatu i naknadu                                                        | (28,863)           | (15,697)           | 676                                         | (15,021)                                  |
| - razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu                                          | (35,292)           | -                  | (4,852)                                     | (4,852)                                   |
| - potraživanja od banaka u stečaju po čekovima građana                                    | (17)               | (21)               | -                                           | (21)                                      |
|                                                                                           | <b>(2,145,181)</b> | <b>(912,000)</b>   | <b>22,543</b>                               | <b>(889,457)</b>                          |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                      | <b>32,084,818</b>  | <b>13,601,850</b>  | <b>22,543</b>                               | <b>13,624,393</b>                         |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)**

**(a) Pregled po vrstama kredita komitentima**

Pregled po vrstama kredita komitentima prema ugovorenom roku dospeća prikazan je kako sledi:

|                            |                  |                   |                   | U hiljadama dinara                 |                   |                   |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                            | 31.12.2018.      |                   |                   | 31.12.2017./01.01.2018. korigovano |                   |                   |
|                            | Kratkoročni      | Dugoročni         | Ukupno            | Kratkoročni                        | Dugoročni         | Ukupno            |
| <b>U dinarima</b>          |                  |                   |                   |                                    |                   |                   |
| <i>Dati krediti:</i>       |                  |                   |                   |                                    |                   |                   |
| - javna preduzeća          | 43,026           | 388,941           | 431,967           | 682,254                            | 196,764           | 879,018           |
| - druga preduzeća          | 1,966,166        | 7,464,559         | 9,430,725         | 1,998,810                          | 2,558,589         | 4,557,399         |
| - preduzetnici             | 65,147           | 78,265            | 143,412           | 78,021                             | 72,884            | 150,905           |
| - javni sektor             | -                | -                 | -                 | -                                  | 76,821            | 76,821            |
| - stanovništvo             | 1,671,894        | 22,004,922        | 23,676,816        | 1,228,577                          | 7,349,930         | 8,578,507         |
| - drugi komitenti          | 76,985           | 69,715            | 146,700           | 24,080                             | 879               | 24,959            |
|                            | <b>3,823,218</b> | <b>30,006,402</b> | <b>33,829,620</b> | <b>4,011,742</b>                   | <b>10,255,867</b> | <b>14,267,609</b> |
| <b>U stranoj valuti</b>    |                  |                   |                   |                                    |                   |                   |
| <i>Dati krediti:</i>       |                  |                   |                   |                                    |                   |                   |
| - druga preduzeća          | 151,065          | 44,939            | 196,004           | 124,548                            | 28,985            | 153,533           |
| - drugi komitenti          | 67,860           | -                 | 67,860            | -                                  | -                 | -                 |
|                            | <b>218,925</b>   | <b>44,939</b>     | <b>263,864</b>    | <b>124,548</b>                     | <b>28,985</b>     | <b>153,533</b>    |
| <b>Bruto krediti</b>       | <b>4,042,143</b> | <b>30,051,341</b> | <b>34,093,484</b> | <b>4,136,290</b>                   | <b>10,284,852</b> | <b>14,421,142</b> |
| <i>Minus:</i>              |                  |                   |                   |                                    |                   |                   |
| Ispravka vrednosti         | (274,064)        | (1,795,933)       | (2,069,997)       | (485,079)                          | (376,229)         | (861,308)         |
| <b>Stanje na dan</b>       | <b>3,768,079</b> | <b>28,255,408</b> | <b>32,023,487</b> | <b>3,651,211</b>                   | <b>9,908,623</b>  | <b>13,559,834</b> |
| Efekti prve primene MSFI 9 | -                | -                 | -                 | 56,869                             | (29,578)          | 27,291            |
| <b>Stanje na dan</b>       | <b>3,768,079</b> | <b>28,255,408</b> | <b>32,023,487</b> | <b>3,708,080</b>                   | <b>9,879,045</b>  | <b>13,587,125</b> |

Kratkoročni krediti u dinarima i dinarskoj protivvrednosti su odobreni pravnim licima i preduzetnicima na period od **30 dana** do **12 meseci** za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti trgovine, prerađivačke industrije, građevinarstva, usluga i turizma, poljoprivrede i prehrambene proizvodnje, kao i za ostale namene, uz kamatne stope koje su se kretale u rasponu od:

- kamate u visini od **6M Belibor + 2.50%** do **6M Belibor + 7.00%** na godišnjem nivou za dinarske kredite;
- kamate u visini od **8.00%** do **14.50%** za overdraft kredite;
- kamate u visini od **6M Euribor + 3.50%** do **6M Euribor + 6.75%** na godišnjem nivou za dinarske kredite sa valutnom klauzulom;
- kamate u visini od **2%** do **6M Euribor + 5.25%** na godišnjem nivou za devizne kredite.

Kratkoročni krediti odobravani su stanovništvu na period od 6 meseci do 1 godine, uz kamatne stope na godišnjem nivou u rasponu od 0.00% do 26.40% za dinarske kredite i od 0.00% do 15.00% za kredite sa valutnom klauzulom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)**

**(a) Pregled po vrstama kredita komitentima (Nastavak)**

Kamatna stopa na dozvoljena prekoračenja na računima građana iznosi do 27.50% na godišnjem nivou, odnosno 39.50% na godišnjem nivou na nedozvoljeni minusni saldo na tekućim računima građana.

Po aktivnim Dina/Visa kreditnim karticama nominalna kamatna stopa na potraživanja po osnovu korišćenja kreditnih kartica bila je u rasponu od 15.80% do 25.50% na godišnjem nivou.

Dugoročni krediti u dinarima i dinarskoj protivvrednosti su odobreni pravnim licima i preduzetnicima na period od **15 do 60 meseci** uz kamatne stope u rasponu od:

- kamate u visini od **6M Belibor + 4.25%** do **6M Belibor + 8.00%** na godišnjem nivou za dinarske kredite;
- kamate u visini od **6M Euribor + 4.00%** do **6M Euribor + 6.75%** na godišnjem nivou za dinarske kredite sa valutnom klauzulom;
- kamata u visini **6M Euribor + 4.20%** na godišnjem nivou za devizne kredite.

Dugoročni krediti odobravani su stanovništvu u dinarima na period od 13 do 84 meseca uz kamatnu stopu na godišnjem nivou od 0.00% do 26.40% za dinarske kredite i od 0.00% do 15.00%, za kredite sa valutnom klauzulom.

Ročnost dospeća kredita komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema **preostalom roku dospeća**, sa stanjem na dan 31. decembra 2018. i 31. decembra 2017. godine, je sledeća:

|                      | U hiljadama dinara |                   |
|----------------------|--------------------|-------------------|
|                      | 31.12.2018.        | 31.12.2017.       |
| Dospela potraživanja | 1,222,300          | 734,972           |
| Do 30 dana           | 1,132,838          | 796,275           |
| Od 1 do 3 meseca     | 333,008            | 75,851            |
| Od 3 do 12 meseci    | 3,370,271          | 3,152,604         |
| Od 1 do 5 godina     | 12,106,397         | 5,977,976         |
| Preko 5 godina       | 15,928,670         | 3,683,464         |
| <b>Stanje na dan</b> | <b>34,093,484</b>  | <b>14,421,142</b> |

Struktura *dospelih potraživanja* prikazana je kako sledi:

|                      | U hiljadama dinara |                |
|----------------------|--------------------|----------------|
|                      | 31.12.2018.        | 31.12.2017.    |
| Do 1 meseca          | 225,710            | 383,346        |
| Od 1 do 3 meseca     | 161,275            | 37,725         |
| Od 3 do 12 meseci    | 263,989            | 72,301         |
| Preko 1 godine       | 571,326            | 241,600        |
| <b>Stanje na dan</b> | <b>1,222,300</b>   | <b>734,972</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)**

**(b) Ostali plasmani**

|                                                               | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>U hiljadama dinara<br/>Korekcija<br/>ispravke<br/>vrednosti</b> | <b>Početno<br/>stanje<br/>01.01.2018.</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>U dinarima</b>                                             |                    |                    |                                                                    |                                           |
| Plasmani stanovništvu                                         | 3,945              | 12,306             | -                                                                  | 12,306                                    |
| Potraživanja za izvršena plaćanja<br>po avalima i garancijama | 9,113              | 41,600             | -                                                                  | 41,600                                    |
| Potraživanja po osnovu faktoringa                             | 38,400             | 40,418             | -                                                                  | 40,418                                    |
|                                                               | <b>51,458</b>      | <b>94,324</b>      | <b>-</b>                                                           | <b>94,324</b>                             |
| <b>U stranoj valuti</b>                                       |                    |                    |                                                                    |                                           |
| Ostali plasmani                                               | 12,492             | 2,489              | -                                                                  | 2,489                                     |
| <b>Ukupno bruto</b>                                           | <b>63,950</b>      | <b>96,813</b>      | <b>-</b>                                                           | <b>96,813</b>                             |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti<br/>(Napomena 12(b))</i>         | (11,012)           | (34,974)           | (572)                                                              | (35,546)                                  |
| <b>Stanje na dan</b>                                          | <b>52,938</b>      | <b>61,839</b>      | <b>(572)</b>                                                       | <b>61,267</b>                             |

**(c) Potraživanja po osnovu kamata i naknada**

|                                  | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>U hiljadama dinara<br/>Korekcija<br/>ispravke<br/>vrednosti</b> | <b>Početno<br/>stanje<br/>01.01.2018.</b> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>U dinarima</b>                |                    |                    |                                                                    |                                           |
| - preduzeća                      | 37,222             | 13,744             | -                                                                  | 13,744                                    |
| - javni sektor                   | 26,735             | 1,797              | -                                                                  | 1,797                                     |
| - stanovništvo                   | 75,729             | 22,059             | -                                                                  | 22,059                                    |
| - drugi komitenti                | 140                | 808                | -                                                                  | 808                                       |
|                                  | <b>139,826</b>     | <b>38,408</b>      | <b>-</b>                                                           | <b>38,408</b>                             |
| <b>U stranoj valuti</b>          |                    |                    |                                                                    |                                           |
| - preduzeća                      | 679                | 232                | -                                                                  | 232                                       |
| <b>Ukupno bruto</b>              | <b>140,505</b>     | <b>38,640</b>      | <b>-</b>                                                           | <b>38,640</b>                             |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | (28,863)           | (15,697)           | 676                                                                | (15,021)                                  |
| <b>Stanje na dan</b>             | <b>111,642</b>     | <b>22,943</b>      | <b>676</b>                                                         | <b>23,619</b>                             |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**21. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)**

**(d) Koncentracija kredita i potraživanja od komitenata**

Koncentracija kredita i potraživanja od komitenata, prikazanih u **neto iznosu** na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

|                                                    | U hiljadama dinara |                    |                                             |                                           |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                    | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>Korekcija<br/>ispravke<br/>vrednosti</b> | <b>Početno<br/>stanje<br/>01.01.2018.</b> |
| Rudarstvo, energetika i<br>prerađivačka industrija | 2,449,222          | 1,700,070          | 17,297                                      | 1,717,367                                 |
| Trgovina                                           | 2,049,370          | 1,462,904          | (3,704)                                     | 1,459,200                                 |
| Poljoprivreda, lov, ribolov i<br>šumarstvo         | 667,099            | 21,449             | 925                                         | 22,374                                    |
| Građevinarstvo                                     | 1,141,272          | 1,312,480          | 17,873                                      | 1,330,353                                 |
| Usluge, turizam i ugostiteljstvo                   | 578,282            | 86,633             | (1,088)                                     | 85,545                                    |
| Stanovništvo                                       | 22,420,678         | 8,098,540          | 19,166                                      | 8,117,706                                 |
| Državna administracija i druge<br>javne usluge     | 26,666             | 76,964             | 1,847                                       | 78,811                                    |
| Ostalo                                             | 2,752,229          | 842,810            | (29,773)                                    | 813,037                                   |
| <b>Stanje na dan</b>                               | <b>32,084,818</b>  | <b>13,601,850</b>  | <b>22,543</b>                               | <b>13,624,393</b>                         |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA**

|                                                     | U hiljadama dinara                    |                                |                                               |                                |                                                  |                               |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                     | Zemljište i<br>građevinski<br>objekti | Oprema i<br>ostala<br>sredstva | Osnovna<br>sredstva u<br>pripremi<br>i avansi | Ulaganja<br>u tuđa<br>sredstva | Ukupno<br>nekretnine,<br>postrojenja i<br>oprema | Nemate-<br>rijalna<br>imovina |
| <b>Nabavna/revalorizovana vrednost</b>              |                                       |                                |                                               |                                |                                                  |                               |
| <b>1. januar 2017. godine</b>                       | -                                     | <b>276,808</b>                 | <b>7,194</b>                                  | <b>11,236</b>                  | <b>295,238</b>                                   | <b>415,634</b>                |
| Povećanja                                           | -                                     | 5,604                          | -                                             | -                              | 5,604                                            | 27,379                        |
| Prenos sa investicija u toku                        | -                                     | 863                            | (863)                                         | -                              | -                                                | -                             |
| Ulaganje u tuđa osnovna sredstva                    | -                                     | -                              | 41,366                                        | -                              | 41,366                                           | -                             |
| Efekat procene vrednosti                            | 232,642                               | -                              | -                                             | -                              | 232,642                                          | -                             |
| Rashodovanje                                        | -                                     | (19,828)                       | -                                             | (7,431)                        | (27,259)                                         | (259,413)                     |
| Prodaja                                             | -                                     | (18,152)                       | -                                             | (39,465)                       | (57,617)                                         | -                             |
| Efekat pripajanja Findomestic<br>banke a.d. Beograd | 381,656                               | 255,463                        | 1,837                                         | 73,901                         | 712,857                                          | 330,396                       |
| <b>Stanje na dan</b>                                |                                       |                                |                                               |                                |                                                  |                               |
| <b>31. decembra 2017. godine</b>                    | <b>614,298</b>                        | <b>500,758</b>                 | <b>49,534</b>                                 | <b>38,241</b>                  | <b>1,202,831</b>                                 | <b>513,996</b>                |
| Povećanja                                           | 176,862                               | 34,905                         | 4,639                                         | 13,121                         | 229,527                                          | 71,148                        |
| Prenos sa investicija u toku                        | -                                     | 4,437                          | (41,575)                                      | 37,138                         | -                                                | -                             |
| Ulaganje u tuđa osnovna sredstva                    | -                                     | -                              | 1,680                                         | 491                            | 2,171                                            | -                             |
| Efekat procene vrednosti                            | (19,861)                              | -                              | -                                             | -                              | (19,861)                                         | -                             |
| Rashodovanje                                        | -                                     | (46,962)                       | -                                             | (37,881)                       | (84,843)                                         | (540,436)                     |
| Manjak                                              | -                                     | -                              | (1,050)                                       | -                              | (1,050)                                          | -                             |
| Efekat pripajanja Piraeus Bank<br>a.d. Beograd      | 372,255                               | 706,753                        | 4,139                                         | 241,553                        | 1,324,700                                        | 504,795                       |
| <b>Stanje na dan</b>                                |                                       |                                |                                               |                                |                                                  |                               |
| <b>31. decembra 2018. godine</b>                    | <b>1,143,554</b>                      | <b>1,199,891</b>               | <b>17,367</b>                                 | <b>292,663</b>                 | <b>2,653,475</b>                                 | <b>549,503</b>                |
| <b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>               |                                       |                                |                                               |                                |                                                  |                               |
| <b>1. januar 2017. godine</b>                       | -                                     | <b>207,845</b>                 | -                                             | <b>2,206</b>                   | <b>210,051</b>                                   | <b>230,378</b>                |
| Amortizacija (Napomena 14)                          | 7,569                                 | 35,431                         | -                                             | 3,506                          | 46,506                                           | 47,281                        |
| Rashodovanje                                        | -                                     | (19,550)                       | -                                             | (7,285)                        | (26,835)                                         | (207,782)                     |
| Prodaja                                             | -                                     | (16,237)                       | -                                             | (36,704)                       | (52,941)                                         | -                             |
| Efekat procene vrednosti                            | 112,628                               | -                              | -                                             | -                              | 112,628                                          | -                             |
| Efekat pripajanja Findomestic<br>banke a.d. Beograd | 173,099                               | 201,500                        | -                                             | 65,989                         | 440,588                                          | 263,436                       |
| <b>Stanje na dan</b>                                |                                       |                                |                                               |                                |                                                  |                               |
| <b>31. decembra 2017. godine</b>                    | <b>293,296</b>                        | <b>408,989</b>                 | -                                             | <b>27,712</b>                  | <b>729,997</b>                                   | <b>333,313</b>                |
| Amortizacija (Napomena 14)                          | 18,260                                | 34,861                         | -                                             | 6,215                          | 59,336                                           | 48,157                        |
| Efekat procene vrednosti                            | (2,201)                               | -                              | -                                             | -                              | (2,201)                                          | -                             |
| Rashodovanje                                        | -                                     | (44,275)                       | -                                             | (33,585)                       | (77,860)                                         | (446,159)                     |
| Efekat pripajanja Piraeus Bank<br>a.d. Beograd      | 67,897                                | 608,308                        | -                                             | 181,579                        | 857,784                                          | 402,175                       |
| <b>Stanje na dan</b>                                |                                       |                                |                                               |                                |                                                  |                               |
| <b>31. decembra 2018. godine</b>                    | <b>377,252</b>                        | <b>1,007,883</b>               | -                                             | <b>181,921</b>                 | <b>1,567,056</b>                                 | <b>337,486</b>                |
| <b>Neotpisana vrednost na dan:</b>                  |                                       |                                |                                               |                                |                                                  |                               |
| <b>- 31. decembra 2018. godine</b>                  | <b>766,302</b>                        | <b>192,008</b>                 | <b>17,367</b>                                 | <b>110,742</b>                 | <b>1,086,419</b>                                 | <b>212,017</b>                |
| <b>- 31. decembra 2017. godine</b>                  | <b>321,002</b>                        | <b>91,769</b>                  | <b>49,534</b>                                 | <b>10,529</b>                  | <b>472,834</b>                                   | <b>180,683</b>                |

Na dan 31. decembra 2018. godine Banka nema hipoteke ili druge zaloge na imovini.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA (Nastavak)**

Na dan 31. decembra 2018. godine, građevinski objekti Banke iskazani su po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača.

Za objekte koji su preuzeti u postupku pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd izvršena je procena tržišne vrednosti na dan 31. decembra 2018. godine.

U postupku odmeravanja tržišne (fer) vrednosti građevinskih objekata korišćene su tri tehnike procene: troškovni pristup, prinosni pristup/metod kapitalizacije i tržišni pristup/metod uporedivih cena. Zaključak o rezultatu procene donet je na osnovu jedne od primenjenih tehnika, zavisno od vrste objekta, veličine, namene, lokacije i raspoloživih inputa za procenu.

Polazeći od činjenice da na tržištu nekretnina ne postoje kotirane ili ostvarene cene za identične nekretnine, u proceni su korišćeni neuočljivi inputi nivoa 3. Tržište nekretnina u Srbiji karakteriše nizak nivo aktivnosti i ograničeni broj ponuda nekretnina, koje su različite po karakteristikama od nekretnina koje su predmet procene. Iz tih razloga, u procenama fer vrednosti su korišćeni inputi nivoa 3.

Fer vrednost poslovnog objekta u Beogradu u Makedonskoj ulici br. 4 odmerena je primenom prinosnog, komparativnog pristupa. Primenom prinosnog pristupa za procenu vrednosti nepokretnosti dobijena je indikovana fer vrednost za predmetnu nepokretnost. Izvršena je dodatna analiza fer vrednosti predmetne nepokretnosti komparativnom metodom koja se u ovom slučaju može posmatrati kao kontrolna metoda. Prinosna i komparativna metoda su proizvele približne vrednosti. Po procenitelju, osnov za konačno procenjenu fer vrednost predstavlja vrednost iz prinosnog pristupa, dok je komparativna metoda kontrolna. Prilikom određivanja tržišne vrednosti predmeta procene korišćen je metod direktne kapitalizacije kao najmerodavniji za ovaj tip nepokretnosti. Usvojena stopa kapitalizacije iznosi 7.5% u skladu sa tržišnim parametrima na osnovu dostupnih podataka o transakciji više poslovnih prostora - lokala u centru Beograda, kao i prosečne rente za slične poslovne prostore.

Fer vrednost poslovnog objekta u Beogradu u ulici Emilijana Josimovića br. 4 odmerena je primenom prinosnog, komparativnog pristupa. Primenom prinosnog pristupa za procenu vrednosti nepokretnosti dobijena je indikovana fer vrednost za predmetnu nepokretnost. Izvršena je dodatna analiza fer vrednosti predmetne nepokretnosti komparativnom metodom koja se u ovom slučaju može posmatrati kao kontrolna metoda. Prinosna i komparativna metoda su proizvele približne vrednosti. Po procenitelju, s obzirom da se radi o poslovnom prostoru - lokalu, najbolji osnov za konačno procenjenu fer vrednost predstavlja vrednost iz prinosnog pristupa, dok je komparativna metoda kontrolna. Prilikom određivanja tržišne vrednosti predmeta procene korišćen je metod direktne kapitalizacije kao najmerodavniji za ovaj tip nepokretnosti. Usvojena stopa kapitalizacije iznosi 7.75% za prizemlje i podrum i 8% za prvi sprat, a sve u skladu sa tržišnim parametrima na osnovu dostupnih podataka o transakciji više poslovnih prostora u centru Beograda, kao i prosečne rente za iste/slične poslovne prostore.

Fer vrednost poslovnog objekta u Beogradu u ulici Pilota Mihaila Petrovića BB odmerena je primenom prinosnog, komparativnog pristupa. Primenom prinosnog pristupa za procenu vrednosti nepokretnosti dobijena je indikovana fer vrednost za predmetnu nepokretnost. Izvršena je dodatna analiza fer vrednosti predmetne nepokretnosti komparativnom metodom koja se u ovom slučaju može posmatrati kao kontrolna metoda. Po procenitelju, s obzirom da se radi o poslovnom prostoru - lokalu, najbolji osnov za konačno procenjenu fer vrednost predstavlja vrednost iz prinosnog pristupa, dok je komparativna metoda kontrolna.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA (Nastavak)**

Prilikom određivanja tržišne vrednosti predmeta procene korišćen je metod direktne kapitalizacije kao najmerodavniji za ovaj tip epokretnosti. Usvojena stopa kapitalizacije iznosi 8%, a sve u skladu sa tržišnim parametrima na osnovu dostupnih podataka o transakciji više poslovnih prostora u Rakovici, kao i prosečne rente za slične poslovne prostore.

Fer vrednost poslovnog objekta u Beogradu u ulici Kneza Miloša br. 9 odmerena je primenom prinostnog, komparativnog pristupa. Primenom prinostnog pristupa za procenu vrednosti nepokretnosti dobijena je indikovana fer vrednost za predmetnu nepokretnost. Izvršena je dodatna analiza fer vrednosti predmetne nepokretnosti komparativnom metodom koja se u ovom slučaju može posmatrati kao kontrolna metoda. Komparativna metoda je proizvela veću vrednost nekretnine, što se može objasniti raspoloživim komparativima koji nisu u potpunosti odgovarajući. Po procenitelju, najbolji osnov za konačno procenjenju fer vrednost predstavlja vrednost iz prinostnog pristupa. Prilikom određivanja tržišne vrednosti predmeta procene, korišćen je metod direktne kapitalizacije kao najmerodavniji za ovaj tip predmetne nepokretnosti. Usvojena stopa kapitalizacije iznosi 8.5%, a sve u skladu sa tržišnim parametrima na osnovu dostupnih podataka o transakciji više poslovnih prostora u centru Beograda, kao i prosečne rente za iste/slične poslovne prostore.

Pozitivni efekti revalorizacije građevinskih objekata u 2018. godini koji iznose 9,798 hiljada dinara, evidentirani su u okviru revalorizacionih rezervi (Napomena 29(a)/ii/) i umanjani su za pripadajuće odložene poreze u iznosu od 1,470 hiljada dinara.

Sa druge strane, negativni efekti procene fer vrednosti građevinskih objekata u 2018. godini koji iznose 27,457 hiljada dinara, evidentirani su u okviru ostalih rashoda, imajući u vidu da se radi o prvoj proceni fer vrednosti objekata koji su se u pripojenoj Piraeus Bank a.d. Beograd evidentirali po nabavnoj vrednosti.

Banka za pet nepokretnosti u vlasništvu u Beogradu - poslovna zgrada u Kosovskoj br. 10, poslovna zgrada u Makedonskoj br. 4, poslovna zgrada u Emilijana Josimovića br. 4, poslovna zgrada u Kneza Miloša br. 9 i poslovna zgrada u Pilota Mihaila Petrovića BB poseduje vlasničke listove, ali nije upisana kao vlasnik iako pravno sledbeništvo nije upitno. Neotpisana vrednost navedenih objekata na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 531,889 hiljada dinara. Rukovodstvo Banke je preduzelo sve neophodne mere radi upisa vlasništva nad ovim objektima.

Da se građevinski objekti Banke vrednuju po nabavnoj vrednosti (umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti) njihova neotpisana vrednost na dan 31. decembra 2018. godine iznosila bi 500,336 hiljada dinara.

Na osnovu procene rukovodstva Banke, nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina na dan 31. decembra 2018. godine nisu obezvređeni.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**23. OSTALA SREDSTVA**

|                                                                                        | U hiljadama dinara |                 |                                    |                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                        | 31.12.2018.        | 31.12.2017.     | Korekcija<br>ispravke<br>vrednosti | Početno<br>stanje<br>01.01.2018. |
| Potraživanja za kamatu i naknadu                                                       | 220,694            | 6,023           | -                                  | 6,023                            |
| Potraživanje od materijalnih<br>vrednosti primljenih po osnovu<br>naplate potraživanja | 342                | -               | -                                  | -                                |
| Potraživanja od zaposlenih                                                             | 21,161             | 21,075          | -                                  | 21,075                           |
| Potraživanja za pretplaćene ostale<br>poreze i doprinose                               | 566                | 103             | -                                  | 103                              |
| Potraživanja po osnovu plaćenih<br>obaveza                                             | 15,485             | 12              | -                                  | 12                               |
| Potraživanje u stranoj valuti po<br>osnovu polise osiguranja                           | 44,909             | -               | -                                  | -                                |
| Ostala potraživanja                                                                    | 488,572            | 323,762         | -                                  | 323,762                          |
| Učešća u kapitalu drugih pravnih<br>lica u dinarima                                    | 1,396              | 1,396           | -                                  | 1,396                            |
| Unapred plaćeni troškovi                                                               | 50,135             | 12,275          | -                                  | 12,275                           |
| Razgraničena ostala potraživanja                                                       | 3,004              | 4,200           | -                                  | 4,200                            |
| Zalihe                                                                                 | 101,566            | 34,102          | -                                  | 34,102                           |
| Sredstva stečena naplatom<br>potraživanja                                              | 423,362            | 2,123           | -                                  | 2,123                            |
| <b>Ostala sredstva bruto</b>                                                           | <b>1,371,192</b>   | <b>405,071</b>  | <b>-</b>                           | <b>405,071</b>                   |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i>                                                       |                    |                 |                                    |                                  |
| - ostalih sredstava<br>(Napomena 12(b))                                                | (387,836)          | (37,030)        | 6,112                              | (30,918)                         |
| - sredstava primljenih po osnovu<br>naplate potraživanja                               | (11,546)           | -               | -                                  | -                                |
| - zaliha                                                                               | (9,070)            | (6,024)         | -                                  | (6,024)                          |
|                                                                                        | <b>(408,452)</b>   | <b>(43,054)</b> | <b>6,112</b>                       | <b>(36,942)</b>                  |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                   | <b>962,740</b>     | <b>362,017</b>  | <b>6,112</b>                       | <b>368,129</b>                   |

Ostala potraživanja na dan 31. decembra 2018. godine se najvećim delom odnose na date depozite/avanse po osnovu zakupa poslovnog prostora u ukupnom iznosu od 241,234 hiljade dinara.

Sredstva stečena naplatom potraživanja se najvećim delom odnose na nekretnine preuzete prilikom pripajanja Piraues Bank a.d. Beograd u iznosu od 421,239 hiljada dinara. Navedena sredstva su bila predmet procene u cilju utvrđivanja eventualnog obezvređenja na dan bilansa stanja i za sva sredstva za koja je utvrđeno da je knjigovodstvena vrednost veća od nadoknadive vrednosti, izvršena je odgovarajuća ispravka vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**24. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII**

|                                                | U hiljadama dinara |                  |
|------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                | 31.12.2018.        | 31.12.2017.      |
| Transakcioni depoziti                          | 477,716            | 738,586          |
| Ostali kratkoročni depoziti                    | 814,007            | 774,756          |
| Primljeni krediti i ostale finansijske obaveze | 12                 | 170,000          |
| Obaveze po osnovu kamata i naknada             | 1,743              | 3,102            |
| Razgraničena obaveza za obračunatu kamatu      | 2,457              | 1,678            |
| <b>Stanje na dan</b>                           | <b>1,295,935</b>   | <b>1,688,122</b> |

Na dan 31. decembra 2018. godine nije bilo primljenih kredita od banaka.

**25. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA**

|                                               | U hiljadama dinara |                   |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                               | 31.12.2018.        | 31.12.2017.       |
| Transakcioni depoziti (a)                     | 22,466,958         | 9,613,248         |
| Ostali depoziti (b)                           | 23,205,576         | 10,476,321        |
| Primljeni krediti (c)                         | 348,517            | 8,526             |
| Obaveze po osnovu kamata i naknada (d)        | 9,927              | 3,978             |
| Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu (e) | 130,420            | 36,743            |
| <b>Stanje na dan</b>                          | <b>46,161,398</b>  | <b>20,138,816</b> |

**(a) Transakcioni depoziti**

|                      | 31.12.2018.       |                     |                   | U hiljadama dinara<br>31.12.2017. |                     |                  |
|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------|
|                      | U<br>dinarima     | U stranoj<br>valuti | Ukupno            | U<br>dinarima                     | U stranoj<br>valuti | Ukupno           |
| Preduzeća            | 9,038,975         | 3,679,323           | 12,718,298        | 2,621,897                         | 3,171,272           | 5,793,169        |
| Javni sektor         | 79,045            | 46,577              | 125,622           | 19,878                            | 739                 | 20,617           |
| Stanovništvo         | 1,614,655         | 6,661,864           | 8,276,519         | 971,311                           | 2,366,252           | 3,337,563        |
| Drugi komitenti      | 1,007,490         | 339,029             | 1,346,519         | 285,296                           | 176,603             | 461,899          |
| <b>Stanje na dan</b> | <b>11,740,165</b> | <b>10,726,793</b>   | <b>22,466,958</b> | <b>3,898,382</b>                  | <b>5,714,866</b>    | <b>9,613,248</b> |

Transakcioni depoziti u dinarima su uglavnom nekamatonosni, osim po aranžmanima sa pravnim licima gde se kamata kretala u rasponu od 0.30% do 3.10% na godišnjem nivou.

Transakcioni devizni depoziti su uglavnom nekamatonosni, osim po aranžmanima sa pravnim licima gde se kamata kretala od 0.1% do 0.5% na godišnjem nivou.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**25. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (Nastavak)**

**(b) Ostali depoziti**

Analiza ostalih depozita prema **ugovorenom roku** dospeća:

|                          | <b>31.12.2018.</b> |                   |                   | <b>U hiljadama dinara<br/>31.12.2017.</b> |                  |                   |
|--------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                          | <b>Kratkoročni</b> | <b>Dugoročni</b>  | <b>Ukupno</b>     | <b>Kratkoročni</b>                        | <b>Dugoročni</b> | <b>Ukupno</b>     |
| <b>U dinarima:</b>       |                    |                   |                   |                                           |                  |                   |
| Štedni depoziti          | 1,283,162          | 207,354           | 1,490,516         | 748,049                                   | 35,074           | 783,123           |
| Namenski depoziti        | 31,692             | 181,899           | 213,591           | 53,936                                    | 77,884           | 131,820           |
| Ostali depoziti          | 2,592,070          | 1,173,840         | 3,765,910         | 1,195,297                                 | -                | 1,195,297         |
| <b>Ukupno</b>            | <b>3,906,924</b>   | <b>1,563,093</b>  | <b>5,470,017</b>  | <b>1,997,282</b>                          | <b>112,958</b>   | <b>2,110,240</b>  |
| <b>U stranoj valuti:</b> |                    |                   |                   |                                           |                  |                   |
| Štedni depoziti          | 4,668,458          | 8,925,575         | 13,594,033        | 3,605,872                                 | 939,824          | 4,545,696         |
| Namenski depoziti        | 169,964            | 936,706           | 1,106,670         | 104,792                                   | 343,281          | 448,073           |
| Ostali depoziti          | 3,028,946          | 5,910             | 3,034,856         | 3,372,312                                 | -                | 3,372,312         |
| <b>Ukupno</b>            | <b>7,867,368</b>   | <b>9,868,191</b>  | <b>17,735,559</b> | <b>7,082,976</b>                          | <b>1,283,105</b> | <b>8,366,081</b>  |
| <b>Stanje na dan</b>     | <b>11,774,292</b>  | <b>11,431,284</b> | <b>23,205,576</b> | <b>9,080,258</b>                          | <b>1,396,063</b> | <b>10,476,321</b> |

Na tekuće račune stanovništva u dinarima Banka nije plaćala kamatu kao ni na žiro račune fizičkih lica. Na dinarske račune po viđenju stanovništva obračunava se kamata po stopi od 0.1% do 2.5% na godišnjem nivou.

Na devizne račune po viđenju stanovništva obračunava se kamata po stopi od 0.0% do 0.30% na godišnjem nivou.

Na dan 31. decembra 2018. godine, depoziti po viđenju iznose 5,531,864 hiljade dinara (31. decembra 2017. godine: 3,469,723 hiljade dinara) i isti su prikazani u okviru kratkoročnih depozita.

Depoziti po viđenju u dinarima, najvećim delom, predstavljaju stanja namenskih računa preduzeća, državnih i drugih organizacija koji su nekamatonosni.

Dinarski štedni nenamenski oročeni računi su deponovani uz godišnju kamatnu stopu od 2% do 4.50%. Devizni štedni nenamenski oročeni računi su deponovani uz godišnju kamatnu stopu od 0.1% do 1.30%.

Nekamatonosne depozite stanovništva čine dinarski transakcioni depoziti stanovništva, depoziti za kupovinu i prodaju obveznica i akcija, depoziti za odobravanje kredita i kreditnih kartica, kao i računi za prihvatanje isplata ino penzija. Nekamatonosne depozite privrede čine depoziti za kupovinu i prodaju obveznica, akcija i depoziti za odobravanje kredita.

Kratkoročni oročeni depoziti u dinarima su deponovani uz kamatne stope u rasponu od 1.15% do 3.50% na godišnjem nivou, u zavisnosti od datuma dospeća.

Kratkoročno oročeni devizni depoziti oročavani su na period od 1 meseca do 1 godine po kamatnoj stopi koja se kretala od 0.6% do 1.25% na godišnjem nivou.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**25. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (Nastavak)**

**(b) Ostali depoziti (Nastavak)**

Ostale depozite na dan 31. decembra 2018. godine najvećim delom čine kratkoročni depoziti javnih preduzeća, drugih preduzeća i drugih komitenata do godinu dana u dinarima i u stranoj valuti.

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

|                      | U hiljadama dinara |                   |
|----------------------|--------------------|-------------------|
|                      | 31.12.2018.        | 31.12.2017.       |
| Preduzeća            | 5,869,597          | 4,614,362         |
| Javni sektor         | 119,519            | 110,019           |
| Stanovništvo         | 15,654,129         | 5,614,243         |
| Drugi komitenti      | 1,562,331          | 137,697           |
| <b>Stanje na dan</b> | <b>23,205,576</b>  | <b>10,476,321</b> |

**(c) Primljeni krediti**

|                                                        | U hiljadama dinara |              |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                                        | 31.12.2018.        | 31.12.2017.  |
| Dugoročni krediti od Republike Srbije u dinarima       | -                  | 185          |
| Dugoročni krediti od Republike Srbije u stranoj valuti | 333,094            | -            |
| Ostale finansijske obaveze u dinarima                  | -                  | 29           |
| Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti            | 15,423             | 8,312        |
| <b>Stanje na dan</b>                                   | <b>348,517</b>     | <b>8,526</b> |

**(d) Obaveze po osnovu kamata i naknada**

|                          | U hiljadama dinara |              |
|--------------------------|--------------------|--------------|
|                          | 31.12.2018.        | 31.12.2017.  |
| <b>U dinarima:</b>       |                    |              |
| - preduzeća              | 7,004              | 2,694        |
| - drugi komitenti        | 1,391              | 424          |
|                          | <b>8,395</b>       | <b>3,118</b> |
| <b>U stranoj valuti:</b> |                    |              |
| - preduzeća              | 1,531              | 860          |
| - drugi komitenti        | 1                  | -            |
|                          | <b>1,532</b>       | <b>860</b>   |
| <b>Stanje na dan</b>     | <b>9,927</b>       | <b>3,978</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**25. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (Nastavak)**

**(e) Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu**

|                      | U hiljadama dinara |               |
|----------------------|--------------------|---------------|
|                      | 31.12.2018.        | 31.12.2017.   |
| U dinarima           | 29,173             | 14,816        |
| U stranoj valuti     | 101,247            | 21,927        |
| <b>Stanje na dan</b> | <b>130,420</b>     | <b>36,743</b> |

**26. SUBORDINIRANE OBAVEZE**

|                                                   | U hiljadama dinara |                |
|---------------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                                   | 31.12.2018.        | 31.12.2017.    |
| Subordinirane obaveze u stranoj valuti            | 768,265            | 770,073        |
| Obaveze po osnovu kamata na subordinirane obaveze | -                  | 1,811          |
| <b>Stanje na dan</b>                              | <b>768,265</b>     | <b>771,884</b> |

Banka je dana 31. avgusta 2010. godine potpisala Ugovor o subordiniranom kreditu sa Novom Kreditnom Bankom Maribor d.d. u iznosu od EUR 5 miliona uz kamatnu stopu 6M Euribor + 4%. Rok otplate kredita je 5 godina, kamata se obračunava i plaća polugodišnje s tim da je prvi datum plaćanja kamate bio 31. decembar 2010. godine. Aneksom Ugovora od 30. maja 2013. godine izvršeno je produženje roka za četiri godine sa dospećem 3. septembra 2019. godine, uz kamatnu stopu 6M Euribor + 500 b.p na godišnjem nivou.

Zaključenjem Ugovora o ustupanju ugovora o subordiniranom zajmu zaključenog dana 13. aprila 2016. godine, došlo je do promene poverioca, obzirom da je Nova Kreditna Banka Maribor d.d. u svojstvu poverioca - zajmodavca ustupila navedeno potraživanje privrednom društvu "Benlee International" Ltd. Zaključenjem Aneksa III Ugovora o subordiniranom kreditu 17. maja 2016. godine izvršeno je produženje roka subordiniranog kredita do 2023. godine, smanjenje visine kamatne stope koja je iznosila 6M Euribor + 500 b.p. na 6M Euribor + 100 b.p. i otpust duga po osnovu obračunate neplaćene kamate do zaključenja Aneksa III u iznosu od 43,430 hiljada dinara. Aneksom IV izvršeno je produženje roka subordiniranog kredita do 3. septembra 2025. godine.

Novi Ugovor o subordiniranom kreditu zaključen je dana 16. decembra 2016. godine sa privrednim društvom "Benlee International" Ltd. u iznosu od EUR 1.5 miliona sa rokom dospeća od 7 godina i kamatnom stopom 6M Euribor + 50 b.p. Aneksom I izvršeno je produženje roka subordiniranog kredita do 27. decembra 2025. godine.

Subordinirane obaveze na dan 31. decembra 2018. godine su u celosti uključene u dopunski kapital Banke shodno Odluci o adekvatnosti kapitala banke nakon odobrenja Narodne banke Srbije, a na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**27. REZERVISANJA**

|                                                                                  | U hiljadama dinara |               |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                                                                  |                    |               |                | Početno stanje |
|                                                                                  | 31.12.2018.        | 31.12.2017.   | Korekcija      | 01.01.2018.    |
| Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni (a)                              | 154,966            | 23,825        | (2,234)        | 21,591         |
| Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i ostala primanja zaposlenih (b) | 22,776             | 42,270        | -              | 42,270         |
| Rezervisanja za sudske sporove (c)                                               | 88,386             | 13,410        | -              | 13,410         |
| Ostala rezervisanja u dinarima (d)                                               | 33,041             | -             | -              | -              |
| <b>Stanje na dan</b>                                                             | <b>299,169</b>     | <b>79,505</b> | <b>(2,234)</b> | <b>77,271</b>  |

- (a) Prema Metodologiji za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditive, obaveze za nepovučene kredite i dr.) Banka vrši po istom principu kao i za bilansnu aktivu na nivou klijenta.
- (b) Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih i ostala primanja iskazana su u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata utvrđene na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 3.0% i ostale pretpostavke obelodanjene u Napomeni 3.17(b). Rezervisanje je utvrđeno na osnovu odredaba Zakona o radu i Pravilnika o radu Banke.
- (c) Banka je formirala rezervisanja za sudske sporove u kojima se javlja kao tužena strana, a za koje se prema proceni Sektora za pravne poslove očekuje negativan ishod.
- (d) Ostala rezervisanja iznose 33,041 hiljadu dinara i odnose se na rezervisanja po osnovu operativnih rizika u iznosu od 30,841 hiljadu dinara i rezervisanja za privredne prestupe i prekršajne postupke u iznosu od 2,200 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**27. REZERVISANJA (Nastavak)**

Promene na rezervisanjima u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

|                                                                                     | U hiljadama dinara |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                                                                     | 31.12.2018.        | 31.12.2017.   |
| <b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi</b>                               |                    |               |
| Stanje na početku godine                                                            | 23,825             | 15,455        |
| <i>Efekat prve primene MSFI 9</i>                                                   | (2,234)            | -             |
| <b>Korigovano početno stanje 1. januara</b>                                         | <b>21,591</b>      | <b>15,455</b> |
| Rezervisanja u toku godine (Napomena 12(b))                                         | 252,907            | 74,901        |
| Ukidanje rezervisanja (Napomena 12(b))                                              | (159,162)          | (70,809)      |
| Ostalo                                                                              | (26)               | -             |
| Efekat pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd                                         | 39,656             | 4,278         |
|                                                                                     | <b>154,966</b>     | <b>23,825</b> |
| <b>Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i ostala primanja zaposlenih</b> |                    |               |
| Stanje na početku godine                                                            | 42,270             | 11,382        |
| Isplate po osnovu isplaćenih otpremnina za odlazak u penziju                        | (131)              | (525)         |
| Aktuarski dobici                                                                    | (1,581)            | (956)         |
| Rezervisanja u toku godine (Napomena 13)                                            | 2,872              | 6,450         |
| Ukidanje rezervisanja (Napomena 13)                                                 | (23,441)           | -             |
| Efekat pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd                                         | 2,787              | 25,919        |
|                                                                                     | <b>22,776</b>      | <b>42,270</b> |
| <b>Rezervisanja za sudske sporove</b>                                               |                    |               |
| Stanje na početku godine                                                            | 13,410             | 6,066         |
| Isplate po rešenim sudskim sporovima                                                | (1,407)            | (347)         |
| Rezervisanja u toku godine (Napomena 16)                                            | 21,236             | -             |
| Ukidanje rezervisanja                                                               | -                  | (319)         |
| Efekat pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd                                         | 55,147             | 8,010         |
|                                                                                     | <b>88,386</b>      | <b>13,410</b> |
| <b>Ostala rezervisanja</b>                                                          |                    |               |
| Stanje na početku godine                                                            | -                  | -             |
| Efekat pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd                                         | 33,041             | -             |
|                                                                                     | <b>33,041</b>      | -             |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                | <b>299,169</b>     | <b>79,505</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**28. OSTALE OBAVEZE**

|                                                   | U hiljadama dinara |                |
|---------------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                                   | 31.12.2018.        | 31.12.2017.    |
| Obaveze prema dobavljačima                        | 123,989            | 61,083         |
| Primljeni avansi                                  | 21,988             | 13,015         |
| Obaveze po ostalim osnovama u obračunu            | 434,474            | 113,507        |
| Ostale obaveze                                    | 24,652             | 5              |
| Obaveze za porez na dodatu vrednost               | 15,449             | 10,217         |
| Obaveze za druge poreze i doprinose               | 4,599              | 3,845          |
| Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode | 4,600              | 4,433          |
| Razgraničeni prihodi od kamata                    | 1,607              | 1,036          |
| Razgraničeni ostali prihodi                       | 59,556             | 35,214         |
| <b>Stanje na dan</b>                              | <b>690,914</b>     | <b>242,355</b> |

**29. KAPITAL**

**(a) Struktura kapitala Banke**

Struktura ukupnog kapitala Banke prikazana je kako sledi:

|                                                                                                                   | U hiljadama dinara |                  |                 |                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-------------------------------|
|                                                                                                                   | 31.12.2018.        | 31.12.2017.      | Korekcija       | Početno stanje<br>01.01.2018. |
| Akcijski kapital – obične akcije /i/                                                                              | 1,916,485          | 1,916,485        | -               | 1,916,485                     |
| Emisiona premija                                                                                                  | 267                | 267              | -               | 267                           |
| Revalorizacije rezerve /ii/                                                                                       | 110,340            | 102,012          | -               | 102,012                       |
| Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat /iii/ | 292,227            | 75,951           | 68,171          | 144,122                       |
| Aktuarski dobitci /iv/                                                                                            | 6,819              | 5,238            | -               | 5,238                         |
| Neraspoređeni dobitak /v/                                                                                         | 1,841,782          | -                | -               | -                             |
| Dobitak tekućeg perioda                                                                                           | 6,163,444          | 1,902,074        | (100,121)       | 1,801,953                     |
| Gubitak ranijih godina                                                                                            | (52,488)           | (52,488)         | -               | (52,488)                      |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                                              | <b>10,278,876</b>  | <b>3,949,539</b> | <b>(31,950)</b> | <b>3,917,589</b>              |

Banka je zatvoreno akcionarsko društvo, odnosno akcionarsko društvo čijim se akcijama javno ne trguje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**29. KAPITAL (Nastavak)**

**(a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)**

**/i/ Akcijski kapital**

Na dan 31. decembra 2018. godine upisani i uplaćeni kapital Banke iznosi 1,916,485 hiljada dinara i sastoji se od 1,071,860 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1,788 dinara.

Većinski akcionari Banke su Jovanović Andrej sa učešćem od 49.9973% i Milovanović Bojan sa učešćem od 49.9820% u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2018. godine.

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2018. godine je sledeća:

| <b>Naziv akcionara</b>                    | <b>Broj akcija</b> | <b>Učešće u %</b> |
|-------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| JOVANOVIĆ ANDREJ                          | 535,901            | 49.9973           |
| MILOVANOVIĆ BOJAN                         | 535,737            | 49.9820           |
| ESKOD-HOLDING d.d.                        | 94                 | 0.0088            |
| MK RUDNIK a.d. GORNJI MILANOVAC u stečaju | 47                 | 0.0044            |
| PPT ZAPTIVKE a.d. TRSTENIK u stečaju      | 33                 | 0.0031            |
| MEDNA d.d.                                | 21                 | 0.0020            |
| PURIĆ STEVAN                              | 20                 | 0.0018            |
| IMIZO d.o.o.                              | 7                  | 0.0006            |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>1,071,860</b>   | <b>100.0000</b>   |

Imaoci običnih akcija odgovaraju za obaveze i snose rizik poslovanja Banke srazmerno broju akcija kojima raspolažu. Akcije se mogu prenositi na druga lica u skladu sa odredbama Ugovora o osnivanju. Vlasnici običnih akcija imaju pravo na dividendu.

**/iii/ Revalorizacija rezerve**

Revalorizacija rezerve koje na dan 31. decembra 2018. godine iznose 110,340 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 102,012 hiljada dinara) formirane su kao rezultat pozitivnih efekata procene građevinskih objekata, umanjenih za pripadajuće odložene poreze.

|                                                                   | <b>U hiljadama dinara</b> |                    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                                   | <b>31.12.2018.</b>        | <b>31.12.2017.</b> |
| Efekat procene vrednosti građevinskih objekata (Napomena 22)      | 129,812                   | 120,014            |
| Odloženi porezi po osnovu procene vrednosti građevinskih objekata | (19,472)                  | (18,002)           |
| <b>Stanje na dan</b>                                              | <b>110,340</b>            | <b>102,012</b>     |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**29. KAPITAL (Nastavak)**

**(a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)**

**/iii/ Nerealizovani dobici po osnovu promene fer vrednosti HOV koje se vrednuju po FVOCI**

Na dan 31. decembra 2018. godine nerealizovani dobici po osnovu promene fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) iznose 292,227 hiljada dinara i odnose se na neto dobitke od promene vrednosti dužničkih instrumenata u iznosu od 277,318 hiljada dinara i na ispravku vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju kroz ostali rezultat u iznosu od 14,909 hiljada dinara.

|                                                                                                           | U hiljadama dinara    |                      |                      |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                                                           |                       |                      |                      | Početno stanje        |
|                                                                                                           | <u>31.12.2018.</u>    | <u>31.12.2017.</u>   | <u>Korekcija</u>     | <u>01.01.2018.</u>    |
| Nerealizovani dobici po osnovu promene fer vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju po FVOCI, neto | 277,318               | 76,683               | -                    | 76,683                |
| Nerealizovani gubici po osnovu promene fer vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju po FVOCI       | -                     | (732)                | -                    | (732)                 |
| Ispravka vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju po FVOCI                                         | 14,909                | -                    | 68,171               | 68,171                |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                                      | <b><u>292,227</u></b> | <b><u>75,951</u></b> | <b><u>68,171</u></b> | <b><u>144,122</u></b> |

**/iv/ Aktuarski dobici**

Nakon izvršene procene rezervisanja za otpremnine i ostala primanja zaposlenih u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" od strane ovlašćenog aktuara, u 2018. godini izvršeno je povećanje aktuarskih dobitaka za 1,581 hiljadu dinara tako da stanje na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 6,819 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 5,238 hiljada dinara).

**/v/ Neraspoređeni dobitak**

Neraspoređeni dobitak na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 1,841,782 hiljade dinara i obuhvata:

- neraspoređeni dobitak iz ranijih godina u iznosu od 1,801,953 hiljade dinara koji je rezultat dobitka ostvarenog u 2017. godinu u iznosu od 1,902,074 hiljade dinara, korigovanog (smanjenog) za efekte prve primene MSFI 9 u iznosu od 100,121 hiljadu dinara; i
- dobitak iz ranijih godina u iznosu od 39,829 hiljada dinara koji je rezultat evidentiranja odloženih poreskih sredstava po osnovu rashoda koji će se priznati u poreskim periodima za naredne 4 godine za koje se podnosi poreski bilans, a odnosi se na efekte prve primene MSFI 9.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**29. KAPITAL (Nastavak)**

**(b) Pokazatelji poslovanja Banke - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima**

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 2018. godine bili su sledeći:

| <b>Pokazatelji poslovanja</b>                            | <b>Propisani</b>          | <b>Ostvareni</b> |
|----------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
| 1. Regulatorni kapital                                   | Minimum<br>EUR 10 miliona | EUR 90,955,413   |
| 2. Pokazatelj adekvatnosti ukupnog kapitala              | Minimum 8%                | 30.94%           |
| 3. Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala             | Minimum 6%                | 28.73%           |
| 4. Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala   | Minimum 4.5%              | 28.73%           |
| 5. Ulaganja Banke                                        | Maksimum 60%<br>kapitala  | 10.11%           |
| 6. Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica | Maksimum 25%<br>kapitala  | 0.70%            |
| 7. Zbir svih velikih izloženosti u odnosu na kapital     | Maksimum 400%             | 0.70%            |
| 8. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti:             |                           |                  |
| - u prvom mesecu izveštajnog perioda (oktobar)           | Minimum 1                 | 2.33             |
| - u drugom mesecu izveštajnog perioda (novembar)         | Minimum 1                 | 2.28             |
| - u trećem mesecu izveštajnog perioda (decembar)         | Minimum 1                 | 2.40             |
| 9. Pokazatelj deviznog rizika                            | Maksimum 20%<br>kapitala  | 1.91%            |

Na dan 31. decembra 2018 godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

**30. VANBILANSNE POZICIJE**

|                                                   | <b>U hiljadama dinara</b> |                    |
|---------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                   | <b>31.12.2018.</b>        | <b>31.12.2017.</b> |
| Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)          | 23,827,262                | 535,894            |
| Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b) | 9,196,656                 | 3,703,837          |
| Preuzete opozive obaveze (c)                      | 2,758,603                 | 1,168,722          |
| Potraživanja po derivatima                        | 13,008,721                | -                  |
| Druge vanbilansne pozicije (d)                    | 78,938,119                | 9,865,779          |
| <b>Stanje na dan</b>                              | <b>127,729,361</b>        | <b>15,274,232</b>  |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**30. VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)**

**(a) Poslovi u ime i za račun trećih lica**

Poslovi u ime i za račun trećih lica koji na dan 31. decembra 2018. godine iznose 23,827,262 hiljada dinara najvećim delom se odnose na prenetu sredstva po osnovu zaključenih Ugovora o finansiranim učešćima nastalih u postupcima prodaja Banke i Piraeus Bank a.d. Beograd u iznosu od 10,415,577 hiljada dinara, kao i na *cross border* kredite po osnovu pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd u iznosu od 13,394,520 hiljada dinara.

**(b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze**

Akreditivi i garancije obavezuju Banku da izvrši plaćanje u korist korisnika istih ukoliko se za to ispune potrebni uslovi, uobičajeno u vezi sa uvozom i izvozom robe. Garancije i akreditivi nose isti tip rizika za Banku kao i krediti.

Preuzete neopozive obaveze se odnose na neiskorišćene odobrene kredite i revolving kredite. Preuzete neopozive obaveze obično imaju fiksne datume kada ističu ili druge odredbe u vezi sa istekom. Pošto preuzete neopozive obaveze mogu isteći pre povlačenja kredita od strane komitenata, ukupno ugovoren iznos ne predstavlja neophodno buduće gotovinske odlive.

Potencijalni kreditni gubitak je manji od ukupnih neiskorišćenih obaveza iz razloga što je većina obaveza potencijalna i zavisi od ispunjenja određenih uslova od strane klijenta.

Banka prati ročnost preuzetih neopozivih obaveza po osnovu neiskorišćenih odobrenih kredita jer dugoročne preuzete obaveze nose viši stepen kreditnog rizika od kratkoročnih preuzetih obaveza.

|                                                      | <b>U hiljadama dinara</b> |                    |
|------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                      | <b>31.12.2018.</b>        | <b>31.12.2017.</b> |
| <b>Plative garancije:</b>                            |                           |                    |
| – u dinarima                                         | 1,351,951                 | 452,779            |
| – u stranoj valuti                                   | 92,262                    | 8,143              |
|                                                      | <b>1,444,213</b>          | <b>460,922</b>     |
| <b>Činidbene garancije:</b>                          |                           |                    |
| – u dinarima                                         | 3,670,786                 | 908,310            |
| – u stranoj valuti                                   | 235,649                   | 58,888             |
|                                                      | <b>3,906,435</b>          | <b>967,198</b>     |
| <b>Preuzete neopozive obaveze:</b>                   |                           |                    |
| – neiskorišćeni okvirni krediti                      | 1,307,407                 | 373,383            |
| – neiskorišćeni minusi po tekućim računima           | 293,761                   | 246,551            |
| – neiskorišćeni limiti po kreditnim karticama        | 1,221,768                 | 810,898            |
| – neiskorišćeni okviri po garancijama i akreditivima | 537,227                   | 237,845            |
| – preuzete obaveze i potraživanja - domaće banke     | 354,584                   | 237,114            |
| – preuzete obaveze i potraživanja - NBS              | 118,194                   | 355,418            |
|                                                      | <b>3,832,941</b>          | <b>2,261,209</b>   |
| <b>Nepokriveni akreditivi</b>                        | <b>13,067</b>             | <b>14,508</b>      |
| <b>Stanje na dan</b>                                 | <b>9,196,656</b>          | <b>3,703,837</b>   |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**30. VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)**

**(b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (Nastavak)**

Banka vrši rezervisanja za potencijalne gubitke po garancijama i ostaloj rizičnoj vanbilansnoj aktivni shodno usvojenoj računovodstvenoj politici.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 27, na dan 31. decembra 2018. godine formirana rezerva za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznosi 154,966 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 23,825 hiljada dinara, a nakon korekcije po MSFI 9 u iznosu od 2,234 hiljade dinara, početno stanje na dan 1. januara 2018. godine iznosi 21,591 hiljadu dinara).

**(c) Preuzete opozive obaveze**

Preuzete opozive obaveze u iznosu od 2,758,603 hiljade dinara na dan 31. decembra 2018. godine (31. decembar 2017. godine: 1,168,722 hiljade dinara) se najvećim delom odnose na preuzete opozive obaveze za nepovučene limite po okvirnim kreditima pravnih lica preko godinu dana u iznosu od 1,574,384 hiljade dinara i na nepovučena sredstva po osnovu odobrenog sindiciranog dugoročnog revolving kredita u iznosu od 827,362 hiljade dinara.

**(d) Druge vanbilansne pozicije**

|                                                                              | <b>U hiljadama dinara</b> |                    |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                                              | <b>31.12.2018.</b>        | <b>31.12.2017.</b> |
| Obveznice stare devizne štednje                                              | 701,327                   | 728,065            |
| Loro nepokrivene garancije bez sopstvene obaveze                             | 514,146                   | 51,266             |
| Potraživanja po osnovu sporazuma o rekupovini - državne hartije od vrednosti | 439,801                   | 273,888            |
| Potraživanja po osnovu računovodstvenog otpisa problematičnih kredita        | -                         | 2,112,856          |
| Otpisana finansijska sredstva                                                | 9,323,873                 | -                  |
| Primljena sredstva obezbeđenja za izmirenje obaveza dužnika banke            | 61,957,414                | -                  |
| Ostale vanbilansne pozicije                                                  | 6,001,558                 | 6,699,704          |
| <b>Stanje na dan</b>                                                         | <b>78,938,119</b>         | <b>9,865,779</b>   |

Na dan 31. decembra 2018. godine ostale vanbilansne pozicije u iznosu od 6,001,558 hiljada dinara se najvećim delom odnose na evidencionu kamatu u iznosu od 5,909,538 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**30. VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)**

**(e) Kreditno rizične vanbilansne stavke**

Pregled kreditno rizičnih vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju (Napomena 34.1(a)) na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine dat je u sledećoj tabeli:

|                                                     | <b>U hiljadama dinara</b> |                    |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                     | <b>31.12.2018.</b>        | <b>31.12.2017.</b> |
| Garancije                                           | 5,350,648                 | 1,428,120          |
| Preuzete neopozive obaveze i nepokriveni akreditivi | 3,727,814                 | 1,920,299          |
| Preuzete opozive obaveze                            | 2,758,603                 | 1,168,722          |
| <b>Stanje na dan</b>                                | <b>11,837,065</b>         | <b>4,517,141</b>   |

**31. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI U IZVEŠTAJU O TOKOVIMA GOTOVINE**

|                                              | <b>U hiljadama dinara</b> |                  |
|----------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                              | <b>2018.</b>              | <b>2017.</b>     |
| <b>U dinarima</b>                            |                           |                  |
| Žiro račun                                   | 3,553,153                 | 1,231,145        |
| Gotovina u blagajni                          | 688,713                   | 338,633          |
| Potraživanja po osnovu primljenih čekova     | 140                       | 54               |
|                                              | <b>4,242,006</b>          | <b>1,569,832</b> |
| <b>U stranoj valuti</b>                      |                           |                  |
| Devizni računi                               | 4,031,408                 | 1,542,214        |
| Gotovina u blagajni                          | 1,451,996                 | 612,496          |
| Čekovi u stranoj valuti                      | 694                       | 1,602            |
| Ostala novčana sredstva - Centralni registar | 3,884                     | 2,554            |
| Ostali plemeniti metali                      | 2                         | 2                |
|                                              | <b>5,487,984</b>          | <b>2,158,868</b> |
| <b>Ukupno</b>                                | <b>9,729,990</b>          | <b>3,728,700</b> |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i>             | -                         | (49,478)         |
| <b>Stanje na dan</b>                         | <b>9,729,990</b>          | <b>3,679,222</b> |

**32. STICANJE I PRIPAJANJE PIRAEUS BANK AD BEOGRAD U TEKUĆEM IZVEŠTAJNOM PERIODU**

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 1. uz finansijske izveštaje, Banka je 23. aprila 2018. godine stekla 100% vlasništva u Piraeus Bank a.d. Beograd.

Shodno Ugovoru o pripajanju zaključenom dana 16. jula 2018. godine između Direktne Banke ad Kragujevac, kao banke sticaoca i Piraeus Bank a.d. Beograd, kao banke prenosioca koja prestaje pripajanjem, kao ugovoreni datum pripajanja definisan je 30. jun 2018. godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**32. STICANJE I PRIPAJANJE PIRAEUS BANK AD BEOGRAD U TEKUĆEM IZVEŠTAJNOM PERIODU (Nastavak)**

Dana 19. oktobra 2018. godine, Narodna banka Srbije je donela Rešenje br. 8625 kojim se Banci daje saglasnost za pripajanje Piraeus Bank a.d. Beograd. Navedena statusna promena pripajanja registrovana je kod Agencije za privredne registre Rešenjem br. BD 96394/2018 dana 26. oktobra 2018. godine.

Datum zaključno sa kojim su prestale poslovne aktivnosti Piraeus Bank a.d. Beograd i datum nakon kojeg se transakcije Piraeus Bank a.d. Beograd smatraju, u računovodstvene svrhe, transakcijama obavljenim u ime Banke je 26. oktobar 2018. godine. Spajanje banaka i fizička migracija podataka Piraeus banke a.d. Beograd izvršeni su 26. oktobra 2018. godine sa stanjem na dan 26. oktobra 2018. godine, od kada se sve promene evidentiraju na nivou Banke.

U procesu pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd Banci, nakon sprovođenja i registracije pripajanja, nije došlo do promene u osnivačkom kapitalu Banke kao sticaoca za iznos upisanog i uplaćenog kapitala Piraeus Bank a.d. Beograd, odnosno nije došlo do srazmerne zamene akcija, s obzirom na to da je Piraeus Bank a.d. Beograd pripojena kao podređeno društvo koje je 100% u vlasništvu Banke (tj. gde je matična banka ujedno i banka sticalac), a postojeći akcionari Banke su ostali akcionari Banke bez bilo kakvih promena.

Pripajanje Piraeus Bank a.d. Beograd predstavlja poslovnu kombinaciju entiteta (ili poslovanja) pod zajedničkom kontrolom. Poslovna kombinacija u kojoj učestvuju entiteti ili poslovanja pod zajedničkom kontrolom je poslovna kombinacija u kojoj sve entitete ili poslovanja koja se kombinuju u krajnjoj instanci kontroliše ista strana ili strane pre i posle poslovne kombinacije i ta kontrola nije prolazna.

U skladu sa članom 2(c) delokruga MSFI 3 "Poslovne kombinacije", ovaj standard se ne primenjuje za ovu vrstu poslovne kombinacije, a shodno ovom standardu i odredbama MRS 8 "Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške" (paragrafi 10. do 12.), pravno lice sticalac, odnosno Banka može odabrati računovodstveni tretman koji je u skladu sa: (1) zahtevima MRS/MSFI koji se bave sličnim i srodnim pitanjima; (2) definicijama, kriterijumima za priznavanje i konceptima odmeravanja sredstava, obaveza, prihoda i rashoda iz Okvira za finansijsko izveštavanje, kao i (3) saopštenjima drugih tela koja se bave donošenjem standarda, a koja koriste sličan konceptualni okvir za razvijanje računovodstvenih standarda, pod uslovom da nisu protivrečni sa izvorima iz prethodne dve tačke.

Pripajanje Piraeus Bank a.d. Beograd je sprovedeno sa ciljem racionalizacije poslovanja, smanjenja i optimizacije troškova, sinhronizacije poslovnih aktivnosti i povećanja efikasnosti.

S obzirom na kratak period između datuma sticanja podređenog društva – Piraeus Bank a.d. Beograd i statusne promene pripajanja, kao i činjenice da nije uključen novi investitor u navedenu transakciju, a uzevši u obzir sadržaj transakcije i razloge za strukturiranje, ova transakcija se posmatra kao jedna transakcija u kojoj je pripojeno zavisno društvo, koja nema komercijalnu suštinu, već je isključivo reč o internom restrukturiranju prvenstveno radi smanjenja troškova, te je shodno tome primenjena analogija metode "udruživanja interesa", dozvoljene ostalim okvirima za finansijsko izveštavanje (US GAAP, UK GAAP).

Razlika između knjigovodstvene vrednosti učešća u kapitalu pripojenog zavisnog društva, odnosno troška sticanja Piraeus Bank a.d. Beograd i knjigovodstvene vrednosti stečenih neto sredstava (neto imovine) ove banke, priznata je kao prihod u bilansu uspeha tekućeg izveštajnog perioda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**32. STICANJE I PRIPAJANJE PIRAEUS BANK AD BEOGRAD U TEKUĆEM IZVEŠTAJNOM PERIODU (Nastavak)**

Naknada za kupovinu je u potpunosti isplaćena u gotovini. Detalji stečenih neto sredstava i efekat pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd na bilans uspeha za period od 1. januara do 31. oktobra 2018. godine prikazani su kao što sledi:

|                                         | <b>U hiljadama<br/>dinara</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Trošak sticanja:</b>                 |                               |
| - Plaćeno gotovinom                     | 2,076,013                     |
| <b>Ukupan trošak sticanja</b>           | <b>2,076,013</b>              |
| Vrednost stečenih neto sredstava        | (8,937,901)                   |
| <b>Prihod od kupovine (Napomena 15)</b> | <b>(6,861,888)</b>            |

Vrednost stečenih neto sredstava Piraeus Bank a.d. Beograd na dan 26. oktobra 2018. godine prikazana je kako sledi:

|                              | <b>U hiljadama<br/>dinara</b> |
|------------------------------|-------------------------------|
| Imovina banke                | 34,363,983                    |
| Obaveze banke                | (25,426,082)                  |
| <b>Neto stečena sredstva</b> | <b>8,937,901</b>              |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima, privrednim društvima sa kojima su akcionari Banke povezani u pogledu vlasništva, zaposlenima i drugim povezanim licima.

- (a) Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine proistekla iz transakcija sa akcionarima i drugim povezanim licima sa Bankom prikazana su u sledećoj tabeli:

|                                                                              | U hiljadama dinara |                |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                                                              | 31.12.2018.        | 31.12.2017.    |
| <b>Dati krediti:</b>                                                         |                    |                |
| Bruto krediti odobreni povezanim pravnim licima:                             |                    |                |
| - David Pajić Daka d.o.o. Beograd                                            | 46,166             | 47,204         |
| - Piraeus Leasing d.o.o. Beograd                                             | 18,108             | -              |
| - Dunav osiguranje a.d. Beograd                                              | 9,128              | 13,618         |
| - ostali                                                                     | 3,585              | 11,509         |
|                                                                              | <b>76,987</b>      | <b>72,331</b>  |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i>                                             |                    |                |
| - David Pajić Daka d.o.o. Beograd                                            | (127)              | (2,071)        |
| - Piraeus Leasing d.o.o. Beograd                                             | (18,087)           | -              |
| - Dunav osiguranje a.d. Beograd                                              | -                  | (58)           |
| - ostali                                                                     | -                  | (1,259)        |
|                                                                              | <b>(18,214)</b>    | <b>(3,388)</b> |
|                                                                              | <b>58,773</b>      | <b>68,943</b>  |
| Kreditni odobreni članovima Upravnog, Izvršnog i ostalih odbora Banke, bruto | 30,228             | 16,271         |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i>                                             | (315)              | (218)          |
|                                                                              | <b>29,913</b>      | <b>16,053</b>  |
| <b>Ukupno</b>                                                                | <b>88,686</b>      | <b>84,996</b>  |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

(a) Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine (Nastavak)

|                                                                                          | U hiljadama dinara |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                                                          | 31.12.2018.        | 31.12.2017.      |
| <b>Depoziti i primljeni krediti:</b>                                                     |                    |                  |
| Depoziti i krediti povezanih pravnih lica:                                               | <b>1,698,695</b>   | <b>3,307,937</b> |
| - Deka inženjering d.o.o. Beograd                                                        | 525,951            | 910,598          |
| - AD Imlek Padinska Skela                                                                | 650,354            | 905,947          |
| - Bambi a.d. Požarevac                                                                   | 335,116            | 1,206,591        |
| - ostali                                                                                 | 187,274            | 284,801          |
| Depoziti članova Upravnog, Izvršnog i ostalih odbora Banke                               | <b>148,945</b>     | <b>157,100</b>   |
| <b>Ukupno</b>                                                                            | <b>1,847,640</b>   | <b>3,465,037</b> |
| <b>Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze:</b>                                    |                    |                  |
| Garancije povezanih pravnih lica:                                                        | <b>1,121,405</b>   | <b>923,045</b>   |
| - AD Imlek Padinska Skela                                                                | 590,973            | 473,891          |
| - Bambi a.d. Požarevac                                                                   | 472,778            | 355,418          |
| - ostali                                                                                 | 57,654             | 93,736           |
| Neiskorišćeni odobreni minusi po tekućim računima i odobreni limiti po platnim karticama | <b>11,930</b>      | <b>8,980</b>     |
| <b>Ukupno</b>                                                                            | <b>1,133,335</b>   | <b>932,025</b>   |

U 2018. i u 2017. godini dati krediti i depoziti povezanim pravnim licima, članovima Izvršnog, Upravnog odbora i ostalih odbora Banke obuhvataju potraživanja po osnovu kreditnih kartica, minusa po tekućim računima i odobrenih kredita. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po uobičajenim komercijalnim uslovima.

- (b) Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa povezanim licima u 2018. godini su iznosili 29,417 hiljada dinara (2017. godina: 33,081 hiljada dinara), dok su rashodi od kamata, naknada i provizija iznosili 29,314 hiljada dinara (2017. godina: 15,895 hiljada dinara).
- (c) Zarade i naknade zarada članova Izvršnog odbora i Upravnog odbora Banke u 2018. i 2017. godini, prikazane su u sledećoj tabeli:

|                                                       | U hiljadama dinara     |                        |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                       | 01.01.-<br>31.12.2018. | 01.01.-<br>31.12.2017. |
| Bruto zarade i naknade zarada članova Izvršnog odbora | 41,706                 | 60,136                 |
| Naknade članovima Upravnog odbora                     | 13,708                 | 16,042                 |
| <b>Ukupno</b>                                         | <b>55,414</b>          | <b>76,178</b>          |

Neto zarade i naknade zarada članova Izvršnog i Upravnog odbora Banke u 2018. godini su iznosile 43,990 hiljada dinara (2017. godina: 61,410 hiljada dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

### **34. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

U skladu sa obimom i strukturom poslovanja Banka je uspostavila adekvatan sistem upravljanja rizicima, koji se odnosi na upravljanje svim rizicima, posebno u delu značajnih rizika kojima je izložena ili koji se mogu javiti u poslovanju.

Proces upravljanja rizicima u toku 2018. godine karakterišu opsežne aktivnosti u vezi sa značajnim promenama u organizacionoj strukturi Banke koje se odnose na pripajanje Piraeus banke a.d. Beograd, što je predstavljalo osnov za usklađivanje akata iz ove oblasti sa novom organizacionom strukturom i obimom poslovanja.

Pored navedenog, 2018. godinu karakterišu i aktivnosti na usklađivanju prakse sa novim propisima koji se odnose na uvođenje i primenu novog računovodstvenog standarda, MSFI 9 "Finansijski instrumenti", koji je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine.

#### **Ciljevi i principi upravljanja rizicima**

Sistem upravljanja rizicima Banka je uspostavila kroz:

- utvrđen okvir i strategiju upravljanja rizicima, koji su u skladu sa usvojenom strategijom i poslovnom politikom banke;
- definisane politike i procedure upravljanja rizicima koje obuhvataju identifikaciju, merenje/procenu, nadzor, izveštavanje i kontrolu rizika;
- utvrđenu organizacionu strukturu koja jasno definiše uloge i odgovornosti pojedinaca koji su uključeni u preuzimanje rizika, upravljanje rizicima kao i nadzor nad adekvatnošću upravljanja rizicima;
- nezavisnost funkcije upravljanja rizicima od ostalih poslovnih aktivnosti;
- adekvatan informacioni sistem koji obezbeđuje protok informacija od operativnog nivoa do najvišeg rukovodstva kao i sistem za obaveštavanje o svim uočenim odstupanjima;
- adekvatan sistem unutrašnjih kontrola;
- definisan proces interne procene adekvatnosti kapitala Banke; i
- sistem izveštavanja o izloženosti Banke rizicima koji obuhvata interno izveštavanje i izveštavanje spoljnih korisnika, a posebno Narodne banke Srbije.

#### **Nadležnosti**

Upravni odbor Banke, Odbor za praćenje poslovanja Banke, Izvršni odbor Banke, Kreditni odbor i 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.

Sistem upravljanja rizicima ima za cilj da se formira ambijent u kom se stvara i štiti stvorena vrednost uz poštovanje osnovnog principa da korist mora biti veća od troška.

Proces uključuje i sistem podizanja nivoa kulture rizika, odnosno nivoa svesti o značaju upravljanja rizicima, čime se postiže odgovarajuća komunikacija i stvara ambijent za adekvatnu alokaciju resursa.

Upravljanje rizicima je sastavni deo svih procesa, odnosno ugrađeno je u sistem korporativnog upravljanja, organizaciju Banke i obavezan je deo upravljačkih, ključnih poslovnih procesa i procesa podrške u organizacionoj strukturi, uz posebno naglašavanje povezanosti sa procesom interne procene adekvatnosti kapitala koji predstavlja integralni deo sistema upravljanja rizicima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

### **34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

#### **Nadležnosti (Nastavak)**

U cilju uspostavljanja jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti, pored organa upravljanja, formirani su i posebni odbori Banke nadležni za upravljanje rizikom saglasno internim aktima koji se odnose na njihov rad.

Nadležni organizacioni delovi Banke kontinuirano prate i propise i promene u regulativi, analiziraju njihov uticaj na poziciju Banke po pitanju izloženosti rizicima i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa propisanim i usvojenim okvirima.

Organizacioni delovi nadležni za monitoring pojedinačnih rizika 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 internim aktima kojima se reguliše upravljanje rizicima.

#### **34.1. Kreditni rizik**

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

Banka upravlja kreditnim rizikom pojedinačnog dužnika, rizikom portfolija što uključuje aktivno upravljanje sredstvima obezbeđenja, a kroz upravljanje:

- rizikom neizvršenja (*default risk*) – rizik neizmirenja obaveza od strane dužnika; i
- rizikom promene kvaliteta potraživanja (*downgrade risk*) – rizik pogoršanja kreditnog rejtinga dužnika.

Upravljanje kreditnim rizikom je usko povezano, odnosno uključuje i analize koje se odnose na identifikaciju i upravljanje rizicima koji su povezani sa istim, kao što su:

- kreditno-devizni rizik koji nastaje usled uticaja značajnog rasta deviznog kursa na kreditnu sposobnost dužnika, uključujući veću izloženost riziku klijenata sa neusklađenom valutnom strukturom potraživanja/prihoda i obaveza;
- rizik koncentracije koji proizilazi iz izloženosti prema licima i grupi povezanih lica i velikih izloženosti, kao i rizik koncentracije koji proizilazi iz koncentracije izloženosti pojedinim faktorima rizika: privredne grane, geografska područja, vrsta proizvoda i aktivnosti, instrumenti kreditne zaštite i slično;
- rizik zemlje, indirektno, imajući u vidu strukturu izloženosti Banke prema klijentima rezidentima; i
- kreditni rizik koji je indukovao kamatnim rizikom.

#### **Upravljanje kreditnim rizikom**

U cilju postizanja delotvornog okvira za upravljanje kreditnim rizikom Banka je definisala sledeće osnovne komponente:

- uspostavljanje sistema i nadzor nad sistemom koji sprovodi Upravni odbor i više rukovodstvo;
- jasna podela nadležnosti i odgovornosti u procesu upravljanja; i
- adekvatna primena sistema upravljanja i odgovarajućih politika i procedura.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**Upravljanje kreditnim rizikom (Nastavak)**

Proces upravljanja kreditnim rizikom obuhvata:

- identifikaciju u skladu sa usvojenim procedurama;
- merenje i procenu korišćenjem propisanih i internih metodologija;
- praćenje i kontrolu prema utvrđenim procedurama, kao i primenu tehnika ublažavanja tog rizika, korišćenjem instrumenata kreditne zaštite; i
- izveštavanje o izloženosti kreditnom riziku.

Cilj Banke nije da eliminiše kreditni rizik, već da preuzme isti u meri koja daje osnov za ostvarenje optimalnog odnosa rizika i prinosa.

Mere koje Banka primenjuje u cilju upravljanja kreditnim rizikom, uključuju sledeće osnovne principe:

- stroge kriterijume selekcije;
- pouzdan proces odobravanja kredita uz primenu definisanih kriterijuma za odobravanje kredita sa propisanom ocenom kreditne sposobnosti;
- efikasnu kreditnu administraciju i praćenje kroz adekvatno vođenje kreditnih dosijea u skladu sa propisima i procedurama Banke, i monitoring clijenata sa stanovišta docnje u naplati kao jednog od elemenata za uočavanje prvih znakova da klijent ima problema u poslovanju;
- adekvatne kontrole u vezi sa kreditnim rizikom u odnosima sa ugovornim stranama;
- diversifikaciju rizika kroz disperziju plasmana po iznosu, granama delatnosti i klijentima vodeći računa o izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i licima povezanim sa Bankom;
- spečavanje sukoba interesa;
- efikasno korišćenje i dostavljanje informacija;
- praćenje izloženosti tokom životnog veka plasmana, što se odnosi na kontrolu kreditnog procesa u toku i nakon odobravanja plasmana;
- odlučivanje na relevantnom nivou u skladu sa definisanim limitima i nadležnostima, a posebno u slučajevima angažovanja Banke po nestandardnim uslovima; i
- sprovođenje analize uticaja uvođenja novih proizvoda, aktivnosti i usluga na izloženost kreditnom riziku.

**Utvrđivanje limita**

Banka upravlja kreditnim rizikom kojem je izložena definisanjem i uspostavljanjem limita izloženosti za pojedinačnog dužnika i/ili grupu povezanih lica.

Odgovarajući limiti su definisani putem mehanizama centralizacije podataka/evidencija i kontrole.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

### **34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

#### **34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

##### **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 portfoliom Banke.

Sistem nadzora podrazumeva:

- vremensku dimenziju nadzora saglasno prirodi kreditnog rizika;
- različite procedure nadzora na predefinisanim nivoima odlučivanja;
- nezavisnu internu kontrolu procesa kreditiranja;
- nadzor i upravljanje kolateralima;
- praćenje izloženosti po klasama izloženosti; i
- upravljanje rizičnim plasmanima odnosno problematičnim kreditima i problematičnim potraživanjima.

Banka sprovodi ovu aktivnost i korektivne mere ukoliko i kada dođe do pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta. Sistem kreditnog nadzora je kreiran da pruži podršku višem rukovodstvu u nadzoru kvaliteta ukupnog kreditnog portfolija i njegovim trendovima.

##### **Procena kreditnog rizika**

Banka je definisala mehanizam nezavisne i kontinuirane procene procesa upravljanja kreditnim rizikom i postupke u procesu procene obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama.

Takođe, utvrđene su metode i tehnike procene obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, odnosno merenja očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa MSFI 9 "Finansijski instrumenti", a što je predmet stalnog nadzora, analize i ažuriranja u slučaju potrebe.

Rezultat takve procene je adekvatno dokumentovan i predstavlja deo sistema izveštavanja Izvršnog i Upravnog odbora Banke.

U cilju uvida u način upravljanja rizicima, a posebno kreditnim rizikom, Banka pored objavljenih podataka i informacija u takvom dokumentu, a koje se odnose na stepen izloženosti Banke kreditnom riziku, kvalitet imovine Banke, kvalitet i vrstu sredstava obezbeđenja i drugih vrsta kreditne zaštite, kao i kvalitet obračunatih prihoda od kamata objavljuje u okviru javno dostupnih godišnjih finansijskih izveštaja o poslovanju i u okviru izveštaja sastavljenih u skladu sa zahtevima za objavljivanje podataka i informacija Banke.

##### **Upravljanje problematičnim kreditima i problematičnim potraživanjima**

Banka je uredila sistem koji omogućava da se blagovremeno identifikuju problematični krediti kada postoji više mogućih opcija za korektivne mere. U momentu dodele statusa "problematičan" kreditu, menja se dalji tok upravljanja istim i on postaje deo posebnih korektivnih procedura.

U kontekstu adekvatnog nadzora nad ovim delom portfolija i zahteva dobre poslovne prakse, Banka je utvrdila operativni plan za upravljanje lošom aktivom, uz redovno praćenje i izveštavanje o realizaciji istog.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**Upravljanje problematičnim kreditima i problematičnim potraživanjima (Nastavak)**

Banka je formirala poseban organizacioni deo nadležan za monitoring, kontrolu i upravljanje problematičnim kreditima, odnosno problematičnim potraživanjima (loša aktiva), uz kontinuirano unapređenje organizacije i procesa.

Osnovna načela upravljanja lošom aktivom su:

- uspostavljanje posebnog organizacionog dela za upravljanje lošom aktivom, koji je funkcionalno i organizaciono odvojen od organizacionih delova u čijem je delokrugu preuzimanje rizika;
- praćenje kvaliteta kreditnog portfolija radi blagovremenog identifikovanja loše aktive, ili ranih signala upozorenja na izvesnost pada kvaliteta (povećanje loše aktive);
- utvrđivanje planiranih aktivnosti za naplatu uz analizu i predlaganje adekvatnih modela (restrukturiranje, realizacija kolaterala, sporazum sa dužnikom/jemcem, prodaja potraživanja i sl.), na način koji će povećati prinos na rizičnu aktivu i samim tim pozitivno uticati na rezultat i kapital Banke;
- redovno praćenje pozicija i sprovođenje računovodstvenog otpisa problematičnih potraživanja u slučajevima kada su ispunjeni usvojeni kriterijumi;
- obezbeđenje adekvatnog informacionog sistema/podrške i baze podataka za praćenje pozicija loše aktive (izloženost, kolaterali, pravni status, ostvareni rezultati, rokovi i dr.); i
- redovno izveštavanje nadležnih organa/odbora Banke u cilju preduzimanja i efikasne realizacije predloženih mera.

U cilju smanjenja rizika neizvršenja obaveza od strane klijenata, Banka preduzima sledeće mere za naplatu potraživanja:

- reprogramiranje i restrukturiranje;
- aktiviranje kolaterala;
- prodaju i ustupanje potraživanja;
- pokretanje sudskih sporova; i
- vansudska poravnjenja i ostale mere.

**Restrukturirana potraživanja**

Restrukturiranje potraživanja u načelu predstavlja odobravanje ustupaka u vezi sa otplatom pojedinačnog potraživanja koji ne bi bili odobreni da dužnik nije u finansijskim poteškoćama. Restrukturiranje se vrši:

- promenom uslova pod kojima je potraživanje nastalo, naročito ako su naknadno ugovoreni uslovi otplate potraživanja povoljniji u odnosu na prvobitno ugovorene; i
- refinansiranjem potraživanja.

Nadležni organizacioni delovi i rukovodstvo Banke kontinuirano vrše monitoring restrukturiranih kredita kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma i ugovorenih budućih plaćanja.

Ukoliko preduzete mere ne daju adekvatne rezultate u postupku naplate potraživanja daje se predlog za otpis preostalog potraživanja na utvrđenim nivoima odlučivanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****34.1. Kreditni rizik (Nastavak)****Kolaterali**

U skladu sa propisima, zahtevima dobre poslovne prakse i internim aktima, Banka uređuje proces upravljanja kolateralima.

Kolaterali se prate po kontrolnim tačkama koje su utvrđene posebnim aktima Banke, a odnose se na tip kolaterala, učestalost kontrole, organizacioni deo nadležan za konkretan postupak u okviru procesa i mere koje se preduzimaju po pitanju upravljanja kolateralom sa ciljem ublažavanja kreditnog rizika.

Kolaterali se prikazuju po fer (poslednjoj procenjenoj) vrednosti, a koja je i predmet kontinuiranog monitoringa i periodične procene u zavisnosti od vrste kolaterala.

Procenjena vrednost kolaterala predstavlja tržišnu vrednost kolaterala utvrđenu od strane ovlašćenog procenjivača.

Klasifikacija kolaterala se vrši u skladu sa kriterijumima definisanim Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

**Procena obezvređenja**

U skladu sa MSFI 9, obezvređenje se računa kao očekivani kreditni gubitak za instrumente koji su klasifikovani u kategoriju finansijskih instrumenata koji se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, uz određenu segmentaciju portfolija.

U skladu sa internim metodologijama, Banka procenjuje sposobnost dužnika da izmiri obaveze prema Banci analizom poslovanja dužnika i ocenom kvaliteta sredstava obezbeđenja pre odobrenja angažovanja i na dalje za vreme trajanja ugovornog odnosa.

Banka najmanje jednom tromesečno procenjuje kvalitet potraživanja, utvrđuje da li postoji objektivni dokaz o obezvređenju i obračunava iznos tog obezvređenja i na bazi ocene nivoa kreditnog rizika potraživanja klasifikuje u jednu od kategorija rizika.

Takođe, najmanje jednom tromesečno procenjuje se da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na dan početnog priznavanja i obračunava iznos obezvređenja po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka.

Potraživanje se smatra obezvređenim ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju, pri čemu se pod objektivnim dokazom o obezvređenju porazumevaju podaci o jednom ili više nastalih događaja koji negativno utiču na procenjene buduće novčane tokove.

Ako postoje objektivni dokazi o obezvređenju, pokreće se jedan od mehanizama obezbeđenja naplate: restrukturiranje duga ili aktiviranje postupka unovčavanja instrumenata obezbeđenja i potraživanje od dužnika se posebno prati i pojedinačno procenjuje, pri čemu se uzimaju u obzir novčani tokovi po osnovu sredstava obezbeđenja potraživanja.

U slučajevima kada se uzimaju u obzir novčani tokovi po osnovu sredstava obezbeđenja primenjuju se dva scenarija koja podrazumevaju naplatu iz kolaterala i naplatu bez realizacije kolaterala u procentu 1-LGD sa većom verovatnoćom ostvarenja i/ili nemogućnost naplate realizacijom instrumenta obezbeđenja sa nižom verovatnoćom ostvarenja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**Procena obezvređenja (Nastavak)**

Ukoliko objektivan dokaz nije ustanovljen Banka procenu obezvređenja vrši na grupnoj osnovi.

Procena obezvređenja na grupnoj osnovi se vrši po segmentima finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika (*asset class*).

Potraživanjima se dodeljuje nivo obezvređenja (*stage*), od 1 do 3, u skladu sa usvojenim pravilima, a posmatraju se karakteristike potraživanja i dužnika, od kojih je najznačajniji kriterijum značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta, kao i promene u tržišnim pokazateljima, poslovanju i drugi kvalitativni pokazatelji.

Kriterijumi koji se koriste za određivanje nivoa obezvređenja zasnivaju su na kreditnom kvalitetu instrumenta u trenutku inicijalnog priznavanja i na dan izveštavanja, na činjenici da li se instrument ili dužnik zbog informacija koje Banka može posedovati nalaze pod posebnim nadzorom Banke, statusu instrumenta ili dužnika (aktivan, dužnik u stečaju/likvidaciji, u restrukturiranju, itd.) i broju dana za koje postoji kašnjenje u naplati u materijalno značajnom iznosu.

Instrumenti koji su na izveštajni datum raspoređeni u nivo 1 imaju nizak kreditni rizik.

Smatra se da je na izveštajni datum došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na dan početnog priznavanja, ako je instrument u momentu početnog priznavanja bio raspoređen u nivo 1 a na izveštajni datum raspoređen u nivo 2, a da pritom nema objektivnih dokaza o obezvređenju.

Status neizmirenja obaveza (koji se koristi za potrebe određivanja promena u riziku nastupanja ovog statusa u odnosu na dan početnog priznanja) imaju svi instrumenti raspoređeni u nivo 3.

Procena očekivanog kreditnog gubitka (ECL) se zasniva na utvrđenim parametrima:

- rezultati tranzicionih matrica internih rejtinga;
- procene kumulativnih i marginalnih PD;
- procena višegodišnjih PD;
- transformacija TTC (Through the cycle) u PiT (Point in time) PD, po metodi Bayesovog skaliranja;
- transformacija LGD nakon ocene uslovnih, kumulativnih i lifetime PD (LGD-gubitak u slučaju neizmirenja (netransformisani) se obračunava na osnovu podataka o naplati default potraživanja, bez korišćenja sredstava obezbeđenja;
- 12 mesečni i životni - "*lifetime*" PD (u slučaju da su ispunjeni kriterijumi, odnosno da je identifikovano značajno povećanje rizika, očekivani gubici za period od 12 meseci zamenjuju se očekivanim gubicima do dospeća sredstva, odnosno za ceo period trajanja instrumenta).

Za procenu višegodišnjih verovatnoća neizmirenja (*cumulative*, *lifetime* i *forward* PD), koristi se metod homogenih Markovljevih lanaca.

Uračunavanje makroekonomskih efekata (*forward-looking*) u procenu očekivanih kreditnih gubitaka se vrši u slučajevima kada se potvrdi da postoji korelacija sa očekivanim gubitkom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**Procena obezvređenja (Nastavak)**

U analizi makroekonomskih serija korišćeni su parametri: stopa rasta bruto domaćeg proizvoda (BDP), u procentima na godišnjem nivou, stopa nezaposlenosti na godišnjem nivou, inflacija, aproksimirana stopa rasta indeksa potrošačkih cena (CPI), monetarni agregat M3 (najšira definicija novčane mase u sistemu), kurs evra.

Zaključak se donosi na osnovu deskriptivne statistike vremenskih serija (srednja vrednost, standardna devijacija, najmanja i najveća vrednost, kao i iznos proširene ADF (Augmented Dickey-Fuller) test statistike.

Uračunavanje makroekonomskih efekata, odnosno "gledanje unapred" se vrši korišćenjem metoda direktnog podešavanja (*Direct Adjustment Method*) profila uslovnih verovatnoća neizmirenja, koji se zasniva na proceni TTC PD profila za svaki segment portfolija i rejting kategoriji, primeni transformacija iz TTC u PiT PD za prvi period posmatranja. Navedena transformacija se vrši za sve makroekonomske scenarije za koje je moguće dobiti predviđanja budućih stopa neizmirenja, a nakon poslednjeg perioda za koji je moguće dobiti predviđanja budućih stopa neizmirenja primenjuje se autoregresivni proces prvog reda.

**Kapitalni zahtev za kreditni rizik**

Za izračunavanje aktive ponderisane kreditnim rizikom Banka koristi standardizovan pristup, definisan Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Aktiva ponderisana kreditnim rizikom predstavlja zbir vrednosti pozicija bilansne aktive i vanbilansnih stavki pomnožen odgovarajućim ponderima kreditnog rizika.

Izloženost za pozicije bilansne aktive jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih pozicija umanjenom za specifična prilagođavanja za kreditni rizik, dodatna prilagođavanja u skladu s Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke i druga umanjena kapitala u vezi sa tom pozicijom.

Iznos izloženosti za vanbilansne stavke jednak je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih stavki umanjenom za specifična prilagođavanja za kreditni rizik i iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke i pomnoženom propisanim faktorima konverzije u zavisnosti od nivoa rizičnosti vanbilansne pozicije.

U skladu sa strukturom portfolija na kraju 2018. godine Banka je u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, obračunala izloženost i kapitalni zahtev za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti (CVA rizik, credit valuation adjustment).

Prilagođavanje kreditne izloženosti je iznos prilagođavanja po osnovu grupe transakcija s drugom ugovornom stranom do iznosa njihove srednje tržišne vrednosti (mid-market valuation), a to prilagođavanje odražava tržišnu vrednost kreditnog rizika druge ugovorne strane za Banku.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**Kapitalni zahtev za kreditni rizik (Nastavak)**

Izloženost riziku prilagođavanja kreditne dat je u tabeli u nastavku:

| <b>31.12.2018.</b>                                    | <b>U hiljadama dinara</b> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|
| Nominalna vrednost (FX Swap)                          | 5,380,000                 |
| Izloženost riziku prilagođavanja kreditne izloženosti | 131,349                   |

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama**

Tabela u nastavku predstavlja najgori scenario izloženosti kreditnom riziku na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i zaštite od kreditnog rizika. Izloženosti kreditnom riziku iskazane su po neto knjigovodstvenoj vrednosti na dan izveštavanja.

|                                                                    | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>Korekcije</b> | <b>U hiljadama dinara<br/>Početno stanje<br/>01.01.2018.</b> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Izloženost kreditnom riziku po bilansnim stavkama:</b>          |                    |                    |                  |                                                              |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                            | 9,925,115          | 3,398,291          | (46)             | 3,398,245                                                    |
| Hartije od vrednosti                                               | 9,503,170          | 5,407,303          | 98               | 5,407,401                                                    |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 5,555,949          | 3,442,069          | (62,891)         | 3,379,178                                                    |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                | 32,084,818         | 13,601,850         | 22,543           | 13,624,393                                                   |
| Ostala sredstva                                                    | 406,897            | 320,417            | 6,112            | 326,529                                                      |
| <b>Ukupno</b>                                                      | <b>57,475,949</b>  | <b>26,169,930</b>  | <b>(34,184)</b>  | <b>26,135,746</b>                                            |
| <b>Izloženost kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama:</b>       |                    |                    |                  |                                                              |
| Garancije                                                          | 5,350,648          | 1,428,120          | -                | 1,428,120                                                    |
| Ostale preuzete neopozive obaveze                                  | 3,727,814          | 1,920,299          | -                | 1,920,299                                                    |
| Preuzete opozive obaveze                                           | 2,758,603          | 1,168,722          | -                | 1,168,722                                                    |
| <b>Ukupno</b>                                                      | <b>11,837,065</b>  | <b>4,517,141</b>   | <b>-</b>         | <b>4,517,141</b>                                             |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                          | <b>69,313,014</b>  | <b>30,687,071</b>  | <b>(34,184)</b>  | <b>30,652,887</b>                                            |

U slučaju finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti, prikazani iznosi predstavljaju trenutnu izloženost kreditnom riziku, ali ne i maksimalnu izloženost riziku koja može nastati u budućnosti kao rezultat promena fer vrednosti.

Na dan 31. decembra 2018. godine ukupna aktiva po bilansnim potraživanjima i vanbilansnim stavkama koja se klasifikuje iznosi 52,505,649 hiljada dinara po bruto knjigovodstvenoj vrednosti (31. decembar 2017. godine: 22,818,998 hiljada dinara), odnosno 49,814,187 hiljada dinara po neto knjigovodstvenoj vrednosti (31. decembar 2017. godine: 21,796,555 hiljada dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

U narednoj tabeli su prikazane rizične bilansne i vanbilansne izloženosti koje se klasifikuju, raspoređene u nivoe kreditnog rizika – 1, 2 i 3 na dan **31. decembra 2018. godine**:

|                                                        | U hiljadama dinara |                    |                   |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                                                        | Bruto izloženost   | Ispravka vrednosti | Neto izloženost   |
| <b>Bilansne izloženosti</b>                            |                    |                    |                   |
| <b>Redovni plasmani</b>                                | <b>37,013,408</b>  | <b>(1,063,081)</b> | <b>35,950,327</b> |
| Nivo 1                                                 | 33,691,774         | (649,267)          | 33,042,507        |
| Nivo 2                                                 | 3,321,634          | (413,814)          | 2,907,820         |
| <b>Plasmani u statusu neizmirenja obaveza - Nivo 3</b> | <b>3,277,400</b>   | <b>(1,473,399)</b> | <b>1,804,001</b>  |
| Grupno procenjeni                                      | -                  | -                  | -                 |
| Pojedinačno procenjeni                                 | 3,277,400          | (1,473,399)        | 1,804,001         |
| <b>Hartije od vrednosti - Nivo 1</b>                   | <b>2,132</b>       | <b>(16)</b>        | <b>2,116</b>      |
| <b>Sredstva stečena naplatom potraživanja</b>          | <b>375,644</b>     | <b>-</b>           | <b>375,644</b>    |
| <b>Ukupno bilansne izloženosti</b>                     | <b>40,668,584</b>  | <b>(2,536,496)</b> | <b>38,132,088</b> |
| <b>Vanbilansne izloženosti</b>                         |                    |                    |                   |
| <b>Redovni plasmani</b>                                | <b>11,779,916</b>  | <b>(141,632)</b>   | <b>11,638,284</b> |
| Nivo 1                                                 | 11,058,202         | (133,587)          | 10,924,615        |
| Nivo 2                                                 | 721,714            | (8,045)            | 713,669           |
| <b>Plasmani u statusu neizmirenja obaveza - Nivo 3</b> | <b>57,149</b>      | <b>(13,334)</b>    | <b>43,815</b>     |
| Grupno procenjeni                                      | -                  | -                  | -                 |
| Pojedinačno procenjeni                                 | 57,149             | (13,334)           | 43,815            |
| <b>Ukupno vanbilansne izloženosti</b>                  | <b>11,837,065</b>  | <b>(154,966)</b>   | <b>11,682,099</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

|                                                        | 31.12.2017.       |                    |                   | Efekti prve primene MSFI 9 | U hiljadama dinara<br>01.01.2018. |                                   |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                                        | Bruto izloženost  | Ispravka vrednosti | Neto izloženost   |                            | Bruto izloženost                  | Ispravka vrednosti i rezervisanja | Neto izloženost   |
| <b>Bilansne izloženosti</b>                            |                   |                    |                   |                            |                                   |                                   |                   |
| <b>Redovni plasmani</b>                                | <b>17,137,777</b> | <b>(300,818)</b>   | <b>16,836,959</b> | <b>(53,258)</b>            | <b>17,137,777</b>                 | <b>(354,076)</b>                  | <b>16,783,701</b> |
| Nivo 1                                                 | XXXXX             | XXXXX              | XXXXX             | (2,220)                    | 16,646,575                        | (209,380)                         | 16,437,195        |
| Nivo 2                                                 | XXXXX             | XXXXX              | XXXXX             | (51,038)                   | 491,202                           | (144,696)                         | 346,506           |
| <b>Plasmani u statusu neizmirenja obaveza - Nivo 3</b> | <b>1,157,503</b>  | <b>(695,491)</b>   | <b>462,012</b>    | <b>16,774</b>              | <b>1,157,503</b>                  | <b>(678,717)</b>                  | <b>478,786</b>    |
| Grupno procenjeni                                      | -                 | -                  | -                 | 17,198                     | 421,010                           | (316,699)                         | 104,311           |
| Pojedinačno procenjeni                                 | -                 | -                  | -                 | (424)                      | 736,493                           | (362,018)                         | 374,475           |
| <b>Hartije od vrednosti - Nivo 1</b>                   | <b>4,454</b>      | <b>(186)</b>       | <b>4,268</b>      | <b>177</b>                 | <b>4,454</b>                      | <b>(9)</b>                        | <b>4,445</b>      |
| <b>Sredstva stečena naplatom potraživanja</b>          | <b>2,123</b>      | <b>(2,123)</b>     | <b>-</b>          | <b>2,123</b>               | <b>2,123</b>                      | <b>-</b>                          | <b>2,123</b>      |
| <b>Ukupno bilansne izloženosti</b>                     | <b>18,301,857</b> | <b>(998,618)</b>   | <b>17,303,239</b> | <b>(34,184)</b>            | <b>18,301,857</b>                 | <b>(1,032,802)</b>                | <b>17,269,055</b> |
| <b>Vanbilansne izloženosti</b>                         |                   |                    |                   |                            |                                   |                                   |                   |
| <b>Redovni plasmani</b>                                | <b>4,510,176</b>  | <b>(23,149)</b>    | <b>4,487,027</b>  | <b>2,284</b>               | <b>4,510,176</b>                  | <b>(20,865)</b>                   | <b>4,489,311</b>  |
| Nivo 1                                                 | XXXXX             | XXXXX              | XXXXX             | 5,477                      | 4,383,046                         | (15,985)                          | 4,367,061         |
| Nivo 2                                                 | XXXXX             | XXXXX              | XXXXX             | (3,193)                    | 127,130                           | (4,880)                           | 122,250           |
| <b>Plasmani u statusu neizmirenja obaveza - Nivo 3</b> | <b>6,965</b>      | <b>(676)</b>       | <b>6,289</b>      | <b>(50)</b>                | <b>6,965</b>                      | <b>(726)</b>                      | <b>6,239</b>      |
| Grupno procenjeni                                      | -                 | -                  | -                 | (260)                      | 5,974                             | (464)                             | 5,510             |
| Pojedinačno procenjeni                                 | -                 | -                  | -                 | 210                        | 991                               | (262)                             | 729               |
| <b>Ukupno vanbilansne izloženosti</b>                  | <b>4,517,141</b>  | <b>(23,825)</b>    | <b>4,493,316</b>  | <b>2,234</b>               | <b>4,517,141</b>                  | <b>(21,591)</b>                   | <b>4,495,550</b>  |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

Pregled kretanja i stanja rezervisanja za očekivane kreditne gubitke prema tipu finansijskog instrumenta u 2018. godini:

| Kretanja MSFI rezervisanja u<br>2018.                   | U hiljadama dinara      |                |                  |                  |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                         | Kreditni i potraživanja |                |                  | Ukupno           |
|                                                         | Nivo 1                  | Nivo 2         | Nivo 3           |                  |
| Početno stanje - 01.01.2018.                            | 221,628                 | 150,865        | 681,628          | 1,054,121        |
| Transfer u Nivo 1                                       | 42,593                  | (80,307)       | (14,566)         | (52,280)         |
| Transfer u Nivo 2                                       | (13,256)                | 66,631         | (24,074)         | 29,301           |
| Transfer u Nivo 3                                       | (2,159)                 | (11,038)       | 150,147          | 136,950          |
| Promene MSFI rezervisanja po osnovu promene vrednovanja | 6,890                   | (3,855)        | 18,835           | 21,870           |
| Nova produkcija                                         | 634,965                 | 347,628        | 1,078,308        | 2,060,901        |
| Obračunate kursne razlike                               | (107,791)               | (38,293)       | (67,919)         | (214,003)        |
| Naplata                                                 | -                       | -              | 756              | 756              |
| Prenos na vanbilansnu evidenciju                        | -                       | -              | (277,110)        | (277,110)        |
| Prodaja (ustupanje) potraživanja                        | -                       | -              | (69,044)         | (69,044)         |
| <b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>                        | <b>782,870</b>          | <b>431,631</b> | <b>1,476,961</b> | <b>2,691,462</b> |

| Kretanja MSFI rezervisanja u<br>2018.                   | U hiljadama dinara              |          |          |              |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|----------|----------|--------------|
|                                                         | Kreditni i potraživanja - banke |          |          | Ukupno       |
|                                                         | Nivo 1                          | Nivo 2   | Nivo 3   |              |
| Početno stanje - 01.01.2018.                            | 61,835                          | 4        | 49,443   | 111,282      |
| Transfer u Nivo 1                                       | -                               | -        | -        | -            |
| Transfer u Nivo 2                                       | (5,743)                         | -        | -        | (5,743)      |
| Transfer u Nivo 3                                       | -                               | -        | -        | -            |
| Promene MSFI rezervisanja po osnovu promene vrednovanja | (16,242)                        | -        | -        | (16,242)     |
| Nova produkcija                                         | 856                             | -        | -        | 856          |
| Naplata                                                 | (39,091)                        | (4)      | -        | (39,095)     |
| Obračunate kursne razlike                               | -                               | -        | 756      | 756          |
| Prenos na vanbilansnu evidenciju                        | -                               | -        | (50,199) | (50,199)     |
| Prodaja (ustupanje) potraživanja                        | -                               | -        | -        | -            |
| <b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>                        | <b>1,615</b>                    | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1,615</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

Pregled kretanja i stanja rezervisanja za očekivane kreditne gubitke prema tipu finansijskog instrumenta u 2018. godini (Nastavak):

| Kretanja MSFI rezervisanja u<br>2018.                      | U hiljadama dinara<br>Kreditni i potraživanja - privreda bez<br>banaka |                |                |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                            | Nivo 1                                                                 | Nivo 2         | Nivo 3         | Ukupno           |
| Početno stanje - 01.01.2018.                               | 98,835                                                                 | 33,212         | 316,735        | 448,782          |
| Transfer u Nivo 1                                          | 3,875                                                                  | (8,394)        | (1,464)        | (5,983)          |
| Transfer u Nivo 2                                          | (4,640)                                                                | 11,277         | (15)           | 6,622            |
| Transfer u Nivo 3                                          | (1,014)                                                                | (511)          | 8,161          | 6,636            |
| Promene MSFI rezervisanja po<br>osnovu promene vrednovanja | (15,704)                                                               | -              | 19,751         | 4,047            |
| Nova produkcija                                            | 290,491                                                                | 192,962        | 641,471        | 1,124,924        |
| Naplata                                                    | (50,323)                                                               | (24,307)       | (67,919)       | (142,549)        |
| Prenos na vanbilansnu evidenciju                           | -                                                                      | -              | (92,995)       | (92,995)         |
| Prodaja (ustupanje) potraživanja                           | -                                                                      | -              | (69,044)       | (69,044)         |
| <b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>                           | <b>321,520</b>                                                         | <b>204,239</b> | <b>754,681</b> | <b>1,280,440</b> |

| Kretanja MSFI rezervisanja u<br>2018.                      | U hiljadama dinara<br>Kreditni i potraživanja - stanovništvo |                |                |                  |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                            | Nivo 1                                                       | Nivo 2         | Nivo 3         | Ukupno           |
| Početno stanje - 01.01.2018.                               | 60,958                                                       | 117,649        | 315,450        | 494,057          |
| Transfer u Nivo 1                                          | 38,718                                                       | (71,913)       | (13,102)       | (46,297)         |
| Transfer u Nivo 2                                          | (2,873)                                                      | 55,354         | (24,059)       | 28,422           |
| Transfer u Nivo 3                                          | (1,145)                                                      | (10,527)       | 141,986        | 130,314          |
| Promene MSFI rezervisanja po<br>osnovu promene vrednovanja | 38,836                                                       | (3,855)        | (916)          | 34,065           |
| Nova produkcija                                            | 343,618                                                      | 154,666        | 436,837        | 935,121          |
| Naplata                                                    | (18,377)                                                     | (13,982)       | -              | (32,359)         |
| Prenos na vanbilansnu evidenciju                           | -                                                            | -              | (133,916)      | (133,916)        |
| Prodaja (ustupanje) potraživanja                           | -                                                            | -              | -              | -                |
| <b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>                           | <b>459,735</b>                                               | <b>227,392</b> | <b>722,280</b> | <b>1,409,407</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

Pregled kretanja i stanja rezervisanja za očekivane kreditne gubitke prema tipu finansijskog instrumenta u 2018. godini (Nastavak):

| Kretanja MSFI rezervisanja<br>u 2018.                      | HOV koje se vrednuju<br>kroz ostali rezultat |          |          | U hiljadama dinara |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------|----------|--------------------|
|                                                            | Nivo 1                                       | Nivo 2   | Nivo 3   | Ukupno             |
| Stanje na dan 01.01.2018.                                  | 68,171                                       | -        | -        | 68,171             |
| Transfer u Nivo 1                                          | -                                            | -        | -        | -                  |
| Transfer u Nivo 2                                          | -                                            | -        | -        | -                  |
| Transfer u Nivo 3                                          | -                                            | -        | -        | -                  |
| Promene MSFI rezervisanja po<br>osnovu promene vrednovanja | (58,482)                                     | -        | -        | (58,482)           |
| Nova produkcija                                            | 4,136                                        | -        | -        | 4,136              |
| Naplata                                                    | 1,084                                        | -        | -        | 1,084              |
| <b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>                           | <b>14,909</b>                                | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>14,909</b>      |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

U sledećim tabelama je prikazan pregled maksimalne kreditne izloženosti (bilansne i vanbilansne stavke) po geografskoj koncentraciji sa stanjem na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine:

**Pregled finansijskih sredstava po geografskoj koncentraciji**

| <b>31.12.2018.</b>                                                 | <b>Srbija</b>     | <b>Slovenija</b> | <b>EU</b>        | <b>U hiljadama dinara</b> |                   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|-------------------|
|                                                                    |                   |                  |                  | <b>Rusija</b>             | <b>Ukupno</b>     |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                            | 9,925,115         | -                | -                | -                         | 9,925,115         |
| Hartije od vrednosti                                               | 9,503,170         | -                | -                | -                         | 9,503,170         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 1,524,541         | -                | 3,753,285        | 278,123                   | 5,555,949         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                | 32,084,818        | -                | -                | -                         | 32,084,818        |
| Ostala sredstva                                                    | 406,897           | -                | -                | -                         | 406,897           |
| Garancije i ostale preuzete neopozive i opozive obaveze            | 11,837,065        | -                | -                | -                         | 11,837,065        |
| <b>Ukupno</b>                                                      | <b>65,281,606</b> | <b>-</b>         | <b>3,753,285</b> | <b>278,123</b>            | <b>69,313,014</b> |

| <b>31.12.2017.</b>                                                 | <b>Srbija</b>     | <b>Slovenija</b> | <b>EU</b>      | <b>Rusija</b> | <b>Ukupno 31.12.2017</b> | <b>U hiljadama dinara</b> |                                   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                                                                    |                   |                  |                |               |                          | <b>Korekcije</b>          | <b>Početno stanje 01.01.2018.</b> |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                            | 3,398,291         | -                | -              | -             | 3,398,291                | (46)                      | 3,398,245                         |
| Hartije od vrednosti                                               | 5,407,303         | -                | -              | -             | 5,407,303                | 98                        | 5,407,401                         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | 1,949,298         | 637,163          | 843,504        | 12,104        | 3,442,069                | (62,891)                  | 3,379,178                         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                | 13,601,850        | -                | -              | -             | 13,601,850               | 22,543                    | 13,624,393                        |
| Ostala sredstva                                                    | 320,417           | -                | -              | -             | 320,417                  | 6,112                     | 326,529                           |
| Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze                      | 4,517,141         | -                | -              | -             | 4,517,141                | -                         | 4,517,141                         |
| <b>Ukupno</b>                                                      | <b>29,194,300</b> | <b>637,163</b>   | <b>843,504</b> | <b>12,104</b> | <b>30,687,071</b>        | <b>(34,184)</b>           | <b>30,652,887</b>                 |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku (bilansne i vanbilansne stavke), po industrijskim sektorima, na dan **31. decembra 2018. godine** prikazana je u sledećoj tabeli:

|                                                                          | U hiljadama dinara                                       |                  |                                                    |                     |                                             |                   |                                                        |                   |                     |                   |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                                                          | Rudarstvo,<br>energetika i<br>prerađivačka<br>industrija | Trgovina         | Poljoprivre-<br>da, lov,<br>ribolov i<br>šumarstvo | Građevi-<br>narstvo | Usluge,<br>turizam i<br>ugosti-<br>teljstvo | Stanovniš-<br>tvo | Državna<br>administra-<br>cija i druge<br>javne usluge | Banke             | Ostali<br>komitenti | Ukupno            |
| Gotovina i sredstva kod<br>centralne banke                               | -                                                        | -                | -                                                  | -                   | -                                           | -                 |                                                        | 9,925,115         | -                   | 9,925,115         |
| Hartije od vrednosti                                                     | 16                                                       | -                | -                                                  | -                   | -                                           | -                 | 9,502,675                                              | -                 | 479                 | 9,503,170         |
| Kredit i potraživanja od<br>banaka i drugih<br>finansijskih organizacija | -                                                        | -                | -                                                  | -                   | -                                           | -                 |                                                        | 5,555,949         | -                   | 5,555,949         |
| Kredit i potraživanja od<br>komitenata                                   | 2,449,222                                                | 2,049,370        | 667,099                                            | 1,141,272           | 578,282                                     | 22,420,678        | 26,666                                                 | -                 | 2,752,229           | 32,084,818        |
| Ostala sredstva                                                          | 4,037                                                    | 15,485           | 292                                                | 21,823              | 6,278                                       | 157,079           | 14,689                                                 | 78,442            | 108,772             | 406,897           |
| Garancije i ostale<br>preuzete neopozive i<br>opozive obaveze            | 1,215,832                                                | 1,453,969        | -                                                  | 3,070,772           | 1,441,605                                   | 1,511,318         | 2,120                                                  | 359,231           | 2,782,218           | 11,837,065        |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>3,669,107</b>                                         | <b>3,518,824</b> | <b>667,391</b>                                     | <b>4,233,867</b>    | <b>2,026,165</b>                            | <b>24,089,075</b> | <b>9,546,150</b>                                       | <b>15,918,737</b> | <b>5,643,698</b>    | <b>69,313,014</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku (bilansne i vanbilansne stavke), po industrijskim sektorima, na dan **31. decembra 2017. godine** prikazana je u sledećoj tabeli:

| U hiljadama dinara                                                 |                                                 |                  |                                         |                  |                                  |                  |                                             |                  |                  |                   | Početno stanje  |                   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|---------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                                                    | Rudarstvo, energetika i prerađivačka industrija | Trgovina         | Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo | Građevinarstvo   | Usluge, turizam i ugostiteljstvo | Stanovništvo     | Državna administracija i druge javne usluge | Banke            | Ostali komitenti | Ukupno            | Korekcija       | 01.01.2018.       |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                            | -                                               | -                | -                                       | -                | -                                | -                | -                                           | 3,398,291        | -                | 3,398,291         | (46)            | 3,398,245         |
| Hartije od vrednosti                                               | 16                                              | -                | -                                       | -                | -                                | -                | 5,404,350                                   | 2,459            | 478              | 5,407,303         | 98              | 5,407,401         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija | -                                               | -                | -                                       | -                | -                                | -                | -                                           | 3,442,069        | -                | 3,442,069         | (62,891)        | 3,379,178         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                | 1,700,070                                       | 1,462,904        | 21,449                                  | 1,312,480        | 86,633                           | 8,098,540        | 76,964                                      | -                | 842,810          | 13,601,850        | 22,543          | 13,624,393        |
| Ostala sredstva                                                    | 525                                             | 236,467          | 10,497                                  | 15,446           | 2,210                            | 2,934            | 3,211                                       | 1,356            | 47,771           | 320,417           | 6,112           | 326,529           |
| Garancije i ostale preuzete neopozive i opozive obaveze            | 736,884                                         | 295,875          | 11,003                                  | 459,516          | 181,022                          | 1,058,036        | 2,430                                       | 240,731          | 1,531,644        | 4,517,141         | -               | 4,517,141         |
| <b>Ukupno</b>                                                      | <b>2,437,495</b>                                | <b>1,995,246</b> | <b>42,949</b>                           | <b>1,787,442</b> | <b>269,865</b>                   | <b>9,159,510</b> | <b>5,486,955</b>                            | <b>7,084,906</b> | <b>2,422,703</b> | <b>30,687,071</b> | <b>(34,184)</b> | <b>30,652,887</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolija**

Kvalitet portfolija Banke (rizičnih bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) koji se klasifikuje, kao i struktura ispravki vrednosti i rezervisanja, utvrđenih u skladu sa internom metodologijom Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine, prikazani su u sledećim tabelama:

| Kategorije    | Plasmani komitentima |                  |                  | Plasmani bankama |           |          | U hiljadama dinara             |                                |
|---------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
|               | Nivo 1               | Nivo 2           | Nivo 3           | Nivo 1           | Nivo 2    | Nivo 3   | Ukupno 2018.                   | Ukupno 2017.                   |
|               |                      |                  |                  |                  |           |          | Plasmani komitentima i bankama | Plasmani komitentima i bankama |
| A             | 17,931,924           | 14,291           | -                | 3,002,119        | 15        | -        | 20,948,349                     | 15,578,639                     |
| B             | 16,545,075           | 306,428          | 196,848          | 2,276,240        | -         | -        | 19,324,591                     | 4,608,935                      |
| V             | 2,915,309            | 3,203,703        | -                | -                | -         | -        | 6,119,012                      | 1,281,301                      |
| G             | 1,389,863            | 368,010          | 880,960          | -                | -         | -        | 2,638,833                      | 413,408                        |
| D             | 691,376              | 150,901          | 2,256,742        | 375,845          | -         | -        | 3,474,864                      | 936,716                        |
| <b>Ukupno</b> | <b>39,473,547</b>    | <b>4,043,333</b> | <b>3,334,550</b> | <b>5,654,204</b> | <b>15</b> | <b>-</b> | <b>52,505,649</b>              | <b>22,818,999</b>              |

| Kategorije    | Ispravke vrednosti i rezervisanja komitentima |                |                  | Ispravke vrednosti i rezervisanja bankama |          |          | U hiljadama dinara             |                                |
|---------------|-----------------------------------------------|----------------|------------------|-------------------------------------------|----------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
|               | Nivo 1                                        | Nivo 2         | Nivo 3           | Nivo 1                                    | Nivo 2   | Nivo 3   | Ukupno 2018.                   | Ukupno 2017.                   |
|               |                                               |                |                  |                                           |          |          | Plasmani komitentima i bankama | Plasmani komitentima i bankama |
| A             | 216,165                                       | 73             | -                | 896                                       | -        | -        | 217,134                        | 87,964                         |
| B             | 208,910                                       | 10,464         | 1,592            | 701                                       | -        | -        | 221,667                        | 88,774                         |
| V             | 173,713                                       | 338,986        | -                | -                                         | -        | -        | 512,699                        | 75,111                         |
| G             | 6,920                                         | 42,777         | 317,030          | -                                         | -        | -        | 366,727                        | 107,522                        |
| D             | 175,547                                       | 39,331         | 1,158,339        | 18                                        | -        | -        | 1,373,235                      | 663,072                        |
| <b>Ukupno</b> | <b>781,255</b>                                | <b>431,631</b> | <b>1,476,961</b> | <b>1,615</b>                              | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>2,691,462</b>               | <b>1,022,443</b>               |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)**

Tabela u nastavku prikazuje strukturu portfolija Banke (rizične bilansne i vanbilansne stavke) na dan 31. decembra 2018. godine prema kvalitetu plasmana.

| Pozicija           | Status | Pravna lica      |                    | Fizička lica     |                    | U hiljadama dinara Banke |                    |
|--------------------|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
|                    |        | Bruto izloženost | Ispravka vrednosti | Bruto izloženost | Ispravka vrednosti | Bruto izloženost         | Ispravka vrednosti |
| Nivo 1             | PL     | 17,971,018       | 321,046            | 21,430,833       | 417,673            | 5,654,204                | 1,615              |
|                    | NPL    | 489              | 474                | 71,207           | 42,062             | -                        | -                  |
|                    | UKUPNO | 17,971,507       | 321,520            | 21,502,040       | 459,735            | 5,654,204                | 1,615              |
| Nivo 2             | PL     | 1,719,049        | 203,972            | 2,301,278        | 225,851            | 15                       | -                  |
|                    | NPL    | 3,052            | 267                | 19,954           | 1,541              | -                        | -                  |
|                    | UKUPNO | 1,722,101        | 204,239            | 2,321,232        | 227,392            | 15                       | -                  |
| Nivo 3             | PL     | 470,836          | 261,929            | 404,290          | 151,018            | -                        | -                  |
|                    | NPL    | 1,309,096        | 492,752            | 1,150,328        | 571,262            | -                        | -                  |
|                    | UKUPNO | 1,779,932        | 754,681            | 1,554,618        | 722,280            | -                        | -                  |
| Ukupno 31.12.2018. | PL     | 20,160,903       | 786,947            | 24,136,401       | 794,542            | 5,654,219                | 1,615              |
|                    | NPL    | 1,312,637        | 493,493            | 1,241,489        | 614,865            | -                        | -                  |
|                    | UKUPNO | 21,473,540       | 1,280,440          | 25,377,890       | 1,409,407          | 5,654,219                | 1,615              |
| Ukupno 31.12.2017. | PL     | 8,943,024        | 153,775            | 9,189,158        | 135,408            | 3,579,226                | 52,080             |
|                    | NPL    | 691,576          | 310,455            | 416,015          | 370,725            | -                        | -                  |
|                    | UKUPNO | 9,634,600        | 464,230            | 9,605,173        | 506,133            | 3,579,226                | 52,080             |

*Starosna struktura kredita i plasmana*

Starosna struktura kredita i plasmana na dan 31. decembra 2018. godine prikazana je u tabeli u nastavku:

| Docnja                    | U hiljadama dinara |                  |                  |                  |
|---------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|                           | Do 30 dana         | Od 31 do 60 dana | Od 61 do 90 dana | Preko 90 dana    |
| <b>Pravna lica</b>        | <b>20,611,255</b>  | <b>232,274</b>   | <b>227,730</b>   | <b>402,281</b>   |
| Nivo 1                    | 17,920,570         | 219              | 50,718           | -                |
| Nivo 2                    | 1,543,768          | 134,763          | 43,570           | -                |
| Nivo 3                    | 1,146,917          | 97,292           | 133,442          | 402,281          |
| <b>Fizička lica</b>       | <b>23,564,736</b>  | <b>451,540</b>   | <b>399,228</b>   | <b>962,386</b>   |
| Nivo 1                    | 21,367,333         | 729              | 133,955          | 23               |
| Nivo 2                    | 1,797,415          | 386,040          | 137,777          | -                |
| Nivo 3                    | 399,988            | 64,771           | 127,496          | 962,363          |
| <b>Banke</b>              | <b>5,654,205</b>   | <b>-</b>         | <b>14</b>        | <b>-</b>         |
| Nivo 1                    | 5,654,204          | -                | -                | -                |
| Nivo 2                    | 1                  | -                | 14               | -                |
| Nivo 3                    | -                  | -                | -                | -                |
| <b>Ukupno 31.12.2018.</b> | <b>49,830,196</b>  | <b>683,814</b>   | <b>626,972</b>   | <b>1,364,667</b> |
| <b>Ukupno 31.12.2017.</b> | <b>22,198,684</b>  | <b>87,509</b>    | <b>42,232</b>    | <b>490,574</b>   |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)**

*Starosna struktura kredita i plasmana (Nastavak)*

Starosna analiza portfolija (rizičnih bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) koji se klasifikuje na dan 31. decembra 2018. i 31. decembra 2017. godine prikazana je u sledećim tabelama.

|                          | Plasmani komitentima i bankama |                  |                  | U hiljadama dinara |
|--------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                          | Nivo 1                         | Nivo 2           | Nivo 3           | Ukupno 2018.       |
| Potraživanja bez docnje: | 43,902,528                     | 2,954,153        | 1,538,933        | 48,395,614         |
| Potraživanja sa docnjom: | 1,225,223                      | 1,089,195        | 1,795,617        | 4,110,035          |
| Od 1 do 30 dana          | 1,039,579                      | 387,031          | 7,972            | 1,434,582          |
| Od 31 do 60 dana         | 949                            | 520,804          | 162,061          | 683,814            |
| Od 61 do 90 dana         | 184,672                        | 181,360          | 260,940          | 626,972            |
| Preko 90 dana            | 23                             | -                | 1,364,644        | 1,364,667          |
| <b>Ukupno</b>            | <b>45,127,751</b>              | <b>4,043,348</b> | <b>3,334,550</b> | <b>52,505,649</b>  |

|                          | Plasmani komitentima i bankama |                |                  | U hiljadama dinara |
|--------------------------|--------------------------------|----------------|------------------|--------------------|
|                          | Nivo 1                         | Nivo 2         | Nivo 3           | Ukupno 2017.       |
| Potraživanja bez docnje: | 20,080,418                     | 474,997        | 640,146          | 21,195,561         |
| Potraživanja sa docnjom: | 955,766                        | 143,350        | 524,322          | 1,623,438          |
| Od 1 do 30 dana          | 953,170                        | 35,099         | 14,854           | 1,003,123          |
| Od 31 do 60 dana         | 467                            | 74,424         | 12,618           | 87,509             |
| Od 61 do 90 dana         | 175                            | 28,468         | 13,589           | 42,232             |
| Preko 90 dana            | 1,954                          | 5,359          | 483,261          | 490,574            |
| <b>Ukupno</b>            | <b>21,036,184</b>              | <b>618,347</b> | <b>1,164,468</b> | <b>22,818,999</b>  |

*Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika*

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja naplate potraživanja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana, kao i samim iznosom. Banka svojom internom metodologijom utvrđuje vrste kolaterala i parametre njihovog vrednovanja.

Glavne vrste kolaterala koje se uzimaju su podobni instrumenti obezbeđenja u obliku nematerijalne i materijalne kreditne zaštite, a preovlađujući oblici su:

- za kredite pravnim licima: hipoteke na stambenim i poslovnim objektima, garancije treće strane, gotovinski depozit, zaloge na pokretnim stvarima; i
- za kredite fizičkim licima: gotovinski depozit, hipoteke na stambenim objektima i drugo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)**

*Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (Nastavak)*

Procena vrednosti ponuđenog instrumenta obezbeđenja (zaloga na nepokretnim i pokretnim stvarima) vrši se od strane procenitelja sa liste koju je Banka odredila. Praćenje tržišne vrednosti kolaterala vrše stručne službe Banke.

Pregled kolaterala koje Banka poseduje sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine se odnosi na:

- hipoteke u iznosu od 59,837,666 hiljada dinara;
- ručne zaloge u iznosu od 1,469,913 hiljada dinara;
- garancije u iznosu od 649,835 hiljada dinara; i
- depozite u iznosu od 1,133,705 hiljada dinara.

Na dan 31. decembra 2018. godine, u korist Banke su upisane hipoteke kao sredstva obezbeđenja potraživanja u ukupnom iznosu od 59,837,666 hiljada dinara.

Banka za sve hipoteke poseduje procene dobijene od strane eksternih, nezavisnih licenciranih procenitelja koje bi se mogle koristiti kao adekvatni instrumenti obezbeđenja. Navedeni iznos predstavlja procenjen iznos hipoteka od strane nezavisnih eksternih procenitelja.

Na dan 31. decembra 2018. godine, Banka po osnovu obezbeđenja svojih potraživanja ima upisane zaloge na pokretnim stvarima u Agenciji za privredne registre.

Fer vrednost kolaterala (adekvatna sredstva obezbeđenja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke) za kredite komitentima i bankama do nivoa neto potraživanja, a koji su pribavljeni za obezbeđenje kredita, na dan **31. decembra 2018. godine** prikazana je u sledećem pregledu.

| <b><u>Pozicija</u></b>                                              | <b><u>U hiljadama dinara</u></b><br><b><u>31.12.2018.</u></b> |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Fer vrednost kolaterala po osnovu plasmana - Nivo 1                 | 3,633,628                                                     |
| Fer vrednost kolaterala po osnovu plasmana - Nivo 2                 | 106,176                                                       |
| Fer vrednost kolaterala po osnovu plasmana - Nivo 3                 | 47,561                                                        |
|                                                                     | <b><u>31.12.2017.</u></b>                                     |
| Fer vrednost kolaterala po osnovu obezvredjenih plasmana            | 123,877                                                       |
| Fer vrednost kolaterala po osnovu dospelih neobezvredjenih plasmana | 2,479                                                         |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolija (Nastavak)**

*Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (Nastavak)*

Fer vrednost kolaterala po periodima docnje je sledeća:

| U hiljadama dinara |            |                  |                  |                   |                    |                  |
|--------------------|------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| 31.12.2018.        |            |                  |                  |                   |                    |                  |
|                    | Do 30 dana | Od 30 do 60 dana | Od 60 do 90 dana | Od 90 do 180 dana | Od 180 do 365 dana | Preko 1 godine   |
|                    |            |                  |                  |                   |                    | Ukupno           |
| <b>Nivo 1</b>      | 3,633,628  | -                | -                | -                 | -                  | -                |
| <b>Nivo 2</b>      | 92,544     | 11,721           | 1,911            | -                 | -                  | -                |
| <b>Nivo 3</b>      | 24,480     | 4,701            | 3,460            | 14,920            | -                  | -                |
|                    |            |                  |                  |                   |                    | <b>3,633,628</b> |
|                    |            |                  |                  |                   |                    | <b>106,176</b>   |
|                    |            |                  |                  |                   |                    | <b>47,561</b>    |

| U hiljadama dinara     |              |                  |                  |                   |                    |                |
|------------------------|--------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 31.12.2017.            |              |                  |                  |                   |                    |                |
|                        | Do 30 dana   | Od 30 do 60 dana | Od 60 do 90 dana | Od 90 do 180 dana | Od 180 do 365 dana | Preko 1 godine |
|                        |              |                  |                  |                   |                    | Ukupno         |
| <b>Dospeli neobez-</b> |              |                  |                  |                   |                    |                |
| <b>vredeni</b>         |              |                  |                  |                   |                    |                |
| <b>plasmani</b>        | <b>2,479</b> | -                | -                | -                 | -                  | -              |
|                        |              |                  |                  |                   |                    | <b>2,479</b>   |

**(c) Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza**

Poseban nadzor se sprovodi od strane Banke nad potraživanjima sa statusom neizmirenja obaveza. U tabeli u nastavku dat je pregled potraživanja sa statusom neizmirenja obaveza (*default*) na dan **31. decembra 2018. godine** po segmentima portfolija komitentima, bankama i drugim finansijskim institucijama:

| U hiljadama dinara |                   |                  |                           |                               |
|--------------------|-------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Segment            | Bruto izloženost  | Bruto default    | Ispravka vrednosti ukupno | Ispravka vrednosti za default |
| Banke              | 5,654,220         | 21               | 1,615                     | 17                            |
| Fizička lica       | 25,377,889        | 1,768,310        | 1,409,407                 | 853,814                       |
| Pravna lica        | 21,251,520        | 1,674,165        | 1,270,134                 | 782,125                       |
| Preduzetnici       | 222,020           | 9,428            | 10,306                    | 8,251                         |
| <b>Ukupno</b>      | <b>52,505,649</b> | <b>3,451,924</b> | <b>2,691,462</b>          | <b>1,644,207</b>              |

**(d) Restrukturirani krediti**

Banka može da vrši restrukturiranje plasmana u sledećim slučajevima:

- klijent se privremeno nalazi u neprilikama, zbog neočekivanih događaja koji nisu mogli biti pod kontrolom rukovodstva, ali se očekuje značajno poboljšanje finansijske i poslovne situacije u kraćem roku;
- klijent je ponudio dodatnu imovinu i/ili sadužnike koji bi značajno promenili kvalitet plasmana; i
- znatan deo obaveza po plasmanu je naplaćen.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(d) Restrukturirani krediti (Nastavak)**

Restrukturiranje loših plasmana vrši se na bazi ocene usvojenog Programa finansijske konsolidacije dužnika, a na bazi Odluke nadležnog organa Banke o restrukturiranju plasmana, pod uslovom da su tim potraživanjem zamenjena sva bilansna potraživanja od dužnika zbog pogoršanja njegovog finansijskog stanja, bitno promenjeni uslovi pod kojima je to potraživanje odobreno (pod čim se naročito podrazumeva produženje roka vraćanja glavnice ili kamate, smanjenje kamatne stope ili visine potraživanja, zamena ispunjenja kao i druge promene uslova kojima se olakšava položaj dužnika).

U 2018. godini izvršeno je jedno restrukturiranje za pravno lice koje na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 331,840 hiljada dinara.

U 2018. godini Banka je za fizička lica odobrila 18 restrukturiranja.

Stanje restrukturiranih kredita pravnih lica na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 1,103,320 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 286,572 hiljade dinara). Bruto povećanje restrukturiranih kredita u 2018. godini od 926,173 hiljade dinara rezultat je novog restrukturiranja u iznosu od 331,840 hiljada dinara, kao i efekta pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd u iznosu od 594,333 hiljade dinara.

Stanje restrukturiranih kredita fizičkih lica na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 666,648 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 4,471 hiljadu dinara). U 2018. godini restrukturirani krediti fizičkim licima su iznosili 10,746 hiljada dinara, dok je povećanje restrukturiranih kredita po osnovu pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd iznosilo 651,431 hiljadu dinara.

Restrukturiranja su izvršena na bazi ugovora o regulisanju dužničko-poverilačkih odnosa.

**(e) Sredstva stečena naplatom potraživanja**

Na dan 31. decembra 2018. godine sredstva (materijalne vrednosti) stečena naplatom potraživanja iznose 423,362 hiljade dinara. (31. decembra 2017. godine iznose 2,123 hiljade dinara). Navedena sredstva su najvećim delom stečena u postupku pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd (*videti* Napoemnu 23).

**34.2. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze zbog povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora finansiranja) i/ili otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Nivo likvidnosti Banka prati i iskazuje pokazateljem likvidnosti, uži pokazateljem likvidnosti i pokazateljem pokrića likvidnom aktivom, kao i praćenjem utvrđenih internih pokazatelja koji predstavljaju odnos određenih pozicija imovine i obaveza Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Pokazatelj likvidnosti banke 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 vršenja 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.

Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom (PPLA) predstavlja odnos zaštitnog sloja likvidnosti banke i neto odliva likvidnih sredstava do kojih bi došlo tokom narednih 30 dana od dana računanja ovog pokazatelja u pretpostavljenim uslovima stresa.

Za navedena tri pokazatelja postoje propisani limiti, a Banka je definisala i interne limite za određene pokazatelje, koji se prate u cilju utvrđivanja ranih signala upozorenja na moguće probleme likvidnosti.

Poslovanje Banke u 2018. godini karakterišu intenzivne aktivnosti na pripremama i realizaciji pripajanja podređenog društva Piraeus Bank a.d. Beograd, posebno sa aspekta obezbeđenja pozicija likvidnosti u zadovoljavajućim zonama u skladu sa regulatornim zahtevima i interno utvrđenim pravilima, što je uspešno realizovano bez većih uticaja na poziciju likvidnosti.

U tabelama u nastavku dat je uporedni prikaz kretanja visine pokazatelja likvidnosti i užeg pokazatelja likvidnosti u toku 2018. godine sa uporednim pregledom za 2017. godinu.

| <b><u>Pokazatelj likvidnosti</u></b>     | <b><u>2018.</u></b> | <b><u>2017.</u></b> |
|------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Prosek                                   | 2.21                | 2.37                |
| Maksimalni mesečni                       | 2.69                | 3.52                |
| Minimalni mesečni                        | 1.57                | 1.62                |
| Na dan 31. decembra                      | 2.31                | 1.99                |
|                                          |                     |                     |
| <b><u>Uži pokazatelj likvidnosti</u></b> | <b><u>2018.</u></b> | <b><u>2017.</u></b> |
| Prosek                                   | 1.86                | 1.94                |
| Maksimalni mesečni                       | 2.30                | 2.78                |
| Minimalni mesečni                        | 1.34                | 1.20                |
| Na dan 31. decembra                      | 1.82                | 1.54                |

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizikom likvidnosti banke, Banka obračunava i prati i pokazatelj pokrića likvidnom aktivom (PPLA), zbirno po svim valutama i po značajnim valutama.

Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom, kao i pokazatelji likvidnosti, predstavljaju neke od usvojenih indikatora ugroženosti poslovanja, navedenih u Planu oporavka Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

U nastavku je dat uporedni pregled pokazatelja, ukupan iznos i valutna struktura neto odliva, ukupne likvidne aktive i zaštitnog sloja likvidnosti:

| <b>Pokazatelj pokrića<br/>likvidnom aktivom (%)</b> | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>Limit</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>ZBIRNI</b>                                       | 276.66             | 556.45             | Min. 100%    |
| RSD                                                 | 71.39              | 162.33             | Bez limita   |
| EUR                                                 | 1,077.86           | 613.22             | Bez limita   |
| USD                                                 | 2,528.18           | 88.80              | Bez limita   |
| CHF                                                 | 13,318.04          | 6,860.33           | Bez limita   |

| <b>U hiljadama dinara</b>              |                   |                  |                  |                |                |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>Pozicija na dan<br/>31.12.2018.</b> | <b>Zbirno</b>     | <b>EUR</b>       | <b>RSD</b>       | <b>USD</b>     | <b>CHF</b>     |
| Neto odlivi likvidnih sredstava        | 4,513,679         | 693,661          | 4,973,404        | 17,957         | 7,338          |
| <b>Ukupna likvidna<br/>aktiva</b>      | <b>12,487,525</b> | <b>7,476,714</b> | <b>3,550,469</b> | <b>453,985</b> | <b>977,278</b> |

| <b>U hiljadama dinara</b>              |                  |                  |                  |               |                |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| <b>Pozicija na dan<br/>31.12.2017.</b> | <b>Zbirno</b>    | <b>EUR</b>       | <b>RSD</b>       | <b>USD</b>    | <b>CHF</b>     |
| Neto odlivi likvidnih sredstava        | 1,181,833        | 643,769          | 1,367,289        | 36,786        | 5,037          |
| <b>Ukupna likvidna<br/>aktiva</b>      | <b>6,576,271</b> | <b>3,947,736</b> | <b>2,219,494</b> | <b>32,666</b> | <b>345,555</b> |

Indikatori upozorenja definisani Planom oporavka sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine su u okviru zadovoljavajućih vrednosti.

| <b>Indikatori likvidnosti</b> | <b>31.12.2018.</b> | <b>30.09.2018.</b> | <b>30.06.2018.</b> | <b>31.03.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Pokazatelj likvidnosti        | 2.31               | 2.42               | 1.73               | 2.44               | 1.99               |
| Uži pokazatelj likvidnosti    | 1.82               | 2.11               | 1.47               | 1.98               | 1.54               |
| PPLA                          | 276.66%            | 262.57%            | 226.31%            | 409.73%            | 556.45%            |

U toku 2018. godine pokazatelji likvidnosti su se kretali u propisanim okvirima.

Nadzor pokazatelja likvidnosti predstavlja deo aktivnosti definisanih Planom oporavka Banke kojim su utvrđeni interni limiti, odnosno zone sa graničnim vrednostima pokazatelja (zadovoljavajući, upozoravajući, granični). Praćenje ovih indikatora se vrši redovno u skladu sa definisanom dinamikom, a postupanja u slučajevima prekoračenja indikatora su definisana navedenim planom i planom postupanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja, koji je predmet redovnog testiranja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

U cilju održavanja rizika likvidnosti u okviru utvrđenih limita i pokazatelja likvidnosti utvrđenog propisima i internim aktima, Sektor upravljanja rizicima i interne kontrole u saradnji sa Sektorom sredstava i likvidnosti i ostalim organizacionim delovima Banke uključenim u proces permanentno prati kretanje izloženosti ovom riziku sa aspekta osnovnog trenda i sezonskih/ cikličnih promena.

Rizik likvidnosti identifikuje se na operativnom i strukturnom nivou. Operativni nivo podrazumeva fokusiranje na kratkoročne periode i praćenje transakcija, dok je strukturna likvidnost usmerena na duže vremenske periode.

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva praćenje pozicija koje se odnose na očekivano kretanje plasmana i izvora sredstava/depozita, koncentracije plasmana/izvora sredstava, utvrđivanje mogućnosti za pribavljanje sredstava korišćenjem tržišnih izvora finansiranja, naplativost kredita, mogućnosti unovčavanja aktive za koju nisu utvrđeni rokovi dospeća, uz uzimanje u obzir i istorijsko ponašanje klijenata u odnosu na relevantne pozicije, kao i analize mogućih odliva sredstava po osnovu preuzetih i potencijalnih obaveza.

***Analiza finansijskih obaveza prema dospeću***

Sledeće tabele prikazuju finansijske obaveze Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine i zasnovane su na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplate (glavnice i kamate), na osnovu *preostalog perioda na dan bilansa stanja* u odnosu na ugovoreni rok dospeća.

Pozicije depozita bez ugovorenog datuma dospeća su prikazane, po konzervativnoj pretpostavci, u korpi sa dospećem do jedan mesec, mada iskustvo i statistički podaci o kretanju ovih pozicija ukazuju da se radi o veoma stabilnom delu izvora sredstava.

|                                                                                                            | U hiljadama dinara |                  |                   |                  |                |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
|                                                                                                            | Do 1 meseca        | Od 1 do 3 meseca | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno            |
| <b>31.12.2018.</b>                                                                                         |                    |                  |                   |                  |                |                   |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 1,295,935          | -                | -                 | -                | -              | 1,295,935         |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | 32,550,489         | 3,048,778        | 8,422,668         | 2,073,620        | 65,843         | 46,161,398        |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | -                  | -                | -                 | 768,265          | -              | 768,265           |
| Ostale obaveze                                                                                             | 633,315            | -                | -                 | -                | -              | 633,315           |
| <b>Ukupno</b>                                                                                              | <b>34,479,739</b>  | <b>3,048,778</b> | <b>8,422,668</b>  | <b>2,841,885</b> | <b>65,843</b>  | <b>48,858,913</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

***Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (Nastavak)***

Ročnost nepovučenih kredita i limita, garancija i akreditiva prema preostalim ugovorenim rokovima dospeća na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine prikazana je kako sledi:

| <b>31.12.2018.</b>                   | <b>U hiljadama dinara</b> |                          |                         |                       |                   |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                      | <b>Do 3 meseca</b>        | <b>Od 3 do 12 meseci</b> | <b>Od 1 do 5 godina</b> | <b>Preko 5 godina</b> | <b>Ukupno</b>     |
| Garancije                            | 1,711,335                 | 1,568,535                | 2,033,859               | 36,919                | 5,350,648         |
| Preuzete neopozive i opozive obaveze | 2,548,073                 | 2,624,719                | 1,300,558               | -                     | 6,473,350         |
| Akreditivi                           | 13,067                    | -                        | -                       | -                     | 13,067            |
| <b>Ukupno</b>                        | <b>4,272,475</b>          | <b>4,193,254</b>         | <b>3,334,417</b>        | <b>36,919</b>         | <b>11,837,065</b> |

| <b>31.12.2017.</b>         | <b>U hiljadama dinara</b> |                          |                         |                       |                  |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
|                            | <b>Do 3 meseca</b>        | <b>Od 3 do 12 meseci</b> | <b>Od 1 do 5 godina</b> | <b>Preko 5 godina</b> | <b>Ukupno</b>    |
| Garancije                  | 450,640                   | 474,389                  | 503,091                 | -                     | 1,428,120        |
| Preuzete neopozive obaveze | 633,641                   | 1,589,916                | 850,956                 | -                     | 3,074,513        |
| Akreditivi                 | 14,508                    | -                        | -                       | -                     | 14,508           |
| <b>Ukupno</b>              | <b>1,098,789</b>          | <b>2,064,305</b>         | <b>1,354,047</b>        | <b>-</b>              | <b>4,517,141</b> |

Banka očekuje da neće sve preuzete neopozive obaveze biti povučene pre njihovog isteka roka dospeća.

Izvori finansiranja se kontinuirano prate kako bi se održala diversifikacija izvora finansiranja po valuti, geografskom poreklu, davaocu izvora, proizvodima i dospećima.

Rukovodstvo Banke veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i kvantitativni rezultati proračuna stabilnosti depozita, pružaju dobar razlog da se veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja Banke.

Takođe, rukovodstvo Banke smatra da će u narednom periodu kontinuiranim usklađivanjem tokova priliva i odliva sredstava i konstantnim pribavljanjem potrebnih izvora uz određivanje striktnih limita za trošenje sredstava obezbeđivati dnevnu likvidnost Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

***Analiza ročne strukture sredstava i obaveza***

Likvidnost Banke, kao njena sposobnost da o roku izvršava dospele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture Banke, a sa druge strane od usklađenosti tokova priliva i odliva sredstava.

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2018. godine na osnovu *preostalog perioda na dan bilansa stanja* u odnosu na ugovoreni rok dospeća.

|                                                                                                            | U hiljadama dinara |                     |                      |                     |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                            | Do 1<br>meseca     | Od 1 do 3<br>meseca | Od 3 do 12<br>meseci | Od 1 do 5<br>godina | Preko 5<br>godina | Ukupno            |
| <b>AKTIVA</b>                                                                                              |                    |                     |                      |                     |                   |                   |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                    | 3,835,263          | 1,035,834           | 2,814,429            | 2,228,118           | 11,471            | 9,925,115         |
| Hartije od vrednosti                                                                                       | 2,271,333          | 1,058,287           | 361,168              | 4,737,559           | 1,074,823         | 9,503,170         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                                         | 5,393,573          | 162,182             | 194                  | -                   | -                 | 5,555,949         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                        | 584,826            | 1,766,784           | 5,802,751            | 15,674,977          | 8,255,480         | 32,084,818        |
| Ostala sredstva                                                                                            | 6,526              | -                   | -                    | -                   | 400,371           | 406,897           |
| <b>Ukupno aktiva</b>                                                                                       | <b>12,091,521</b>  | <b>4,023,087</b>    | <b>8,978,542</b>     | <b>22,640,654</b>   | <b>9,742,145</b>  | <b>57,475,949</b> |
| <b>PASIVA</b>                                                                                              |                    |                     |                      |                     |                   |                   |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 1,295,935          | -                   | -                    | -                   | -                 | 1,295,935         |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | 32,550,489         | 3,048,778           | 8,422,668            | 2,073,620           | 65,843            | 46,161,398        |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | -                  | -                   | -                    | 768,265             | -                 | 768,265           |
| Ostale obaveze                                                                                             | 633,315            | -                   | -                    | -                   | -                 | 633,315           |
| <b>Ukupno obaveze</b>                                                                                      | <b>34,479,739</b>  | <b>3,048,778</b>    | <b>8,422,668</b>     | <b>2,841,885</b>    | <b>65,843</b>     | <b>48,858,913</b> |
| <b>Ročna neusklađenost na dan:</b>                                                                         |                    |                     |                      |                     |                   |                   |
| - 31. decembra 2018. godine                                                                                | (22,388,218)       | 974,309             | 555,874              | 19,798,769          | 9,676,302         |                   |
| - 31. decembra 2017. godine                                                                                | (2,582,608)        | (611,307)           | 520,855              | 4,127,738           | 1,913,050         |                   |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

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 portfolija, u redovnim uslovima poslovanja, kao i u uslovima povišenog rizika i tržišnih poremećaja i prilikom odobravanja novih poslovnih procesa, proizvoda i aktivnosti.

Banka upravlja rizikom likvidnosti u realnim uslovima poslovanja, vanrednim uslovima i prilikom uvođenja novih poslovnih procesa, proizvoda i aktivnosti.

Upravni odbor Banke uspostavlja sistem upravljanja rizikom likvidnosti i vrši nadzor nad tim sistemom u skladu sa rizičnim profilom banke koji je usklađen sa utvrđenom sklonošću ka rizicima.

Više rukovodstvo je odgovorno za primenu odgovarajućih politika i procedura u skladu sa strateškim smerom i sklonošću za rizik definisanim od strane Upravnog odbora.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati izloženost Banke rizicima koji proizlaze iz strukture njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki, predlaže mere za upravljanje aktivom i pasivom Banke i mere za upravljanje i ublažavanje kreditnog, tržišnog, operativnog i rizika likvidnosti, razmatra limite izloženosti i daje predlog za njihovo usvajanje od strane Izvršnog odbora Banke, obavlja i druge poslove utvrđene aktima Banke i propisima Narodne banke Srbije.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke u okviru redovnog praćenja na osnovu informacija koje dobija od nadležnih organizacionih delova Banke:

- prati usklađenost bilansnih pozicija Banke sa aspekta ročnosti, likvidnosti i profitabilnosti na osnovu izveštaja nadležnih organizacionih delova;
- prati odnos prihoda i rashoda kamata i pozicija bilansa stanja, kao i odnos aktivnih i pasivnih kamatnih stopa;
- prati strukturu i obim bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki;
- analizira strukturu aktive i pasive sa aspekta obima i učešća kamatonosne aktive/pasive;
- razmatra adekvatnost informacione podrške sprovođenju aktivnosti upravljanja aktivom i pasivom; i
- predlaže mere za unapređenje određenih aktivnosti po pitanju strukture i kvaliteta bilansnih pozicija i za proaktivno delovanje na polju upravljanja rizicima.

Odsek za upravljanje tržišnim, operativnim i drugim rizicima utvrđuje postupke koji se sprovode u analizi izloženosti riziku likvidnosti, definisanju indikatora izloženosti riziku likvidnosti i predlaganju limita izloženosti.

Takođe, ovaj organizacioni deo Banke vrši kontrolu usklađenosti realizovanih pozicija sa definisanim limitima, učešće u definisanju pozicija potrebnih za obračun pokazatelja likvidnosti, obračun pokazatelja pokrića likvidnom aktivom, sprovođenje stress testova i izveštavanje nadležnih odbora i organa Banke i uzima učešće u postupcima koji se sprovode u slučajevima ugrožene likvidnosti koji su definisani Planom oporavka Banke i Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Sektor sredstava upravlja likvidnošću/sredstvima Banke i održava zadovoljavajuću likvidnost koja obezbeđuje ispunjenje svih obaveza Banke u rokovima dospeća i usklađenost sa usvojenim i propisanim limitima izloženosti riziku likvidnosti, predlaže mere ALCO odboru za smanjenje gepova likvidnosti po dospećima i učestvuje u postupcima koji se sprovode u slučajevima ugrožene likvidnosti koji su definisani Planom oporavka Banke i Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Cilj upravljanja rizikom likvidnosti je:

- obezbeđenje likvidnosti Banke u svakom trenutku uz mogućnost ispunjavanja svih dospelih obaveza Banke;
- ispunjavanje zakonskih zahteva u pogledu visine obavezne rezerve i pokazatelja likvidnosti, upravljanje sa dovoljnim obimom finansijske imovine za osiguravanje planiranih plasmana i realizaciju poslovnih aktivnosti;
- ekonomično upravljanje dnevnim viškovima likvidnih sredstava i formiranje odgovarajuće rezerve likvidnosti; i
- obezbeđenje blagovremenog i adekvatnog postupanja u slučajevima povećanog rizika likvidnosti, posebno u slučaju nastanka nepredviđenih događaja (kriza likvidnosti).

U cilju održavanja propisanog nivoa likvidnosti i eliminisanja rizika kritičnog nivoa likvidnosti, Banka ima usvojena interna dokumenta za postupanje u slučaju nastanka neplaniranog događaja, u kojima su definisani indikatori nastupanja nepredviđenog događaja, mere i postupci u slučaju nastupanja istog i odgovorna lica zadužena za sprovođenje mera i postupaka.

Banka operativnu likvidnost obezbeđuje prikupljanjem depozita klijenata pravnih i fizičkih lica i na međubankarskom tržištu prekonoćnim pozajmicama kojima se eliminišu privremene neusaglašenosti likvidnih priliva i odliva.

Strukturna likvidnost se obezbeđuje stvaranjem likvidnih rezervi u vidu izvora primarne, sekundarne likvidnosti i rezervi likvidnosti i optimizovanjem bilansnih i vanbilansnih pozicija.

Okvir stresnog testiranja i postupanje u slučaju nepovoljnih rezultata stres testa rizika likvidnosti utvrđeni su Politikom stresnog testiranja koju usvaja Upravni odbor.

Pored stres testova koji su definisani u dokumentima Procedure i Metodologije u procesu interne procene adekvatnosti kapitala, kao i scenarija definisanih Planom oporavka Banke, Banka redovno, na mesečnom nivou sprovodi i stres testove po scenarijima za upravljanje rizikom likvidnosti koji se odnose na poslovanje u redovnim okolnostima i poslovanje u slučaju nastanka vanrednih događaja.

Na osnovu tih pretpostavki utvrđuje se da li postoji dovoljan iznos neto likvidne aktive za pokriće pretpostavljenih odliva stabilnih depozita i uticaj na nivo pokazatelja pod promenjenim uslovima za scenario u uslovima redovnog poslovanja - osnovni scenario, pretpostavlja situaciju odliva nestabilnih depozita i u uslovima nastanka vanrednih događaja koji utiču na rizik likvidnosti.

O rezultatima stres testova izveštava se ALCO odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju i Upravni odbor u redovnoj dinamici.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

U slučaju nepovoljnih rezultata stres testova koji su definisani internim aktima Odsek za upravljanje tržišnim, operativnim i drugim rizicima izveštava ALCO odbor koji razmatra i analizira materijal i predlaže mere i aktivnosti u cilju ublažavanja negativnih efekata pretpostavljenog stres scenarija ili mogućnosti izbegavanja nastanka slične situacije.

U toku 2018. godine pokazatelji likvidnosti kretali su se u okviru propisanih limita.

**34.3. Tržišni rizik**

**34.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa**

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

Banka je izložena kamatnom riziku u slučaju postojanja ročne neusklađenosti između kamatno osetljive aktive i pasive Banke.

Rizik od promene kamatnih stopa se meri i nadzire analizom izloženosti riziku od promene kamatnih stopa, koja pokazuje strukturu i nivo kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive u različitim intervalima ročnosti, s tim da se pozicije sa fiksnom kamatnom stopom raspoređuju u vremenske zone prema preostalom roku dospeća.

Upravljanje kamatnim rizikom podrazumeva identifikaciju, merenje/procenu, ublažavanje, praćenje i kontrolu kamatnog rizika i izveštavanje o izloženosti kamatnom riziku.

Procedurom za identifikovanje kamatnog rizika definisani su postupci koji omogućavaju identifikovanje kamatnog rizika kome je Banka izložena, kao i analiza uzroka koji dovode do njegovog nastanka.

Banka prati izloženost kamatnom riziku po osnovu rizika neusklađenosti dospeća za kamatno osetljivu aktivu/pasivu.

Za merenje kamatnog rizika koriste se kvantitativne metode i pokazatelji za izražavanje nivoa kamatnog rizika. Merenje kamatnog rizika vrši se utvrđivanjem koeficijenta kamatne osetljivosti (koeficijent gepa) koji predstavlja odnos kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive.

Politikom stresnog testiranja definisani su osnovni postupci i testovi koji se koriste u cilju utvrđivanja otpornosti Banke na određene nepovoljne okolnosti.

Banka mesečno sprovodi stres test promene kamatnih stopa i uticaj na neto kamatu, odnosno kamatnu maržu.

Banka pri određivanju internog kapitala za kamatni rizik u bankarskoj knjizi koristiti pojednostavljeni obračun ekonomskog kapitala za kamatni rizik. Ukupan interni kapitalni zahtev za kamatni rizik jednak je zbiru internog kapitalnog zahteva i rezultata stres testa.

Stres test kamatnog rizika za obračun kapitalnog zahteva podrazumeva upotrebu analize osetljivosti (smanjenje/povećanje kamatne stope od 200 baznih poena).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**34.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)**

Iznos kapitalnih zahteva povećava se za iznos rezultata do kojeg se dolazi kalkulisanjem neto efekta promene prihoda i rashoda od kamata usled promena u kamatnim stopama i uticaja na kamatno osetljivu aktivu/pasivu Banke.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2018. godine:

|                                                                                                            | U hiljadama dinara |                   |                    |                  |                  |                    |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                            | Do 1 meseca        | Od 1 do 3 meseca  | Od 3 do 12 meseci  | Od 1 do 5 godina | Preko 5 godina   | Nekamatonosno      | Ukupno            |
| <b>AKTIVA</b>                                                                                              |                    |                   |                    |                  |                  |                    |                   |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                    | 3,535,364          | -                 | -                  | -                | -                | 6,389,751          | 9,925,115         |
| Hartije od vrednosti                                                                                       | 2,228,406          | 1,000,000         | 354,584            | 4,461,959        | 970,259          | 487,962            | 9,503,170         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                                         | 1,376,334          | 127,607           | -                  | -                | -                | 4,052,008          | 5,555,949         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                        | 531,938            | 23,466,757        | 1,390,900          | 1,801,474        | 4,847,149        | 46,600             | 32,084,818        |
| Ostala sredstva                                                                                            | -                  | -                 | -                  | -                | -                | 406,897            | 406,897           |
| <b>Ukupno aktiva</b>                                                                                       | <b>7,672,042</b>   | <b>24,594,364</b> | <b>1,745,484</b>   | <b>6,263,433</b> | <b>5,817,408</b> | <b>11,383,218</b>  | <b>57,475,949</b> |
| <b>PASIVA</b>                                                                                              |                    |                   |                    |                  |                  |                    |                   |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | -                  | -                 | -                  | 333,094          | -                | 962,841            | 1,295,935         |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | 16,153,350         | 3,642,922         | 10,071,115         | 1,145,035        | 3,983            | 15,144,993         | 46,161,398        |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | -                  | -                 | 768,265            | -                | -                | -                  | 768,265           |
| Ostale obaveze                                                                                             | -                  | -                 | -                  | -                | -                | 633,315            | 633,315           |
| <b>Ukupno obaveze</b>                                                                                      | <b>16,153,350</b>  | <b>3,642,922</b>  | <b>10,839,380</b>  | <b>1,478,129</b> | <b>3,983</b>     | <b>16,741,149</b>  | <b>48,858,913</b> |
| <b>Ročna neusklađenost na dan:</b>                                                                         |                    |                   |                    |                  |                  |                    |                   |
| - 31. decembra 2018. godine                                                                                | <b>(8,481,308)</b> | <b>20,951,442</b> | <b>(9,093,896)</b> | <b>4,785,304</b> | <b>5,813,425</b> | <b>(5,357,931)</b> |                   |
| - 31. decembra 2017. godine                                                                                | <b>(4,881,635)</b> | <b>8,739,692</b>  | <b>(2,241,352)</b> | <b>1,965,749</b> | <b>3,209,097</b> | <b>(3,423,823)</b> |                   |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**34.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)**

Rizik promene kamatnih stopa se takođe prati i u uslovima određenih scenarija, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine, kao što je prikazano u sledećoj tabeli.

| Promena kamatne marže<br>u slučaju kamatnog šoka | +200 bp  | -200 bp  | -200 bp* | +100 bp  | -100 bp  |
|--------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| U %                                              | +8.30    | -8.40    | -10.36   | +4.17    | -4.18    |
| U hiljadama dinara -<br>na godišnjem nivou       | +229,537 | -232,264 | -286,720 | +115,401 | -115,557 |

\* Pasivne kamatne stope ne mogu biti negativne  
 (trenutna prosečna pasivna kamatna stopa iznosi 1.07%)

**34.3.2. Devizni rizik**

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

Banka je izložena deviznom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Devizni rizik se izražava i meri ukupnom neto otvorenom deviznom pozicijom.

Neto otvorena devizna pozicija u svakoj valuti pojedinačno i neto otvorena pozicija u zlatu je zbir sledećih elemenata:

- neto spot pozicije, koja predstavlja razliku između devizne imovine i deviznih obaveza u određenoj valuti, odnosno razliku između imovine i obaveza u zlatu;
- neto forvard pozicije, koja predstavlja razliku između svih iznosa koji će biti primljeni i svih koji će biti plaćeni po osnovu valutnih forvard ugovora, uključujući i valutne fjučers ugovore (ili fjučers ugovore na zlato) i hipotetički iznos iz valutnih svopova koji nije uključen u spot poziciju;
- neopozivih garancija, nepokrivenih akreditiva i sličnih vanbilansnih stavki na osnovu kojih je izvesno da će Banka da izvrši plaćanje, a verovatno je da ta sredstva neće moći da nadoknadi;
- neto delta (ili na delta koeficijentu zasnovanog) ekvivalenta svih valutnih opcija i opcija na zlato; i
- tržišne vrednosti opcija koje nisu ni valutne opcije ni opcije na zlato, a čiji je predmet ugovora iskazan u stranoj valuti.

Devizna imovina i devizne obaveze podrazumevaju, pored imovine i obaveza iskazanih u stranoj valuti, i imovinu i obaveze iskazane u dinarima koje su indeksirane valutnom klauzulom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**34.3.2. Devizni rizik (Nastavak)**

Upravljanje izloženosti deviznom riziku vrši se redovnim merenjem izloženosti Banke deviznom riziku kroz sledeće postupke:

- utvrđivanje pokazatelja deviznog rizika;
- utvrđivanje promena pokazatelja deviznog rizika između dva radna dana;
- utvrđivanje otvorenih pozicija po valutama;
- utvrđivanje internih limita za određene pozicije;
- praćenje usklađenosti ostvarenih pozicija sa limitima;
- obračun stres testova uz redovno sprovođenje; i
- izveštavanje organa / odbora Banke.

Praćenje izloženosti deviznom riziku vrši se redovno, na dnevnoj osnovi i toku radnog dana kontrolom visine pokazatelja deviznog rizika.

U cilju minimiziranja nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena deviznog kursa, okvir za upravljanje deviznim rizikom podrazumeva uspostavljanje internih limita.

Mere za ublažavanje izloženosti deviznom riziku podrazumevaju smanjenje otvorene devizne pozicije kroz transakcije kupoprodaje deviza.

Izveštavanje o izloženosti deviznom riziku predstavlja značajan deo procesa upravljanja i obuhvata eksterno izveštavanje (NBS) i izveštavanje odbora/organa Banke od strane nadležnih organizacionih delova na dnevnom, mesečnom i kvartalnom nivou, uključujući i izveštavanje o rezultatima sprovedenih stres testova.

Stres test kao metod za merenje/kontrolu izloženosti deviznom riziku se sprovodi na mesečnom nivou, pored toga što se određeni stres testovi sprovode i u procesu interne procene adekvatnosti kapitala.

Stres test deviznog rizika podrazumeva pretpostavke promene deviznog kursa za valute (EUR, USD i CHF) uz analizu efekta na prihode/rashode i kapital, promene devizne imovine/obaveza uz utvrđivanje maksimalno dozvoljene promene koja pokazatelj deviznog rizika zadržava u propisanim okvirima.

U slučaju nepovoljnog rezultata stres testa obaveštavaju se organi/odbori Banke u okviru redovnog izveštavanja, s tim da se ove činjenice posebno naglašavaju uz navođenje predloga mera za ublažavanje efekata ili revidiranje adekvatnosti kriterijuma koji su korišćeni u testiranju.

Po podacima na dan 31. decembra 2018. godine rezultati testa su sledeći:

| Valuta/<br>promena kursa | Efekat na prihode/rashode u hiljadama dinara<br>za promenu kursa |             |               |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
|                          | +/- 2 %                                                          | +/- 10 %    | +/- 20 %      |
| EUR                      | +/- 4,114                                                        | +/- 20,572  | +/- 41,144    |
| USD                      | +/- 338                                                          | +/- 1,692   | +/- 3,385     |
| CHF                      | +/- 107,455                                                      | +/- 537,273 | +/- 1,074,545 |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**34.3.2. Devizni rizik (Nastavak)**

**Efekat na visinu kapitala u hiljadama EUR u slučaju promene kursa EUR**

| + 2 %  | - 2 % | + 10 % | - 10 % | + 20 %  | - 20 % |
|--------|-------|--------|--------|---------|--------|
| -1,783 | 1,856 | -8,269 | 10,106 | -15,159 | 22,739 |

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku, odnosno neto deviznu poziciju na dan 31. decembra 2018. godine. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po knjigovodstvenim vrednostima.

|                                                                                                            | U hiljadama dinara |                  |                  |                         |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                            | EUR                | USD              | Ostale valute    | Ukupno u stranoj valuti | Ukupno u dinarima | Ukupno            |
| <b>AKTIVA</b>                                                                                              |                    |                  |                  |                         |                   |                   |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                    | 4,607,640          | 68,226           | 1,006,357        | 5,682,223               | 4,242,892         | 9,925,115         |
| Hartije od vrednosti                                                                                       | 6,659,500          | -                | -                | 6,659,500               | 2,843,670         | 9,503,170         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                                         | 4,788,284          | 484,456          | 283,067          | 5,555,807               | 142               | 5,555,949         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                        | 12,204,584         | 67,860           | 4,774,673        | 17,047,117              | 15,037,701        | 32,084,818        |
| Ostala sredstva                                                                                            | 67,174             | -                | 21,654           | 88,828                  | 318,069           | 406,897           |
| <b>Ukupna aktiva</b>                                                                                       | <b>28,327,182</b>  | <b>620,542</b>   | <b>6,085,751</b> | <b>35,033,475</b>       | <b>22,442,474</b> | <b>57,475,949</b> |
| <b>Ukupna aktiva + FX spot transakcije</b>                                                                 | <b>28,681,818</b>  | <b>620,542</b>   | <b>6,085,751</b> | <b>35,388,112</b>       | <b>22,560,669</b> | <b>57,948,728</b> |
| <b>PASIVA</b>                                                                                              |                    |                  |                  |                         |                   |                   |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 635,736            | 86               | -                | 635,822                 | 660,113           | 1,295,935         |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | 28,477,222         | 598,699          | 681,652          | 29,757,573              | 16,403,825        | 46,161,398        |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | 768,265            | -                | -                | 768,265                 | -                 | 768,265           |
| Ostale obaveze                                                                                             | 70,042             | 4,499            | -                | 74,541                  | 558,774           | 633,315           |
| <b>Ukupno obaveze</b>                                                                                      | <b>29,951,265</b>  | <b>603,284</b>   | <b>681,652</b>   | <b>31,236,201</b>       | <b>17,622,712</b> | <b>48,858,913</b> |
| <b>Ukupno obaveze + fx spot transakcije</b>                                                                | <b>30,069,483</b>  | <b>1,223,825</b> | <b>6,767,403</b> | <b>66,742,530</b>       | <b>17,977,296</b> | <b>49,331,691</b> |
| <b>Neto devizna pozicija na dan:</b>                                                                       |                    |                  |                  |                         |                   |                   |
| - 31. decembra 2018. godine                                                                                | <b>(1,624,083)</b> | <b>17,258</b>    | <b>5,404,099</b> | <b>3,797,274</b>        | <b>4,819,762</b>  | <b>8,617,036</b>  |
| - 31. decembra 2017. godine                                                                                | <b>(713,771)</b>   | <b>118,270</b>   | <b>27,686</b>    | <b>(567,815)</b>        | <b>3,935,543</b>  | <b>3,367,728</b>  |
| <b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2018. godine + FX spot</b>                                    | <b>(1,387,664)</b> | <b>(603,283)</b> | <b>(681,652)</b> | <b>(31,354,418)</b>     | <b>4,583,373</b>  | <b>8,617,036</b>  |

U toku 2018. godine pokazatelj deviznog rizika kretao se u okviru internih i propisanih limita.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**34.3.2. Devizni rizik (Nastavak)**

Na dan 31. decembra 2018. godine, krediti i ostali plasmani u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na strane valute iznosili su 16,780,159 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 5,847,972 hiljade dinara) i prikazani su u okviru deviznog podbilansa.

Obaveze sa valutnom klauzulom na dan 31. decembra 2018. godine iznose 1,175,656 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 1,748 hiljada dinara).

Analiza osetljivosti koju Banka primenjuje za merenje deviznog rizika sastoji se iz dva scenarija, sačinjenih na osnovu pretpostavljenih mogućih promena deviznog kursa pri čemu sve druge varijable ostaju konstantne i pokazuje mogući efekat na finansijski rezultat:

- Proporcionalno kretanje deviznog kursa od +10% (aprecijacija strane valute); i
- Proporcionalno kretanje deviznog kursa od -10 % (aprecijacija dinara).

|                                                                                                            | U hiljadama dinara   |                     |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                                                                                                            | Ukupno strane valute | Promena u kursu 10% | Promena u kursu -10% |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                    | 5,682,223            | 568,222             | (568,222)            |
| Hartije od vrednosti                                                                                       | 6,659,500            | 665,950             | (665,950)            |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                                         | 5,555,807            | 555,581             | (555,581)            |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                        | 17,047,117           | 1,704,712           | (1,704,712)          |
| Ostala sredstva                                                                                            | 88,828               | 8,883               | (8,883)              |
| <b>Ukupna finansijska sredstva</b>                                                                         | <b>35,033,475</b>    | <b>3,503,348</b>    | <b>(3,503,348)</b>   |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 635,822              | (63,582)            | 63,582               |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | 29,757,573           | (2,975,757)         | 2,975,757            |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | 768,265              | (76,827)            | 76,827               |
| Ostale obaveze                                                                                             | 74,541               | (7,454)             | 7,454                |
| <b>Ukupne finansijske obaveze</b>                                                                          | <b>31,236,201</b>    | <b>(3,123,620)</b>  | <b>3,123,620</b>     |
| <b>Neto devizna pozicija na dan:</b>                                                                       |                      |                     |                      |
| - 31. decembra 2018. godine                                                                                | <b>3,797,274</b>     | <b>6,626,968</b>    | <b>(6,626,968)</b>   |
| - 31. decembra 2017. godine                                                                                | <b>(567,815)</b>     | <b>(56,782)</b>     | <b>56,782</b>        |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.4. Rizici izloženosti Banke**

Rizik koncentracije direktno ili indirektno proizlazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom izvoru rizika, a odnosi se na velike izloženosti, grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika (sektori, geografska područja i dr.).

Tabele koje slede prikazuju izloženost riziku po pozicijama, regionima i sektorima (bilansnu i vanbilansnu koja se klasifikuje shodno Odluci Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke), radi uvida u izloženost riziku koncentracije na dan 31. decembra 2018. godine, sa uporednim pregledom.

| <b>31.12.2018.</b> |                   |                 |                           |                 | <b>U hiljadama dinara</b> |                 |
|--------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Region</b>      | <b>Izloženost</b> | <b>% učešća</b> | <b>Ispravka vrednosti</b> | <b>% učešća</b> | <b>Potrebna rezerva</b>   | <b>% učešća</b> |
| Vojvodina          | 4,744,132         | 9.04            | 239,753                   | 8.91            | 254,882                   | 8.98            |
| Centralna Srbija   | 41,130,364        | 78.34           | 2,079,076                 | 77.24           | 2,264,825                 | 79.82           |
| Južna Srbija       | 2,874,714         | 5.47            | 160,334                   | 5.96            | 153,492                   | 5.42            |
| Istočna Srbija     | 1,672,694         | 3.18            | 71,790                    | 2.67            | 46,893                    | 1.65            |
| Zapadna Srbija     | 2,083,745         | 3.97            | 140,509                   | 5.22            | 117,165                   | 4.13            |
| <b>Ukupno</b>      | <b>52,505,649</b> | <b>100.00</b>   | <b>2,691,462</b>          | <b>100.00</b>   | <b>2,837,257</b>          | <b>100.00</b>   |

| <b>31.12.2017.</b> |                   |                 |                           |                 | <b>U hiljadama dinara</b> |                 |
|--------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Region</b>      | <b>Izloženost</b> | <b>% učešća</b> | <b>Ispravka vrednosti</b> | <b>% učešća</b> | <b>Potrebna rezerva</b>   | <b>% učešća</b> |
| Vojvodina          | 1,334,655         | 5.85            | 114,945                   | 11.24           | 30,440                    | 7.88            |
| Centralna Srbija   | 17,698,053        | 77.56           | 726,895                   | 71.09           | 283,181                   | 73.34           |
| Južna Srbija       | 1,939,139         | 8.50            | 93,810                    | 9.18            | 45,682                    | 11.83           |
| Istočna Srbija     | 1,270,185         | 5.56            | 50,447                    | 4.94            | 16,384                    | 4.24            |
| Zapadna Srbija     | 576,967           | 2.53            | 36,346                    | 3.55            | 10,448                    | 2.71            |
| <b>Ukupno</b>      | <b>22,818,999</b> | <b>100.00</b>   | <b>1,022,443</b>          | <b>100.00</b>   | <b>386,135</b>            | <b>100.00</b>   |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.4. Rizici izloženosti Banke (Nastavak)**

| <b>31.12.2018.</b>     |                   |                     |                               |                     | <b>U hiljadama dinara</b>   |                     |
|------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Sektor</b>          | <b>Izloženost</b> | <b>%<br/>učešća</b> | <b>Ispravka<br/>vrednosti</b> | <b>%<br/>učešća</b> | <b>Potrebna<br/>rezerva</b> | <b>%<br/>učešća</b> |
| Finansije i osiguranje | 2,034,758         | 3.87                | 9,371                         | 0.35                | 415,165                     | 14.63               |
| Javna preduzeća        | 1,379,129         | 2.63                | 119,434                       | 4.44                | 103,737                     | 3.66                |
| Privredna društva      | 19,062,576        | 36.31               | 919,634                       | 34.17               | 691,003                     | 24.35               |
| Preduzetnici           | 220,120           | 0.42                | 8,408                         | 0.31                | 286                         | 0.01                |
| Javni sektor           | 29,385            | 0.06                | 335                           | 0.01                | 27,448                      | 0.97                |
| Stanovništvo           | 25,276,671        | 48.14               | 1,408,225                     | 52.32               | 1,508,889                   | 53.18               |
| Strana lica            | 4,182,254         | 7.96                | 22,810                        | 0.85                | 45,238                      | 1.59                |
| Poljoprivrednici       | 67,995            | 0.13                | 2,728                         | 0.10                | 940                         | 0.03                |
| Drugi komitenti        | 252,761           | 0.48                | 200,517                       | 7.45                | 44,551                      | 1.58                |
| <b>Ukupno</b>          | <b>52,505,649</b> | <b>100.00</b>       | <b>2,691,462</b>              | <b>100.00</b>       | <b>2,837,257</b>            | <b>100.00</b>       |

| <b>31.12.2017.</b>     |                   |                     |                               |                     | <b>U hiljadama dinara</b>   |                     |
|------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Sektor</b>          | <b>Izloženost</b> | <b>%<br/>učešća</b> | <b>Ispravka<br/>vrednosti</b> | <b>%<br/>učešća</b> | <b>Potrebna<br/>rezerva</b> | <b>%<br/>učešća</b> |
| Finansije i osiguranje | 2,302,138         | 10.09               | 2,825                         | 0.28                | -                           | 0.00                |
| Javna preduzeća        | 1,096,292         | 4.80                | 80,145                        | 7.84                | 108,188                     | 28.02               |
| Privredna društva      | 8,054,004         | 35.30               | 379,083                       | 37.08               | 115,750                     | 29.98               |
| Preduzetnici           | 206,501           | 0.90                | 4,285                         | 0.42                | 205                         | 0.05                |
| Javni sektor           | 4,691             | 0.02                | 387                           | 0.04                | 1,782                       | 0.46                |
| Stanovništvo           | 9,548,275         | 41.84               | 504,658                       | 49.35               | 160,209                     | 41.49               |
| Strana lica            | 1,548,799         | 6.79                | 49,468                        | 4.84                | -                           | 0.00                |
| Poljoprivrednici       | 56,260            | 0.25                | 1,465                         | 0.14                | -                           | 0.00                |
| Drugi komitenti        | 2,039             | 0.01                | 127                           | 0.01                | 1                           | 0.00                |
| <b>Ukupno</b>          | <b>22,818,999</b> | <b>100.00</b>       | <b>1,022,443</b>              | <b>100.00</b>       | <b>386,135</b>              | <b>100.00</b>       |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.4. Rizici izloženosti Banke (Nastavak)**

| <b>31.12.2018.</b>                                                                                                                                                                 |                   |                 |                           |                 |                           |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Javna preduzeća i privredna društva</b>                                                                                                                                         | <b>Izloženost</b> | <b>% učešća</b> | <b>Ispravka vrednosti</b> | <b>% učešća</b> | <b>U hiljadama dinara</b> |                 |
|                                                                                                                                                                                    |                   |                 |                           |                 | <b>Potrebna rezerva</b>   | <b>% učešća</b> |
| Poljoprivreda, šumarstvo, ribarstvo                                                                                                                                                | 755,931           | 3.70            | 4,574                     | 0.44            | 72,783                    | 9.16            |
| Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama, kontrolisanje procesa uklanjanja otpada i slične aktivnosti                                    | 5,358,718         | 26.21           | 296,042                   | 28.49           | 127,440                   | 16.04           |
| Snabdevanje električnom energijom, gasom i parom i klimatizacija                                                                                                                   | 355,779           | 1.74            | 529                       | 0.05            | 5,141                     | 0.65            |
| Građevinarstvo                                                                                                                                                                     | 4,625,602         | 22.63           | 64,837                    | 6.24            | 309,795                   | 38.98           |
| Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka motornih vozila i motocikala                                                                                                       | 4,288,972         | 20.98           | 298,459                   | 28.73           | 161,150                   | 20.27           |
| Saobraćaj i skladištenje, usluge smeštaja i ishrane, informisanje i komunikacije                                                                                                   | 1,597,408         | 7.81            | 211,978                   | 20.40           | 74,457                    | 9.37            |
| Poslovanje nekretninama, stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti, administrativne i pomoćne uslužne delatnosti, umetnost, zabava i rekreacija, ostale uslužne delatnosti | 3,459,295         | 16.93           | 162,649                   | 15.65           | 43,974                    | 5.53            |
| <b>Ukupno</b>                                                                                                                                                                      | <b>20,441,705</b> | <b>100.00</b>   | <b>1,039,068</b>          | <b>100.00</b>   | <b>794,740</b>            | <b>100.00</b>   |
| <b>31.12.2017.</b>                                                                                                                                                                 |                   |                 |                           |                 |                           |                 |
| <b>Javna preduzeća i privredna društva</b>                                                                                                                                         | <b>Izloženost</b> | <b>% učešća</b> | <b>Ispravka vrednosti</b> | <b>% učešća</b> | <b>U hiljadama dinara</b> |                 |
|                                                                                                                                                                                    |                   |                 |                           |                 | <b>Potrebna rezerva</b>   | <b>% učešća</b> |
| Poljoprivreda, šumarstvo, ribarstvo                                                                                                                                                | 47,624            | 0.52            | 1,738                     | 0.37            | 1                         | 0.00            |
| Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama, kontrolisanje procesa uklanjanja otpada i slične aktivnosti                                    | 3,435,322         | 37.54           | 250,548                   | 54.56           | 23,094                    | 10.31           |
| Snabdevanje električnom energijom, gasom i parom i klimatizacija                                                                                                                   | 85,035            | 0.93            | 2,057                     | 0.45            | 1                         | 0.00            |
| Građevinarstvo                                                                                                                                                                     | 1,909,724         | 20.87           | 62,467                    | 13.60           | 55,874                    | 24.95           |
| Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka motornih vozila i motocikala                                                                                                       | 2,046,873         | 22.37           | 115,809                   | 25.22           | 119,303                   | 53.28           |
| Saobraćaj i skladištenje, usluge smeštaja i ishrane, informisanje i komunikacije                                                                                                   | 348,950           | 3.82            | 5,495                     | 1.20            | 1,772                     | 0.79            |
| Poslovanje nekretninama, stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti, administrativne i pomoćne uslužne delatnosti, umetnost, zabava i rekreacija, ostale uslužne delatnosti | 1,276,768         | 13.95           | 21,114                    | 4.60            | 23,893                    | 10.67           |
| <b>Ukupno</b>                                                                                                                                                                      | <b>9,150,296</b>  | <b>100.00</b>   | <b>459,228</b>            | <b>100.00</b>   | <b>223,938</b>            | <b>100.00</b>   |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.4. Rizici izloženosti Banke (Nastavak)**

Rizik izloženosti Banke prati se na nivou pojedinačnog lica i na nivou grupe povezanih lica u skladu sa procedurama Banke i propisima Narodne banke Srbije.

Procedura upravljanja rizikom i procena izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica i prema licu povezanom sa Bankom predstavlja skup svih aktivnosti vezanih za identifikovanje, merenje i procenu ovog rizika, definisanje jasnih smernica u cilju pronalaženja i sagledavanja oblika povezanosti, utvrđivanje odgovornosti lica zaduženih za prikupljanje dokumentacije relevantne za uočavanje oblika povezanosti, u cilju usklađivanja sa definisanim limitima i zakonskim propisima.

Upravljanje rizikom izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica i prema licu povezanom sa Bankom kontroliše se u postupku odobravanja, kao i u toku korišćenja plasmana Banke u organizacionim delovima prodaje (*front office*), Sektoru kreditnih analiza u poslovima sa pravnim licima i Sektoru upravljanja rizicima i interne kontrole u skladu sa usvojenim/propisanim limitima izloženosti tako da:

- izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica bude maksimalno 25% kapitala Banke; i
- zbir svih velikih izloženosti Banke i izloženosti prema licima povezanim sa Bankom ne bude veća od 400% kapitala Banke.

Na dan 31. decembra 2018. godine pokazatelji izloženosti Banke su u propisanim okvirima, kao što se može sagledati iz sledećeg pregleda:

| <b>Pokazatelji izloženosti</b>                 | <b>31.12.2018.</b> | <b>31.12.2017.</b> | <b>Limiti</b> |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Zbir svih velikih izloženosti                  | 0.70%              | 116.38%            | Max. 400%     |
| Izloženost prema licima<br>povezanim sa bankom | 0.70%              | 3.55%              | Max. 25%      |

Pokazatelj svih velikih izloženosti prema jednom licu/grupi povezanih lica preko 10% kapitala na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 0.70 %, a pokazatelj izloženosti prema licima povezanim sa Bankom iznosi 0.70 %.

**34.5. Rizici ulaganja Banke**

Banka je dužna da, u skladu sa zakonskim propisima i podzakonskim aktima, obezbedi pretpostavke za uspešno poslovanje Banke u uslovima prihvatljivih parametara rizika, kako bi se ostvarili zadati poslovni ciljevi, odnosno pozitivan finansijski rezultat i očuvanje kapitala Banke.

Rizik ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine obuhvata:

- (a) ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru; i
- (b) ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.5. Rizici ulaganja Banke (Nastavak)**

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije, ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru ne sme preći 10% kapitala Banke, dok ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine ne smeju preći 60% kapitala Banke.

Ulaganjima Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru nije obuhvaćeno sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od 6 meseci od dana sticanja tih akcija.

Procedurom za identifikovanje rizika ulaganja Banke omogućava se blagovremeno i sveobuhvatno identifikovanje rizika kome je Banka izložena, kao i analiza uzroka koji dovode do njegovog nastanka. Banka je izložena riziku ulaganja i od potencijalnih fluktuacija vrednosti investicija u druga pravna lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine.

Merenje, odnosno procena pokazatelja ulaganja Banke vrši se mesečno, kvartalno i godišnje izradom izveštaja na bazi podataka koji se dobijaju iz knjigovodstva Banke i na bazi definisanih parametara za obračun u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima, s tim da se kao kritično visok nivo ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva u Banci definiše:

- 8% za ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru; i
- 58% za ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke i investicione nekretnine.

Procena kretanja ovog pokazatelja obuhvata projekciju visine pokazatelja za određeni vremenski interval, a utvrđuje se na osnovu procene očekivanih promena visine ulaganja u osnovna sredstva, visine ulaganja u akcije i udele i visine kapitala Banke u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala Banke.

U cilju ublažavanja rizika ulaganja vrši se kontinuirano analiziranje uzroka koji dovode do nastanka neprihvatljivog rizika ulaganja i predlaganje mera za otklanjanje uzroka koje mogu biti:

- angažovanje na povećanju profitabilnosti Banke sa konkretnim predlogom aktivnosti;
- povećanje kapitala Banke putem dokapitalizacije, raspodele ostvarene dobiti u kapital, konverzijom obaveza u kapital i dr.;
- obustavljanje ulaganja u osnovna sredstva, izuzev ulaganja neophodnih za održavanje tekuće poslovne aktivnosti Banke;
- prodaja akcija i udela;
- prodaja osnovnih sredstava i investicionih nekretnina; i
- praćenje rokova za otuđenje, odnosno prodaju akcija stečenih radi njihove prodaje.

Banka na dan 31. decembra 2018. godine nije imala ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru, dok je pokazatelj ulaganja Banke iznosio 10.11%, što je znatno ispod propisanog i interno određenog pokazatelja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****34.6. Rizik zemlje**

Rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kojima je Banka izložena (rizik zemlje) su rizici od negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla ovog lica.

Imajući u vidu da je, u skladu sa utvrđenom poslovnom politikom, učešće nerezidenata u ukupnom kreditnom portfoliju Banke zanemarljivo izloženost Banke riziku zemlje je na niskom nivou.

Najveći deo izloženosti prema nerezidentima se odnosi na sredstva na nostro računima kod pouzdanih banaka u inostranstvu na osnovu kreditnog rejtinga kompetentnih institucija.

**34.7. Operativni rizik**

Upravljanje operativnim rizikom vrši se na način da se smanji/neutralizuje negativan uticaj neadekvatnih unutrašnjih procedura i procesa, propusta zaposlenih, neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim sistemima i nepredviđenih spoljnih događaja na finansijski rezultat i kapital Banke, uključujući i upravljanje pravnim rizikom.

U tom procesu, u koji su uključeni svi organizacioni nivoi, identifikuju se i procenjuju događaji/izvori zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni efekat, s posebnim osvrtnom na događaje sa malom verovatnoćom nastatanka, ali uz velike materijalne gubitke.

Procena/merenje izloženosti operativnom riziku Banke naročito se vrši u postupku uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, kao i kod aktivnosti čije je obavljanje povereno trećim licima, što podrazumeva i obaveznu analizu i procenu izloženosti operativnom riziku u okviru procesa uvođenja/poveravanja.

Izloženost operativnom riziku se prati po vrstama, uzrocima i značaju, uključujući i rizike u vezi sa novim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima, kao i sa aktivnostima koje je Banka poverila trećim licima, o čemu se redovno izveštavaju organi/odbori Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.7. Operativni rizik (Nastavak)**

Banka radi smanjenja nivoa izloženosti operativnom riziku koristiti sledeće mere i postupke, s tim da lista nije konačna:

- jasnu, dokumentovanu politiku u vezi sa preuzimanjem rizika, procedure kojima se utvrđuju postupci i odgovornosti, kao i proveru usklađenosti prakse sa formalnim procedurama;
- integrisan sistem unutrašnjih kontrola uključujući funkciju unutrašnje revizije;
- aktivnosti u cilju podizanja nivoa svesti o značaju operativnog rizika uz primerenu i ohrabrujuću politiku nagrađivanja;
- testiranje novouvedenih sistema ili njihovih novih verzija;
- obezbeđenje uslova za stalno usavršavanje i osposobljavanje zaposlenih;
- pravila o zaštiti poverljivih materijala i internih informacija;
- ograničen pristup bazama podataka i sistemima;
- fizičko obezbeđenje objekata;
- pravilnik o ponašanju zaposlenih, ovlašćenja, prava potpisivanja uz pravilnu distribuciju i razdvajanje dužnosti (sprečavanje sukoba interesa);
- definisanje planova za oporavak aktivnosti u slučaju nastanka nepredvidivih događaja – katastrofa, što podrazumeva i obezbeđenje odgovarajuće opremljene rezervne lokacije;
- uređenje postupaka za poveravanje aktivnosti trećem licu i uvođenje novog proizvoda i dr.; i
- analize i utvrđivanje modela za rešavanje rizičnih delova portfolija u svetlu izloženosti operativnom riziku.

Pripajanjem podređenog društva koje je realizovano krajem oktobra 2018. godine, promenjena je struktura kreditnog portfolija Banke, u smislu pripajanja značajnog iznosa portfolija stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima, što zahteva posebnu pažnju sa aspekta povećanog nivoa pravnog rizika, imajući u vidu aktivnosti korisnika te vrste kredita.

Banka u poslovanju ne može potpuno da eliminiše/izbegne izloženost operativnom riziku, ali kroz sistem upravljanja operativnim rizikom i proces praćenja i analize uspostavlja osnov za identifikaciju propusta u procesima, proizvodima i procedurama i njihovim unapređenjem smanji učestalost odnosno verovatnoću nastanka događaja izvora operativnog rizika, kao i negativan uticaj na profitabilnost poslovanja i kapital Banke.

Upravljanje operativnim rizikom u određenim situacijama podrazumeva i prenos rizika na drugu ugovornu stranu, kao što je slučaj osiguranja imovine i dr.

Merenje izloženosti operativnom riziku vrši se metodom samoprocenjivanja koje se sprovodi najmanje jednom godišnje.

Obračun kapitalnog zahteva za operativni rizik vrši se primenom pristupa osnovnog indikatora, šta podrazumeva obračun indikatora izloženosti u skladu sa propisanom metodologijom.

Na 31. decembra 2018. godine, kapitalni zahtev za operativni rizik iznosi 317,167 hiljada dinara.

U toku 2018. godine zabeleženo je 299 događaja operativnog rizika (2017. godina: 116 događaja).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.8. Upravljanje kapitalom**

Banka kontinuirano upravlja kapitalom, koji predstavlja širi koncept od pozicije kapitala u bilansu stanja, sa ciljem da:

- obezbedi usaglašenost sa zahtevima vezanim za kapital koji su definisani od strane Narodne banke Srbije;
- obezbedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja po principu “stalnosti poslovanja”, uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama; i
- održi kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti kapitala Banke i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja.

Narodna banka Srbije je definisala sledeće limite za kapital:

- minimalni iznos kapitala od EUR 10 miliona - Banka je dužna da pored ispunjenja ovog uslova u svakom trenutku održava kapital i na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva: kapitalnog zahteva za kreditni, cenovni, devizni i operativni rizik; i
- pokazatelj adekvatnosti ukupnog kapitala na nivou koji nije niži od 8% (kao i pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala koji nije niži od 4.5% i pokazatelj osnovnog kapitala na nivou koji nije niži od 6%).

U skladu sa Strategijom upravljanja kapitalom Banke, strateški cilj Banke je održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala na nivou definisanom Planom oporavka.

Sektor finansija – Odeljenje plana i analiza izveštava tromesečno ALCO odbor o visini i strukturi kapitala, visini kapitalnih zahteva i visini pokazatelja adekvatnosti kapitala. Kapitalne zahteve za kreditni, operativni i devizni rizik dostavlja Sektor rizika - Odeljenje upravljanja rizicima.

Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (“Službeni glasnik Republike Srbije”, br. 103/2016) utvrđen je način izračunavanja kapitala Banke (osnovnog akcijskog, osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki), kapitalnih zahteva i pokazatelja adekvatnosti kapitala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.8. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Banke na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine, kao i pokazatelj adekvatnosti kapitala:

|                                                                    | U hiljadama dinara |                   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                    | 31.12.2018.        | 31.12.2017.       |
| <b>Regulatorni kapital</b>                                         |                    |                   |
| <i>Osnovni akcijski kapital</i>                                    | 9,982,174          | 3,756,568         |
| Osnovni kapital                                                    | 9,982,174          | 3,756,568         |
| Dopunski kapital                                                   | 768,265            | 770,073           |
| <b><i>Ukupan osnovni i dopunski kapital</i></b>                    | <b>10,750,439</b>  | <b>4,526,641</b>  |
| <i>Odbitne stavke od kapitala:</i>                                 |                    |                   |
| Nedostajući iznos rezervi za potencijalne gubitke (Napomena 12(c)) | -                  | (386,135)         |
| <b>Ukupan kapital (1)</b>                                          | <b>10,750,439</b>  | <b>4,140,506</b>  |
| <b>Rizična aktiva - rizikom ponderisane izloženosti</b>            |                    |                   |
| Izloženost kreditnom riziku                                        | 29,826,005         | 12,922,001        |
| Izloženost operativnom riziku                                      | 3,964,588          | 2,369,313         |
| Izloženost deviznom riziku                                         | 205,720            | 201,868           |
| Izloženost riziku prilagođavanja kreditne izloženosti              | 746,295            | -                 |
| <b>Ukupno (2)</b>                                                  | <b>34,742,608</b>  | <b>15,493,182</b> |
| <b><i>Pokazatelj adekvatnost osnovnog akcijskog kapitala</i></b>   | <b>28.73%</b>      | <b>21.75%</b>     |
| <b><i>Pokazatelj adekvatnost osnovnog kapitala</i></b>             | <b>28.73%</b>      | <b>21.75%</b>     |
| <b><i>Pokazatelj adekvatnosti kapitala (1/2 x 100)</i></b>         | <b>30.94%</b>      | <b>26.72%</b>     |

Na dan 31. decembra 2018. godine regulatorni kapital Banke iznosi 10,750,439 hiljada dinara, odnosno EUR 90,955,413 po zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan izveštavanja i viši je od propisanog minimuma od EUR 10 miliona.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 30.94% i viši je od propisanog minimuma od 8%.

Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala Banke na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 28.73% i viši je od propisanog minimuma od 4.5%.

Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala Banke na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 28.73% i viši je od propisanog minimuma od 6.0%.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.9. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza**

Sledeća tabela predstavlja poređenje knjigovodstvenih vrednosti i fer vrednosti svih pozicija finansijskih sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine:

|                                                                                                            | Knjigovodstvena vrednost |                   | U hiljadama dinara<br>Fer vrednost |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|
|                                                                                                            | 2018.                    | 2017.             | 2018.                              | 2017.             |
| <b>Finansijska sredstva</b>                                                                                |                          |                   |                                    |                   |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                    | 9,925,115                | 3,398,291         | 9,925,115                          | 3,398,291         |
| Hartije od vrednosti                                                                                       | 9,503,170                | 5,407,303         | 9,503,170                          | 5,407,303         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                                         | 5,555,949                | 3,442,069         | 5,555,949                          | 3,442,069         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                        | 32,084,818               | 13,601,850        | 32,011,685                         | 13,521,005        |
| Ostala sredstva                                                                                            | 406,897                  | 320,417           | 406,897                            | 320,417           |
| <b>Ukupno</b>                                                                                              | <b>57,475,949</b>        | <b>26,169,930</b> | <b>57,402,816</b>                  | <b>26,089,085</b> |
| <b>Finansijske obaveze</b>                                                                                 |                          |                   |                                    |                   |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 1,295,935                | 1,688,122         | 1,295,935                          | 1,688,122         |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | 46,161,398               | 20,138,816        | 46,157,783                         | 20,116,307        |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | 768,265                  | 771,884           | 768,265                            | 771,884           |
| Ostale obaveze                                                                                             | 633,315                  | 203,380           | 633,315                            | 203,380           |
| <b>Ukupno</b>                                                                                              | <b>48,858,913</b>        | <b>22,802,202</b> | <b>48,855,298</b>                  | <b>22,779,693</b> |

Fer vrednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cenama ili cenama kotiranim od strane dilera.

Kada je dostupno, Banka meri fer vrednost nekog instrumenta koristeći navedene cene na aktivnom tržištu za taj instrument. Tržište se smatra aktivnim ukoliko se na njemu transakcije za neko sredstvo ili obavezu odigravaju sa dovoljnom učestalošću i u obimu da obezbedi informacije o cenama na stalnoj osnovi.

Ako tržište za neko finansijsko sredstvo nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrednost pomoću tehnika procene vrednosti. Cilj tehnika procene je odrediti fer vrednost koja odražava cenu finansijskog instrumenta na dan izveštavanja, koja bi bila definisana od strane učesnika na tržištu u slobodnim i nezavisnim transakcijama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.9. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)**

Tehnike procene uključuju neto sadašnju vrednost i modele diskontovanog gotovinskog toka, upoređivanje sa sličnim instrumentima za koje postoji uočljiva tržišna cena i druge modele procene. Pretpostavke i inputi korišćeni u tehnikama procene uključuju oslobođenje rizika i benčmark kamatne stope, kreditne marže i druge premije koje se koriste u proceni diskontne stope, cene obveznica i vlasničkih hartija, devizne kurseve, kapital i kapitalom indeksirane cene i očekivane oscilacije cena i korelacije.

Tri široko korišćene tehnike procene su tržišni pristup, troškovni pristup i prihodni pristup. U nekim slučajevima jedna tehnika procene je dovoljna, u drugim slučajevima, više metoda procene biće potrebna da se primeni.

Ako se koriste višestruke metode procene vrednosti za merenje fer vrednosti, rezultat će biti procenjen uzimajući u obzir logiku raspona vrednosti indikovano datim rezultatom. Fer vrednost je tačka u okviru raspona koja je najreprezentativnija za fer vrednost u datim uslovima.

Inputi za tehnike procene vrednosti logično predstavljaju tržišna očekivanja i merenja faktora rizika-povraćaja inherentnih finansijskom instrumentu. Banka formira tehnike procene vrednosti i testira njihovu validnost koristeći cene tekućih transakcija na tržištu koje se mogu uočiti za isti instrument ili druge raspoložive tržišne podatke koji se mogu primeniti.

Najbolji dokaz fer vrednosti prilikom početnog priznavanja je cena transakcije, ukoliko fer vrednost datog instrumenta nije utvrđena poređenjem sa drugim tekućim tržišnim transakcijama koje se uočavaju za dati instrument.

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.9. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)**

| <b>31.12.2018.</b>                                                          | <b>U hiljadama dinara</b> |               |               |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|---------------|------------------|
|                                                                             | <b>Nivo 1</b>             | <b>Nivo 2</b> | <b>Nivo 3</b> | <b>Ukupno</b>    |
| <b>HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha</b>             |                           |               |               |                  |
| Akcije                                                                      | 16                        | 556           | -             | 572              |
| <b>HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat</b>           |                           |               |               |                  |
| Kotirane akcije                                                             | 3                         | 145           | -             | 148              |
| Državne HOV (obveznice RS)                                                  | 9,502,450                 | -             | -             | 9,502,450        |
| <b>Ukupno finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti</b>           | <b>9,502,453</b>          | <b>145</b>    | <b>-</b>      | <b>9,502,598</b> |
| Akcije i udeli koji nisu kotirani                                           | -                         | -             | 1,396         | 1,396            |
| <b>Ukupno finansijski instrumenti vrednovani po amortizovanoj vrednosti</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>      | <b>1,396</b>  | <b>1,396</b>     |
| <b>Ukupno finansijski instrumenti</b>                                       | <b>9,502,469</b>          | <b>701</b>    | <b>1,396</b>  | <b>9,504,566</b> |

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (hartije od vrednosti namenjene trgovini i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, i preostali manji deo čine akcije - banaka i preduzeća) je zasnovana na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja.

Ovi instrumenti su uključeni u nivo 1 hijerarhije odmeravanja fer vrednosti. Kako se državne obveznice ne kotiraju na Berzi za potrebe utvrđivanja tržišne vrednosti koristi se kamatna stopa koja se određuje primenom metoda interpolacije kamatnih stopa na sekundarnom/primarnom tržištu za hartije približne ročnosti (od dana bilansiranja do roka dospeća). Primenom tako dobijene kamatne stope izračunava se tržišna vrednost državnih hartija od vrednosti.

Tržišno usklađivanje državnih hartija od vrednosti vrši se na dan bilansiranja 31. decembra 2018. godine jer su navedene hartije razvrstane u Bankarsku knjigu kao hartije raspoložive za prodaju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**35. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE**

**(a) Sudski sporovi**

Na dan 31. decembra 2018. godine, Banka se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva iznosi 13,246,732 hiljade dinara (31. decembar 2017. godine: 175,820 hiljada dinara) od čega monetarni sporovi iznose 10,987,420 hiljade dinara, a nemonetarni sporovi 2,259,312 hiljade dinara.

Pored prethodno navedenog, pokrenut je spor protiv Banke po tužbi jednog fizičkog lica za naknadu štete, uz napomenu da je u predmetnom sporu u prvostepenom postupku odlučeno u korist Banke.

Prema proceni Sektora za pravne poslove i advokata Banke očekuje se pozitivan ishod za većinu sporova. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 27. uz finansijske izveštaje, na dan 31. decembra 2018. godine, Banka je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od 88,386 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 13,410 hiljada dinara). Navedeni iznos uključuje zatezne kamate iz tužbenih zahteva obračunate do dana izveštavanja.

Rukovodstvo Banke procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda preostalih sudskih sporova u toku iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

Banka vodi sudske sporove protiv trećih lica radi naplate svojih potraživanja. Za sva utužena potraživanja protiv pravnih i fizičkih lica Banka je izvršila odgovarajuću ispravku vrednosti u skladu sa Metodologijom za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama na teret rezultata tekuće i prethodnih godina.

**(b) Poreski rizici**

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. Rukovodstvo Banke smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

**(c) Preuzete obaveze po osnovu operativnog lizinga**

Obaveze po osnovu operativnog lizinga se odnose na zakup poslovnog prostora po osnovu zaključenih ugovora.

Buduća minimalna plaćanja neotkazivih obaveza po osnovu operativnog lizinga prikazana su kako sledi:

|                      | U hiljadama dinara |                |
|----------------------|--------------------|----------------|
|                      | 31.12.2018.        | 31.12.2017.    |
| Do 1 godine          | 198,296            | 122,546        |
| Od 1 do 5 godina     | 1,054,711          | 304,200        |
| Preko 5 godina       | 489,627            | 303,947        |
| <b>Stanje na dan</b> | <b>1,742,634</b>   | <b>730,693</b> |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

---

**36. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA**

Banka je u skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Banka je klijentima dostavila izvode otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine.

Aktiva koja je bila predmet usaglašavanja iznosila je 22,178,178 hiljada dinara, dok je pasiva iznosila 19,425,439 hiljada dinara.

Ukupan iznos usaglašenih IOS-a se odnosi na:

- potraživanja u iznosu od 18,971,562 hiljade dinara; i
- obaveze u iznosu od 17,861,751 hiljadu dinara.

Neusaglašeni IOS-i se odnose na:

- potraživanja u iznosu od 1,513 hiljada dinara, odnosno 0,01%; i
- obaveze u iznosu od 5,229 hiljada dinara, odnosno 0,03%.

**37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA**

- (a) Na sednici Upravnog odbora od 24. januara 2019. godine doneta je odluka o imenovanju člana Izvršnog odbora Vesne Pavlović, kao člana koji je odgovoran za Sektor operacija. Narodna banka Srbije je 8. februara 2019. godine dostavila Banci Rešenje kojim se daje prethodna saglasnost za imenovanje novog člana Izvršnog odbora.
- (b) U vreme sastavljanja priloženih godišnjih finansijskih izveštaja Banke u pripremi je Zakon o konverziji stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima (CHF). Prema trenutno predloženim odredbama, nacrt Zakona predviđa konverziju ostatka duga u valuti CHF po stambenim kreditima u otplati u dug indeksiran u evrima i otpust 38% duga. Na zahtev Banke, Republika Srbija će nadoknaditi 15% od iznosa dobijenog konverzijom, prenosom obveznica koje će biti emitovane po tržišnim uslovima. Banka ima pravo i na poreski kredit u visini od 2% od iznosa preostalog duga.

Ukupna bilansna izloženost Banke po kreditima indeksiranim u CHF, utvrđena na dan 31. marta 2019. godine, iznosi 4,906,425 hiljada dinara. Ukoliko se usvoji predloženi nacrt Zakona, prema predviđenom zakonskom rešenju Banka bi izvršila otpust glavnice i redovne kamate u ukupnom iznosu od 1,860,522 hiljade dinara, od čega bi Republika Srbija nadoknadila iznos od 734,417 hiljada dinara. Nacrt Zakona predviđa i pravo Banke na dodatni poreski kredit, odnosno oslobađanje od plaćanja godišnjeg poreza na dobit u iznosu od 97,922 hiljade dinara.

Po usvajanju Zakona o konverziji stambenih kredita indeksiranih u CHF od strane nadležnih institucija Republike Srbije, Banka se sprovedi odgovarajuća knjiženja po ovom osnovu u svojim poslovnim knjigama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2018.**

**38. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne banke Srbije utvrđeni na međubankarskom deviznom tržištu, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine glavne strane valute su:

|     | <u>31.12.2018.</u> | <u>U dinarima<br/>31.12.2017.</u> |
|-----|--------------------|-----------------------------------|
| EUR | 118.1946           | 118.4727                          |
| USD | 103,3893           | 99.1155                           |
| CHF | 104.9779           | 101.2847                          |

Kragujevac, 16. april 2019. godine

Dragan Lazarević  
Predsednik  
Izvršnog odbora



Jovo Sudić  
Član  
Izvršnog odbora



Snežana Grbović  
Direktor  
Sektora finansija



---

---

**Godišnji izveštaj o poslovanju  
Direktne Banke ad Kragujevac za 2018. godinu**

---

---

---

---

**April, 2019. godine**

---

---

## SADRŽAJ

|             |                                                                                     |           |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I</b>    | <b>OPIS RAZVOJA POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA.....</b>             | <b>3</b>  |
| 1.          | OSNIVANJE .....                                                                     | 3         |
| 2.          | ORGANIZACIJA POSLOVANJA.....                                                        | 5         |
| <b>II</b>   | <b>FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA.....</b>                              | <b>6</b>  |
| 1.          | MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA .....                                              | 6         |
| 2.          | BANKARSKI SEKTOR REPUBLIKE SRBIJE .....                                             | 6         |
| 3.          | USMERENJA DIREKTNE BANKE AD KRAGUJEVAC I REALIZACIJA PROJEKATA U 2018. GODINI ..... | 7         |
| 4.          | BILANS STANJA .....                                                                 | 7         |
| 5.          | BILANS USPEHA .....                                                                 | 17        |
| 6.          | USKLAĐENOST POSLOVANJA BANKE SA ZAKONSKI PROPISANIM POKAZATELJIMA .....             | 23        |
| 7.          | TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA .....                                               | 24        |
| 8.          | LJUDSKI RESURSI - KADROVI .....                                                     | 24        |
| <b>III</b>  | <b>ULAGANJA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE .....</b>                               | <b>25</b> |
| <b>IV</b>   | <b>ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA .....</b>                     | <b>25</b> |
| <b>V</b>    | <b>PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ .....</b>                                                | <b>25</b> |
|             | MISIJA BANKE .....                                                                  | 25        |
|             | VIZIJA BANKE .....                                                                  | 25        |
|             | OPIS PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA .....                                           | 26        |
| <b>VI</b>   | <b>AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....</b>                                      | <b>27</b> |
| <b>VII</b>  | <b>INFORMACIJA O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA .....</b>                                 | <b>27</b> |
| <b>VIII</b> | <b>POSTOJANJE OGRANAKA.....</b>                                                     | <b>27</b> |
| <b>IX</b>   | <b>ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA .....</b>                                       | <b>28</b> |

## **I OPIS RAZVOJA POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA**

### **1. Osnivanje**

Direktna Banka ad Kragujevac (u daljem tekstu "Banka") osnovana je kao deoničarsko društvo pod nazivom Jugobanka Jubanka d.d. Kragujevac, shodno Odluci o osnivanju Banke od 27. juna 1991. godine i Rešenju Narodne banke Jugoslavije od 3. jula 1991. godine i upisana je u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu, pod br. Fi 1378-91 od 9. jula 1991. godine.

Po usaglašavanju sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama, Banka je upisana u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu, dana 20. juna 1995. godine Rešenjem br. Fi 1355/95.

Skupština Banke je, na sednici od 30. marta 2000. godine, donela Odluku o prihvatanju pripajanja Šumadija banke a.d. Kragujevac. Pripajanje je izvršeno pod 1. januarom 2000. godine sa stanjem imovine, kapitala i obaveza na dan 31. decembra 1999. godine. Ugovor o spajanju preuzimanjem (pripajanju) između Banke i Šumadija banke a.d. Kragujevac zaključen je 30. marta 2000. godine. Narodna banka Jugoslavije je Rešenjem br. IV/143 634/1 od 20. aprila 2000. godine dala saglasnost na izmene i dopune Ugovora o osnivanju Jugobanke Jubanke a.d. Kragujevac, a koje se odnose na navedeno pripajanje. Rešenjem Privrednog suda u Kragujevcu, br. Fi 376/2000, upisano je pripajanje Šumadija banke a.d. Kragujevac i formiranje Glavne filijale - Šumadija banka a.d. Kragujevac.

Promena naziva Banke u Credy banka a.d. Kragujevac upisana je u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu dana 3. septembra 2001. godine, Rešenjem br. Fi 1116/2001, a na osnovu Rešenja Narodne banke Jugoslavije od 21. juna 2001. godine br. 1339 i Odluke Skupštine Banke od 14. juna 2001. godine.

Skupština Banke je na sednici 10. decembra 2004. godine donela Odluku o prihvatanju pripajanja Srpske regionalne banke a.d. Beograd Credy banci a.d. Kragujevac. Pripajanje je izvršeno pod 1. novembrom 2004. godine sa stanjem imovine, kapitala i obaveza na dan 31. oktobra 2004. godine. Narodna banka Srbije je Rešenjem br. 5011 od 24. decembra 2004. godine, dala saglasnost na Odluku br. 25744 o utvrđivanju Predloga Odluke o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Banke koja se odnosi na pripajanje Credy banci a.d. Kragujevac Srpske regionalne banke a.d. Beograd. Rešenjem Trgovinskog suda u Kragujevcu br. Fi 1376/04 od 24. decembra 2004. godine, upisano je pripajanje Srpske regionalne banke a.d. Beograd Credy banci a.d. Kragujevac.

Dana 5. marta 2010. godine Nova Kreditna Banka Maribor d.d. (NKBM) postala je većinski vlasnik akcija Credy Banke a.d. Kragujevac putem dokapitalizacije. Promena naziva Banke u KBM banka a.d. Kragujevac upisana je u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu dana 2. septembra 2013. godine, Rešenjem br. BD 93701/2013, a na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije od 7. maja 2013. godine br. 2582 i Odluke Skupštine Banke od 14. maja 2013. godine.

Na osnovu rešenja Narodne banke Srbije G.418 od 20. januara 2016. godine data je prethodna saglasnost fizičkim licima Andreju Jovanoviću i Bojanu Milovanoviću da pojedinačno steknu direktno vlasništvo koje će im omogućiti više od 33% do 50% glasačkih prava u KBM Banci a.d. Kragujevac. Dana 14. aprila 2016. godine u Centralnom registru hartija od vrednosti izvršen je prenos akcija sa Nove Kreditne Banke Maribor d.d., sa sedištem u Mariboru, ulica Vita Kraigherja 4, matični broj 5860580000, na navedena lica, čime su ona postala većinski akcionari KBM Banke a.d. Kragujevac.

Promena naziva Banke u Direktna Banka ad Kragujevac izvršena je na bazi Odluke Skupštine Banke od 6. juna 2016. godine i upisana u Registar privrednih subjekata dana 8. jula 2016. godine Rešenjem br. BD 557191/2016.

Na osnovu saglasnosti Narodne banke Srbije od 26. januara 2017. godine, Banka je stekla podređeno društvo Findomestic banku a.d. Beograd shodno Ugovoru o prenosu akcija zaključenom dana 31. januara 2017. godine.

Banka je stekla 100% vlasništva u podređenom društvu, odnosno 598,574 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 6,930 dinara.

Dana 8. maja 2017. godine Skupština Banke donela je Odluku o prihvatanju pripajanja Findomestic banke a.d. Beograd Direktnoj Banci ad Kragujevac br. 6500, shodno kojoj se 31. mart 2017. godine definiše kao ugovoreni datum pripajanja, dok je datum završetka pripajanja datum kada se statusna promena registruje kod Agencije za privredne registre. Istog dana Skupština akcionara Findomestic banke a.d. Beograd donela je Odluku o pripajanju Direktnoj Banci ad Kragujevac br. 13/17.

Shodno Ugovoru o pripajanju zaključenom dana 24. maja 2017. godine između Direktne Banke ad Kragujevac, kao banke sticaoca i Findomestic banke a.d. Beograd, kao banke prenosioca koja prestaje pripajanjem, kao ugovoreni datum pripajanja definisan je 31. mart 2017. godine.

## **I OPIS RAZVOJA POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)**

### **1. Osnivanje (Nastavak)**

U procesu pripajanja Findomestic banke a.d. Beograd Banci nije došlo do promene u osnivačkom kapitalu Banke, kao sticaoca, odnosno nije došlo do srazmerne zamene akcija, s obzirom na to da je Findomestic banka a.d. Beograd pripojena kao podređeno društvo koje je 100% u vlasništvu Banke (tj. gde je matična banka ujedno i banka sticalac).

Banka je 18. maja 2017. godine podnela zahtev i dokumentaciju Narodnoj banci Srbije za dobijanje saglasnosti za pripajanje podređenog društva - Findomestic banke a.d. Beograd. Dana 23. juna 2017. godine Narodna banka Srbije je donela Rešenje br. 5249 kojim se Banci daje saglasnost za pripajanje Findomestic banke a.d. Beograd. Navedena statusna promena pripajanja registrovana je kod Agencije za privredne registre Rešenjem br. BD 56320/2017 dana 30. juna 2017. godine.

Danom registracije statusne promene (pripajanja) kod Agencije za privredne registre, Banka je postala pravni sledbenik svih prava i obaveza Findomestic banke a.d. Beograd, koja je prestala da postoji bez sprovođenja postupka likvidacije u skladu sa članom 505. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 i 5/2015). Rešenjem Agencije za privredne registre br. 56327/2017 od 30. juna 2017. godine usvojena je registraciona prijava brisanja Findomestic banke a.d. Beograd usled statusne promene pripajanja, pa je Findomestic banka a.d. Beograd izbrisana iz Registra privrednih subjekata koji se vodi kod Agencije za privredne registre.

Datum zaključno sa kojim su prestale poslovne aktivnosti Findomestic banke a.d. Beograd i datum nakon kojeg se transakcije Findomestic banke a.d. Beograd smatraju, u računovodstvene svrhe, transakcijama obavljenim u ime Banke je 30. jun 2017. godine.

Spajanje banaka i fizička migracija podataka Findomestic banke a.d. Beograd izvršeni su 1. jula 2017. godine sa stanjem na dan 30. juna 2017. godine, od kada se sve promene evidentiraju na nivou Banke. Finansijska pozicija i rezultati poslovanja pripojene Findomestic banke a.d. Beograd se prikazuju u finansijskim izveštajima Banke od dana kada je pripajanje izvršeno.

Dana 27. oktobra 2017. godine Banka je podnela Narodnoj banci Srbije zahtev za davanje prethodne saglasnosti za sticanje direktnog vlasništva koje će joj omogućiti 100% (više od 50%) glasačkih prava u Piraeus Bank a.d. Beograd, kao i zahtev za davanje saglasnosti sticaocu za sticanje ove banke kao zavisnog podređenog društva, u kome će imati 100% učešća i koje će Banci kao sticaocu dati pravo direktnog kontrolnog vlasništva nad podređenim društvom. Banka je dobila saglasnost Narodne banke Srbije dana 18. decembra 2017. godine i na osnovu dobijene saglasnosti u 2018. godini nastaviće sa aktivnostima u cilju sprovođenja transakcije sticanja podređenog društva Piraeus Bank a.d. Beograd.

Na osnovu ove saglasnosti, Banka je stekla podređeno društvo Piraeus Bank a.d. Beograd, shodno Ugovoru o kupovini akcija zaključenom dana 23. marta 2018. godine. Na osnovu ovog ugovora, Banka je stekla 100% vlasništva u podređenom društvu, odnosno 798,680 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 9,000 dinara.

Na 103. vanrednoj sednici održanoj dana 30. juna 2018. godine, Skupština akcionara Piraeus Bank a.d. Beograd donela je Odluku o pripajanju Banci, shodno kojoj se 30. jun 2018. godine definiše kao ugovoreni datum pripajanja, dok je datum završetka pripajanja datum kada se statusna promena registruje kod Agencije za privredne registre. Istog dana, na 45. redovnoj sednici Skupština Banke donela je Odluku o prihvatanju pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd.

Shodno Ugovoru o pripajanju zaključenom dana 16. jula 2018. godine između Banke, kao banke sticaoca i Piraeus Bank a.d. Beograd, kao banke prenosioca koja prestaje pripajanjem, kao ugovoreni datum pripajanja definisan je 30. jun 2018. godine.

Banka je 20. avgusta 2018. godine podnela zahtev i dokumentaciju Narodnoj banci Srbije za dobijanje saglasnosti za pripajanje Piraeus Bank a.d. Beograd kao podređenog društva. Dana 19. oktobra 2018. godine, Narodna banka Srbije je donela Rešenje br. 8625 kojim se Banci daje saglasnost za pripajanje Piraeus Bank a.d. Beograd. Navedena statusna promena pripajanja registrovana je kod Agencije za privredne registre Rešenjem br. BD 96394/2018 dana 26. oktobra 2018. godine.

Danom registracije statusne promene (pripajanja) kod Agencije za privredne registre, Banka je postala pravni sledbenik svih prava i obaveza Piraeus Bank a.d. Beograd, koja je prestala da postoji bez sprovođenja postupka likvidacije u skladu sa članom 505. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014, 5/2015 i 44/2018). Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 96407/2018 od 26. oktobra 2018. godine usvojena je registraciona prijava brisanja Piraeus Bank a.d. Beograd usled statusne promene pripajanja, pa je Piraeus Bank a.d. Beograd izbrisana iz Registra privrednih subjekata koji se vodi kod Agencije za privredne registre.

## I OPIS RAZVOJA POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)

### 1. Osnivanje (Nastavak)

Datum zaključno sa kojim su prestale poslovne aktivnosti Piraeus Bank a.d. Beograd i datum nakon kojeg se transakcije smatraju, u računovodstvene svrhe, transakcijama obavljenim u ime Banke je 26. oktobar 2018. godine. Spajanje banaka i fizička migracija podataka Piraeus Bank a.d. Beograd izvršeni su 26. oktobra 2018. godine od kada se sve promene evidentiraju na nivou Banke. Finansijska pozicija i rezultati poslovanja pripojene Piraeus Bank a.d. Beograd se prikazuju u poslovnim knjigama Banke od dana kada je pripajanje izvršeno.

Matični broj Banke je 07654812. Poreski identifikacioni broj Banke je 101458655.

### 2. Organizacija poslovanja

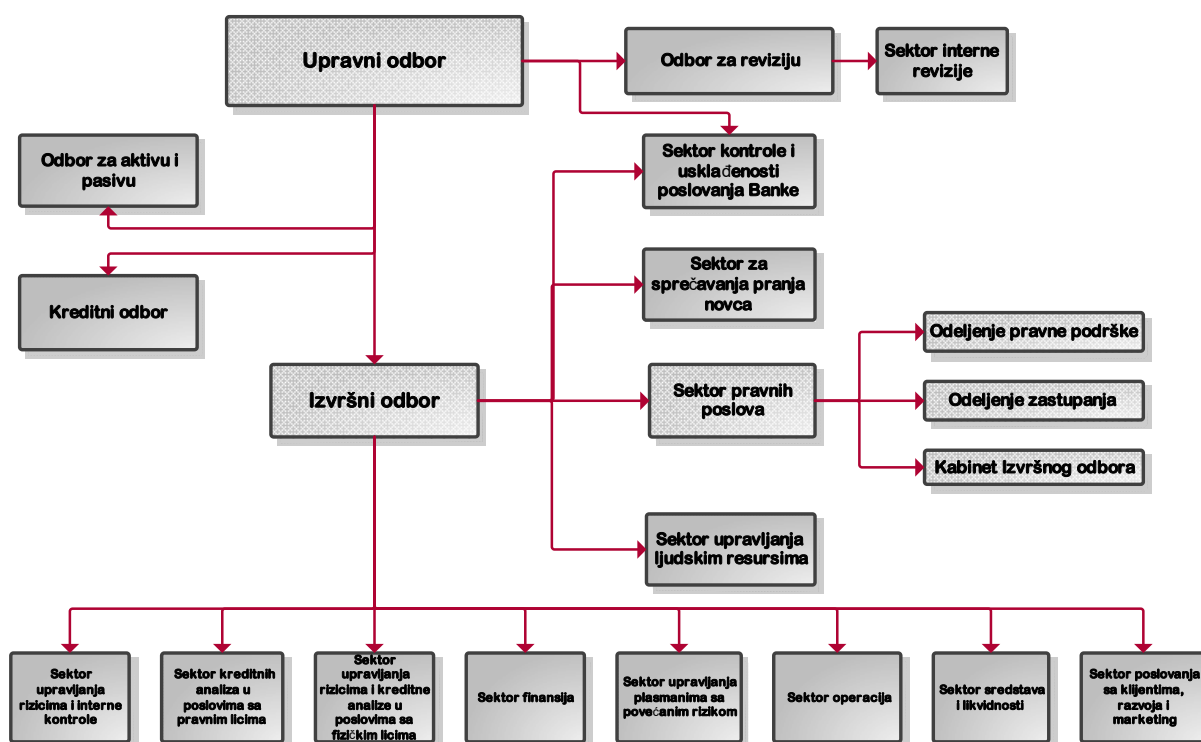
Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji, poslova sa platnim karticama, poslova sa hartijama od vrednosti u ime i za račun Banke.

U skladu sa Zakonom o bankama, Banka posluje na principima stabilnog i sigurnog poslovanja. Banka je zatvoreno akcionarsko društvo.

Na dan 31. decembra 2018. godine, Banka se sastojala od centrale u Kragujevcu, ulica Buelvar kraljice Marije 54B ulaz 54N, 3 regionalna centra i 47 ekspozitura.

Na dan 31. decembra 2018. godine, Banka je imala 629 zaposlenog radnika (31. decembar 2017. godine: 441 zaposlenog).

Organizaciona struktura Banke prikazana je kako sledi:



## **II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA**

### **1. Makroekonomski uslovi poslovanja**

Makroekonomska kretanja u Srbiji tokom 2018. godine karakterišu:

- Diversifikovan i izvozno orjentisan ekonomski rast koji je nastavljen i vođen prerađivačkom industrijom, privatnom potrošnjom, investicijama kao i izvozom;
- Niska i stabilna inflacija i inflaciona očekivanja koja se kretala u proseku od 2%;
- Suficit državnog budžeta koji je doveo do pada javnog duga, uz povoljniju valutnu strukturu duga;
- Kurs dinara koji je ojačao prema evru kao rezultat visokog priliva investicija i dinamičkog rasta izvoza; i
- Rast BDP-a koji je rezultat snažnog rasta investicione aktivnosti makroekonomske stabilizacije, unapređenja poslovnog okruženja i efekata prethodnog ublaživanja monetarne politike.

Smanjenje referentne kamatne stope na 3% opredeljeno je opadajućim inflacionim očekivanjima i ublaženom monetarnom politikom.

Ostvareni ekonomski pokazatelji:

- Narodna banka Srbije je nastavila sa održavanjem ciljnog raspona ukupne inflacije od  $3.00 \pm 1.5\%$ . Međugodišnja stopa inflacije na kraju 2018. godine iznosila je 2% što je na nivou granice dozvoljenog odstupanja od ciljane stope inflacije.
- Kurs dinara prema evru je na dan 31. decembra 2018. godine iznosio 118.1946 dinara za jedan evro i u odnosu na 31. decembar 2017. godine kada je iznosio 118.4723 dinara za jedan evro vrednost dinara je nominalno ojačala u odnosu na evro za 0.24%.
- U 2018. godini rast BDP-a iznosi 3.4%.
- Devizne rezerve Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2018. godine iznose 11.26 milijarde evra i u odnosu na kraj prethodne godine povećane su za 1.3 milijarde evra. Kada se uključe i devizne rezerve banaka koje iznose 1.2 milijarde evra, ukupne devizne rezerve zemlje iznose 12.9 milijardi evra.
- Neto devizne rezerve su smanjene za 867 miliona evra kao rezultat smanjenja deviznog duga države usled razduženja po osnovu kredita i deviznih hartija od vrednosti, dospeća dolarske evroobveznice Srbije, što je doprinelo smanjenju javnog duga.
- Obim realizovane trgovine devizama na međubankarskom deviznom tržištu iznosio je 674.7 miliona evra.
- Ukupna spoljnotrgovinska robna razmena Republike Srbije za 2018. godinu iznosi: izvoz od 19.2 miliona USD dolara i uvoz od 25.9 miliona USD dolara, tako da ostvareni deficit iznosi 6.7 miliona USD dolara, što izraženo u evrima iznosi 5.6 miliona evra.

Pokrivenost uvoza izvozom iznosi 74.3% i manja je od pokrivenosti u istom periodu prethodne godine, kada je iznosila 77.4%.

### **2. Bankarski sektor Republike Srbije**

U Republici Srbiji je po zvaničnim podacima Narodne banke Srbije na kraju trećeg kvartala 2018. godine poslovalo 28 banaka, sa ukupnim bilansnim potencijalom od 3,563 milijarde dinara, koji je u odnosu na kraj 2017. godine viši za 8.20%.

Ukupan kapital bankarskog sektora iznosi 682 milijarde dinara, a broj zaposlenih iznosi 23,067. U istom periodu došlo je do apresijacije dinara za 0.24%, a bilansni kapital bankarskog sektora je povećan za 19 milijardi dinara. Banke u vlasništvu stranih lica imaju dominantan udeo u bankarskom sektoru - približno 65.6% aktive i 75.5% kapitala bankarskog sektora.

Od ukupnog broja banaka, 24 banke su poslovale sa pozitivnim rezultatom u ukupnom iznosu od 55.5 milijardi dinara, dok su 4 banke poslovale sa gubitkom u ukupnom iznosu od 1.6 milijardi dinara. Najveću dobit većinom su ostvarile banke koje se mogu svrstati u grupu velikih banaka (preko 55.2% učešća u aktivni bankarskog sektora). Sve banke koje su iskazale gubitak imaju nisko tržišno učešće i ono iznosi 2.9%.

U vlasničkoj strukturi bankarskog sektora dominantno je učešće banaka koje su u većinskom vlasništvu stranih akcionara, 20 banaka. U vlasništvu domaćih lica je 8 banaka i to 5 u vlasništvu države kao većinskog ili najvećeg pojedinačnog akcionara i 3 u vlasništvu privatnih lica. Domaće banke u vlasništvu države i privatnih lica na kraju trećeg kvartala 2018. godine učestvuju sa 23.7% u ukupnoj aktivni, sa 24.5% u ukupnom kapitalu i sa 29.3% u ukupnom broju zaposlenih.

## **II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)**

### **3. Usmerenja Direktne Banke ad Kragujevac i realizacija projekata u 2018. godini**

Ukupan bilansni potencijal Banke na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 59,50 milijardi dinara, a ukupan vanbilansni potencijal iznosi 127,73 milijarde dinara.

U finansijskom poslovanju Banka je na dan 31. decembra 2018. godine iskazala dobitak pre oporezivanja u iznosu od 6,157 miliona dinara, odnosno dobitak posle oporezivanja u iznosu od 6,163 miliona dinara.

Skupština Banke je usvojila Strategiju i Politiku poslovanja Banke za period od 2018. do 2021. godine. Dokument sadrži strateška opredeljenja, poslovne ciljeve i aktivnosti koje će sprovesti najviše rukovodstvo Banke u cilju njihovog ostvarenja u periodu od 2018. do 2021. godine.

Strategija i Politika poslovanja Banke za period od 2018. do 2021. godine daje smernice u bitnim segmentima poslovanja Banke, u skladu sa planovima većinskih akcionara i obuhvatila je poslovanje sa pripojenim podređenim društvom Piraeus Bank a.d. Beograd. Smernice i poslovni ciljevi navedeni u dokumentu sa projekcijama bilansa stanja i bilansa uspeha, imaju za cilj da obezbede poslovanje koje generiše profit, uz ispunjenje svih zakonom propisanih pokazatelja poslovanja.

Glavna usmerenja Banke u 2018. godini bila su:

- revitalizacija poslovnih procesa u cilju uvećanja operativne efikasnosti;
- racionalizacija broja zaposlenih i izmena organizacione šeme;
- racionalno upravljanje likvidnošću i jačanje depozitnog potencijala;
- poboljšanje ponude proizvoda i usluga koje Banka pruža;
- rast poslovanja i postepeno uvećanje tržišnog udela uz prihvatljiv nivo preuzimanja rizika;
- racionalizacija troškova – analiza i aktivno praćenje troškova u odnosu na planirane;
- unapređenje sistema izveštavanja u cilju praćenja postavljenih ciljeva iz Poslovnog plana;
- aktivno upravljanje lošim plasmanima, da bi se maksimizirala naplata i smanjila verovatnoća budućih gubitaka; i
- optimizacija visine osnovnog akcijskog kapitala Banke preko rezultata poslovanja.

#### **Realizacija poslovnog potencijala**

Poslovna aktivnost Banke, ostvareni rast cena na malo, kao i dostignuti nivo apresijacije dinara, uticali su na dostignuti nivo poslovnog potencijala, koji na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 59,501,046 hiljada dinara. U odnosu na prethodnu godinu poslovni potencijal Banke beleži povećanje od 121%.

Vanbilansne stavke u iznosu od 127,729,361 hiljadu dinara, povećane su nominalno za 112,455,129 hiljada dinara ili 736% , pri čemu je nivo neopozivih obaveza povećan za 1,808,956 hiljada dinara, nivo opozivih obaveza povećan je za 1,589,881 hiljadu dinara, date garancije su povećane za 3,922,528 hiljada dinara, nepokriveni akreditivi su smanjeni za 1,441 hiljadu dinara, a nivo obaveza po poslovima u ime i za račun trećih lica povećan je za 23,291,368 hiljada dinara. Ostale vanbilansne stavke su povećane za 81,843,839 hiljada dinara.

### **4. Bilans stanja**

Bilansna suma na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 59,501,046 hiljada dinara i u odnosu na 31. decembar 2017. godine povećana je za 32,630,759 hiljada dinara (efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 33,818,950 hiljada dinara po osnovu pripojene bilansne sume Piraeus Bank u iznosu od 34,363.983 hiljadu dinara i izvršenog umanjenja po osnovu investicije u zavisno društvo i kapitala podređenog društva u istom iznosu od 2,076,013 hiljadu dinara).

Povećanje bilansne sume rezultat je povećanja depozita i ostalih obaveza prema drugim komitentima u iznosu od 26,022,582 hiljadu dinara (efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 24,414,359 hiljada dinara), povećanja kapitala za 6,329,337 hiljada dinara (efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 6,861,888 hiljada dinara što predstavlja razliku knjigovodstvenog kapitala Piraeus Bank od 8,937,901 hiljada dinara umanjenog za iznos investicije u zavisno društvo u iznosu od 2,076,013 hiljada dinara), povećanja ostalih obaveza za 448,559 hiljada dinara (efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 451,607 hiljada dinara) i smanjenja depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci u iznosu od 392,187 hiljada dinara (efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 429,484 hiljade dinara).

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

Struktura bilansa stanja Banke prikazana je kako sledi:

|        |                                                                            | U 000 RSD         |                   |            |
|--------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| AKTIVA |                                                                            | 31.12.2018        | 31.12.2017        | Index      |
| 1      |                                                                            | 2                 | 3                 | 4=2/3      |
| I      | Gotovina i sredstva kod centralne banke                                    | 9,925,115         | 3,398,291         | 292        |
| II     | Založena finansijska sredstva                                              | -                 | -                 | -          |
| III    | Potraživanja po osnovu derivata                                            | 77,549            | -                 | -          |
| IV     | Hartije od vrednosti                                                       | 9,503,170         | 5,407,303         | 176        |
| V      | Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija         | 5,555,949         | 3,442,069         | 161        |
| VI     | Kredit i potraživanja od komitenata                                        | 32,084,818        | 13,601,850        | 236        |
| VII    | Investicije u zavisna društva                                              | -                 | -                 | -          |
| VIII   | Nematerijalna imovina                                                      | 212,017           | 180,683           | 117        |
| IX     | Nekretnine, postrojenja i oprema                                           | 1,086,419         | 472,834           | 230        |
| X      | Investicione nekretnine                                                    | -                 | -                 | -          |
| XI     | Odložena poreska sredstva                                                  | 73,538            | 5,240             | 1,403      |
| XII    | Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | 19,731            | -                 | -          |
| XIII   | Ostala sredstva                                                            | 962,740           | 362,017           | 266        |
| I-XIII | <b>UKUPNA AKTIVA</b>                                                       | <b>59,501,046</b> | <b>26,870,287</b> | <b>221</b> |

| PASIVA |                                                                                                            | 31.12.2018        | 31.12.2017        | Index      |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 1      |                                                                                                            | 2                 | 3                 | 4=2/3      |
| I      | Obaveze po osnovu derivata                                                                                 | 6,489             | -                 | -          |
| II     | Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 1,295,935         | 1,688,122         | 77         |
| III    | Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | 46,161,398        | 20,138,816        | 229        |
| IV     | Obaveze po osnovu hartija od vrednosti                                                                     | -                 | 66                | 0          |
| V      | Subordinirane obaveze                                                                                      | 768,265           | 771,884           | 100        |
| VI     | Rezervisanja                                                                                               | 299,169           | 79,505            | 376        |
| VII    | Tekuće poreske obaveze                                                                                     | -                 | -                 | -          |
| VIII   | Odložene poreske obaveze                                                                                   | -                 | -                 | -          |
| IX     | Ostale obaveze                                                                                             | 690,914           | 242,355           | 285        |
| X      | Kapital                                                                                                    | 10,278,876        | 3,949,539         | 260        |
| I-X    | <b>UKUPNO PASIVA</b>                                                                                       | <b>59,501,046</b> | <b>26,870,287</b> | <b>221</b> |

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

Gotovina i sredstva kod centralne banke na dan 31. decembra 2018. godine iznose 9,925,115 hiljada dinara i beleže povećanje u odnosu na 2017. godinu za 192%, odnosno 6,526,824 hiljade dinara od čega se na efekat pripajanja Piraeus Bank odnosi 6,707,371 hiljada dinara. Povećanje se odnosi na deviznu obaveznu rezervu u iznosu od 3,012,891 hiljadu dinara, novčana sredstava na žiro računu u iznosu od 2,321,313 hiljade dinara, gotovinu u blagajni u stranoj valuti u iznosu od 839,500 hiljada dinara, gotovinu u blagajni u dinarima u iznosu od 350,080 hiljada dinara i ostala novčana sredstava u iznosu 3,040 hiljada dinara.

|                                                | U 000 RSD        |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                | 31.12.2018.      | 31.12.2017.      |
| <b>Gotovina i sredstva kod Centralne banke</b> | <b>9,925,115</b> | <b>3,398,291</b> |
| - dinari:                                      | <b>4,242,890</b> | <b>1,569,787</b> |
| žiro račun                                     | 3,552,458        | 1,231,145        |
| gotovina u blagajni                            | 688,713          | 338,633          |
| potraživanja za naknadu od NBS                 | -                | 9                |
| obračunata kamata od NBS                       | 1,719            | -                |
| - u stranoj valuti:                            | <b>5,682,223</b> | <b>1,828,502</b> |
| gotovina u blagajni                            | 1,451,996        | 612,496          |
| devizna obavezna rezerva                       | 4,226,356        | 1,213,465        |
| novčana sredstva kod Centralnog registra       | 3,871            | 2,541            |
| <b>Ostali plemeniti metali</b>                 | <b>2</b>         | <b>2</b>         |

U decembru 2018. godine, obavezna rezerva u dinarima iznosila je 3,535,364 hiljade dinara (decembar 2017. godine: 1,360,934 hiljade dinara) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije. Na prosečno stanje obračunate dinarske obavezne rezerve u 2018. godini Narodna banka Srbije je plaćala kamatu po stopi od 1.75% do aprila 2018. godine, a od aprila 1.25%.

Na dan 31. decembra 2018. godine, obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Od ukupno obračunate devizne obavezne rezerve za sredstva sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, 62% se izdvaja u evrima, a preostalih 38% u dinarima, dok se za devizna sredstva sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana izdvaja 70% u evrima, a preostalih 30% u dinarima na žiro računu.

Kamatna stopa na iznos viškova likvidnih sredstava deponovanih kod Narodne banke Srbije 31. decembra 2018. godine iznosi 1.75% na godišnjem nivou.

Referentna kamatna stopa na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 3,00%.

#### HARTIJE OD VREDNOSTI

Hartije od vrednosti na dan 31. decembra 2018. godine iznose 9,503,170 hiljada dinara i čine ih: finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 572 hiljade dinara i finansijska sredstva koja se vrednuju kroz ostali rezultat u iznosu od 9,502,598 hiljada dinara, a koje čine: kuponske obveznice Republike Srbije i akcije u dinarima u iznosu od 2,843,098 hiljada dinara i kuponske obveznice Republike Srbije u stranoj valuti u iznosu od 6,659,500 hiljada dinara.

U odnosu na 31. decembar 2017. godine hartije od vrednosti su povećane za 4,095,867 hiljada dinara po osnovu kupovine državnih HOV u dinarima u iznosu od 1,146,083 hiljade dinara, kupovine državnih HOV u evrima u iznosu od 3,623,097 hiljada dinara, prodaje državnih HOV u dinarima u iznosu od 399,258 hiljada dinara, prodaje državnih HOV u evrima u iznosu od 681,957 hiljada dinara i efekata tržišnog usklađivanja, obračunate kamate i obračunatih pozitivnih kursnih razlika u iznosu od 407,902 hiljade dinara.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

Stanje neto kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 5,555,949 hiljada dinara. U odnosu na 31. decembar 2017. godine neto krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija viši su za 2,113,880 hiljada dinara, odnosno 61%.

U 000 RSD

|                                                                            | 31.12.2018.      | 31.12.2017.      |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija:</b> | <b>5,555,949</b> | <b>3,442,069</b> |
| - NBS                                                                      | 385,686          | 2                |
| - inostrane banke                                                          | 4,030,764        | 1,492,770        |
| - ostale banke                                                             | 726,828          | 1,695,702        |
| - druge finansijske organizacije                                           | 412,671          | 253,595          |



Povećanje kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija u 2018. godini iznosi 2,113,880 hiljada dinara i rezultat je povećanja sredstava na deviznim računima kod inostranih banaka u iznosu od 2,536,392 hiljada dinara i repo plasmana u evrima u iznosu od 158,421 hiljade dinara.

Na stanje navedene pozicije uticalo je i smanjenje kredita i ostalih plasmana bankama u stranoj valuti i dinarima u odnosu na 2017. godinu u iznosu od 578,584 hiljade dinara i potraživanja i razgraničenja po osnovu kamata, primljenih čekova i ostalih plasmana koja su smanjena za 2,349 hiljada dinara.

#### KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

Stanje neto kredita i potraživanja od komitenata na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 32,084,818 hiljada dinara. U odnosu na 31. decembar 2017. godine neto krediti i potraživanja od komitenata beleže porast za 18,482,968 hiljada dinara.

Stanje neto kredita od komitenata na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 32,076,425 hiljade dinara, od čega se na pravna lica odnosi 9,623,596 hiljada dinara, a na stanovništvo 22,452,829 hiljada dinara, i odnosi se na neto stanja datih kredita i ostalih plasmana bez pripadajućih kamata, naknada i razgraničenja koji ukupno iznose 204,769 hiljada dinara i pasivnih razgraničenja po osnovu unapred naplaćene naknade koja iznosi 196,376 hiljada dinara.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (NASTAVAK)

Stanje neto kredita od komitenata na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 13,621,673 hiljade dinara, od čega se na pravna lica odnosi 5,500,385 hiljada dinara, a na stanovništvo 8,121,288 hiljada dinara, i odnosi se na neto stanja datih kredita i ostalih plasmana bez pripadajućih kamata, naknada i razgraničenja koji ukupno iznose 84,148 hiljada dinara i pasivnih razgraničenja po osnovu unapred naplaćene naknade koja iznosi 103,971 hiljadu dinara.

U 000 RSD

|                     | 31.12.2018.      |                   |                   | 31.12.2017.      |                   |                   |
|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                     | Kratkoročno      | Dugoročno         | Ukupno            | Kratkoročno      | Dugoročno         | Ukupno            |
| <b>Neto krediti</b> | <b>3,814,941</b> | <b>28,261,484</b> | <b>32,076,425</b> | <b>3,228,279</b> | <b>10,393,394</b> | <b>13,621,673</b> |
| Stanovništvo        | 1,509,373        | 20,943,456        | 22,452,829        | 418,380          | 7,702,908         | 8,121,288         |
| Javna preduzeća     | 80,124           | 276,566           | 356,690           | 678,770          | 15,218            | 693,988           |
| Preduzeća           | 2,080,470        | 6,937,294         | 9,017,764         | 2,048,081        | 2,606,900         | 4,654,981         |
| Preduzetnici        | 63,569           | 71,539            | 135,108           | 81,039           | 67,510            | 148,549           |
| Strana pravna lica  | 67,860           | -                 | 67,860            | 1,834            | -                 | 1,834             |
| Ostalo              | 13,545           | 32,629            | 46,174            | 175              | 858               | 1,033             |

Povećanje neto kredita i ostalih plasmana (ne uzimajući u obzir kamate, naknade i razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu) u odnosu na kraj 2017. godine u iznosu od 18,454,752 hiljade dinara je posledica povećanja bruto kredita komitenata za 19,639,479 hiljada dinara, prvenstveno zbog pripajanja Piraeus Bank i ukupnim efektom pripajanja u iznosu od 23,432,672 hiljade dinara, dok su ispravke vrednosti povećane za 1,184,727 hiljada dinara (efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 784,258 hiljada dinara). U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o otpisu računovodstvene aktive banke, izvršen je računovodstveni otpis u iznosu od 321,169 hiljada dinara (kredit – 291,099 hiljada dinara).

U 000 RSD

|                                                                                             | 31.12.2018.       | 31.12.2017.      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Pravna lica (bez kamata, naknada i razgraničenih potraživanja za obračunatu kamatu)</b>  | <b>9,623,596</b>  | <b>5,500,385</b> |
| Bruto                                                                                       | 10,476,673        | 5,927,142        |
| Ispravka vrednosti                                                                          | (853,077)         | (426,757)        |
| <b>Stanovništvo (bez kamata, naknada i razgraničenih potraživanja za obračunatu kamatu)</b> | <b>22,452,829</b> | <b>8,121,288</b> |
| Bruto                                                                                       | 23,680,761        | 8,590,813        |
| Ispravka vrednosti                                                                          | (1,227,932)       | (469,525)        |

Stanje neto kredita i potraživanja od stanovništva (uključujući pripadajuće kamate, naknade i razgraničenih potraživanja za obračunatu kamatu) na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 22,420,677 hiljada dinara i u odnosu na 31. decembar 2017. godine povećano je za 14,322,137 hiljada dinara.

U 000 RSD

|                                  | 31.12.2018.       | 31.12.2017.      |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>STANOVNIŠTVO</b>              | <b>22,420,677</b> | <b>8,098,540</b> |
| Potraživanja za kamatu i naknadu | 51,054            | 8,600            |
| Kredit i ostali plasmani         | 22,452,829        | 8,121,288        |
| Aktivna vremenska razgraničenja  | 90,864            | 58,814           |
| Pasivna vremenska razgraničenja  | (174,070)         | (90,162)         |

Plasmani stanovništvu, neto iznose 22,452,829 hiljada dinara (bez pripadajućih kamata, naknada i razgraničenih potraživanja za obračunatu kamatu), od čega se na prekoračenja po tekućim računima odnosi 342,068 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu povećana su za 138,241 hiljadu dinara. Krediti iznose 21,129,635 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu povećani su za 13,812,072 hiljade dinara, a kreditne kartice iznose 981,126 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu povećane su za 201,228 hiljada dinara.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (NASTAVAK)

Struktura neto plasmana stanovništvu prikazana je u sledećoj tabeli:

|                                                                                                      | 31.12.2018.       | 31.12.2017.      | Indeks     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------|
| Kredit                                                                                               | 21,129,635        | 7,137,563        | 296        |
| Prekoračenja po tekućim računima                                                                     | 342,068           | 203,827          | 168        |
| Kartice                                                                                              | 981,126           | 779,898          | 126        |
| <b>Plasmani stanovništva (bez kamata, naknada i razgraničenih potraživanja za obračunatu kamatu)</b> | <b>22,452,829</b> | <b>8,121,288</b> | <b>276</b> |

U 000 RSD

Potraživanja za kamatu i naknadu stanovništvu na dan 31. decembra 2018. godine iznose 51,054 hiljade dinara i u odnosu na 2017. godinu veća su za 42,454 hiljade dinara. Aktivna vremenska razgraničenja za obračunatu kamatu stanovništva na dan 31. decembra 2018. godine iznose 90,864 hiljada dinara, a pasivna vremenska razgraničenja iznose 174,070 hiljada dinara.

Na dan 31. decembra 2018. godine ukupan broj partija kredita odobrenih stanovništvu iznosi 58,778 (ne uključujući prekoračenja i kreditne kartice). Najtraženiji krediti su gotovinski krediti i krediti za refinansiranje obaveza. Osim gotovinskih kredita Banka je u ponudi imala i potrošačke kredite, auto kredite, poljoprivredne kredite, kredite na bazi 100% depozita, stambene kredite. Proces dinarizacije je doveo do toga da je najviše plasiranih kredita u 2018. godini u dinarima bez valutne klauzule.

Broj tekućih računa fizičkih lica je povećan za 39%, a broj dozvoljenih prekoračenja za 37%.

Stanje neto kredita i potraživanja ostalih komitenata na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 9,664,141 hiljadu dinara i u odnosu na 31. decembar 2017. godine povećano je za 4,160,831 hiljade dinara, odnosno 76%.

|                                  | 31.12.2018.      | 31.12.2017.      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>OSTALI KOMITENTI</b>          | <b>9,664,141</b> | <b>5,503,310</b> |
| Potraživanja za kamatu i naknadu | 60,591           | 14,343           |
| Kredit                           | 9,573,789        | 5,449,841        |
| Ostali plasmani                  | 49,808           | 50,544           |
| Aktivna vremenska razgraničenja  | 2,259            | 2,391            |
| Pasivna vremenska razgraničenja  | (22,306)         | (13,809)         |

U 000 RSD

#### NEMATERIJALNA IMOVINA

Nematerijalna imovina na dan 31. decembra 2018. godine iznose 212,017 hiljada dinara i povećana je za 31,334 hiljade dinara u odnosu na 31. decembar 2017. godine kada su iznosila 180,683 hiljade dinara.

Po osnovu efekata pripajanja Piraeus Bank nematerijalna imovina je povećana za iznos od 102,620 hiljada dinara, neto, a po osnovu nabavki novih nematerijalnih ulaganja u iznosu od 71,148 hiljada dinara. Smanjenje u 2018. godini rezultat je otpisa nematerijalnih ulaganja Piraeus Bank koja više nisu u korišćenju u iznosu od 94,277 hiljada dinara i izvršene amortizacije u iznosu od 48,157 hiljada dinara

Nematerijalna ulaganja obuhvataju licence, softvere i slična prava.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2018. godine iznose 1,086,419 hiljada dinara i u odnosu na 31. decembar 2017. godine, kada su iznosili 472,834 hiljade dinara, povećana su za 613,585 hiljada dinara.

Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme je rezultat efekta pripajanja Piraeus Bank u iznosu od 466,916 hiljada dinara, neto, povećanja građevinskih objekata u iznosu od 176.862 hiljade dinara, povećanja investicija u toku u iznosu od 4,639 hiljada dinara, nabavku ostale opreme u iznosu od 34,905 hiljada dinara, ulaganja u tuđa osnovna sredstva u iznosu od 15,292 hiljada dinara. Smanjenje u 2018. godini rezultat je izvršenog otpisa sredstava koja nemaju upotrebnu vrednost u iznosu od 6.983 hiljade dinara, izvršene procene građevinskih objekata u iznosu od 17,660 hiljada dinara, manjka u iznosu od 1,050 hiljada dinara i izvršene amortizacije u iznosu od 59,336 hiljada dinara.

#### ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreska sredstva na dan 31. decembra 2018. godine iznose 73,538 hiljada dinara i u odnosu na 31. decembar 2017. godine povećana su za 68,298 hiljada dinara.

#### OSTALA SREDSTVA

Ostala sredstva na dan 31. decembra 2018. godine iznose 962,740 hiljada dinara i u odnosu na 31. decembar 2017. godine povećana su za 600,723 hiljade dinara. Ostala potraživanja na dan 31. decembra 2018. godine se najvećim delom odnose na materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja u iznosu od 411,816 hiljada dinara i date depozite/avanse po osnovu zakupa poslovnog prostora u ukupnom iznosu od 241,234 hiljade dinara.

#### DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII

Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci su na dan 31. decembra 2018. godine iznosili 1,295,935 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu manji su za 392,187 hiljada dinara.

|                                                                                                                   | U 000 RSD        |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                   | 31.12.2018.      | 31.12.2017.      |
| <b>Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci</b> | <b>1,295,935</b> | <b>1,688,122</b> |
| - banke                                                                                                           | 111,869          | 307,204          |
| - druge finansijske organizacije                                                                                  | 1,184,066        | 1,380,918        |

U strukturi depozita i ostalih finansijskih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci na dan 31. decembra 2018. godine, depoziti iznose 1,291,723 hiljade dinara ili 99.68% (od toga transakcioni depoziti iznose 477,716 hiljada dinara a ostali depoziti 814,007 hiljada dinara), krediti i obaveze prema bankama iznose 12 hiljada dinara, obaveze po osnovu kamata i naknada iznose 1,743 hiljade dinara ili 0.13%, dok razgraničene obaveze za obračunatu kamatu iznose 2,457 hiljada dinara ili 0.19%.

Struktura depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci:

|                                                                                                                   | U 000 RSD        |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                   | 31.12.2018.      | 31.12.2017.      |
| <b>Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci</b> | <b>1,295,935</b> | <b>1,688,122</b> |
| Transakcioni depoziti                                                                                             | 477,716          | 738,586          |
| Ostali depoziti                                                                                                   | 814,007          | 774,756          |
| Primljeni krediti i ostale finansijske obaveze                                                                    | 12               | 170,000          |
| Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata                                                    | 1,743            | 3,102            |
| Razgraničena obaveza za obračunatu kamatu                                                                         | 2,457            | 1,678            |

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII (NASTAVAK)

Smanjenje u 2018. godini se najvećim delom odnosi na smanjenje kredita i depozita koji dospevaju u roku od jednog dana (*overnight*) u iznosu od 170,000 dinara, smanjenja transakcionih depozita drugih finansijskih organizacija u iznosu od 285,112 hiljada dinara, a povećanje se odnosi na povećanje depozita drugih finansijskih organizacija u iznosu od 141,011 hiljada dinara. Od ukupnog povećanja na efekat pripajanja Piraeus Bank odnosi se 429,484 hiljade dinara.

#### DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima su na dan 31. decembra 2018. godine iznosili 46,161,398 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu beleže povećanje za 26,022,582 hiljada dinara od čega se na efekat pripajanja Piraeus banke odnosi 24,414,359 hiljada dinara.

|                                                                       | U 000 RSD         |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                       | 31.12.2018.       | 31.12.2017.       |
| <b>Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima</b> | <b>46,161,398</b> | <b>20,138,816</b> |
| Transakcioni depoziti                                                 | 22,466,958        | 9,613,248         |
| Ostali depoziti                                                       | 23,205,576        | 10,476,321        |
| Primljeni krediti                                                     | 348,517           | 8,526             |
| Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata        | 9,927             | 3,978             |
| Razgraničena obaveza za obračunatu kamatu                             | 130,420           | 36,743            |

U strukturi depozita i ostalih finansijskih obaveza prema drugim komitentima najznačajnije učešće imaju depoziti koji iznose 45,672,534 hiljade dinara, odnosno 98.94% (transakcioni depoziti učestvuju sa 48.67%, dok ostali depoziti učestvuju sa 50.27%).

Depoziti i ostale finansijske obaveze prema stanovništvu su na dan 31. decembra 2018. godine iznosili 24,052,981 hiljadu dinara i u odnosu na 2017. godinu veći su za 15,064,354 hiljade dinara, odnosno 168%. Depoziti fizičkih lica iznose 23,930,648 hiljada dinara i u odnosu na kraj prethodne godine beleže rast od 167%. Na transakcione depozite stanovništva se odnosi 8,276,519 hiljada dinara i oni su u odnosu na 2017. godinu veći za 4,938,956 hiljada dinara, dok ostali depoziti stanovništva iznose 15,654,129 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu beleže rast od 179%, odnosno 10,039,886 hiljada dinara.

Struktura depozita i ostalih obaveza prema stanovništvu:

|                       | U 000 RSD         |                  |
|-----------------------|-------------------|------------------|
|                       | 31.12.2018.       | 31.12.2017.      |
| <b>Stanovništvo</b>   | <b>24,052,981</b> | <b>8,988,627</b> |
| Transakcioni depoziti | 8,276,519         | 3,337,563        |
| Ostali depoziti       | 15,654,129        | 5,614,243        |
| Primljeni krediti     | 15,383            | 8,301            |
| Razgraničenja         | 106,950           | 28,520           |

Nivo depozita fizičkih lica je povećan u odnosu na stanje na dan 31. decembra 2017. godine za 167.59%.

U strukturi depozita stanovništva devizni depoziti učestvuju 87%.

Depoziti i ostale finansijske obaveze prema ostalim komitentima su na dan 31. decembra 2018. godine iznosili 22,108,417 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu veći su za 10,958,228 hiljada dinara, odnosno 98%.

Depoziti pravnih lica iznose 21,741,886 hiljade dinara, odnose se samo na transakcione i ostale depozite pravnih lica bez ostalih obaveza, i u odnosu na kraj prethodne godine veći su 10,604,123 hiljade dinara. Na transakcione depozite ostalih komitenata se odnosi 14,190,439 hiljada dinara koji su u odnosu na 2017. godinu viši za 126%, odnosno 7,914,754 hiljade dinara, a ostali depoziti iznose 7,551,447 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu veći su za 2,689,369 hiljada dinara.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (NASTAVAK)

Struktura depozita i ostalih obaveza prema ostalim komitentima:

|                                           | U 000 RSD         |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                           | 31.12.2018.       | 31.12.2017.       |
| <b>Ostali komitenti:</b>                  | <b>22,108,417</b> | <b>11,150,189</b> |
| Transakcioni depoziti                     | 14,190,439        | 6,275,685         |
| Ostali depoziti                           | 7,551,447         | 4,862,078         |
| Primljeni krediti                         | 333,134           | 225               |
| Obaveze po osnovu kamata i naknada        | 9,927             | 3,978             |
| Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu | 23,470            | 8,223             |

U strukturi depozita drugih komitenata na dan 31. decembra 2018. godine dinarski depoziti učestvuju sa 36%, dok devizni depoziti učestvuju sa 64%.

#### SUBORDINIRANE OBAVEZE

Subordinirane obaveze na dan 31. decembra 2018. godine iznose 768,265 hiljada dinara, po osnovu kredita u iznosu od EUR 6.5 miliona.

U odnosu na 31. decembar 2017. godine obaveze su smanjenje za 3,619 hiljada dinara po osnovu obračunatih pozitivnih kursnih razlika u iznosu od 1,808 hiljada dinara i izvršenog plaćanja obračunate obaveze za kamatu u iznosu od 1,811 hiljada dinara.

#### REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja na dan 31. decembra 2018. godine iznose 299,169 hiljada dinara. Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni utvrđena u skladu sa usvojenom Metodologijom za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama u skladu sa MSFI 9 iznose 154,966 hiljada dinara i povećana su u odnosu na 2017. godinu za 131,141 hiljadu dinara. Efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 39,656 hiljada dinara.

Rezervisanja za sudske sporove iznose 88,386 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu su povećana za 74,976 hiljada dinara. Efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 55,147 hiljada dinara.

U skladu sa MRS 19 izvršen je obračun rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu otpremnina za penzije i ostala dugoročna primanja zaposlenih u skladu sa Zakonom o radu i Pravilnikom o radu, i po tom osnovu formirana su rezervisanja u iznosu od 22,776 hiljada dinara na dan 31. decembra 2018. godine.

#### OSTALE OBAVEZE

Ostale obaveze na dan 31. decembra 2018. godine iznose 690,914 hiljada dinara i u odnosu na 31. decembar 2017. godine povećane su za 448,559 hiljada dinara, od čega se na efekat pripajanja Piraeus Bank odnosi 448,084 hiljade dinara.

#### KAPITAL

Kapital Banke na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 10,278,876 hiljada dinara i u odnosu na 31. decembar 2017. godine povećan je za 6,329,337 hiljada dinara (efekat pripajanja Piraeus Bank iznosi 6,861,888 hiljada dinara, što predstavlja razliku knjigovodstvenog kapitala Piraeus Bank od 8,937,901 hiljadu dinara umanjenog za iznos investicije u zavisno društvo u iznosu od 2,076,013 hiljada dinara), po osnovu ostvarenog dobitka u tekucem izveštajnom periodu u iznosu od 6,163,444 hiljade dinara, povećanja revalorizacionih rezervi po osnovu dužničkih HOV koje se vrednuju kroz ostali rezultat po osnovu izvršenog usaglašavanja fer vrednosti i procene po MSFI 9 u iznosu od 267,704 hiljade dinara, smanjenja dobiti iz ranijeg perioda po osnovu knjiženja efekata prve primene MSFI 9 u iznosu od 100,121 hiljada dinara i smanjenja revalorizacionih rezervi po osnovu reklasifikacije vlasničkih HOV koje su se vrednovala kroz ostali rezultat na vrednovanje kroz bilans uspeha u iznosu od 1,690 hiljada dinara.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### KAPITAL (NASTAVAK)

Kapital Banke čini 17% ukupnog poslovnog potencijala i u vlasništvu je 8 akcionara, što se nije menjalo u odnosu na kraj 2017. godine.

Strukturu kapitala Banke u iznosu od 10,278,876 hiljada na dan 31. decembra 2018. godine dinara čine:

|                                                                                           | <b>U 000 RSD</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Akcijski kapital – obične akcije                                                          | 1,916,485        |
| Emisiona premija                                                                          | 267              |
| Revalorizacione rezerve                                                                   | 110,340          |
| Nerealizovani dobiti po osnovu HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat | 292,227          |
| Aktuarski dobiti                                                                          | 6,819            |
| Nepokriveni gubitak iz ranijih godina                                                     | (52,488)         |
| Dobitak iz ranijih godina                                                                 | 1,841,782        |
| Ostvaren dobitak u tekućoj godini                                                         | 6,163,444        |

Većinski akcionari Banke su Jovanović Andrej sa učešćem od 49.9973% i Milovanović Bojan sa učešćem od 49.9820% u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2018. godine.

Vlasnička struktura kapitala Banke na dan 31. decembra 2018. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

|                                          | <b>Broj akcija</b> | <b>% učešća</b> |
|------------------------------------------|--------------------|-----------------|
| JOVANOVIĆ ANDREJ                         | 535,901            | 49.9973         |
| MILOVANOVIĆ BOJAN                        | 535,737            | 49.9820         |
| ESKOD-HOLDING D.D                        | 94                 | 0.0088          |
| MK RUDNIK A.D GORNJI MILANOVAC U STEČAJU | 47                 | 0.0044          |
| PPT ZAPTIVKE AD TRSTENIK U STEČAJU       | 33                 | 0.0031          |
| MEDNA DD                                 | 21                 | 0.0020          |
| PURIĆ STEVAN                             | 20                 | 0.0018          |
| IMIZO DOO                                | 7                  | 0.0006          |
| <b>UKUPNO</b>                            | <b>1,071,860</b>   | <b>100.00%</b>  |

Na dan 31. decembra 2018. godine upisani i uplaćeni kapital Banke iznosi 1,916,485 hiljada dinara i sastoji se od 1,071,860 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1,788 dinara.

Revalorizacione rezerve Banke na dan 31. decembra 2018. godine iznose 110,340 hiljada dinara i formirane su kao rezultat evidentiranja pozitivnih efekata procene vrednosti građevinskih objekata, umanjениh za pripadajuće odložene poreze.

Povećanje revalorizacionih rezervi u 2018. godini u iznosu od 8,328 hiljada dinara rezultat je pozitivnih efekata po osnovu procene vrednosti građevinskih objekata u iznosu od 9,798 hiljada dinara umanjeno za pripadajuće odložene poreza u iznosu od 1,470 hiljada dinara.

#### Nerealizovani dobiti po osnovu promene fer vrednosti HOV koje se vrednuju po FVOCI

Na dan 31. decembra 2018. godine nerealizovani dobiti po osnovu promene fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) iznose 292,227 hiljada dinara i odnose se na neto dobitke od promene vrednosti dužničkih instrumenata u iznosu od 277,318 hiljada dinara i na ispravku vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju kroz ostali rezultat u iznosu od 14,909 hiljada dinara.

#### Aktuarski dobiti

Nakon izvršene procene rezervisanja za otpremnine i ostala primanja zaposlenih u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" od strane ovlašćenog aktura, u 2018. godini izvršeno je povećanje aktuarskih dobitaka za 1,581 hiljadu dinara, tako da stanje na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 6,819 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 5,238 hiljada dinara).

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 4. Bilans stanja (Nastavak)

#### KAPITAL (NASTAVAK)

##### Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak iznosi 1,841,782 hiljade dinara i rezultat je neraspoređenog dobitka iz ranijih godina koja ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital u iznosu od 1,801,953 hiljade dinara koji je rezultat dobitka ostvarenog u 2017. godinu u iznosu od 1,902,074 hiljade dinara, korigovanog (smanjenog) za efekte prve primene MSFI 9 u iznosu od 100,121 hiljadu dinara.

Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina uvećan je za iznos od 39,829 hiljada dinara koji je rezultat knjiženja odloženih poreskih sredstava po osnovu rashoda koji će se priznati u poreskim periodima za naredne 4 godine za koje se podnosi poreski bilans, a odnosi se na efekte prve primene MSFI 9.

##### Ostvaren dobitak iz tekućeg izveštajnog perioda

Dobitak Banke nakon oporezivanja, koji u 2018. godini iznosi 6,163,444 hiljade dinara, rezultat je dobitka Banke iz redovnog poslovanja u iznosu od 6,157,392 hiljade dinara i dobitka po osnovu odloženih poreza u iznosu od 6,052 hiljade dinara.

### 5. Bilans uspeha

|                                                                                                          | U 000 RSD        |                  | Indeks |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------|
|                                                                                                          | 2018.            | 2017.            |        |
| 1                                                                                                        | 2                | 3                | 4=2/3  |
| Prihodi od kamata                                                                                        | 1,772,069        | 936,953          | 189    |
| Rashodi od kamata                                                                                        | (293,950)        | (113,921)        | 258    |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b>                                                                      | <b>1,478,119</b> | <b>823,032</b>   | 180    |
| Prihodi od naknada i provizija                                                                           | 630,540          | 462,180          | 136    |
| Rashodi od naknada i provizija                                                                           | (243,680)        | (142,193)        | 171    |
| <b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>                                                         | <b>386,860</b>   | <b>319,987</b>   | 121    |
| Neto (gubitak)/dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata                         | (1,815)          | 2                | -      |
| Neto dobitak po osnovu reklasifikacije finansijskih instrumenata                                         | 1,690            | -                | -      |
| Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti | 7,428            | 8,160            | 91     |
| Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule                                      | 104,316          | 51,166           | 204    |
| Ostali poslovni prihodi                                                                                  | 6,945,439        | 2,649,711        | 262    |
| Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki        | (768,300)        | (681,594)        | 113    |
| <b>Ukupan neto poslovan prihod</b>                                                                       | <b>8,153,737</b> | <b>3,170,464</b> | 257    |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi                                                   | (635,953)        | (436,454)        | 148    |
| Troškovi amortizacije                                                                                    | (107,493)        | (93,787)         | 115    |
| Ostali rashodi                                                                                           | (1,252,899)      | (752,777)        | 166    |
| <b>Dobitak pre oporezivanja</b>                                                                          | <b>6,157,392</b> | <b>1,887,446</b> | 326    |
| Porez na dobitak                                                                                         | -                | -                | -      |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza                                                                       | 6,052            | 14,628           | 41     |
| <b>Rezultat perioda – dobitak/(gubitak)</b>                                                              | <b>6,163,444</b> | <b>1,902,074</b> | 324    |

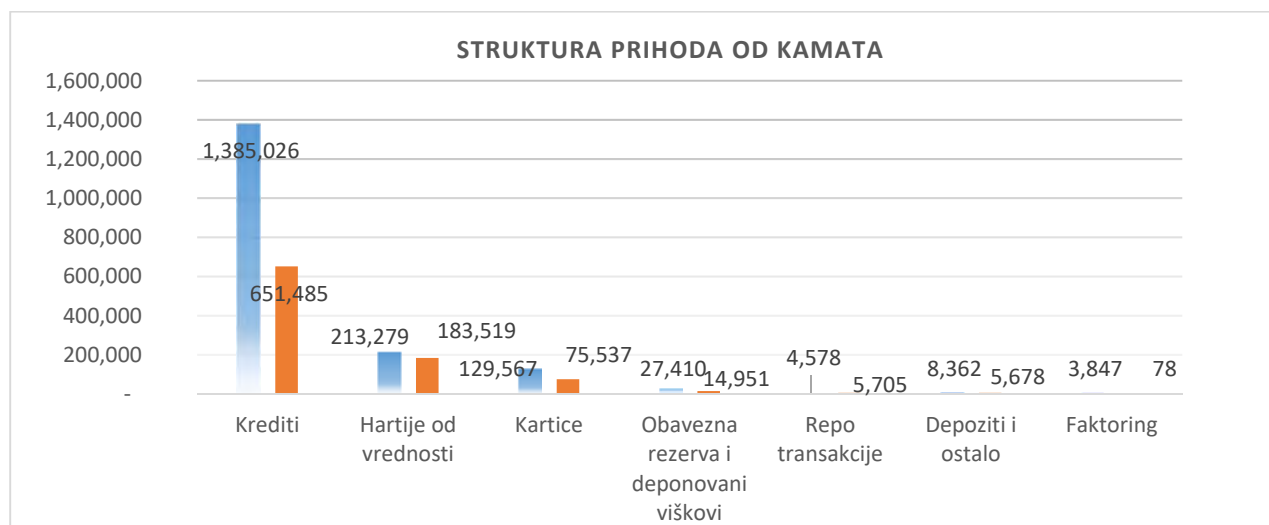
## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 5. Bilans uspeha (Nastavak)

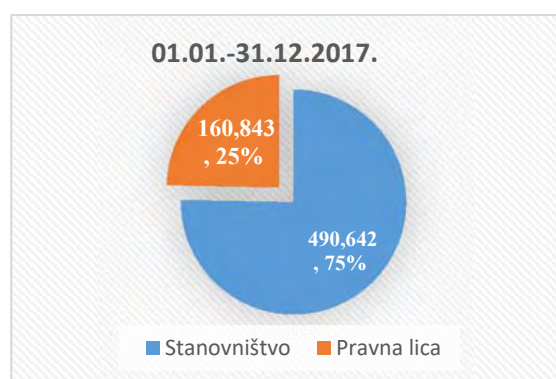
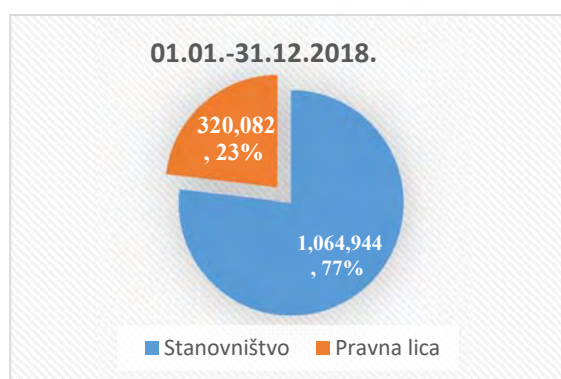
#### NETO PRIHODI OD KAMATA

Neto prihodi od kamata u 2018. godini iznose 1,478,119 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu beleže povećanje za 655,087 hiljada dinara, odnosno za 80%.

Ukupni prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 1,772,069 hiljada dinara i povećani su u odnosu na 2017. godinu za 89%, odnosno 835,116 hiljada dinara po osnovu rasta prihoda od kamata po osnovu kredita za 733,541 hiljadu dinara, prihoda od kamata po osnovu kartičnog poslovanja za 54,030 hiljada dinara, prihoda od kamata po osnovu hartija od vrednosti za 29,760 hiljada dinara, prihoda od kamata na obaveznu rezervu i deponovane viškove za 12,459 hiljada dinara, prihoda od kamata po osnovu faktoringa i ostalim osnovama za 6,454 hiljade dinara, ali i smanjenje po osnovu prihoda od kamata po osnovu repo transakcija za 1,128 hiljada dinara.



U strukturi **prihoda od kamata po kreditima**, prihodi od kamata stanovništva iznose 1,064,944 hiljade dinara i učestvuju sa 76,89%, dok prihodi od kamata pravnih lica iznose 320,082 hiljade dinara i učestvuju sa 23.11%. U odnosu na 2017. godinu prihodi od kamata stanovništva su povećani za 574,302 hiljade dinara, a prihodi od kamata pravnih lica za 159,239 hiljada dinara.

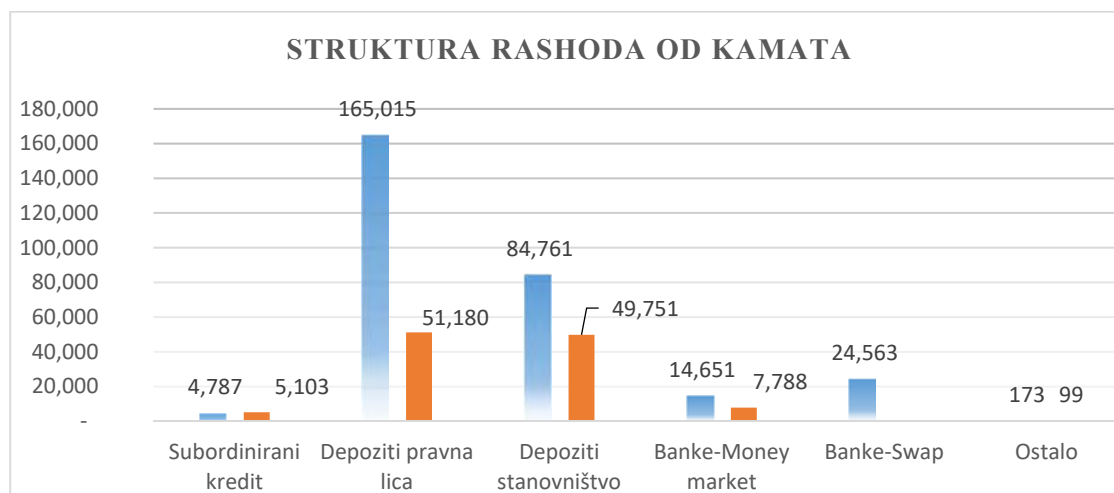


Ukupni rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 293,950 hiljada dinara i povećani su u odnosu na 2017. godinu za 158%, odnosno 180,029 hiljada dinara, najvećim delom po osnovu povećanja rashoda od kamata po depozitima pravnih lica za 113,835 hiljada dinara, rashoda od kamata po depozitima fizičkih lica za 35,010 hiljada dinara, rashoda od kamata po depozitima domaćih banaka-swap poslovi za 24,563 hiljade dinara, rashoda od kamata po depozitima domaćih banaka-money market za 6,863 hiljade dinara i smanjenja rashoda od kamata po osnovu subordiniranog kredita i ostalim osnovama za 242 hiljade dinara.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 5. Bilans uspeha (Nastavak)

#### NETO PRIHODI OD KAMATA (NASTAVAK)



Stanje bruto kredita nebankarskog sektora za posmatrani period iznosi 34,157,434 hiljade dinara, što je više za 19,639,479 hiljada dinara u odnosu na decembar 2017. godine, što je uticalo na povećanje prihoda od kamata.

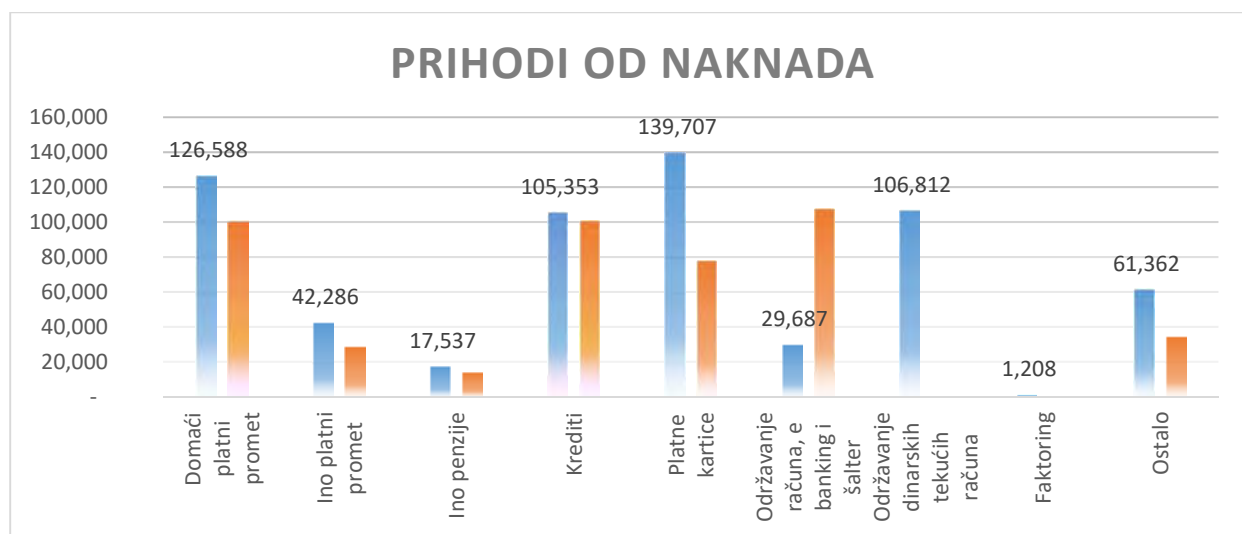
U decembru 2018. godine 6M EURIBOR je iznosio -0.24, a u istom periodu 2017. godine -0.27, a 6M BELIBOR u decembru 2018. godine iznosio je 3.18, a u istom periodu 2017. godine 3.22.

Kamatna marža u decembru 2018. godine je iznosila 4.70%.

#### NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

Neto prihodi od naknada i provizija u 2018. godini iznose 386,860 hiljada dinara (2017. godina: 319,987 hiljada dinara) i beleže porast od 21% u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od naknada i provizija u 2018. godini beleže porast za 168,360 hiljada dinara ili 36% u odnosu na 2017. godinu i to se najvećim delom odnose na povećanja prihoda od naknada po osnovu kartičnog poslovanja za 62,397 hiljada dinara, prihoda od naknada po ostalim osnovama za 45,543 hiljade dinara, prihoda od naknada po osnovu domaćeg platnog prometa za 26,362 hiljade dinara, prihoda od naknada po osnovu kredita za 4,925 hiljada dinara i po osnovu smanjenja prihoda od naknada po osnovu održavanja računa, e bankinga i šaltera za 77,679 hiljada dinara.

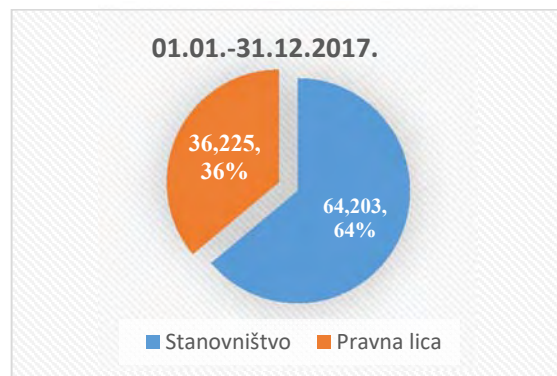
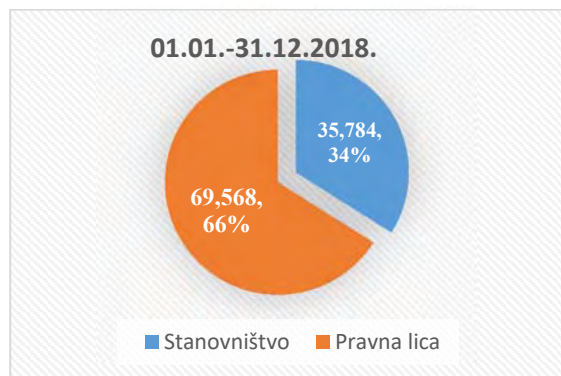


## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 5. Bilans uspeha (Nastavak)

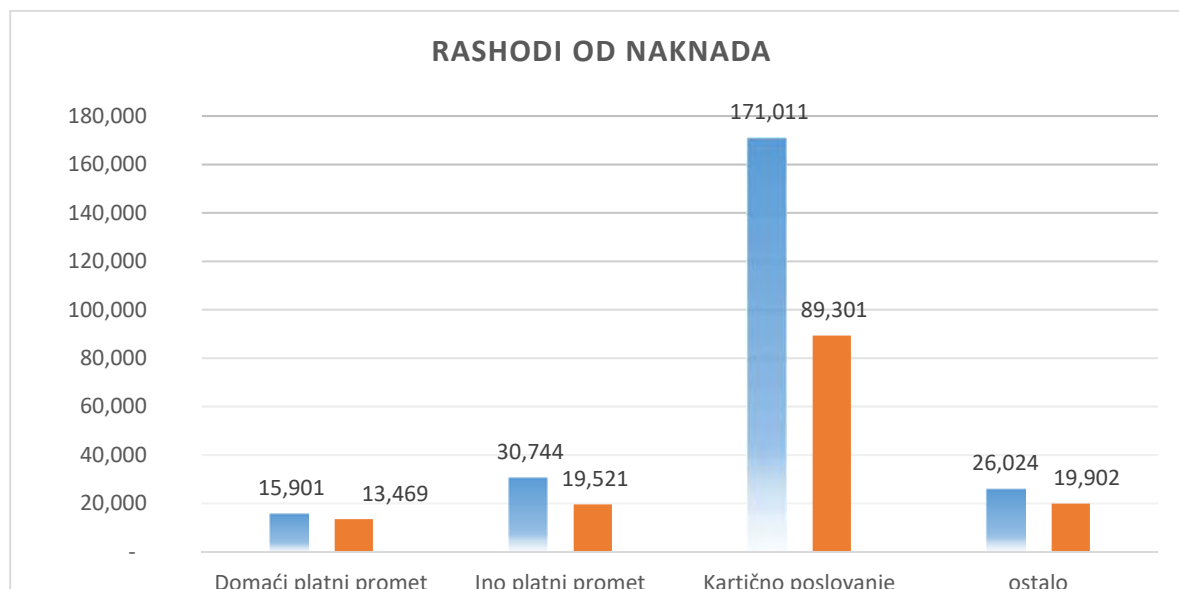
#### NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (NASTAVAK)

U strukturi prihoda od naknada po kreditima, prihodi od naknada po kreditima stanovništva iznose 35,784 hiljade dinara i učestvuju sa 33.97%, dok prihodi od naknada po kreditima pravnih lica iznose 69,569 hiljada dinara i učestvuju sa 66,03%. U odnosu na 2017. godinu prihodi od naknada po kreditima stanovništva su povećani za 33,343 hiljade dinara, dok su prihodi od naknada po kreditima pravnih lica smanjeni za 28,419 hiljada dinara.



U 2018. godini prihodi od naknada i provizija po poslovima sa stanovništvom su povećani za 185,957 hiljada dinara ili 110%, a prihodi od naknada i provizija po poslovima sa pravnim licima su smanjeni za 17,597 hiljada dinara ili 10%.

Rashodi od naknada i provizija u 2018. godini su veći za 101,487 hiljada dinara ili 71% u odnosu na rashode od naknada i provizija ostvarene u 2017. godini i to po osnovu povećanja rashoda naknada po kartičnom poslovanju za 81,710 hiljada dinara, rashoda naknada po ino platnom prometu za 11,223 hiljade dinara, rashoda naknada po ostalim osnovama za 6,122 hiljade dinara i rashoda naknada domaćeg platnog prometa za 2,432 hiljade dinara.



#### NETO (GUBITAK)/DOBITAK PO OSNOVU PROMENE FER VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA I NETO DOBITAK PO OSNOVU REKLASIFIKACIJE FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Neto gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumentata u 2018. godini iznosi 1,815 hiljada dinara, dok je u 2017. godini ostvaren dobitak u iznosu od 2 hiljade dinara.

Neto dobitak po osnovu reklasifikacije finansijskih instrumenata u 2018. godini iznosi 1,690 hiljada dinara.

## **II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)**

### **5. Bilans uspeha (Nastavak)**

#### **NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI**

Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti u 2018. godini iznosi 7,428 hiljada dinara, dok je u 2017. godini iznosio 8,160 hiljada dinara.

#### **NETO PRIHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE**

Neto prihod po osnovu kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule u 2018. godini iznosi 104,316 hiljada dinara (2017. godina: 51,166 hiljada dinara).

Neto prihodi od kursnih razlika u 2018. godini iznose 108,798 hiljada dinara, a rezultat je pozitivnog efekta obračunatih kursnih razlika u iznosu od 43,538 hiljada dinara usled promene kurseva valuta, negativnog efekta svop poslova u iznosu od 7,176 hiljada dinara i pozitivnog efekta realizovanih kursnih razlika ostvarenih kupoprodajom deviza i obavljanjem menjačkih poslova od 72,436 hiljada dinara.

Neto rashodi efekata ugovorene valutne klauzule u 2018. godini iznose 4,482 hiljade dinara, tako da je ukupan efekat promene kursa pozitivan i iznosi 104,316 hiljada dinara.

#### **NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH ISREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

Neto rashodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha za posmatrani period iznose 768,300 hiljada dinara (2017. godina: 681,594 hiljade dinara) od čega se na rashode po osnovu ispravki vrednosti odnosi 826,699 hiljada dinara, a na prihode po osnovu naplaćenih otpisanih potraživanja 58,399 hiljada dinara.

Na osnovu izvršenog obračuna obezvređenja finansijskih sredstava sa stanjem na dan 31. decembra 2018.godine i sprovedenog knjiženja izvršeno je povećanje obezvređenja u odnosu na 1. januar 2018.godine u ukupnom iznosu od 826,699 hiljada dinara. Povećanje je efekat smanjenja obezvređenja kod HOV koje se vrednuju kroz ostali rezultat u iznosu od 53,262 hiljade dinara i povećanja obezvređenja ostalih finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti u iznosu od 879,961 hiljade dinara.

#### **OSTALI PRIHODI I OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

Ostali prihodi i ostali poslovni prihodi u 2018. godini iznose 6,945,439 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu, kada su iznosili 2,649,711 hiljada dinara, povećani su za 4,295,728 hiljada dinara.

Ostali poslovni prihodi u 2018. godini odnose se na:

- prihode po osnovu sticanja i pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd u iznosu od 6,861,888 hiljada dinara;
- prihode od zakupnina u iznosu od 52,138 hiljada dinara;
- dobitke od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja u iznosu od 59 hiljada dinara; i
- ostale poslovne prihode u iznosu od 31,354 hiljade dinara.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 5. Bilans uspeha (Nastavak)

#### TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI, TROŠKOVI AMORTIZACIJE I OSTALI RASHODI

Ukupni troškovi poslovanja u 2018. godini iznose 1,996,345 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu beleže porast za 713,327 hiljada dinara, odnosno za 56%, prvenstveno zbog povećanja ostalih rashoda za 500,122 hiljade dinara, odnosno za 66 % u odnosu na prethodnu godinu.

Struktura navednih troškova prikazana je kako sledi:

|                                                                          | U 000 RSD        |                  |            |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------|
|                                                                          | 2018.            | 2017.            | Indeks     |
| <b>Ukupni troškovi poslovanja</b>                                        | <b>1,996,345</b> | <b>1,283,018</b> | <b>156</b> |
| - rashodi materijala, energije, rez. delova i sitnog inventara           | 77,249           | 43,125           | 179        |
| - usluge koje imaju karakter materijalnih troškova                       | 327,591          | 216,150          | 152        |
| - troškovi naknada, neproizvodnih usluga i ostali nemater. troškovi      | 535,100          | 341,344          | 157        |
| - troškovi poreza (osim zarada i naknada zarada)                         | 20,057           | 13,238           | 152        |
| - troškovi doprinosa (osim zarada i naknada zarada)                      | 96,359           | 59,204           | 163        |
| - rezervisanja za pokriće obaveza (sudski sporovi)                       | 21,236           | -                | -          |
| - ostali troškovi poslovanja                                             | 175,307          | 79,716           | 220        |
| <b>Rashodi operativnog poslovanja i rezervisanja za obaveze</b>          | <b>1,252,899</b> | <b>752,777</b>   | <b>166</b> |
| <b>Troškovi amortizacije</b>                                             | <b>107,493</b>   | <b>93,787</b>    | <b>115</b> |
| <b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>            | <b>635,953</b>   | <b>436,454</b>   | <b>146</b> |
| - od toga: rezervisanja za penzije i dugoročna primanja zaposlenih, neto | (20,569)         | 6,450            | (319)      |

#### Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi bruto zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u 2018. godini iznose 656,522 hiljada dinara i umanjeni su po osnovu ukidanja rezervisanja za primanja zaposlenih formiranih za 2017. godinu i novih rezervisanja u skladu sa MRS 19 za 2018. godinu u iznosu od 20,569 hiljada dinara (neto), tako da ukupni troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi iznose 635,953 hiljade dinara.

Troškovi bruto zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u 2017. godini su iznosili 430,004 hiljade dinara i uvećani su po osnovu formiranja rezervisanja za primanja zaposlenih u skladu sa MRS 19 za 6,450 hiljadu dinara (neto), tako da ukupni troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi iznosili 436,454 hiljade dinara.

Prosečna mesečna neto zarada po radniku za 2018. godinu iznosi 83,401 dinara (za 2017. godinu iznosila je 75,194 dinara). Banka je na dan 31. decembra 2018. godine imala 629 zaposlenih, što je za 188 više nego u decembru prethodne godine, usled pripajanja Piraeus Bank.

#### Troškovi amortizacije

Obračunata amortizacija nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme u 2018. godini iznosi 107,493 hiljade dinara i u odnosu na 2017. godinu beleži porast za 15%, odnosno 13,706 hiljada dinara, usled povećanja nekretnina, postrojenja i opreme, prvenstveno zbog pripajanja Piraeus Bank.

#### Ostali rashodi - rashodi operativnog poslovanja i rezervisanja za obaveze

Ostali rashodi u 2018. godini iznose 1,252,899 hiljada dinara i beleže povećanje u odnosu na 2017. godinu kada su iznosili 752,777 hiljada dinara, za 500,122 hiljade dinara ili za 66%.

Povećanje rashoda operativnog poslovanja i rezervisanja za obaveze u 2018. godini je najvećim delom rezultat povećanja troškova intelektualnih usluga za 91,918 hiljada dinara, povećanja premije osiguranja za 66,592 hiljade dinara, povećanja troškova zakupnina u iznosu od 60,939 hiljada dinara, povećanja troškova poreza i doprinosa za 43,973 hiljade dinara, povećanja troškova materijala za 34,050 hiljada dinara, povećanja troškova PTT usluga za 23,431 hiljadu dinara, povećanja troškova reklame i propagande za 10,715 hiljada dinara i povećanja ostalih neimenovanih troškova za 168,504 hiljade dinara.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 5. Bilans uspeha (Nastavak)

#### TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI, TROŠKOVI AMORTIZACIJE I OSTALI RASHODI (NASTAVAK)

#### Ostali rashodi - rashodi operativnog poslovanja i rezervisanja za obaveze (Nastavak)

Strukturu ostalih rashoda u 2018. godini čine:

- rashodi materijala, energije, rezervnih delova i sitnog inventara (troškovi grejanja, kancelarijskog materijala, struje, vode, čistoće) u iznosu od 77,249 hiljada dinara;
- usluge koje imaju karakter materijalnih troškova (troškovi tekućeg održavanja osnovnih sredstava, poštanski, telefonski, troškovi elektronskih komunikacija, zakupnina i troškovi reklame) u iznosu od 327,591 hiljada dinara;
- troškovi naknada, neproizvodnih usluga i ostali nematerijalni troškovi (troškovi premije osiguranja, intelektualnih usluga, sudske i administrativne takse, troškovi obezbeđenja) u iznosu od 535,100 hiljada dinara;
- troškovi poreza (osim zarada i naknada zarada) u iznosu od 20,057 hiljada dinara;
- troškovi doprinosa (osim zarada i naknada zarada) u iznosu od 96,358 hiljada dinara; i
- rezervisanja za pokriće obaveza (sudski sporovi) i ostali troškovi u iznosu od 196,543 hiljade dinara.

Detaljna struktura ostalih rashoda po vrstama prikazana je u Napomeni 16. uz finansijske izveštaje Banke za 2018. godinu.

### 6. Usklađenost poslovanja Banke sa zakonski propisanim pokazateljima

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 2018. godine bili su sledeći:

| Pokazatelj poslovanja                                | Propisani           | Ostvareni  |
|------------------------------------------------------|---------------------|------------|
| <b>Kapital</b>                                       | Min. EUR 10 miliona | 90,955,413 |
| <b>Adekvatnost na ukupan kapital</b>                 | Min. 8%             | 30.94%     |
| <b>Adekvatnost na osnovni kapital</b>                | Min. 6%             | 28.73%     |
| <b>Adekvatnost na osnovni akcijski kapital</b>       | Min. 4.5%           | 28.73%     |
| <b>Ulaganja Banke</b>                                | Max. 60%            | 10.11%     |
| <b>Velike izloženosti prema limitima izloženosti</b> | Max. 400%           | 0.70%      |
| <b>Pokazatelj izloženosti prema:</b>                 |                     |            |
| - jednom licu                                        | Max. 25%            | 0.70%      |
| - licima povezanim sa bankom                         | Max. 25%            | 0.70%      |
| <b>Pokazatelj likvidnosti</b>                        |                     |            |
| Prosečan pokazatelj likvidnosti za 2018. godinu      | Min. 1.0            | 2.21       |
| Pokazatelj likvidnosti na dan 31.12.2018. godine     | Min. 0.8            | 2.31       |
| <b>Uži pokazatelji likvidnosti</b>                   |                     |            |
| Prosečan uži pokazatelj likvidnosti za 2018. godinu  | Min. 0.7            | 1.86       |
| Uži pokazatelj likvidnosti na dan 31.12.2018. godine | Min. 0.5            | 1.82       |
| <b>Pokazatelj deviznog rizika 31.12.2017.</b>        | Max. 20%            | 1.91%      |

Na dan 31. decembra 2018 godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

## II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)

### 7. Transakcije sa povezanim licima

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa akcionarima, zaposlenima i drugim povezanim licima.

Stanje datih kredita i depozita povezanim licima sa Bankom na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 88,686 hiljada dinara (neto), što je za 3,690 hiljada dinara više u odnosu na 31. decembar 2017. godine.

Stanje obaveza prema povezanim licima sa Bankom iznosi 1,847,640 hiljada dinara (od toga depoziti i krediti povezanih pravnih lica iznose 1,698,695 hiljada dinara, a depoziti članova Upravnog, Izvršnog i ostalih odbora Banke iznose 148,945 hiljada dinara), što je za 47% manje u odnosu na kraj prethodne godine kada su iznosili 3,465,037 hiljada dinara.

Garancije povezanim licima na dan 31. decembra 2018. godine iznose 1,121,405 hiljada dinara, dok preuzete neopozive obaveze (neiskorišćeni odobreni minusi po tekućim računima i odobreni limiti po platnim karticama) iznose 11,930 hiljada dinara. Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze beleže povećanje od 201,310 hiljada dinara u odnosu na prethodnu poslovnu godinu.

Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa povezanim licima u 2018. godini su iznosili 29,417 hiljada dinara (2017. godina: 33,081 hiljada dinara), dok su rashodi od kamata, naknada i provizija iznosili 29,314 hiljada dinara (2017. godina: 15,895 hiljada dinara).

### 8. Ljudski resursi - kadrovi

Banka je na dan 31. decembra 2018. godine imala 629 zaposlenih radnika (31. decembar 2017. godine: 441 zaposleni radnik).

U toku 2018. godine 65 zaposlenih je raskinulo radni odnos sa Bankom i to:

- kao tehnološki višak Banku je napustilo 14 zaposlenih;
- po osnovu isteka ugovora o radu na određeno vreme 7 zaposlenih;
- po osnovu otkaza ugovora o radu od strane poslodavca zbog povrede radne obaveze 1 zaposleni;
- po osnovu zahteva od strane zaposlenog 34 zaposlenih;
- po osnovu sporazumnog prestanka radnog odnosa 5 zaposlenih;
- po osnovu odlaska u penziju 1 zaposleni; i
- ako zaposleni odbije zaključenje ugovora o radu – 3 zaposlena.

U 2018. godini broj zaposlenih je povećan za 189 po osnovu pripajanja Piraeus Bank a.d. Beograd, dok su radni odnos zasnova 64 zaposlena.

Prosečna starost radnika zaposlenih u Banci na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 41.13 godina, a prosečni radni staž 15.36 godina.

| Stručna sprema | 31.12.2018. |            | 31.12.2017. |            | Indeks     |
|----------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|
|                | Broj        | % učešće   | Broj        | % učešće   |            |
| Dr             | 2           | -          | 2           | -          | -          |
| Mr             | 6           | -          | 2           | -          | -          |
| VSS            | 322         | 51         | 220         | 50         | 146        |
| VŠS            | 147         | 24         | 105         | 24         | 140        |
| SSS            | 144         | 23         | 109         | 25         | 132        |
| VKR, KVR       | 8           | 1          | 3           | 1          | 267        |
| <b>UKUPNO</b>  | <b>629</b>  | <b>100</b> | <b>441</b>  | <b>100</b> | <b>143</b> |

Iznosi osnovnih zarada za sve poslove koji se obavljaju kod poslodavca utvrđuju se odlukom Izvršnog odbora Banke i to u bruto iznosu na mesečnom nivou za puno radno vreme i standardni radni učinak.

Izuzetno od člana 52.2 Pravilnika, iznosi osnovnih zarada za poslove rukovodilaca Službe unutrašnje revizije i Službe kontrole usklađenosti poslovanja utvrđuju se na osnovu odluke Upravnog odbora Banke.

## **II FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA (Nastavak)**

### **8. Ljudski resursi - kadrovi (Nastavak)**

Prosečna neto zarada u Banci u periodu 1. januar - 31. decembar 2018. godine iznosi 83,401.46 dinara i sadrži isplate za topli obrok i isplaćeni regres za godišnji odmor. Prosečna neto zarada u periodu 1. januar -31. decembar 2018. godine u odnosu na prosečnu zaradu iz istog perioda 2017. godine nominalno je povećana za 10.91%, dok je prosečna neto zarada u Republici Srbiji za isti period nominalno povećana za 6.50%.

Aktiva po radniku na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 94,596 hiljada dinara i u odnosu na 2017. godinu, kada je iznosila 60,930 hiljada dinara, veća je za 55%.

## **III ULAGANJA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE**

U delu poslovanja sa pravnim licima i stanovništvom nije bilo aktivnosti i ulaganja povezanih sa zaštitom životne sredine.

## **IV ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA**

Izuzev dole navedenih, nije bilo drugih značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Banke za 2018. godinu.

- (a) Na sednici Upravnog odbora od 24. januara 2019. godine doneta je odluka o imenovanju člana Izvršnog odbora Vesne Pavlović, kao člana koji je odgovoran za Sektor operacija. Narodna banka Srbije je 8. februara 2019. godine dostavila Banci Rešenje kojim se daje prethodna saglasnost za imenovanje novog člana Izvršnog odbora.
- (b) U vreme sastavljanja priloženih godišnjih finansijskih izveštaja Banke u pripremi je Zakon o konverziji stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima (CHF). Prema trenutno predloženim odredbama, nacrt Zakona predviđa konverziju ostatka duga u valuti CHF po stambenim kreditima u otplati u dug indeksiran u evrima i otpust 38% duga. Na zahtev Banke, Republika Srbija će nadoknaditi 15% od iznosa dobijenog konverzijom, prenosom obveznica koje će biti emitovane po tržišnim uslovima. Banka ima pravo i na poreski kredit u visini od 2% od iznosa preostalog duga.

Ukupna bilansna izloženost Banke po kreditima indeksiranim u CHF, utvrđena na dan 31. marta 2019. godine, iznosi 4,906,425 hiljada dinara. Ukoliko se usvoji predloženi nacrt Zakona, prema predviđenom zakonskom rešenju Banka bi izvršila otpust glavnice i redovne kamate u ukupnom iznosu od 1,860,522 hiljade dinara, od čega bi Republika Srbija nadoknadila iznos od 734,417 hiljada dinara. Nacrt Zakona predviđa i pravo Banke na dodatni poreski kredit, odnosno oslobađanje od plaćanja godišnjeg poreza na dobit u iznosu od 97,922 hiljade dinara.

Po usvajanju Zakona o konverziji stambenih kredita indeksiranih u CHF od strane nadležnih institucija Republike Srbije, Banka se sprovedi odgovarajuća knjiženja po ovom osnovu u svojim poslovnim knjigama.

## **V PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ**

U skladu sa planovima većinskih akcionara Strategijom i politikom poslovanja Direktna Banke za period 2018-2021. godina date su smernice u bitnim segmentima poslovanja Banke.

Nakon sticanja 100% vlasništva u Piraeus banci a.d. Beograd planiran je i realizovan postupak pripajanja podređenog društva. Shodno navedenom, Strategija obuhvata poslovanje Banke sa pripojenim podređenim društvom kojim je planirana realizacija ciljeva definisanih kroz misiju i viziju Banke.

### **Misija Banke**

- Banka univerzalnog tipa orijentisana ka poslovanju sa privredom i građanima
- Siguran oslonac poslovanja na bazi poslovnih referenci većinskih akcionara
- Profitabilna banka orijentisana ka zadovoljavanju potreba klijenata

### **Vizija Banke**

Direktna Banka ad Kragujevac je fleksibilna banka sa tradicijom u regionu centralne Srbije i opredeljenjem da pojača prisustvo i u drugim regionima Srbije i Vojvodine.

## V PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ (Nastavak)

### Vizija Banke (Nastavak)

Banka kroz nove proizvode i usluge nudi kreativna, inovativna i jednostavna rešenja za svoje klijente.

Cilj Banke je da brzo reaguje na zahteve korisnika. Nivo zadovoljstva klijenata je merilo uspeha Banke.

Strategijom i politikom poslovanja Banke za period 2018-2021. godina planirano je da do kraja 2019. godine potencijal Banke dostigne nivo od 67.7 milijardi dinara, što predstavlja povećanje od 2% u odnosu na planirani potencijal za 2018. godinu u iznosu od 66.1 milijardu dinara.

Planirani nivo depozitnih sredstava iznosi 53.8 milijardi dinara, što predstavlja održavanje istog nivoa depozita u odnosu na planirani nivo depozitnih sredstava za 2018. godinu.

Banka će u skladu sa strategijom poslovanja na domaćem tržištu prikupljati novčana sredstva primarno putem povećanja baze klijenata u segmentu stanovništva privlačenjem devizne štednje građana u isto vreme promovišući i dinarsku štednju kao isplativ i atraktivan način održanja vrednosti uloga putem kombinacije primarnih proizvoda namenjenih građanima i tržišno konkurentnih kamatnih stopa na oročene uloge.

Strategija razvoja poslovanja sa malim i srednjim preduzećima usmerena je na pozicioniranje Banke kao primarne banke za poslovanje sa ciljanim kategorijama klijenata odnosno na razvoj transakcionog poslovanja što će u ovom segmentu omogućiti značajan rast primarno dinarskog depozitnog potencijala.

Rast poslovne mreže će nakon preuzimanja Piraeus Bank a.d. Beograd osim značajnog povećanja klijentske baze omogućiti i veću prisutnost Banke na teritoriji cele države posebno Beograda i time doprineti vidljivosti i prepoznavanju brenda kao i dostupnosti poslovne mreže što će uz atraktivnu paletu proizvoda i usluga Banke za rezultat imati dalje jačanje depozitnog potencijala Banke.

Plasmani za 2019. godinu su projektovani na nivou od 43.3 milijarde dinara, na bazi rasta kreditnog portfolija kroz omogućavanje pristupa svojim kreditnim proizvodima ciljanim segmentima klijenata:

- **Stanovništvu** (putem ponude širokog spektra kreditnih proizvoda uz poseban fokus na odobravanju gotovinskih i kredita za refinansiranje, bezgotovinskih potrošačkih kredita: Auto krediti; POS krediti; krediti za kupovinu nekretnina/refinansiranje kredita za kupovinu nekretnina i druge vrste bezgotovinskih kredita razvojem novih kreditnih proizvoda; Agro krediti; Kreditne kartice koji će biti dostupni putem razgranate prodajne mreže);
- **Pravnim licima (velikim, srednjim, malim i mikro) i preduzetnicima** – kroz ponudu proizvoda posebno razvijanih i prilagođenih potrebama ovih klijenata. U delu poslovanja sa pravnim licima, Banka će biti orijentisana poslovanju sa malim, srednjim i mikro preduzećima.

Planirani rast ukupnih plasmana do kraja 2019. godine u odnosu na planirani nivo ukupnih plasmana za 2018. godinu iznosi 10%, dok je u odnosu na ostvareni nivo ukupnih plasmana planiran rast za 35%.

Projektovano stanje kapitala u 2019. godini iznosi 11,78 milijardi dinara.

Projektovani dobitak Banke za 2019. godinu iznosi 1.08 milijardi dinara.

### Opis promena u poslovnim politikama

Poslovnom politikom Direktne banke za 2018. godinu utvrđuju se osnovna načela poslovanja Banke, u skladu sa definisanim ciljevima iz Strategije i politike poslovanja.

Poslovna politika Banke je zasnovana na postojećoj poziciji Banke na finansijskom tržištu Republike Srbije, poslovnim rezultatima ostvarenim u 2017. godini, očekivanim efektima nakon sprovođenja pripajanja podređenog društva Piraeus Bank a.d. Beograd Direktnoj Banci, očekivanim makroekonomskim uslovima poslovanja, kao i razvojnim ciljevima koji su definisani Strategijom Banke za period do 2021. godine, a koji se odnose na pretpostavke rasta, daljeg jačanja kapitalne baze, povećanja kreditnog potencijal, razvoju korporativnog brenda i imidža, rebrandiranju cele mreže Banke uključujući i mrežu Piraeus banke u cilju predstavljanja klijentima sa novim vizuelnim identitetom i novim standardima poslovanja Banke.

Osnovni cilj Banke u 2018. godini u delu jačanja depozitnog potencijala bila je diversifikacija depozita, promenom strukture učešća depozita pravnih lica u ukupnim depozitima u korist depozita stanovništva. Kako bi se navedeno obezbedilo, Banka je preduzela aktivnosti koje obezbeđuju postupno ostvarenje datog cilja putem stimulativne kamatne stope na standardne oročene štedne proizvode, pri čemu se vodi računa da depozitni potencijal po obimu, ročnoj i namenskoj strukturi, obezbedi stabilnu bazu izvora finansiranja.

## **V PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ (Nastavak)**

### **Opis promena u poslovnim politikama (Nastavak)**

Planirane aktivnosti u domenu depozitnih poslova sa pravnim licima bile su smanjenje koncentracije depozita i učešća najvećih deponenata u ukupnim depozitima pravnih lica, uz povećanje depozitnog potencijala privlačenjem novih deponenata ili disperzijom depozita na veći broj postojećih deponenata.

Jedan od strateških ciljeva Banke tokom 2018. godine bio je očuvanje kapitala i održavanje pokazatelja adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala, osnovnog kapitala i kapitala Banke na nivoima koji nisu niži od propisanih radi stabilnog i sigurnog poslovanja.

Banka je u cilju jačanja kapitala, intenzivno nastavila sa sprovođenjem svih aktivnosti koje imaju za cilj da obezbede poslovanje koje generiše profit i omogućava rast kapitala, povećanjem osnovnog akcijskog kapitala, uključanjem ostvarene dobiti u obračun regulatornog kapitala.

Planirano produženje rokova dospeća subordiniranih zajmova koji su uključeni u dopunski kapital Banke, za dve godine omogućilo je nastavak uključivanja subordiniranih obaveza u celosti u dopunski kapital Banke.

Raspoloživa finansijska sredstva u 2018. godini Banka je usmerila u kredite i druge plasmane, na način koji obezbeđuje likvidno i rentabilno poslovanje, uz ostvarenje profitabilnosti i jačanje konkurentne pozicije Banke na finansijskom tržištu.

U okvirima raspoloživog potencijala, a u skladu sa ročnom strukturom izvora sredstava, Banka je klijentima odobravalala kratkoročne i dugoročne kredite.

Viškovi raspoloživih sredstava Banke usmeravaju se bankama, za održavanje likvidnosti i kupovinu hartija od vrednosti koje izdaje Narodna banka Srbije ili Republika Srbija.

Banka će eskontovati i otkupljivati različite hartije od vrednosti i instrumente platnog prometa, u funkciji finansiranja trgovine i vršiti finansiranje prodavaca roba i pružaoce usluga putem faktoringa.

## **VI AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Banka sprovodi redovna istraživanja finansijskih tržišta, a pre svega analizira ponudu konkurencije.

Navedena istraživanja Banka obavlja samostalno i to tako što pojedini sektori vrše analizu tržišta i konkurencije.

Na bazi informacija i zaključaka koje Banka dobije kroz analizu tržišta, potreba klijenata i konkurencije, Banka nastoji da tržištu ponudi modifikovane postojeće proizvode, kao i potpuno nove proizvode i usluge.

Tokom 2018. godine Banka je Narodnoj banci Srbije prijavila tri izmene postojećih proizvoda:

- Podela na rate putem SMS poruke po kreditnoj Mastercard kartici;
- Agro krediti za osnovna sredstva; i
- Stepnasta i Flexy štednja.

## **VII INFORMACIJA O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA**

U 2018. godini Banka nije imala otkup i prodaju sopstvenih akcija.

## **VIII POSTOJANJE OGRANAKA**

Banka svoje poslovanje obavlja preko centrale u Kragujevcu, tri regionalna centra (Kragujevac, Novi Sad i Beograd) i 47 ekspozitura (Kragujevac 1, Kragujevac 2, Rača, Kraljevo, Kruševac, Gornji Milanovac, Batočina, Jagodina, Niš, Niš - Dušanov bazar, Leskovac, Trstenik, Paraćin, Topola, Užice, Piroć, Novi Pazar, Tutin, Čačak, Valjevo, Subotica, Šabac, Novi Sad, Novi Sad - Modena, Zrenjanin, Sombor, Pančevo, Beograd - Njegoševa, Beograd - A Blok, Beograd Centrala - Cara Dušana, Lazarevac, Smederevo, Žarkovo, Zemun, Novi Beograd, Vidikovac, Zvezdara, Beograd-Vojvode Stepe, Beograd - Emilijana Josimovića, Beograd - Makedonska, Beograd - Metropol, Beograd - Banovo Brdo, Beograd - Balkanska, Požarevac, Mladenovac, Vršac i Arandelovac).

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima je ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom na to da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti.

U skladu sa obimom poslovanja i prirodom delatnosti Banka je uspostavila adekvatan sistem upravljanja rizicima, koji se odnosi na upravljanje svim vrstama rizika kojima je izložena, posebno u delu najznačajnijih identifikovanih rizika, kao i rizika koji se mogu javiti u poslovanju, odnosno kojim može biti izložena.

Upravljanje rizicima vrši se kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu, odnosno uspostavljanje ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama Banke.

Upravljanje rizicima u toku 2018. godine karakteriše značajan obim aktivnosti usklađivanja internih akata i prakse sa zahtevima regulatora s jedne, kao i sa potrebom usklađivanja u svetlu planiranih promena organizacione strukture - sticanje (april 2018. godine) i pripajanje podređenog društva Piraeus Bank a.d. Beograd (oktobar 2018. godine).

Politike i procedure upravljanja rizicima definišu sistem upravljanja rizicima, koji omogućava prepoznavanje rizika kojima je Banka izložena, uspostavljanje adekvatnog sistema unutrašnjih kontrola i adekvatnog procesa interne procene adekvatnosti kapitala, uključujući i redovno procenjivanje rizičnog profila Banke.

Upravljanje rizicima je sistem koji se zasniva na aktivnom učešću odbora, organa upravljanja, nezavisne funkcije upravljanja rizicima, funkcije usklađenosti poslovanja, unutrašnje revizije i organizacionih delova Banke u skladu sa usvojenom organizacionom strukturom (Sektor finansija, Sektor sredstava i likvidnosti, Sektor poslovanja sa klijentima, razvoja i marketinga, Sektor operacija, Sektor kreditnih analiza i dr.)

Pored navedenog, 2018. godinu karakterišu i aktivnosti na usklađivanju prakse sa novim propisima koji se odnose na uvođenje i primenu novog računovodstvenog standarda, MSFI 9 "Finansijski instrumenti", koji je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine.

Sistem upravljanja rizicima Banka je uspostavila kroz:

- utvrđen okvir i strategiju upravljanja rizicima, koji su u skladu sa usvojenom strategijom i poslovnim politikom Banke;
- definisane politike i procedure upravljanja rizicima koje obuhvataju identifikaciju, merenje/procenu, nadzor, izveštavanje i kontrolu rizika;
- utvrđenu organizacionu strukturu koja jasno definiše uloge i odgovornosti pojedinaca koji su uključeni u preuzimanje rizika, upravljanje rizicima kao i nadzor nad adekvatnošću upravljanja rizicima;
- nezavisnost funkcije upravljanja rizicima od ostalih poslovnih aktivnosti;
- adekvatan informacioni sistem koji obezbeđuje protok informacija od operativnog nivoa do najvišeg rukovodstva kao i sistem za obaveštavanje o svim uočenim odstupanjima;
- adekvatan sistem unutrašnjih kontrola;
- definisan proces interne procene adekvatnosti kapitala Banke; i
- sistem izveštavanja o izloženosti Banke rizicima koji obuhvata interno izveštavanje i izveštavanje spoljnih korisnika, a posebno Narodne banke Srbije.

Strategijom za upravljanje rizicima Banke, koja je usklađena sa Strategijom i Politikom poslovanja Banke, se uređuje jedinstveno i dosledno upravljanje rizicima Banke na dugoročnoj osnovi, kao i odnos Banke prema rizicima kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, uključujući i rizike koji proizlaze iz makroekonomskog okruženja.

Osnove za uspostavljanje procesa upravljanja rizicima se odnose na:

- dugoročne ciljeve utvrđene poslovnim politikom i strategijom Banke;
- sklonost ka rizicima određenu u skladu sa ciljevima utvrđenim poslovnim politikom i strategijom Banke;
- osnovna načela preuzimanja rizika i upravljanja rizicima;
- osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke; i
- ciljeve Banke u vezi s nivoom loše aktive.

Skлонost ka preuzimanju rizika podrazumeva i prihvatljivu granicu i nivo rizika koji je Banka spremna da preuzme za potrebe ostvarivanja strateških ciljeva, u okviru raspoloživog nivoa kapitala i potrebe kontinuiranog održavanja likvidnosti, radi obezbeđenja planiranog finansijskog rezultata, odnosno kretanje u granicama koje ne zahtevaju pokretanje posebnih aktivnosti oporavka. U tom smislu definišu se limiti po pojedinim vrstama rizika koji predstavljaju maksimalno mogući nivo gubitka koji Banka može da podnese, a da pri tom ne ugrozi interne i propisane pokazatelje poslovanja.

## **IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

U zavisnosti od zone/nivoa indikatora preduzimaju se adekvatne mere i aktivnosti, uključujući i aktiviranje planova za postupanje u slučaju nastanka nepredvidivih događaja ili plana oporavka u slučaju ugroženog finansijskog i operativnog položaja Banke.

Okvir procesa upravljanja rizicima se, između ostalog, zasniva na sledećim elementima:

- definisanju politika i procedura upravljanja rizicima koje obuhvataju identifikaciju, prihvatanje, merenje, nadzor, izveštavanje i kontrolu rizika;
- procedurama za upravljanje rizicima i unutrašnjim kontrolama koje bi trebalo da odgovaraju obimu i prirodi poslovanja Banke i redovnim ažuriranjem istih;
- uređenoj organizacionoj strukturi uz definisanje uloga i odgovornosti zaposlenih koji su uključeni u preuzimanje rizika, kao i upravljanje rizikom, a naročito u delu koje se odnose na upravljanje lošom aktivom, sa akcentom na sprečavanje sukoba interesa;
- utvrđivanjem funkcija odgovornih za nadzor koje su nezavisne od organizacionih delova koji preuzimaju rizik;
- utvrđenim efikasnim sistemom izveštavanja članova odbora ili organa Banke;
- adekvatnom informacionom sistemu koji obezbeđuje sveobuhvatno i blagovremeno izveštavanje o upravljanju;
- redovnoj analizi portfolija Banke uz planiranje i procenu budućih promena portfolija, uz posebno vođenje računa o koncentraciji izloženosti;
- adekvatnom izboru instrumenata obezbeđenja i redovnom praćenju kvaliteta ovih instrumenata;
- diversifikaciji izvora uz kontrolu ročne usklađenosti aktive i obaveza Banke; i
- obezbeđenju uslova i planova za postupanje u slučaju nepredviđenih događaja, ili situacija ugroženog finansijskog i operativnog položaja Banke.

Upravljanje rizicima u toku 2018. godine karakteriše značajan obim aktivnosti usklađivanja internih akata i prakse sa zahtevima regulatora, kao i sa potrebom usklađivanja sa promenama organizacione strukture nakon pripajanja Piraeus banke a.d. Beograd.

### **/i/ Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke do kojeg dolazi usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci.

Upravljanje kreditnim rizikom je usko povezano, odnosno uključuje i analize koje se odnose na identifikaciju i upravljanje rizicima koji su povezani sa istim, kao što su kreditno-devizni rizik, rizik koncentracije koji proizilazi iz izloženosti prema licima i grupi povezanih lica i velikih izloženosti, kao i rizik koncentracije rizikom zemlje, indirektno, imajući u vidu strukturu izloženosti Banke prema klijentima rezidentima, kreditni rizik koji je indukovao kamatnim rizikom.

Upravljanje kreditnim rizikom vrši se na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolija.

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je da Banka ostvari što veći prinos na kapital, na način da svoju izloženost kreditnom riziku održava u okviru prihvatljivih parametara, kao i da identifikuje izvore kreditnog rizika i mere za upravljanje tim rizikom.

Banka u sistemu upravljanja rizicima koristi mere za ublažavanje pojedinačnih rizika, ali pri tome izbegava višestruko korišćenje kvalitativnih procena ili tehnika ublažavanja rizika pri izračunavanju adekvatnosti kapitala, a ove tehnike redovno proverava i usklađuje.

Za ublažavanje rizika kojima je izložena, u zavisnosti od prirode i vrste rizika, Banka pored rezervisanja dela kapitala koristi tehnike i mere navedene u nastavku:

- instrumente kreditne zaštite koji mogu biti materijalna kreditna zaštita (sredstva obezbeđenja u obliku finansijske imovine, hipoteka, potraživanja, gotovine i gotovinskih ekvivalenata, polisa životnog osiguranja) i nematerijalna kreditna zaštita (garancije ili kreditni derivati);
- unapređivanje instrumenata naplate potraživanja, nadzora nad lošom aktivom uključujući i prodaju potraživanja;
- stroge kriterijume selekcije podnetih zahteva;
- efikasnu kreditnu administraciju i praćenje i ažurno vođenje kreditnih dosijea;
- monitoring klijenata sa aspekta docnje u naplati, diversifikaciju rizika po granama delatnosti i dužnicima vodeći računa o izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica kao i licima povezanim sa Bankom; i
- kontrolu na bazi periodično dostavljenih finansijskih izveštaja o poslovanju pravnih lica i/ili ažuriranja dosijea fizičkih lica u delu podataka potrebnih za ocenu kreditne sposobnosti.

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

### /i/ Kreditni rizik (Nastavak)

#### Struktura bruto rizične aktive po kategorijama rizika

Kretanje ukupne bilansne aktive i vanbilansnih stavki – bruto vrednost po kategorijama rizika:

|                      |                   |                  |                  |                  |           |              | U 000 RSD                      |                                |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Plasmani komitentima |                   |                  | Plasmani bankama |                  |           | Ukupno 2018. | Ukupno 2017.                   |                                |
| Kategorije           | Nivo 1            | Nivo 2           | Nivo 3           | Nivo 1           | Nivo 2    | Nivo 3       | Plasmani komitentima i bankama | Plasmani komitentima i bankama |
| A                    | 17,931,924        | 14,291           | -                | 3,002,119        | 15        | -            | 20,948,349                     | 15,578,639                     |
| B                    | 16,545,075        | 306,428          | 196,848          | 2,276,240        | -         | -            | 19,324,591                     | 4,608,935                      |
| V                    | 2,915,309         | 3,203,703        | -                | -                | -         | -            | 6,119,012                      | 1,281,301                      |
| G                    | 1,389,863         | 368,010          | 880,960          | -                | -         | -            | 2,638,833                      | 413,408                        |
| D                    | 691,376           | 150,901          | 2,256,742        | 375,845          | -         | -            | 3,474,864                      | 936,716                        |
| <b>Ukupno</b>        | <b>39.473.547</b> | <b>4.043.333</b> | <b>3.334.550</b> | <b>5.654.204</b> | <b>15</b> | <b>-</b>     | <b>52.505.649</b>              | <b>22.818.999</b>              |

|            |                                               |         |           |                                           |        |        | U 000 RSD                      |                                |
|------------|-----------------------------------------------|---------|-----------|-------------------------------------------|--------|--------|--------------------------------|--------------------------------|
|            | Ispravke vrednosti i rezervisanja komitentima |         |           | Ispravke vrednosti i rezervisanja bankama |        |        | Ukupno 2018.                   | Ukupno 2017.                   |
|            |                                               |         |           |                                           |        |        | Plasmani komitentima i bankama | Plasmani komitentima i bankama |
| Kategorije | Nivo 1                                        | Nivo 2  | Nivo 3    | Nivo 1                                    | Nivo 2 | Nivo 3 |                                |                                |
| A          | 216,165                                       | 73      | -         | 896                                       | -      | -      | 217,134                        | 87,964                         |
| B          | 208,910                                       | 10,464  | 1,592     | 701                                       | -      | -      | 221,667                        | 88,774                         |
| V          | 173,713                                       | 338,986 | -         | -                                         | -      | -      | 512,699                        | 75,111                         |
| G          | 6,920                                         | 42,777  | 317,030   | -                                         | -      | -      | 366,727                        | 107,522                        |
| D          | 175,547                                       | 39,331  | 1,158,339 | 18                                        | -      | -      | 1,373,235                      | 663,072                        |
| Ukupno     | 781,255                                       | 431,631 | 1,476,961 | 1,615                                     | -      | -      | 2,691,462                      | 1,022,443                      |

| Potrebna rezerva |                  |                |                  |                |              |                |                | u 000. rsd        |                   |
|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Kategorija       | 31.12.2018.      |                | %                | 31.12.2017.    |              | %              |                | XII '18 - XII '17 | Index             |
|                  | Bilans           | Vanbilans      | Ukupno           | Bilans         | Vanbilans    | Ukupno         |                | XII '18 - XII '17 | XII '18 - XII '17 |
| A                | -                | -              | -                | -              | -            | -              | -              | -                 | -                 |
| B                | 157,546          | 7,758          | 165,304          | 8,236          | 3,915        | 12,151         | 3.15%          | 153,153           | 1360.41%          |
| V                | 208,897          | 66,424         | 275,321          | 87,600         | 743          | 88,343         | 22.88%         | 186,978           | 311.65%           |
| G                | 185,409          | 187,667        | 373,076          | 16,654         | 35           | 16,689         | 4.32%          | 356,387           | 2235.46%          |
| D                | 2,015,966        | 7,590          | 2,023,556        | 266,962        | 1,990        | 268,952        | 69.65%         | 1,754,604         | 752.39%           |
| <b>Ukupno</b>    | <b>2,567,818</b> | <b>269,439</b> | <b>2,837,257</b> | <b>379,452</b> | <b>6,683</b> | <b>386,135</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,451,122</b>  | <b>734.78%</b>    |

Na dan 31. decembra 2018. godine učešće bruto rizične aktive (bilansne aktive i vanbilansnih stavki) klasifikovane u kategorije A, B i V iznosi 88.50%.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Na dan 31. decembar 2018. godine obračunata potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki iznosi 2,837,257 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 386,135 hiljada dinara).

Umanjenje potrebne rezerve, na 31. decembar 2018. godine, se vrši u skladu sa tačkom 34a. Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, a na osnovu činjenice da učešće problematičnih kredita odobrenih dužnicima iz nefinansijskog i nedržavnog sektora u ukupnim kreditima odobrenim dužnicima iz tih sektora na dan 30. juna 2016. godine, kao i na izveštajni datum iznosi manje od 10%.

U skladu sa propisima na 31. decembar 2018. godine izvršeno je umanjeње potrebne rezerve za potrebe obračuna i izveštavanja na obrascima propisanim odlukom kojom se uređuje izveštavanje banaka i odlukom kojom se uređuje izveštavanje o adekvatnosti kapitala banke. Za navedene obračune/izveštaje potrebna rezerva za procenjene gubitke je jednaka nuli.

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

### /i/ Kreditni rizik (Nastavak)

#### Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza

Upravljanje problematičnim potraživanjima u okviru kojih su potraživanja sa statusom neizmirenje obaveza i problematičnim kreditima ima za cilj obezbeđenje zadovoljavajućeg nivoa loše aktive.

| Segment<br>u 000.rsd | Bruto<br>Izloženost | Bruto<br>Default* | Ispravka<br>vrednosti<br>Ukupno | Ispravka<br>vrednosti<br>za default | Pokrivenost<br>Default /<br>Ispravka<br>vrednosti za<br>default | Učešće<br>default u<br>ukupnoj<br>izloženosti |
|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Banke                | 5,654,220           | 21                | 1,615                           | 17                                  | 80.95%                                                          | 0.00%                                         |
| Fizička lica         | 25,377,889          | 1,768,310         | 1,409,407                       | 853,814                             | 48.28%                                                          | 6.97%                                         |
| Pravna lica          | 21,251,520          | 1,674,165         | 1,270,134                       | 782,125                             | 46.72%                                                          | 7.88%                                         |
| Preduzetnici         | 222,020             | 9,428             | 10,306                          | 8,251                               | 87.52%                                                          | 4.25%                                         |
| <b>Ukupno</b>        | <b>52,505,649</b>   | <b>3,451,924</b>  | <b>2,691,462</b>                | <b>1,644,207</b>                    | <b>47.63%</b>                                                   | <b>6.57%</b>                                  |

Banka redovno prati stanje i promene problematičnih potraživanja i problematičnih kredita.

| Pozicija                                           | 31.12.2018. |            |            | 31.12.2017. |           |            |
|----------------------------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|-----------|------------|
|                                                    | Bilans      | Vanbilans  | Ukupno     | Bilans      | Vanbilans | Ukupno     |
| <b>Ukupna potraživanja</b>                         |             |            |            |             |           |            |
| <b>Banke</b>                                       | 57,078,836  | 11,955,259 | 69,034,095 | 26,141,884  | 4,872,538 | 31,014,422 |
| <b>Ispravka vrednosti / RVS</b>                    | 2,164,870   | 154,966    | 2,319,836  | 996,320     | 23,511    | 1,019,831  |
| <b>Potrebna rezerva</b>                            |             |            | 2,400,630  |             |           | 386,135    |
| <b>Problematična potraživanja (NPE)</b>            | 2,945,870   | 32,482     | 2,978,352  | 1,135,501   | 354       | 1,135,855  |
| <b>Ispravka vrednosti/RVS za NPE</b>               | 1,221,805   | 1,511      | 1,223,316  | 687,650     | 131       | 687,781    |
| <b>Potrebna rezerva za NPE</b>                     | -           | -          | 1,222,642  | -           | -         | 169,943    |
| <b>Pokrivenost NPE ukupnom ispravkom vrednosti</b> | 73.49%      | 477.08%    | 77.89%     | 87.74%      | 6641.53%  | 89.79%     |
| <b>Pokrivenost NPE ispravkom vrednosti za NPE</b>  | 41.48%      | 4.65%      | 41.07%     | 60.56%      | 37.01%    | 60.55%     |
| <b>Učešće NPE u ukupnim potraživanjima</b>         | 5.16%       | 0.27%      | 4.31%      | 4.34%       | 0.01%     | 3.66%      |

Stepen pokrivenosti problematičnih kredita ispravkom vrednosti ukupnih kredita u odnosu na prethodnu godinu je smanjen kao rezultat promene strukture portfolija pripajanjem Piraeus Bank a.d. Beograd i većeg rasta bruto iznosa problematičnih kredita od rasta ispravke ukupnih kredita.

#### Pregled problematičnih kredita (NPL)

|                                                   | U 000 RSD   |             |             |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                   | 31.12.2018. | 31.12.2017. | Index XII - |
| Bruto iznos problematičnih kredita (NPL)          | 2,554,126   | 1,107,592   | 230.60      |
| Ispravke vrednosti za NPL                         | 1,108,355   | 681,180     | 162.71      |
| Neto iznos NPL                                    | 1,445,771   | 426,412     | 339.05      |
| Bruto iznos ukupnih kredita                       | 34,562,527  | 14,698,814  | 235.14      |
| Ispravke ukupnih kredita                          | 2,113,119   | 911,273     | 231.89      |
| Neto iznos ukupnih kredita                        | 32,449,408  | 13,787,541  | 235.35      |
| Bruto iznos NPL / Bruto iznos ukupnih kredita     | 7.39%       | 7.54%       |             |
| Neto iznos NPL / Neto iznos ukupnih kredita       | 4.46%       | 3.09%       |             |
| Ispravka ukupnih kredita / Bruto iznos NPL        | 82.73%      | 82.28%      |             |
| Ispravke problematičnih kredita / Bruto iznos NPL | 43.39%      | 61.50%      |             |

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

### /i/ Kreditni rizik (Nastavak)

#### Analiza i pokazatelji rizika koncentracije

| Pokazatelji rizika koncentracije                                                | 31.12.2018. | 31.12.2017. | Limiti Interni / Propisani |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------------|
| Učešće kreditnog portfolija u ukupnoj bilansnoj aktivni                         | 54.28%      | 50.53%      | Max. 60%                   |
| Učešće problematičnih kredita u ukupnim bruto kreditima                         | 7.39%       | 7.54%       | Max. 10%                   |
| Učešće 10 najvećih izloženosti u ukupnoj izloženosti prema nebankarskom sektoru | 15.13%      | 28.77%      |                            |
| Učešće 20 najvećih izloženosti ukupnoj izloženosti prema nebankarskom sektoru   | 22.60%      | 37.67%      |                            |
| Učešće vanbilasnog angažovanja u aktivni koja se klasifikuje                    | 22.54%      | 19.80%      | Max. 30%                   |
| Učešće plativih garancija u ukupnim vanbilansnim stavkama                       | 9.54%       | 10.20%      | Max. 40%                   |
| Učešće najveće grane delatnosti u kreditnom portfoliju                          | 7.78%       | 12.61%      | Max. 35%                   |
| Izloženost Banke prema jednom licu / grupi povezanih lica                       | 0.70%       | 20.04%      | Max. 25% kapitala Banke    |
| Zbir svih velikih izloženosti                                                   | 0.70%       | 116.38%     | Max 400% kapitala banke    |

Zbir svih velikih izloženosti je u okviru propisanih limita. Pokazatelj svih velikih izloženosti prema jednom licu/grupi povezanih lica preko 10% kapitala na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 0,70%, kao i pokazatelj izloženosti prema licima povezanim sa Bankom.

U nastavku je pregled izloženosti Banke po aktivni koja se klasifikuje po regionalnoj, sektorskoj i granskoj strukturi na dan 31. decembra 2018. godine.

| Region           | Izloženost        | %             | Ispravka         | %             | u 000 RSD        |               |
|------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                  |                   |               |                  |               | Potrebna rezerva | %             |
|                  |                   | učešća        | vrednosti        | učešća        |                  | učešća        |
| Vojvodina        | 4,744,132         | 9.04          | 239,753          | 8.91          | 254,882          | 8.98          |
| Centralna Srbija | 41,130,364        | 78.34         | 2,079,076        | 77.24         | 2,264,825        | 79.82         |
| Južna Srbija     | 2,874,714         | 5.47          | 160,334          | 5.96          | 153,492          | 5.42          |
| Istočna Srbija   | 1,672,694         | 3.18          | 71,790           | 2.67          | 46,893           | 1.65          |
| Zapadna Srbija   | 2,083,745         | 3.97          | 140,509          | 5.22          | 117,165          | 4.13          |
| <b>UKUPNO:</b>   | <b>52,505,649</b> | <b>100.00</b> | <b>2,691,462</b> | <b>100.00</b> | <b>2,837,257</b> | <b>100.00</b> |

| Sektor                 | Izloženost        | %             | Ispravka         | %          | u 000 RSD        |               |
|------------------------|-------------------|---------------|------------------|------------|------------------|---------------|
|                        |                   |               |                  |            | Potrebna rezerva | %             |
|                        |                   | učešća        | vrednosti        | učešća     |                  | učešća        |
| Finansije i osiguranje | 2,034,758         | 3.87          | 9,371            | 0.35       | 415,165          | 14.63         |
| Javna preduzeća        | 1,379,129         | 2.63          | 119,434          | 4.44       | 103,737          | 3.66          |
| Privredna društva      | 19,062,576        | 36.31         | 919,634          | 34.17      | 691,003          | 24.35         |
| Preduzetnici           | 220,120           | 0.42          | 8,408            | 0.31       | 286              | 0.01          |
| Javni sektor           | 29,385            | 0.06          | 335              | 0.01       | 27,448           | 0.97          |
| Stanovništvo           | 25,276,671        | 48.14         | 1,408,225        | 52.32      | 1,508,889        | 53.18         |
| Strana lica            | 4,182,254         | 7.96          | 22,810           | 0.85       | 45,238           | 1.59          |
| Poljoprivrednici       | 67,995            | 0.13          | 2,728            | 0.10       | 940              | 0.03          |
| Drugi komitenti        | 252,761           | 0.48          | 200,517          | 7.45       | 44,551           | 1.58          |
| <b>UKUPNO</b>          | <b>52,505,649</b> | <b>100.00</b> | <b>2,691,462</b> | <b>100</b> | <b>2,837,257</b> | <b>100.00</b> |

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

### /i/ Kreditni rizik (Nastavak)

#### Analiza i pokazatelji rizika koncentracije (Nastavak)

Na dan: 31.12.2018.

| Javna preduzeća i privredna društva                                                                                                                                                | Izloženost        | % učešća      | Ispravka vrednosti | % učešća      | U 000 RSD        |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|------------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                    |                   |               |                    |               | Potrebna rezerva | % učešća      |
| Poljoprivreda, šumarstvo, ribarstvo                                                                                                                                                | 755,931           | 3.70          | 4,574              | 0.44          | 72,783           | 9.16          |
| Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama, kontrolisanje procesa uklanjanja otpada i slične aktivnosti                                    | 5,358,718         | 26.21         | 296,042            | 28.49         | 127,440          | 16.04         |
| Snabdevanje električnom energijom, gasom i parom i klimatizacija                                                                                                                   | 355,779           | 1.74          | 529                | 0.05          | 5,141            | 0.65          |
| Građevinarstvo                                                                                                                                                                     | 4,625,602         | 22.63         | 64,837             | 6.24          | 309,795          | 38.98         |
| Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka motornih vozila i motocikala                                                                                                       | 4,288,972         | 20.98         | 298,459            | 28.72         | 161,150          | 20.28         |
| Saobraćaj i skladištenje, usluge smeštaja i ishrane, informisanje i komunikacije                                                                                                   | 1,597,408         | 7.81          | 211,978            | 20.40         | 74,457           | 9.37          |
| Poslovanje nekretninama, stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti, administrativne i pomoćne uslužne delatnosti, umetnost, zabava i rekreacija, ostale uslužne delatnosti | 3,459,295         | 16.93         | 162,649            | 15.65         | 43,974           | 5.53          |
| <b>UKUPNO</b>                                                                                                                                                                      | <b>20,441,705</b> | <b>100.00</b> | <b>1,039,068</b>   | <b>100.00</b> | <b>794,740</b>   | <b>100.00</b> |

### /ii/ Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled nemogućnosti ispunjavanja dospelih obaveza.

Rizik likvidnosti podrazumeva slučaj nastanka određenih 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 neusklađene ročne strukture aktive - potraživanja i pasive - izvora sredstava.

Banka primenjuje osnovna načela upravljanja rizikom likvidnosti sprovodeći sledeće aktivnosti i postupke:

- održavanje nivoa rizika likvidnosti na nivou koji omogućava spremnost da se odgovori dospelim obavezama;
- proces upravljanja se sprovodi na dnevnom nivou, uključujući i slučaj nastanka vanrednih uslova u poslovanju i na tržištu;
- analizu uticaja na izloženost riziku likvidnosti prilikom uvođenja novih proizvoda i aktivnosti;
- održavanje usklađenosti između priliva i odliva sredstava;
- utvrđivanje/realizacija planiranih aktivnosti u slučaju nastanka nepredviđenih događaja;
- uspostavljanje sistema nezavisnog praćenja eksternih i internih limita uz određivanje zona indikatora koji ukazuju na moguće probleme po pitanju likvidnosti - indikatori ranog upozorenja;
- sprovođenje stress testova u skladu sa usvojenom metodologijom;
- primena propisanih odredaba u vezi praćenja izloženosti riziku likvidnosti, što podrazumeva obračun i praćenje pokazatelja likvidnosti i pokazatelja pokrića likvidnom aktivom; i
- redovno izveštavanje organa i odbora Banke o izloženosti riziku likvidnosti i rezultatima stress testova.

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

### /ii/ Rizik likvidnosti (Nastavak)

U tabelama u nastavku dat je uporedni prikaz visine prosečnih pokazatelja likvidnosti i užeg pokazatelja likvidnosti u toku 2018. godine sa uporednim podatkom za 2017. godinu:

| Pokazatelj likvidnosti u periodu | Prosečan | Min  | Max  |
|----------------------------------|----------|------|------|
| 01.01.2018-31.12.2018.           | 2.21     | 1.57 | 2.69 |
| 01.01.2017-31.12.2017.           | 2.37     | 1.62 | 3.52 |

| Uži pokazatelj likvidnosti u periodu | Prosečan | Min  | Max  |
|--------------------------------------|----------|------|------|
| 01.01.2018-31.12.2018.               | 1.86     | 1.34 | 2.30 |
| 01.01.2017-31.12.2017.               | 1.94     | 1.20 | 2.78 |

| Pokazatelj likvidnosti | Vrednost |
|------------------------|----------|
| 31.12.2018.            | 2.31     |
| 31.12.2017.            | 1.99     |

| Uži pokazatelj likvidnosti | Vrednost |
|----------------------------|----------|
| 31.12.2018.                | 1.82     |
| 31.12.2017.                | 1.54     |

Indikatori definisani Planom oporavka sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine su u okviru zadovoljavajućih vrednosti.

| Indikatori likvidnosti     | 31.12.2017 | 31.3.2018 | 30.6.2018 | 30.09.2018 | 31.12.2018 | Zadovoljava-juća vrednost | Granična vrednost |
|----------------------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|---------------------------|-------------------|
| Pokazatelj likvidnosti     | 1.99       | 2.44      | 1.73      | 2.42       | 2.31       | > 1.5                     | ≤ 1.2             |
| Uži pokazatelj likvidnosti | 1.54       | 1.98      | 1.47      | 2.11       | 1.82       | > 1.2                     | ≤ 1.0             |

U nastavku je dat uporedni pregled pokazatelja pokrića likvidnom aktivom:

| Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom (%) | 31.12.2018. | 31.12.2017. | Limit      |
|------------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| <b>ZBIRNI</b>                            | 276.66      | 556.45      | Min. 100   |
| RSD                                      | 71.39       | 162.33      | Bez limita |
| EUR                                      | 1,077.86    | 613.22      | Bez limita |
| USD                                      | 2,528.18    | 88.80       | Bez limita |
| CHF                                      | 13,318.04   | 6,860.33    | Bez limita |

Ukupan iznos i valutna struktura neto odliva, ukupne likvidne aktive i zaštitnog sloja likvidnosti data je u nastavku:

**U 000 RSD**

| Pozicija na dan 31.12.2018.     | Zbirno            | EUR              | RSD              | USD            | CHF            |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Neto odlivi likvidnih sredstava | 4,513,679         | 693,661          | 4,973,404        | 17,957         | 7,338          |
| <b>Ukupna likvidna aktiva</b>   | <b>12,487,525</b> | <b>7,476,714</b> | <b>3,550,469</b> | <b>453,985</b> | <b>977,278</b> |

**U 000 RSD**

| Pozicija na dan 31.12.2017.     | Zbirno           | EUR              | RSD              | USD           | CHF            |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| Neto odlivi likvidnih sredstava | 1,181,833        | 643,769          | 1,367,289        | 36,786        | 5,037          |
| <b>Ukupna likvidna aktiva</b>   | <b>6,576,271</b> | <b>3,947,736</b> | <b>2,219,494</b> | <b>32,666</b> | <b>345,555</b> |

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

### /ii/ Rizik likvidnosti (Nastavak)

| Interni pokazatelji likvidnosti                                                                                    | Minimum | Maksimum | Limit    | Prosek |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|----------|--------|
| Racio bruto krediti / Depoziti nebankarskog sektora                                                                | 67.91%  | 81.77%   | Max. 90% | 74.27% |
| Racio neto krediti / Depoziti nebankarskog sektora                                                                 | 64.53%  | 76.55%   | -        | 69.94% |
| Racio likvidna sredstva / Ukupne obaveze                                                                           | 31.44%  | 43.98%   | Min. 20% | 35.16% |
| Racio dugoročni bruto krediti nebankarskom sektoru (preostalo dospeće) / Ukupni bruto krediti nebankarskom sektoru | 55.23%  | 64.45%   | Max. 65% | 60.14% |

U toku 2018. godine pokazatelji likvidnosti su se kretali u propisanim okvirima.

### /iii/ Devizni rizik

Devizni rizik podrazumeva izloženost Banke riziku promene kursa stranih valuta u slučaju neuravnotežene devizne pozicije kao i u slučaju neuravnotežene pozicije pojedinačnih valuta.

Upravljanjem deviznim rizikom nastoje se sprečiti negativni efekti promene međuvalutarnih kursa i kursa stranih valuta u odnosu na dinar (negativne kursne razlike) na finansijski rezultat Banke.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije Banke i kapitala Banke koji se obračunava u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala Banke.

U 2018. godini pokazatelj deviznog rizika se kretao u okviru propisanih (maksimum 20% kapitala Banke) i internih limita.

#### Pokazatelj deviznog rizika

| Datum       | Otvorena pozicija u EUR |         | Otvorena pozicija u USD |        | Otvorena pozicija u CHF |        | Otvorena pozicija u ostalim valutama |        | Ukupna otvorena pozicija |         | Ukupna otvorena pozicija | Pokazatelj deviznog rizika |
|-------------|-------------------------|---------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|--------------------------------------|--------|--------------------------|---------|--------------------------|----------------------------|
|             | Duga                    | Kratka  | Duga                    | Kratka | Duga                    | Kratka | Duga                                 | Kratka | Duga                     | Kratka  |                          |                            |
| 31.12.2018. | -                       | 205,720 | 16,922                  | -      | 117,506                 | -      | 29,731                               | -      | 164,159                  | 205,720 | 205,720                  | 1.91%                      |
| 30.09.2018. | 32,527                  | -       | -                       | 2,012  | 3,969                   | -      | 35,366                               | -      | 71,863                   | 2,012   | 71,863                   | 2.63%                      |
| 30.06.2018. | -                       | 237,958 | -                       | 544    | 1,925                   | -      | 29,809                               | 282    | 31,733                   | 238,784 | 238,784                  | 8.85%                      |
| 31.03.2018. | 42,659                  | -       | 16,931                  | -      | 17,433                  | -      | 21,656                               | -      | 98,679                   | -       | 98,679                   | 2.48%                      |
| 31.12.2017. | 174,049                 | -       | -                       | 371    | -                       | 20     | 27,819                               | 112    | 201,868                  | 504     | 201,868                  | 4.88%                      |

U nastavku je dat pregled ostvarenih vrednosti pokazatelja deviznog rizika u 2018. godini.

| Pokazatelj deviznog rizika | 2018. |
|----------------------------|-------|
| 31. decembar 2018.         | 1.91% |
| Prosečna vrednost          | 3.80% |
| Maksimum                   | 9.28% |
| Minimum                    | 1.09% |

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

### /iv/ Kamatni rizik

Banka meri uticaj kamatnog rizika analizom usklađenosti aktive i pasive osetljive na promenu kamatnih stopa.

#### Kamatne stope po sektorima

U 000 RSD

| Pozicija                                | 31.12.2018.       | Kamatna stopa | 31.12.2017.       | Kamatna stopa |
|-----------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| <b>KAMATONOSNA AKTIVA</b>               |                   |               |                   |               |
| Novčana sredstva -obavezna rezerva      | 3,535,364         | 1.25%         | 1,231,145         | 1.75%         |
| Banke - repo i depoziti                 | 1,094,926         | 0.79%         | 1,680,305         | 1.16%         |
| Repo druge finansijske organizacije     | 409,015           | 1.60%         | 248,744           | 2.00%         |
| Kreditni nebankarski sektor             | 32,038,218        | 7.14%         | 13,216,434        | 9.11%         |
| - <i>Pravna lica</i>                    | 9,994,401         | 4.07%         | 5,380,010         | 4.66%         |
| - <i>Država</i>                         | -                 | -             | -                 | -             |
| - <i>Druge finansijske organizacije</i> | -                 | -             | -                 | -             |
| - <i>Preduzetnici</i>                   | 138,381           | 7.06%         | 150,432           | 7.87%         |
| - <i>Stanovništvo</i>                   | 21,905,436        | 8.54%         | 7,685,992         | 12.24%        |
| Hartije od vrednosti                    | 9,015,208         | 3.47%         | 5,257,980         | 3.52%         |
| <b>UKUPNO KAMATONOSNA AKTIVA</b>        | <b>46,092,731</b> | <b>5.77%</b>  | <b>21,634,608</b> | <b>6.63%</b>  |
| <b>KAMATONOSNA PASIVA</b>               |                   |               |                   |               |
| Nebankarski sektor - depoziti           | 31,016,405        | 1.10%         | 13,902,984        | 1.26%         |
| - <i>Pravna lica</i>                    | 15,557,430        | 1.26%         | 7,488,481         | 1.32%         |
| - <i>Država</i>                         | -                 | -             | -                 | -             |
| - <i>Druge finansijske organizacije</i> | 717,645           | 2.23%         | 905,528           | 2.17%         |
| - <i>Preduzetnici</i>                   | 10,880            | 0.57%         | 8,852             | 0.48%         |
| - <i>Stanovništvo</i>                   | 14,730,451        | 0.87%         | 5,500,123         | 1.02%         |
| Banke - kredit                          | 333,094           | 0.10%         | 170,000           | 2.20%         |
| Subordinirane obaveze                   | 768,265           | 0.61%         | 770,073           | 0.61%         |
| <b>UKUPNO KAMATONOSNA PASIVA</b>        | <b>32,117,764</b> | <b>1.07%</b>  | <b>14,843,057</b> | <b>1.23%</b>  |

Po podacima za decembar 2018. godine, rezultati testa promena kamatne marže u slučaju promena visine kamatnih stopa od +/- 100 b.p. i +/- 200 b.p. dati su u tabeli u nastavku.

| Promena kamatne marže u slučaju kamatnog šoka | +200 bp | -200 bp   | -200 bp*  | +100 bp | -100 bp   |
|-----------------------------------------------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|
| U %                                           | 8.30    | (8.40)    | (10.36)   | 4.17    | (4.18)    |
| U 000 RSD na mesečnom nivou                   | 19,128  | (19,355)  | (23,893)  | 9,617   | (9,630)   |
| U 000 RSD na godišnjem nivou                  | 229,537 | (232,264) | (286,720) | 115,401 | (115,557) |

\*pasivne kamatne stope ne mogu biti negativne

## **IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**

### **/v/ Operativni rizik**

Cilj upravljanja operativnim rizikom je stvaranje preduslova za smanjenje mogućnosti nastanka događaja izvora operativnog rizika i izbegavanje ili smanjenje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke.

Banka identifikuje, procenjuje i prati događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore, uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka događaja ili izvora, kao i njegov potencijalni uticaj na Banku, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo verovatno da će nastati ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

Banka radi smanjenja nivoa izloženosti operativnom riziku koristiti sledeće mere i postupke, s tim da lista nije konačna:

- jasnu, dokumentovanu politiku u vezi sa preuzimanjem rizika, procedure kojima se utvrđuju postupci i odgovornosti, kao i proveru usklađenosti prakse sa formalnim procedurama;
- integrisan sistem unutrašnjih kontrola uključujući funkciju unutrašnje revizije;
- aktivnosti u cilju podizanja nivoa svesti o značaju operativnog rizika uz primerenu i ohrabrujuću politiku nagrađivanja;
- testiranje novouvedenih sistema ili njihovih novih verzija;
- obezbeđenje uslova za stalno usavršavanje i osposobljavanje zaposlenih;
- pravila o zaštiti poverljivih materijala i internih informacija;
- ograničen pristup bazama podataka i sistemima;
- fizičko obezbeđenje objekata;
- pravilnik o ponašanju zaposlenih, ovlašćenja, prava potpisivanja uz pravilnu distribuciju i razdvajanje dužnosti (sprečavanje sukoba interesa);
- definisanje planova za oporavak aktivnosti u slučaju nastanka nepredvidivih događaja – katastrofa, što podrazumeva i obezbeđenje odgovarajuće opremljene rezervne lokacije; i
- uređenje postupaka za poveravanje aktivnosti trećem licu i uvođenje novog proizvoda, i dr.

U procesu upravljanja operativnim rizikom Banka sprovodi 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.

Cilj upravljanja operativnim rizikom je da se identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka događaja izvora operativnog rizika i gubitaka po tom osnovu.

Banka ne može da eliminiše/izbegne sve operativne rizike, ali kroz proces praćenja i analize uspostavlja osnov za identifikaciju propusta u procesima, proizvodima i procedurama i njihovim unapređenjem može da smanji učestalost odnosno verovatnoću nastanka događaja, kao i negativan uticaj 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, što u određenim situacijama podrazumeva i prenos rizika na drugu ugovornu stranu, kao što je slučaj osiguranja imovine i dr.

Obračun kapitalnog zahteva za operativni rizik vrši se primenom pristupa osnovnog indikatora, što podrazumeva obračun indikatora izloženosti u skladu sa propisanom metodologijom.

O izloženosti Banke operativnim rizicima posebno se vodi računa u slučaju poveravanja određenih aktivnosti trećim licima, kao i prilikom uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, linija poslovanja ili sistema, a izloženost ovim rizicima se umanjuje jasno definisanim procesima za uvođenje novog proizvoda i za poveravanje usluga trećem licu što podrazumeva obaveznu analizu i procenu izloženosti riziku.

Ocenu izloženosti operativnom riziku Banka vrši i samoprocenjivanjem uz potreban nivo objektivnosti, na osnovu podataka dobijenih iz upitnika koje popunjavaju odgovorna lica za proces/poslovnu liniju.

U toku 2018. godine zabeleženo je 299 događaja operativnog rizika (2017. godina: 116 događaja).

## IX ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

### /vi/ Pokazatelj leveridža

U skladu sa Odlukom o izveštavanju banaka koja se primenjuje od 30. juna 2017.godine, Banka prati i izveštava Narodnu banku Srbije o odnosu osnovnog kapitala i iznosa izloženosti banke – Pokazatelj leveridža, koji se izračunava kao količnik osnovnog kapitala (zbir osnovnog akciskog kapitala i dodatnog osnovnog kapitala) i iznosa izloženosti banke i iskazuje se u procentima.

Pregled visine pokazatelja leveridža je dat u tabeli ispod.

|                      | 31.12.2018. | 30.09.2018. | 30.06.2018. | 30.03.2018. | 31.12.2017. |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Pokazatelj leveridža | 15.77%      | 7.12%       | 6.68%       | 13.53%      | 14.10%      |

### /vii/ Rizik izloženosti Banke

U skladu sa propisima i internim aktima i propisima Banka prati rizik izloženosti na nivou lica i grupe povezanih lica.

Pokazatelji izloženosti Banke na dan 31. decembar 2018. godine su u okviru propisanih limita.

| Pokazatelji                                   | 31.12.2018. | 31.12.2017. | Limiti    |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| Velike izloženosti prema limitima izloženosti | 0,70%       | 116,38%     | Max. 400% |
| Pokazatelj izloženosti prema:                 |             |             |           |
| - jednom licu                                 | 9,82%       | 20,04%      |           |
| - licima povezanim sa Bankom                  | 0,70%       | 3,55%       | Max.25%   |
| - grupi povezanih lica                        | 6,91%       | 19,50%      |           |

### /viii/ Uvođenje novih proizvoda i poveravanje aktivnosti trećim licima

Tokom 2018. godine Banka je Narodnoj banci Srbije prijavila tri izmene postojećih proizvoda:

- Podela na rate putem SMS poruke po kreditnoj Mastercard kartici;
- Agro krediti za osnovna sredstva; i
- Stepenasta i Flexy štednja.

Banka redovno, Narodnoj banci Srbije prijavljuje nameru da poveri aktivnosti trećim licima ili da se izmene prethodno zaključeni ugovori sa trećim licima – pružaocima usluga.

U toku 2018. godine prijavljeno je više poveravanja aktivnosti trećim licima, a u kontekstu usvojenih izmena propisa krajem godine, u vezi sa nadzorom nad aktivnostima poverenim trećim licima i rizicima koji nastaju kao posledica tih aktivnosti, vrši se poseban nadzor i izveštavanje organa/odbora Banke i Narodne banke Srbije u skladu sa usvojenom /propisanom dinamikom.

Kragujevac, 16. april 2019. godine

Dragan Lazarević  
Predsednik  
Izvršnog odbora



Jovo Sudić  
Član  
Izvršnog odbora



Direktna Banka  
AD KRAGUJEVAC

Snežana Grbović  
Direktor  
Sektora Finansija





## **BDO d.o.o. Beograd**

Knez Mihailova 10  
11000 Belgrade  
Republic of Serbia  
Tel: +381 11 3281 399  
Fax: +381 11 32 81 808

[www.bdo.co.rs](http://www.bdo.co.rs)

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.  
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

