

**ERSTE BANK A.D. NOVI SAD**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017.  
I IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**SADRŽAJ**

	<b><u>Strana</u></b>
Izveštaj nezavisnog revizora	1
Konsolidovani bilans uspeha za godinu završenu 31. decembra 2017. godine	2
Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu za godinu završenu 31. decembra 2017. godine	3
Konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine	4
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu 31. decembra 2017. godine	5
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu 31. decembra 2017. godine	6
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2017. godine	7 – 126

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### *Akcionarima Erste Bank a.d. Novi Sad*

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Erste Bank a.d. Novi Sad (u daljem tekstu "Banka") i njenog zavisnog društva (u daljem tekstu "Grupa") koji uključuju konsolidovani bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine i konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje.

### ***Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje***

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo usled pronevere ili greške.

### ***Odgovornost revizora***

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja izvršili smo u skladu sa Zakonom o reviziji i propisima u oblasti revizije važećim u Republici Srbiji. Ova regulativa zahteva da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uverenje da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumeva primenu postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima sadržanim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalog usled pronevere ili greške. Pri proceni ovih rizika revizor ceni interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe u cilju izbora adekvatnih revizorskih postupaka u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola Grupe. Revizija takođe obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšteg prikaza konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Verujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

### ***Mišljenje***

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Grupe sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

*Saša Todorović*

Saša Todorović  
Licencirani revizor

Beograd, 13. mart 2018. godine



*PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd*

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd

## KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017. GODINE

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama dinara)	
		2017	2016
Prihodi od kamata	4	7.740.108	7.239.279
Rashodi od kamata	4	(1.386.166)	(1.317.933)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>		<b>6.353.942</b>	<b>5.921.346</b>
Prihodi od naknada i provizija	5	2.294.654	2.187.934
Rashodi naknada i provizija	5	(787.891)	(703.912)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>		<b>1.506.763</b>	<b>1.484.022</b>
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	6	281.304	198.957
Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika	7	2.067	1.238
Neto prihod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	8	213.998	204.495
Ostali poslovni prihodi	9	254.083	272.254
Neto prihod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	10	41.310	-
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	10	-	(605.711)
<b>UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD</b>		<b>8.653.467</b>	<b>7.476.601</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	11	(2.006.206)	(1.870.076)
Troškovi amortizacije	12	(293.554)	(266.926)
Ostali rashodi	13	(3.472.391)	(3.129.899)
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>2.881.316</b>	<b>2.209.700</b>
Porez na dobitak	14	(166.319)	(11.739)
Gubitak po osnovu odloženih poreza	14	(42.976)	(88.346)
<b>DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA</b>	30	<b>2.672.021</b>	<b>2.109.615</b>
Dobitak koji pripada matičnom entitetu		2.662.076	2.098.441
Dobitak koji pripada vlasnicima bez prava kontrole		9.945	11.174

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 28. februar 2018. godine



Stevan Čomić  
Direktor Sektora računovodstva i kontrolinga



Aleksandra Radić  
Član Izvršnog odbora




Slavko Carić  
Predsednik Izvršnog odbora

## KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017. GODINE

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	Napomena	2017	2016
	29	<b>2.672.021</b>	<b>2.109.615</b>
<b>DOBITAK</b>			
<b>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</b>			
Aktuarski dobici/(gubici)		11.360	(2.282)
Ostalo		(246)	-
<b>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</b>			
Pozitivni efekti promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		152.793	78.298
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		(9.527)	(474)
Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda		(19.984)	(11.673)
<b>Ukupan ostali rezultat perioda</b>		<b>134.396</b>	<b>63.869</b>
<b>UKUPAN POZITIVAN REZULTAT PERIODA</b>		<b>2.806.417</b>	<b>2.173.484</b>
Ukupan pozitivan rezultat perioda koji pripada matičnom entitetu		2.796.452	2.162.122
Ukupan pozitivan rezultat perioda koji pripada vlasnicima bez prava kontrole		9.965	11.201

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 28. februar 2018. godine



Stevan Čomić  
Direktor Sektora računovodstva i  
kontrolinga



Aleksandra Radić  
Član Izvršnog  
odbora




Slavko Čarić  
Predsednik Izvršnog  
odbora

## KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2017. GODINE

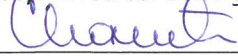
## AKTIVA

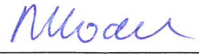
(u hiljadama dinara)

	Napomena	31.12.2017.	31.12.2016. korigovano	01.01.2016. korigovano
Gotovina i sredstva kod centralne banke	15	20.774.027	19.246.670	18.523.428
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	16	11.539.464	13.048.357	8.363.472
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	17	12.488.593	7.182.702	3.446.272
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	18	8.284.452	8.635.103	7.008.412
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	19	2.198.970	1.210.065	2.733.309
Kredit i potraživanja od komitenata	20	110.472.729	96.462.922	79.043.876
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate		118	118	118
Nematerijalna ulaganja	21	255.553	281.395	351.826
Nekretnine, postrojenja i oprema	21	1.078.617	817.267	741.139
Investicione nekretnine	21	0	232.417	238.508
Tekuća poreska sredstva		3.386	6.513	17.163
Odložena poreska sredstva	14	2.261	61.745	161.764
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		12.288	56.695	443
Ostala sredstva	22	1.154.111	864.863	658.957
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>168.264.569</b>	<b>148.106.832</b>	<b>121.288.687</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>OBAVEZE</b>				
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	23	44.458	54.690	94.235
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i Centralnoj banci	24	51.859.707	51.428.201	42.677.959
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	25	91.982.128	75.290.829	59.618.511
Subordinirane obaveze	26	1.354.523	1.764.606	1.824.946
Rezervisanja	27	766.609	690.714	551.405
Tekuće poreske obaveze	14	160.965	1.090	-
Odložene poreske obaveze	14	5.248	-	-
Ostale obaveze	28	1.030.505	622.694	440.944
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b>147.204.143</b>	<b>129.852.823</b>	<b>105.208.000</b>
<b>Kapital</b>	29			
Akcijski kapital		10.164.475	10.164.475	10.164.475
Dobitak		2.732.925	2.135.770	1.226.785
Rezerve		8.098.170	5.898.872	4.645.736
Učešća bez prava kontrole		64.856	54.892	43.691
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b>21.060.426</b>	<b>18.254.009</b>	<b>16.080.687</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>168.264.569</b>	<b>148.106.832</b>	<b>121.288.687</b>


Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 28. februar 2018. godine

  
 Stevan Čomić  
 Direktor Sektora računovodstva i  
 kontrolinga

  
 Aleksandra Radić  
 Član Izvršnog  
 odbora



  
 Slavko Carić  
 Predsednik Izvršnog  
 odbora

## KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017. GODINE

	Akcijski kapital	Emisiona premija	Ostale rezerve	Revalorizacione rezerve	Akumulirani dobitak	Ukupno	Manjinski interes	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januara 2016. godine</b>	<b>10.040.000</b>	<b>124.475</b>	<b>4.461.189</b>	<b>220.287</b>	<b>1.191.045</b>	<b>16.036.996</b>	<b>43.691</b>	<b>16.080.687</b>
Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda	-	-	-	63.681	-	63.681	27	63.708
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	2.098.441	2.098.441	11.173	2.109.614
Prenos iz dobiti na rezerve	-	-	1.191.044	-	(1.191.044)	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	<b>10.040.000</b>	<b>124.475</b>	<b>5.652.233</b>	<b>283.968</b>	<b>2.098.442</b>	<b>18.199.118</b>	<b>54.892</b>	<b>18.254.009</b>
<b>Početno stanje na dan 1. januara 2017. godine</b>	<b>10.040.000</b>	<b>124.475</b>	<b>5.652.233</b>	<b>283.968</b>	<b>2.098.442</b>	<b>18.199.118</b>	<b>54.892</b>	<b>18.254.009</b>
Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda	-	-	-	134.378	-	134.378	19	134.397
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	2.662.076	2.662.076	9.945	2.672.021
Prenos iz dobiti na rezerve	-	-	2.098.441	-	(2.098.441)	-	-	-
Ostalo	-	-	(70.850)	-	70.850	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2017. godine</b>	<b>10.040.000</b>	<b>124.475</b>	<b>7.679.824</b>	<b>418.346</b>	<b>2.732.925</b>	<b>20.995.570</b>	<b>64.856</b>	<b>21.060.426</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 28. februar 2018. godine

  
 Stevan Čomic  
 Direktor Sektora računovodstva i kontrolinga

  
 Aleksandra Radić  
 Član Izvršnog odbora

  
 Slavko Carić  
 Predsednik Izvršnog odbora



## KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE U PERIODU OD 1. JANUARA 2017. DO 31. DECEMBRA 2017. GODINE

(u hiljadama dinara)

	2017	2016
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>13.915.940</b>	<b>12.501.865</b>
Prilivi od kamata	7.684.432	7.033.057
Prilivi od naknada	2.311.849	2.190.537
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	3.919.410	3.277.869
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	249	401
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>12.620.539</b>	<b>11.501.018</b>
Odlivi po osnovu kamata	1.436.964	1.416.762
Odlivi po osnovu naknada	772.163	684.704
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	1.990.394	1.827.985
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	397.528	426.969
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	8.023.489	7.144.598
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>	<b>1.295.401</b>	<b>1.000.847</b>
<b>Smanjenje plasmana i povećanje depozita i ostalih obaveza</b>	<b>7.435.595</b>	<b>17.706.959</b>
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	7.435.595	17.706.959
<b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita i ostalih obaveza</b>	<b>17.132.466</b>	<b>18.153.975</b>
Povećanje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitena	13.962.615	12.966.385
Povećanje finansijskih sredstava koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijskih sredstava namenjenih trgovanju i ostalih hartija od vrednosti koje nisu namenjene investiranju	3.169.852	5.187.590
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b>-</b>	<b>553.831</b>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b>8.401.470</b>	<b>-</b>
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>553.831</b>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>8.401.470</b>	<b>-</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>308.029</b>	<b>-</b>
Priliv od ulaganja u investicione HOV	34.475	-
Priliv od prodaje investicionih nekretnina	273.554	-
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>423.408</b>	<b>4.915.704</b>
Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti	-	4.624.630
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	9.496	1.977
Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	413.912	289.097
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>115.379</b>	<b>4.915.704</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>11.609.089</b>	<b>8.198.720</b>
Prilivi po osnovu uzetih kredita	10.649.504	6.936.799
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	959.585	1.261.922
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>1.986.848</b>	<b>1.468.033</b>
Odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	410.083	60.342
Odlivi po osnovu uzetih kredita	739.365	406.955
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	837.401	1.000.736
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>9.622.241</b>	<b>6.730.687</b>
<b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>33.268.653</b>	<b>38.407.544</b>
<b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>32.163.261</b>	<b>36.038.731</b>
<b>NETO POVEĆANJE GOTOVINE</b>	<b>1.105.392</b>	<b>2.368.813</b>
<b>NETO SMANJENJE GOTOVINE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GOTOVINA NA POČETKU GODINE</b>	<b>11.300.417</b>	<b>8.726.264</b>
<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE</b>	<b>10.214.318</b>	<b>6.676.853</b>
<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE</b>	<b>9.989.258</b>	<b>6.471.513</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI ELEMENTI NA KRAJU PERIODA</b>	<b>12.630.868</b>	<b>11.300.417</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Novi Sad, 28. februar 2018. godine

Stevan Čović

Direktor Sektora računovodstva i  
kontrolingaAleksandra Radić  
Član Izvršnog  
odboraSlavko Carić  
Predsednik Izvršnog  
odbora



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O GRUPI**

Erste Bank a.d., Novi Sad (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 25. decembra 1989. godine pod nazivom Novosadska banka a.d., Novi Sad, koja je početkom avgusta 2005. godine, nakon uspešno okončanog procesa privatizacije, postala član Erste Bank Group.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 101499/2005 od 21. decembra 2005. godine registrovana je promena naziva Novosadske banke a.d., Novi Sad u Erste Bank a.d., Novi Sad.

Akcionari Banke su Erste Group Banka AG Beč u daljem tekstu Erste Group sa 74% učešća i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac sa 26% učešća u akcijskom kapitalu Banke. U cilju pojednostavljenja strukture Erste Group Bank AG izvršen je prenos vlasništva nad akcijama koje ima EBG CEPS kod banaka u Evropi na Erste Group. Na taj način je Erste Group postala direktni akcionar Banke sa 74% učešća u akcijskom kapitalu. Odluka Skupštine Banke za izmenu osnivačkih akata doneta 30. juna 2015. godine, a izmene u APR izvršene 22. juna 2015. godine.

Dana 15. januara 2014. godine na osnovu ugovora o kupovini i prenosu udela koji je zaključen sa Steiermarkische Bank und Sparkassen AG i Erste Group Immorent International Holding GMBH, Banka je stekla 75% udela u osnovnom kapitalu društva S-leasing d.o.o., Srbija, a 25% je u vlasništvu Steiermarkische Bank und Sparkassen AG. Osim toga, 2014. godine Banka je stekla i 19% udela u osnovnom kapitalu društva S Rent d.o.o., Srbija.

Ovom transakcijom obe kompanije i dalje ostaju članice Erste Grupe.

Priloženi finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe. Banka je matično pravno lice Grupe i kao takva je u obavezi da u skladu sa zahtevom Zakona o bankama pripremi konsolidovane finansijske izveštaje na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2017. godine. Konsolidovani finansijski izveštaji uključuju i finansijske izveštaje Lizinga koji je 75% u vlasništvu Banke.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji, poslova sa platnim karticama, poslove sa hartijama od vrednosti kao i za dilerske poslove. U skladu sa Zakonom o bankama, Banka posluje na principima stabilnog i sigurnog poslovanja.

Sedište Banke se nalazi u Novom Sadu, Bulevar Oslobođenja broj 5. Banka u svom sastavu ima 7 poslovnih centara, 46 filijala, 9 ekspozitura i 4 šaltera.

Banka je na dan 31. decembar 2017. godine imala 1.075 zaposlenih (31. decembar 2016. godine: 1.021 zaposlenog).

Matični broj Banke je 08063818, a poreski identifikacioni broj je 101626723.

SWIFT: GIBARS22

Internet stranica: [www.erstebank.rs](http://www.erstebank.rs)

Lizing je osnovan juna 2003. godine.

Društvo je organizovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću i registrovano je kod Agencije za privredne registre rešenjem br. BD 33349/2005 od 7. juna 2005. godine.

Osnovna delatnost Društva je pružanje usluga finansijskog lizinga pokretnih stvari fizičkim i pravnim licima na teritoriji Republike Srbije.

Sedište Društva je u Beogradu, ulica Milutina Milankovića 3a.

Matični broj Društva je 17488104, a poreski identifikacioni broj 102941384.

Broj zaposlenih na dan 31. decembar 2017. godine iznosi 42 (na dan 31. decembar 2016. godine 41).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Grupe (u daljem tekstu "finansijski izveštaji") na dan 31. decembra 2017. godine sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI") i propisima Narodne Banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formi propisanoj Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije" broj 71/2014 i 135/2014).

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe. Banka, kao matično pravno lice Grupe, je sastavila i prezentovala i poseban set pojedinačnih finansijskih izveštaja.

Banka ima 75% učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica S-leasing d.o.o., Srbija (25% je u vlasništvu Steiermarkische Bank und Sparkassen AG). U ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica iskazano je po nabavnoj vrednosti.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za sledeće stavke koje se vrednuju po fer vrednosti: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i derivati.

Iznosi u priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Grupe. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Grupa nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

Grupa je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu napomene 2.

**A) Novi i izmenjeni i dopunjeni standardi i tumačenja**

Novi i izmenjeni i dopunjeni MSFI, navedeni u nastavku, stupaju na snagu 1. januara 2017. godine:

• **MRS 7 Izveštaj o novčanim tokovima (Izmena): Obelodanjivanje**

Standard je primenjiv počev od ili posle 1. januara 2017. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primene. Cilj ove izmene i dopune je da omogući korisnicima finansijskih izveštaja da procene promene u obavezama proizašlim iz aktivnosti finansiranja, uključujući promene koje proizilaze kako iz novčanih, tako i iz nenovčanih promena. Dopuna definiše da je jedini način da se ispuni zahtev za obelodanjivanjem tabelarni prikaz početnog i krajnjeg stanja u bilansu stanja za obaveze koje proističu iz aktivnosti finansiranja, uključujući promene u novčanim tokovima iz aktivnosti finansiranja, promene koje proizilaze iz sticanja kontrole i prodaje udela ili učešća, efekat promene deviznog kursa, promena fer vrednosti i druge promena. Ne očekuje se da će izmene ovog standarda imati uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

- Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao **Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI 2014 – 2016**, koji predstavlja skup izmena i dopuna postojećih MSFI. Izmene standarda su primenjive za periode počev od ili posle 1. januara 2017. godine, za MSFI 12 Obelodanjivanje interesa u drugim entitetima i za periode počev od ili posle 1. januara 2018. godine za MSFI 1 Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i za MRS 28 Investicije u pridružene entitete. Mogućnost ranije primene je dozvoljena za MRS 28 Investicije u pridružene entitete. Ne očekuje se da će izmene MSFI 12 imati uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

- **MRS 12 Porez na dobit (Izmena): Priznavanje odloženih poreskih sredstava za nerealizovane gubitke**

Izmene su primenjive počev od ili posle 1. januara 2017. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primene. Cilj ovih izmena i dopuna je da pojasni obračun za odložena poreska sredstva za nerealizovane gubitke, kako bi se odgovorilo na različitu primenu MRS 12 u praksi. Konkretni problemi za koje postoje različita rešenja u praksi se odnose na slučajeve kada se javlja odbitna privremena razlika nakon pada fer vrednosti, zatim na nadoknadu sredstva višoj od njegove knjigovodstvene vrednosti, na verovatnu buduću oporezivu dobit i na kombinovanu procenu naspram pojedinačne procene. Ne očekuje se da će izmene ovog standarda imati uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**B) Standardi koji su izdati ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni**

**Međunarodni standard finansijskog izveštavanja 9 Finansijski Instrumenti**

Jula 2014. IASB je izdao MSFI 9 Finansijski instrumenti, standard koji će zameniti MRS 39 od 1. januara 2018. godine. MSFI 9 obrađuje tri glavna područja računovodstva finansijskih instrumenata: klasifikacija i merenje, novi model za umanjenje vrednosti i računovodstvo zaštite.

Banka je uspostavila tim za implementaciju („Tim“) sa članovima iz timova rizika, finansija i operacija radi pripreme i sprovođenja MSFI 9 („Projekat“). Sponzor projekta je član Izvršnog odbora zadužen za rizike i finansije, koji redovno podnosi izveštaj Nadzornom odboru Banke, a projektom se upravlja u okviru transformacije Banke. Tim Banke za C&M definisao je proces provere FV/AC pri početnom priznavanju kredita kao i naknadne izmene (modifikacije) kredita. Sve promene i usklađivanje osnovnog sistema banke, potrebne za podršku procesu, sprovele su se tokom 2017. godine. Što se tiče obezvređenja finansijskih sredstava, Banka je paralelno sa razvojem parametara, radila na metodologiji, procesima i tehničkom rešenju za definisanje nivoa i obračuna rezervi u skladu s novim standardom.

MSFI 9 uvodi dva kriterijuma za klasifikaciju i merenje finansijskih sredstava: 1) poslovni model entiteta za upravljanje finansijskim sredstvima i 2) karakteristike ugovorenih novčanih tokova finansijskih sredstava. Kao rezultat toga, finansijsko sredstvo se meri po amortizovanoj vrednosti ("AC") samo ako su ispunjena oba sledeća uslova: a) sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje sredstava za prikupljanje ugovornih novčanih tokova ('držati za prikupljanje') i (b) ugovoreni uslovi novčanih tokova finansijskog sredstva na određene datume su isključivo glavnica i kamata na neizmirenom iznosu glavnice ("SPPI"). Merenje po fer vrednosti kroz ostale sveobuhvatne prihode ("FVOCI") primenjuje se na finansijska sredstva koja se drže u poslovnom modelu čiji je cilj ostvaren prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodaje sredstava dok je uslov b) takođe ispunjen. Sva druga finansijska sredstva se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha ('FVTPL').

Prilikom primene kriterijuma poslovnog modela, Banka mora proceniti očekivanu prodajnu aktivnost finansijskih sredstava. Prodaja zbog povećanja kreditnog rizika, prodaje blizu roka dospeća sredstava, retka prodaja izazvana neponovljivim događajima (kao što su promene u regulatornom okruženju, teška kriza likvidnosti) ne smatraju se da su u suprotnosti sa "držanim za prikupljanje" poslovnim modelom. Kao rezultat toga, prodaja je slučajna u poslovnom modelu 'držati za prikupljanje'.

Što se tiče kriterijuma karakterističnih novčanih tokova Banka je zaključila će se celokupan njen kreditni portfolio koji je trenutno klasifikovan kao krediti i potraživanja i dalje meriti na AC.

Ulaganja u instrumente kapitala koja su trenutno kategorizovana kao raspoloživa za prodaju biće kategorizirana kao FVTPL.

Kada je reč o klasifikaciji i merenju finansijskih obaveza, nakon prelaska na MSFI 9, takođe nema izmena u klasifikaciji i vrednovanju u odnosu na MRS39.

Model računovodstva zaštite nije relevantan za Banku budući da ne primenjujemo računovodstvo zaštite.

Novi model obezvređenja zahteva priznavanje rezervisanja za kreditne gubitke ('CLA') na osnovu očekivanih kreditnih gubitaka ('ECL') umesto samo nastalih kreditnih gubitaka, kao što je slučaj u skladu sa MRS 39. Primenjuje se na izloženosti kreditnom riziku koji proizlaze iz klasifikovanih dužničkih instrumenata na AC ili FVOCI, potraživanja za lizing, ugovore o finansijskim garancijama i određene obaveze po kreditima.

U slučaju izloženosti kreditnom riziku koji nisu kreditno obezvređeni pri inicijalnom priznavanju, banka će priznati CLA u iznosu jednakom 12-mesečnom ECL (nazvanu "Stage 1") sve dok se ne dođe do značajnog povećanja kreditnog rizika na datum izveštavanja u odnosu na početno prepoznavanje ('SICR'). U ostalim slučajevima, CLA se meri u životnom veku ECL, a srodni instrumenti se nazivaju "Stage 2", osim ako se na datum izveštavanja (naziva se "Stage 3") smatra da su kreditno obezvređeni (nazivaju se „Stage 3“). Za kupljenu ili plasiranu kreditno obezvređenu finansijsku imovinu ('POCI'), samo negativne promene u životnom veku ECL nakon inicijalnog priznavanja jasno se priznaju kao CLA, dok se povoljne promene priznaju kao dobitak zbog umanjenja vrednosti povećavajući knjigovodstvenu vrednost pripadajućih POCI sredstava.

Za potraživanja za lizing i potraživanja od kupaca koji sadrže značajnu komponentu finansiranja (gde Banka takođe uključuje potraživanja za faktoring), MSFI 9 omogućava pojednostavljen pristup obezvređenju, pri čemu se naknade za kreditne gubitke uvek obračunavaju u životnom periodu ECL. Banka neće primeniti ovo pojednostavljenje.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**B) Standardi koji su izdati ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)**

**Međunarodni standard finansijskog izveštavanja 9 Finansijski Instrumenti (nastavak)**

U oblasti ECL modeliranja i CLA izračunavanja, Banka je identifikovala više ključnih pokretača, i to:

a) definicija "kreditne obezvređenosti"

U pogledu primene koncepta "kreditne obezvređenosti" u MSFI 9, banka je generalno usvojila pristup usklađivanja sa regulatornim konceptom "neizmirenja obaveza" za izloženost pozajmicama. Ako status neizmirenja obaveza postoji već kod inicijalnog prepoznavanja izloženosti (npr. u kontekstu značajnog restrukturiranja), onda je ta izloženost identifikovana kao POCI.

b) indikatori SICR koji se primenjuju na neobezvređene kreditne izloženosti

U različitim portfolijima i tipovima proizvoda definisani su brojni kvantitativni i kvalitativni SICR indikatori, pored SICR pokazatelja za 30 dana kašnjenja.

Prema tome, SICR se kvantitativno meri upućivanjem na negativnu promenu, nakon inicijalnog priznavanja instrumenta, u trenutnoj godišnjoj preostaloj verovatnoći neizvršenja u veku trajanja ('PD') i u tekućem dvanaestomesečnom PD-u. Značaj takve promene se ocenjuje kroz kombinaciju promena relativnih i apsolutnih pragova. Pragovi se utvrđuju na nivou segmenta PD ili nivoa klijenata, po potrebi, i podležu inicijalnoj i stalnoj validaciji.

Kvalitativni SICR indikatori uključuju oznake odlaganja izvršenja kredita, oznake prenosa u rizične plasmane, informacije iz sistema ranog upozoravanja koji se ne odražavaju dovoljno u rejtinzima, kao i pokazatelje prevare. Dodeljivanje nekih specifičnih kvalitativnih indikatora suštinski se oslanja na iskusnu presudu o kreditnom riziku koja se vrši adekvatno i blagovremeno. Pored kvalitativnih pokazatelja definisanih na nivou klijenata, procena značajnog povećanja kreditnog rizika vrši se na nivou portfolija ako je povećanje kreditnog rizika na pojedinačnom instrumentu ili nivou klijenta dostupno samo sa određenim vremenskim zaostatom ili se može posmatrati isključivo na nivou portfolija.

Nakon prelaska na MSFI 9, SICR mora biti određen u odnosu na PD-e koji su postojali na inicijalnom priznavanju instrumenta. U slučajevima kada PD-evi za retrospektnu identifikaciju pri inicijalnom priznavanju nisu bili mogući bez nepotrebnih troškova ili napora, banka je primenila sledeći niz metoda aproksimacija: najbliži rejting do inicijalnog priznavanja, ponovnu ocenu na osnovu istorijskih podataka sa trenutnim modelom rejtinga, najbolji mogući rejting za odgovarajući portfolio u to vreme, prvi dostupni rejting.

Primena "oslobađanja od niskog kreditnog rizika" koja je dozvoljena u skladu sa MSFI 9 za "investicioni razred" ili drugu "sredstvo s niskim rizikom" (što rezultira u 12 meseci očekivanih kreditnih gubitaka koje se izračunavaju bez obzira na kvantitativne mere SICR) biće ograničena na određene tipove dužničkih hartija od vrednosti i kategorija ugovornih strana, a samo ako su podržani dovoljnim dokazima o niskom riziku na lokalnom nivou.

c) ECL modeliranje

Ključni parametri rizika koji se koriste za merenje ECL - PD, loss given default ('LGD') i izloženost po defaultu ('EAD') - izvedeni su iz interno razvijenih statističkih modela i drugih istorijskih podataka koji koriste regulatorne modele.

PD opisuje verovatnoću neizvršenja obaveza klijenta vezanih za zajmove. Dvanaestomesečni PD odražava procenjenu verovatnoću neizvršenja u roku od jedne godine od dana izveštavanja, dok životni PD ukazuje na procenjenu verovatnoću neizvršenja do dospeća instrumenta i kumulira uslovne marginalne 12-mesečne PD procene koji se mogu pripisati svake godine do dospeća. Metode procene PD koje se koriste u Erste Grupi zavise od kriterijuma segmentacije definisanih od strane relevantnih lokalnih jedinica za upravljanje strateškim rizikom. Primenjive metode procene obuhvataju prosečnu analizu stope zaduženosti i matricu unutrašnje / eksterne migracije i razmatraju prilagođavanja trenutne procene.

LGD obuhvata stopu gubitaka u slučaju neizvršenja obaveza. Generalno, izbor metoda procene zavisi od portfolija i da li je krivina definisana na segmentu LGD, klijenta ili nivoa partije. LGD segmentacija koja se koristi zasniva se na osiguranim / neosiguranim karakteristikama partija, primenjene vrednosti su zasnovane na iskustvu stručnjaka, regulisane u skladu sa backtestingom LLP-a, a procena statističke LGD je u toku i biće završena i implementirana 2018. godine.

EAD koji se može pripisati bilo kojoj datoj budućoj godini tokom preostalog dospeća bilansne izloženosti, aproksimira se na osnovu trenutne bruto knjigovodstvene vrednosti izloženosti pomnožene sa koeficijentom amortizacije koji zavisi od ugovorene vrste otplate izloženosti. Za vanbilansne neobezvređene kreditne izloženosti, usklađivanje EAD-a zasnovano je na trenutnom nominalnom iznosu izloženosti, pomnoženom sa faktorom konverzije kredita.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****B) Standardi koji su izdati ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)****Međunarodni standard finansijskog izveštavanja 9 Finansijski Instrumenti (nastavak)**

d) Razmatranje informacija u budućnosti ("FLI")

Merenje ECL i SICR procene zahteva dalje razmatranje FLI-a, koji je Banka uskladila sa pristupom Erste Grupe, rešena je uvođenjem početne prognoze i nizom alternativnih scenarija za odabrane makroekonomske varijable. Ovi rezultati su izvedeni, zajedno sa verovatnoćom njihovog pojavljivanja, kao odstupanje od početnih prognoza, pri čemu su osnove prognoza, uz nekoliko izuzetaka, interno određene od strane istraživačkog odeljenja Erste Grupe. Uzimajući u obzir više scenarija, "neutralni" PD prilagođavaju se makro modelima koji povezuju relevantne makroekonomske varijable sa upravljačima rizika. Stoga, nepristrasni ECL sa ponderisanom verovatnoćom izveden je sa težinama koje predstavljaju verovatnoće pojave svakog makroekonomskog scenarija. Tipične makroekonomske varijable mogu uključiti realni bruto domaći proizvod, stopu nezaposlenosti, stopu inflacije, indeks proizvodnje, kao i tržišne kamatne stope. Izbor varijabli zavisi i od dostupnosti pouzdanih prognoza za navedeno lokalno tržište. FLI se inicijalno ne primenjuje u Banci i planirano je da se implementira 2018. godine.

Očekuje se da prelazak na MSFI 9 rezultuje povećanjem početnog stanja rezervisanja za očekivane gubitke u 2018. godini u odnosu na krajnje stanje ispravke vrednosti u 2017. godini obračunatih u skladu sa MRS 39 (uključujući rezervisanja za vanbilansne izloženosti u skladu sa MRS 37) u aproksimativnom iznosu od RSD 664 miliona, od čega se iznos od RSD 659 miliona odnosi na Banku a RSD 5 miliona na S-Leasing.

Pored navedenog efekta, rukovodstvo Banke očekuje i sledeće efekte po osnovu prelaska na MSFI 9: smanjenje rezultata prethodnih godina u aproksimativnom iznosu od RSD 31 milion po osnovu retrospektivne primene modifikacije, povećanje rezultata prethodnih godina u aproksimativnom iznosu od RSD 87 miliona i 5 miliona po osnovu prihodovanja naplaćene prethodno suspendovane kamate i promene vrednovanja vlasničkih ulaganja, respektivno, te poreski efekat po osnovu primene MSFI 9 u aproksimativnom iznosu od RSD 10 miliona.

- **MSFI 15 Prihodi iz ugovora sa kupcima**

Standard je primenjiv počev od ili posle 1. januara 2018. godine. MSFI 15 uspostavlja model od pet koraka koji će se primenjivati na prihode iz ugovora sa kupcima (uz ograničen broj izuzetaka), nezavisno od vrste prihoda ili industrije. Zahtevi standarda će se takođe primenjivati na priznavanje i merenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinansijske imovine, koja nije posledica uobičajenih aktivnosti Grupe (npr. prodaja stalne materijalne ili nematerijalne imovine). Standard zahteva detaljna obelodanjivanja, uključujući razvrstavanje ukupnih prihoda, informacije o činidbenim obavezama iz ugovora, promene u stanju imovine i obaveza po osnovu ugovora između perioda, kao i ključne procene. Rukovodstvo Banke je i dalje u procesu ocene mogućeg uticaja, ali ne očekuje da će zahtevi ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

- **MSFI 15 Prihodi iz ugovora sa kupcima (pojašnjenja)**

Pojašnjenja standarda će se primenjivati počev od ili posle 1. januara 2018. godine, uz dozvoljenu raniju primenu. Cilj je pojašnjenje namere koju je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde imao pri definisanju zahteva MSFI 15 Prihodi iz ugovora sa kupcima, posebno u delu koji se odnosi na računovodstveno obuhvatanje identifikovanih činidbenih obaveza, pojašnjavajući princip „pojedinačne identifikacije“, principal-agent problem (procena da li je Društvo principal ili agent), kao i primenu kontrolnog pristupa i licenciranja, obezbeđujući dodatne smernice za računovodstveni tretman intelektualne svojine i autorskih prava. Pojašnjenja takođe obezbeđuju dodatne praktične savete za Grupe koja će primenjivati MSFI 15 potpuno retrospektivno, ili koja će izabrati primenu modifikovanog retrospektivnog pristupa. Ne očekuje se da će zahtevi ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

- **MSFI 16 Lizing**

Standard je primenljiv počev od ili posle 1. januara 2019. godine. MSFI 16 definiše početno priznavanje, odmeravanje i obelodanjivanje lizinga za obe strane u ugovoru, odnosno za kupca („zajmoprimca“) i za dobavljača („zajmodavca“). Novi standard zahteva da zajmoprimac prizna većinu zajmova u svojim finansijskim izveštajima. Zajmodavci će imati jedan računovodstveni model za sve vrste lizinga, uz pojedine izuzetke. Računovodstvo zajmodavca ostaje suštinski nepromenjeno. Rukovodstvo Grupe je u procesu utvrđivanja efekata koje će primena ovog standarda imati na finansijske izveštaje Grupe.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**B) Standardi koji su izdati ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)**

• **MSFI 10 Konsolidovani finansijski izveštaji i MRS 28 Investicije u pridružene entitete: Prodaja aktive između investitora i zavisnog preduzeća (Izmena)**

Izmene i dopune ukazuje na poznato neslaganje između zahteva u MSFI 10 i onih u MRS 28, vezanih za prodaju ili unošenje aktive između investitora i njegovih zavisnih preduzeća i zajedničkih poduhvata. Rezultat dopuna odnosi se na to da je ukupan gubitak ili dobitak priznat kada transakcija tangira biznis, bez obzira da li je reč o zavisnom društvu ili ne. Delimičan dobitak ili gubitak je priznat kada transakcija tangira aktivu koja nije ključna za obavljanje biznisa, čak i kada je ova aktiva deo zavisnog preduzeća. U decembru 2015. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odložio je datum primene ovog standarda čekajući ishod istraživanja vezano za metod učešća. Ne očekuje se da će izmene ovog standarda imati uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

• **MSFI 2: Klasifikacija i vrednovanje transakcija plaćanja akcijama (Izmena)**

Izmena i dopune standarda su primenjive za period počev od ili posle 1. januara 2018. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primene. Izmene standarda se odnose na zahteve računovodstvenog prikazivanja efekata ispunjavanja i neispunjavanja uslova sticanja kod vrednovanja transakcija akcijama zasnovane na gotovini, kod transakcija plaćanja akcijama sa karakteristikama neto poravnanja prilikom obračuna obaveze poreza po odbitku i kod izmene odredbi i uslova plaćanja akcijama, koje menjaju klasifikaciju transakcije od zasnovane na gotovini to transakcija plaćanja akcijama zasnovane na kapitalu. Ne očekuje se da će izmene ovog standarda imati uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

• **MRS 40: Transfer na investicione nekretnine (Izmene)**

Izmene i dopune standarda su primenjive za period počev od ili posle 1. januara 2018. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primene. Izmene standarda ukazuju kada entitet treba da uradi transfer imovine, uključujući i imovinu u pripremi ili razvoju u, ili iz investicionih nekretnina. Izmene i dopune navode da promena upotrebe nastaje kada imovine ispuni, ili prestane da ispunjava, definiciju investicione nekretnine i postoje dokazi promene upotrebe iste. Promena namere rukovodstva u vezi sa načinom korišćenja imovine ne pruža dokaze o promeni upotrebe iste. Ne očekuje se da će izmene ovog standarda imati uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

• **MSFI 17: Ugovori o osiguranju**

Standard je primenljiv počev od ili posle 1. januara 2021. godine. MSFI 17 menja MSFI 4, koji je dao kompanijama izuzeće od pravila da vode računovodstvo za ugovore o osiguranju koristeći postojeće prakse. Kao konsekvencija, bilo je teško za investiture da uporede i razluče finansijske performanse od ostalih sličnih ugovora o osiguranju. MSFI 17 je standard baziran na jedinstvenom principu koji se odnosi na sve tipove ugovora o osiguranju, uključujući ugovore o reosiguranju. Standard zahteva priznavanje i vrednovanje grupa ugovora o osiguranju na: i) sadašnju vrednost budućih novčanih tokova usklađenu rizikom (izrada novčanih tokova) koja inkorporira sve dostupne informacije o novčanim tokovima na način da su konzistentni sa vidljivim tržišnim informacijama; plus (ako je vrednost obaveza) ili minus (ako se ova vrednosti odnosi na aktivu) ii) iznos koji predstavlja nezasluženi profit u grupi ugovora (ugovorena uslužna margina). Osiguravatelji će priznati profit od grupe ugovora o osiguranju tokom osiguravajućeg perioda kao da nemaju rizik. Ukoliko grupa ugovora jeste ili postane generator gubitka entitet će priznati gubitak trenutno. Ne očekuje se da će zahtevi ovog standarda imati značajnog uticaja na finansijske izveštaje Banke.

• **IFRIC tumačenje 22: Transakcije u stranoj valuti i avansno razmatranje**

Tumačenje je primenjivo za period počev od ili posle 1. januara 2018. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primene. Data interpretacija tumači računovodstvo transakcija koje obuhvataju avansni prijem ili naplatu u stranoj valuti. Tumačenje obuhvata transakcije u stranoj valuti u situaciji kada entitet priznaje nemonetarna sredstva ili obaveze, nastale zbog avansnog prijema ili plaćanja, a pre nego što entitet prizna relevantnu imovinu, trošak ili prihod. Interpretacija navodi da datum transakcije, za svrhu određivanja odgovarajućeg deviznog kursa, je datum inicijalnog priznavanja nemonetarnog unapred plaćenog sredstva ili obaveze za odložene prihode. Ukoliko postoji više transakcija avansnog prijema ili plaćanja, u tim situacijama entitet mora da odredi datum transakcije za svaku transakciju avansnog prijema ili plaćanja. Ne očekuje se da će izmene ovog standarda imati uticaj na finansijske izveštaje Grupe.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****B) Standardi koji su izdati ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)**

- IFRIC tumačenje 23: Neizvesnost u pogledu tretmana poreza na dobit

Tumačenje je primenljivo za periode počev od 1. januara 2019. godine ili kasnije. MRS 12 određuje na koji način se računaju tekući i odloženi porez, ali ne i kako se reflektuju efekti neizvesnosti. Interpretacija pojašnjava kako da se primene zahtevi priznavanja i vrednovanja u skladu sa MRS 12 kada postoji neizvesnost tretmana poreza na dobit. Entitet bi trebao da utvrdi da li razmatra svaki neizvesni poreski tretman odvojeno ili zajedno sa jednim ili više drugih neizvesnih poreskih tretmana na osnovu pristupa koji bolje predviđa razrešenje neizvesnosti. Entitet će pretpostaviti da će poreski organi preispitivati iznose na koje imaju pravo i potpuno znanje o svim informacijama kada vrše ta ispitivanja. Ukoliko entitet zaključi da nije verovatno da će poreski organ prihvatiti neizvestan poreski tretman, efekat neizvesnosti će se reflektovati u utvrđivanju povezane oporezive dobiti ili gubitka, poreske osnovice, neiskorišćenih poreskih gubitaka, neiskorišćenih poreskih kredita ili poreskih stopa, koristeći ili najverovatniji iznos očekivane vrednosti, u zavisnosti koji metod entitet očekuje da će bolje predvideti razrešenje neizvesnosti. Entitet će reflektovati efekat promene činjenica i pretpostavki ili novih informacija koje utiču na odluku ili procenu koju zahteva interpretacija kao promena u računovodstvenoj proceni. Primeri izmene u činjenicama i pretpostavkama ili ovim informacijama koje mogu rezultirati u ponovnoj proceni odluke ili uradjene procene, ali nisu limitirani samo na taj momenat, se odnose na ispitivanja ili akcije od strane poreskih organa, izmene u pravilima uspostavljenim od strane poreskih organa ili isteka prava poreske uprave da ispituje ili preispituje poreski tretman. Nedostatak saglasnosti ili nesaglasnosti od strane poreskih organa sa poreskim tretmanom, izdvojeno, neće najverovatnije konstituisati izmene u činjenicama i pretpostavkama ili novim informacijama koje utiču na odluke i procene koje se zahtevaju od strane Interpretacije. Banka trenutno procenjuje uticaj interpretacije na finansijske izveštaje.

Za sledeća nova obelodanjivanja ne očekuje se da će, kada budu usvojena, imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke:

- Godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2014 – 2016 – izmene MSFI 1 i MRS 28 (objavljene 8. decembra 2016. godine i stupaju na snagu za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine),
- Mogućnost prevremene otplate sa negativnom naknadom – izmene MSFI 9 (objavljene 12. oktobra 2017. godine i stupaju na snagu za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Dugoročna ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja – izmene MRS 28 (objavljene 12. oktobra 2017. godine i stupaju na snagu za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Godišnja poboljšanja ciklusa MSFI 2015 – 2017 – izmene MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23 (obelodanjeni 12. decembra 2017. godine i stupaju na snagu za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Primena MSFI 9 Finansijski instrumenti sa MSFI 4 Ugovori o osiguranju – Izmene MSFI 4 (objavljene 12. septembra 2016. godine i stupaju na snagu, u zavisnosti od pristupa, za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine za pravna lica koja izaberu da primene opciju privremenog izuzeća ili kada entite prvo primenjuje MSFI 9 koristi se pristup preklapanja)

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.2. Osnove za konsolidaciju**

Konsolidovani finansijski izveštaji uključuju finansijske izveštaje Banke i društva nad kojim Banka ima kontrolu. Kontrola postoji ako Banka ima moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama društva tako da ostvari koristi od njegovih aktivnosti. Kontrola je uspostavljena kada je Banka izložena, ili ima prava na varijabilnim prinosima po osnovu učešća u entitetu u koji je investirala i ima sposobnost da utiče na te prinose po osnovu moći koju ima nad entitetom u koji je investirala.

Rezultat zavisnog društva koje je stečeno u toku godine uključuje se u konsolidovani bilans uspeha od efektivnog datuma sticanja. Finansijski izveštaji zavisnog društva po potrebi se usklađuju na način da se njihove računovodstvene politike usaglase s onima koje koristi Banka kao matična kompanija u okviru Grupe. Sve transakcije, sva stanja, svi prihodi i rashodi unutar Grupe eliminišu se konsolidacijom. Manjinski interes predstavlja udeo u dobitku ili gubitku te kapitalu zavisnog društva kojem Banka nije direktni ni indirektni vlasnik. Manjinski interes prikazan je posebno u bilansu uspeha Grupe te unutar kapitala u bilansu stanja Grupe, odvojeno od kapitala Banke.

**2.3 Poslovna spajanja**

Banka na dan 31. decembra 2017. godine poseduje 75% vlasništva Lizinga. Na dan sticanja učešća, ukupna aktiva Lizinga iznosila je 3.092.233 hiljade dinara, ukupan akcijski kapital iznosio je 60.455 hiljada dinara dok je gubitak iznosio 113.284 hiljada dinara. Na dan 31. decembra 2017. godine ukupna aktiva Lizinga iznosi 6.671.465 hiljade dinara, ukupan akcijski kapital iznosio je 67.500 hiljada dinara dok dobitak iznosi 191.494 hiljada dinara.

Poslovno spajanje koje uključuje entitete ili poslovanje pod zajedničkom kontrolom je poslovna kombinacija u kojoj su navedeni entiteti pod zajedničkom kontrolom od strane istog entiteta, pre ili nakon poslovnog spajanja, i ta kontrola nije prenosiva. Kako se MSFI 3 ne primenjuje na poslovna spajanja društava pod zajedničkom kontrolom, Grupa je, u skladu s MRS-om 8, usvojila računovodstvenu politiku u kojoj se takve transakcije evidentiraju po metodi udruživanja interesa.

Primena metode je sledeća:

- Imovina i obaveze entiteta koji se spajaju prikazuje se po knjigovodstvenoj vrednosti kako je prikazano u prethodnim izveštajima krajnjeg matičnog društva Grupe;
- Nema nove procene fer vrednosti ili priznavanja nove imovine ili obaveza. Jedina usklađivanja se sprovode radi usklađivanja računovodstvenih politika;
- Nije priznat goodwill kao rezultat spajanja;
- Razlika između plaćenog iznosa/prenosa i „stečenog“ kapitala prikazana je u kapitalu;
- Bilans uspeha reflektuje rezultat svih društava za celu poslovnu godinu, ukoliko je spajanje nastalo početkom godine te nije materijalno značajno odstupanje;
- Usporedni podaci se ne prepravljaju.

**2.4. Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Grupe i komitenta.

Za sve finansijske instrumente vrednovane po amortizovanoj vrednosti i kamatonosne finansijske instrumente raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi od kamata se iskazuju 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.

Prilikom određivanja efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir svi ugovorni uslovi koji se odnose na taj finansijski instrument, ali ne i budući kreditni gubici.

**2.5. 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.

Grupa ostvaruje prihode od naknada i provizija koji proizilaze iz širokog spektra usluga koje pruža svojim klijentima. Prihodi od naknada se mogu svrstati u dve kategorije:



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.5. Prihodi i rashodi od naknada i provizija (nastavak)**

**/i/ Naknade dobijene za pružanje usluga tokom određenog perioda razgraničavaju se tokom perioda pružanja usluga.**

Naknade za odobrenje kredita za one kredite koji će verovatno biti povučeni i ostale naknade koje se odnose na kredite su odložene (zajedno sa svim dodatnim troškovima) i priznaju se kao izmena efektivne kamatne stope kredita.

**/ii/ Prihodi od naknada povezani sa izvršenjem određenog posla**

Naknade ili komponente naknada koje su povezane sa izvršenjem određenog posla se priznaju pošto se ispune odgovarajući kriterijumi.

**/iii/ Prihodi od dividendi**

Prihodi od dividendi se priznaju kada se ustanovi pravo Grupe na priliv po osnovu dividendi.

**2.6. Preračunavanje stranih valuta**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Grupe odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Grupa posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD).

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. Monetarna sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

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 od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

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

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

**2.7. Finansijski instrumenti**

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 Grupe, od momenta kada se Grupa ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

**Dobici na prvi dan**

Kada se cena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Grupa odmah priznaje razliku između cene transakcije i fer vrednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspeha. U slučaju da je razlika u ceni transakcije i fer vrednosti utvrđena na bazi ne tržišnih parametara, dobitak/gubitak na prvi dan se razgraničava na period trajanja finansijskog instrumenta.

**Klasifikacija finansijskih instrumenata**

Rukovodstvo Grupe vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Grupa je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti i potraživanja i investicije raspoložive za prodaju

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)**

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što sledi:

**2.7.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha**

Ova kategorija uključuje dve potkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona sredstva koja su označena po fer vrednosti kroz bilans uspeha prilikom početnog priznavanja.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju u bilansu stanja po fer vrednosti.

Grupa takođe ima derivate koji su klasifikovani po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Rukovodstvo nije prilikom inicijalnog priznavanja klasifikovalo finansijska sredstva u potkategoriju sredstava koja se iskazuju po fer vrednosti preko bilansa uspeha.

Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju obveznice i državne zapise Republike Srbije.

Svi dobiti i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

**2.7.2. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća**

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Grupa ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća, a koja ne ispunjavaju definiciju kredita i potraživanja.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiraju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda diskontovanja efektivnom kamatnom stopom, umanjenoj za ispravke vrednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovinu toku perioda dospeća.

Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i iskazuju u okviru prihoda od kamata. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se priznaju u korist bilansa uspeha tokom perioda trajanja instrumenta.

Grupa vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine diskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana.

Ukoliko, u narednoj godini, dođe do smanjenja iznosa procenjenog obezvređenja kao posledica nekog događaja koji je usledio nakon priznavanja obezvređenja, svaki iznos obezvređenja koji je prethodno priznat se umanjuje i efekti se evidentiraju u korist bilansa uspeha. Smanjenje ispravke vrednosti neće rezultirati knjigovodstvenom vrednosti iznad iznosa amortizacionog troška kao da sredstvo nije obezvređeno.

**2.7.3. Krediti i potraživanja od banaka i komitenata**

Kredit i potraživanja od banaka i komitenata su sredstva koje Grupa nema nameru da proda u kratkom roku niti koje Grupa klasifikuje, nakon početnog vrednovanja, u finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha niti finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Nakon početnog vrednovanja, krediti i plasmani bankama i komitentima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope umanjenoj za obezvređenje. Amortizovana vrednost se računa uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja i naknade i troškove koji su integralni deo efektivne kamatne stope. Amortizacija se uključuje u prihode od kamata u Bilansu uspeha. Gubici od obezvređenja se priznaju u okviru Neto rashoda po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava u Bilansu uspeha.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na stranu valutu revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita. Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi, odnosno rashodi kursnih razlika po osnovu ugovorene valutne klauzule.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**2.7.3. Krediti i potraživanja od banaka i komitenata (nastavak)**

***Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza***

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Grupa izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Kada je Grupa prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopila ugovor o prenosu, i pri tom nije prenela sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Grupa angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Grupe, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Grupa morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

U slučaju značajnih modifikacija ugovornih uslova (kao što su reprogrami), Grupa prestaje sa priznavanjem starog sredstva i priznaje novo, izmenjeno sredstvo.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana 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.

***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike***

U skladu sa internom politikom Grupe, na svaki izveštajni datum Grupa procenjuje da li postoji objektivan dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama usled pogoršanja poslovnog i/ili makroekonomskog okruženja, docnije pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije na osnovu čega se inicira utvrđivanje da li je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine. Inicijalno, Grupa utvrđuje postojanje obezvređenja na grupnoj (portfolio) bazi, pre nego što se identifikuje pogoršanje kreditne sposobnosti klijenta (npr. povećanje broja dana docnije).

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima vrednovanih po amortizovanoj nabavnoj vrednosti u slučaju da se identifikuju pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta, Grupa vrši individualnu procenu da utvrdi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno, kao i grupnu procenu za finansijska sredstva koja nisu individualno značajna.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**2.7.3. Krediti i potraživanja od banaka i komitenata (nastavak)**

***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)***

Ukoliko Grupa utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena Grupa svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši grupnu (portfolio) procenu obezvređenja. Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

Ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastao gubitak zbog umanjenja vrednosti, iznos gubitka na individualnoj osnovi se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i njegove nadoknadive vrednosti, koja predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, diskontovanih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa.

Kalkulacija sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva koje je obezbeđeno kolateralom, pored redovnih priliva iz poslovnih aktivnosti, reflektuje i tokove gotovine koji mogu nastati po osnovu realizacije instrumenta obezbeđenja.

U svrhe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu internog sistema klasifikacije koji Grupa koristi uzimajući u obzir karakteristike kreditnog rizika kao što su finansijsko stanje klijenta, vrsta plasmana, segmenta kome klijent Grupe pripada, postojanje dospelih potraživanja, broj dana u kašnjenju dospelih potraživanja kao i ostale relevantne faktore.

Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu stručnog mišljenja potkrepljenog istorijskim iskustvima o gubicima po osnovu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Istorijska iskustva se koriguju na osnovu dostupnih tekućih podataka kako bi se odrazili efekti tekućih uslova koji nisu imali uticaja na godine na kojima se zasniva istorijsko iskustvo, kao i da bi se uklonili efekti uslova koji su bili specifični za prethodne istorijski period, a ne postoje u periodu za koji se sastavlja bilans stanja.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu budućih tokova gotovine se prate i koriguju na godišnjoj osnovi kako bi oslikale stvarnu procenu kreditnog rizika i smanjile razlike između procenjenih i ostvarenih iznosa po osnovu gubitka.

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 neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki. Finansijsko sredstvo se smatra nenaplativim ukoliko Grupa nema razumnih očekivanja o naplati. Indikatori verovatne nenaplativosti su: kašnjenje klijenta u izmirivanju obaveze, pokretanje postupka stečaja ili likvidacije, brisanje iz Registra privrednih društava, klijent ne priznaje potraživanja prilikom usklađivanja potraživanja.

Otpis potraživanja se vrši samo kada se iscrpe svi raspoloživi izvori naplate (npr. završen stečajni postupak, završen je sudski postupak, realizovani su svi raspoloživi kolaterali, urađena je unakrsna provera lične imovine klijenata). Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju (otpisuju) kada se finansijsko sredstvo smatra nenaplativim. Otpis potraživanja se radi ili na teret ispravke vrednosti ili direktno na teret rashoda. Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluka suda, Skupštine Banke i Društva ili Izvršnog odbora Banke i Društva kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbeđenja naplate kredita aktivirani.

***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)***

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 od ukidanja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki. Smanjenje ispravke vrednosti neće rezultirati knjigovodstvenom vrednosti finansijskog sredstva iznad iznosa amortizacionog troška kao da to sredstvo nije obezvređeno.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.7.4. Reprogramirani krediti**

Kada je u mogućnosti, Grupa radije reprogramira, odnosno restrukturira kredite, nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate ili bilo koju drugu izmenu inicijalnih uslova kreditiranja. Reprogrami mogu biti poslovni (biznis) repogrami ili forbearance po definiciji EBA-e.

Biznis reprogram podrazumeva izmenu inicijalno ugovoreni uslova koja nije uslovljena pogoršanjem finansijske pozicije dužnika, odnosno ublažavanjem posledica pogoršane finansijske pozicije i ne predstavlja restrukturiranje. Rezultat je promenjene situacije na tržištu (kupci, dobavljači, konkurencija) i potrebe da se postojeća dinamika i uslovi kredita prilagode novonastaloj situaciji.

Forbearance predstavlja restrukturiranje uslovljeno:

- nesposobnošću dužnika da ispunjava ugovorne obaveze usled finansijskih poteškoća i
- potrebom da grupa učini određene ustupke kako bi klijent mogao da servisira ugovorne obaveze.

Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospeo, ali ako nakon restrukturiranja postoji dokaz o obezvređenju potraživanja klijentu se dodeljuje status neizmirenja obaveza. Grupa kontinuirano kontrolise reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja ili pravovremenog dodeljivanja statusa neizmirenja obaveza klijentu koji se ne pridržava definisanih kriterijuma.

**2.7.5. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju**

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodate, ili založene kod Narodne banke Srbije kao obezbeđenje u cilju dobijanja kredita za likvidnost, usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i dužničke hartije od vrednosti.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru ostalog ukupnog rezultata, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanjí vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru ostalog ukupnog rezultata.

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu i za koje su ostali metodi razumnog procenjivanja neodgovarajući, izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazuju se po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti.

Dividende stečene tokom držanja finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju su uključene u ostale poslovne prihode i učešća u kapitalu kada je nastalo pravo na priliv po osnovu dividendi.

Kada su u pitanju učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, Grupa na dan bilansa stanja vrši procenu da li postoje objektivni dokazi da je jedno ili više ulaganja obezvređeno. U slučaju učešća u kapitalu drugih pravnih lica klasifikovanih kao raspoloživih za prodaju, u objektivne dokaze se svrstavaju značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ulaganja ispod nabavne vrednosti.

Kada postoje dokazi o obezvređenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika između nabavne cene i tekuće fer vrednosti, umanjén za bilo koji gubitak usled obezvređenja tog ulaganja, koje je prethodno priznato na teret bilansa uspeha, se uklanja iz kapitala i priznaje se na teret bilansa uspeha. Ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu se ne ukidaju preko bilansa uspeha, već se povećanje fer vrednosti, nakon priznatog obezvređenja, priznaje direktno u korist kapitala.

Ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu, koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi, se procenjuju kao razlika između njihove knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, priznaju se na teret bilansa uspeha i ne ukidaju do prestanka priznavanja sredstava.

U slučaju dužničkih instrumenata koji su klasifikovani kao raspoloživi za prodaju, obezvređenje se procenjuje na osnovu istih kriterijuma kao i za finansijska sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Ukoliko se, u narednoj godini, fer vrednost dužničkog instrumenta poveća i ukoliko se taj rast može objektivno povezati sa događajem koji se desio nakon što je gubitak usled obezvređenja priznat na teret bilansa uspeha, gubitak usled obezvređenja se ukida u korist bilansa uspeha.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**2.7.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze**

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

Komponente složenih finansijskih instrumenata, koje sadrže i elemente obaveza i elemente kapitala, iskazuju se posebno, pri čemu se komponenti kapitala dodeljuje ostatak vrednosti po odbitku iznosa koji je posebno određen kao fer vrednost komponente obaveza na dan izdavanja.

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

***Depoziti i ostale obaveze prema bankama i prema drugim 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 osnovu pozajmljenih sredstava***

Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti. Obaveze po osnovu pozajmljenih sredstava se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Grupa nema bezuslovno pravo da izmiri obavezu za najmanje 12 meseci nakon datuma izveštavanja.

***Ostale obaveze***

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

**2.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

**2.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na žiro računu Grupe i računima blagajne (dinarske i devizne) i devizna sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka sa originalnom ročnošću do 3 meseca.

**2.10. Poslovi kupovine i ponovne prodaje hartija od vrednosti ("reverzni 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.

**2.11. Investicije u zavisna društva**

Zavisno pravno lice je onaj entitet nad kojim Grupa ima kontrolu. Kontrola je uspostavljena kada je Grupa izložena, ili ima prava na, varijabilnim prinosima po osnovu učešća u entitetu u koji je investirala i ima sposobnost da utiče na te prinose po osnovu moći koju ima nad entitetom u koji je investirala.

Grupa na dan 31. decembra 2017. godine poseduje 75% vlasništva privrednog društva S Leasing d.o.o., Beograd. Učešće u kapitalu navedenog zavisnog pravnog lica iskazano je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti u pojedinačnim finansijskim izveštajima Grupe.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.12. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava. Nematerijalna ulaganja se sastoje od licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava se procenjuje kao ograničen ili neograničen.

Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom upotrebe se proveravaju najmanje jednom godišnje, na kraju finansijske godine.

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nematerijalnih ulaganja na nulu tokom procenjenog korisnog veka upotrebe, kako sledi:

Licence za softver	do 10 godina
Ostala nematerijalna ulaganja	4 godine

Troškovi amortizacije nematerijalnih sredstava sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret bilansa uspeha.

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

**2.13. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine**

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koje se direktno pripisuju nabavci nekretnine, postrojenja i opreme.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Grupa 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.

Grupa poseduje nekretnine kao investicije u cilju ostvarenja prihoda po osnovu zakupnina i porasta vrednosti nekretnina na tržištu. Investicione nekretnine iskazane su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nekretnine, postrojenja i opreme, primenom sledećih propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	40 godina
Kompjuterska oprema	4 godina
Ostala oprema	5 do 10 godina

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Obračun amortizacije nekretnina i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Ulaganja u tuđe nekretnine, postrojenja i opremu amortizuju se shodno vremenu korišćenja istih utvrđenih ugovorom.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina i opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda ili operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.14. Obezvredenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i opreme i investicije u zavisna društva Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativi 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.

**2.15. Lizing**

Sagledavanje da li je određeni ugovor lizing ili sadrži elemente lizinga se zasniva na suštini ugovora i zahteva procenu da li ispunjenje ugovora zavisi od upotrebe određenog sredstva ili grupe sredstava i da li ugovor podrazumeva prenos prava korišćenja sredstava.

**(a) Finansijski lizing – Grupa kao zakupac**

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Grupu prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga, se kapitalizuje na početku lizinga po nižoj od fer vrednosti predmeta lizinga ili sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja lizinga, i priznaje se u okviru osnovnih sredstava sa odgovarajućom obavezom prema zakupodavcu koja se iskazuje u okviru ostalih obaveza.

Ukoliko nije izvesno da će Grupa do kraja trajanja lizinga steći vlasništvo nad predmetom lizinga, taj predmet se u potpunosti amortizuje tokom trajanja lizinga ili njegovog korisnog veka trajanja, u zavisnosti od toga koji je period kraći.

Lizing rate se raspoređuju na finansijski rashod i smanjenje obaveze po osnovu lizinga kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obaveza. Finansijski rashodi se priznaju direktno na teret bilansa uspeha u okviru rashoda od kamata.

**(b) Operativni lizing – Grupa 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 bilansu uspeha po proporcionalnom metodu (u momentu njihovog nastanka) tokom perioda trajanja zakupa.

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

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Grupa 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. Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida putem storniranja troškova tekućoj godine odnosno u korist prihoda, ukoliko je rezervisanje formirano u prethodnom period. 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.

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



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.17. Naknade zaposlenima****(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje – Definisani planovi doprinosa**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Grupa 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. Grupa 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. Grupa nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

**(b) Obaveze po osnovu ostalih naknada – Otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade**

U skladu sa Kolektivnim ugovorom Grupa ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju (otpremnina) u iznosu od 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog zavoda za Statistiku ili 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Grupi u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju, odnosno 3 mesečne zarade zaposlenog ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate – u zavisnosti šta je povoljnije za zaposlenog.

Pored toga, u skladu sa kolektivnom ugovorom, Grupa je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20, 30, 40 godina neprekidnog rada u Grupi. Jubilarne nagrade se isplaćuju u visini jedne, dve ili tri prosečne zarade u Grupi ostvarene u mesecu koji prethode datumu isplate, zavisno od trajanja neprekidnog rada kod poslodavca.

Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Obaveze po osnovu naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava.

Aktuarski dobici i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu, s tim što se aktuarski dobici i gubici po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata.

**(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 akumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

**2.18. Finansijske garancije**

U uobičajenom toku poslovanju Grupa 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 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 Grupe koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuje 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. Primitve naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

Činidbene garancije su ugovori obezbeđuju kompenzaciju ukoliko druga strana ne ispuni svoju ugovornu obavezu. Takvi ugovori prenose ,pored kreditnog i ne finansijske rizike izvršenja. Činidbene garancije se početno priznaju po fer vrednosti, koja se obično dokazuje iznosom primitve naknade. Ovaj iznos se amortizuje ravnomerno tokom trajanja ugovora. Na kraju svakog izveštajnog perioda , ugovori o činidbenim garancijama se odmeravaju u iznosu većem od (i) neamortizovanog iznosa pri početnom priznavanju i (ii) najbolje procene troškova potrebnih za izmirenje ugovora na kraju izveštajnog perioda , diskontovanog na sadašnju vrednost.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.19. Sredstva stečena naplatom potraživanja**

Grupa preuzima imovinu (kolaterale) kao vid naplate u slučajevima kreditiranja sa problemima u otplati. Osnovni razlozi su omogućavanje kontrole kolaterala i zaštita vrednosti kolaterala na nelikvidnim ili problematičnim tržištima postavljanjem osnove na tržištu i, kao strategija odbrane, strategija protiv gubitka imovine na aukciji po neodgovarajućoj ceni. Konverzija loših plasmana u materijalnu imovinu se takođe vidi kao mera za poboljšanje kontrole troškova po Grupi i za izbegavanje daljeg pogoršanja vrednosti.

Imovina stečena na takav način, može biti klasifikovana kao:

- 1) Materijalna imovina koju Grupa drži za svoju upotrebu (MRS 16, Imovina, postrojenja i oprema)
- 2) Investiciona nekretnina (MRS 40 Investiciona imovina)
- 3) Sredstva stečena naplatom potraživanja (MRS 2 Inventar zaliha)
- 4) Stalna sredstva namenjena prodaji (MSFI 5)

Imovina stečena naplatom potraživanja evidentira se po kupovnoj ceni u RSD.

Materijalna imovina Grupe koju koristi Grupa evidentira se po nabavnoj vrednosti i amortizacija u skladu sa Računovodstvenim politikama Grupe i Priručnikom računovodstva po MSFI Erste bank ad Novi Sad.

Investiciona nekretnina je nekretnina u vlasništvu vlasnika u svrhu generisanja prihoda od zakupa. Originalna investicija se priznaje po nabavnoj ceni i amortizuje se u skladu sa Računovodstvenim politikama Grupe i Priručnikom računovodstva po MSFI Erste bank ad Novi Sad.

U skladu sa MRS 2, zalihe se vrednuju po nižoj od sledeće dve vrednosti, nabavne cene /cene koštanja i neto ostvarive vrednosti (cene prodaje umanjenoj za troškove prodaje).

Od datuma bilansa stanja, rukovodstvo Grupe analizira vrednost zaliha po kojima je imovina Grupe obelodanjena. Ukoliko ima naznaka da je neka imovina obezvređena, naplativ iznos imovine se procenjuje kako bi se definisao iznos obezvređenja. Ukoliko je procenjeno da je naplativ iznos imovine niži od vrednosti po kojoj je imovina obelodanjena, postojeća vrednost te imovine se smanjuje na iznos naplative vrednosti. Sektor upravljanja rizicima vrši procenu. Iznosi otpisa zaliha do neto generisane vrednosti, kao i gubici zaliha, prepoznaju se kao trošak perioda tokom kojeg je došlo do otpisa i nastanka gubitka.

Stalna sredstva namenjena prodaji vrednuju se po nižoj vrednosti od knjigovodstvene vrednosti koju bi ta imovina imala da nije klasifikovana kao namenjena prodaji (nabavnoj vrednosti) i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Ne radi se obračun amortizacije pošto ova klasifikacija podrazumeva brzu i izvesnu prodaju.

Ukoliko u toku držanja imovine, nisu više zadovoljeni kriterijumi za klasifikaciju imovine kao namenjene prodaji, treba je reklasifikovati i korigovati njenu knjigovodstvenu vrednost i efekte priznati u bilansu uspeha perioda kad se reklasifikacija desila.

**2.20. Porezi i doprinosi****(a) Porez na dobit***Tekući porezi*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Grupa tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit preduzeća od 15% utvrđuje se poreskim bilansom Grupe.

Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem poreskom bilansu koji se predaje u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza, odnosno do 31. decembra naredne godine.

Obveznici koji su do 2014. godine u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije stekli pravo na poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva, mogu da iskoriste do 33% obračunatog poreza. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina, tj. do iznosa prenetog poreskog kredita.

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. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

*Odloženi porezi*

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju 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. Stopa od 15% je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.20. Porezi i doprinosi (nastavak)****(a) Porez na dobit (nastavak)***Odloženi porezi (nastavak)*

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja "goodwill-a" ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak, kao i ukoliko se odnose na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom periodu.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev ukoliko se odložena poreska sredstva odnose na privremene razlike nastale iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak ili na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima, kada se odložena poreska sredstva priznaju samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

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 dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

**(b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

**2.21. Praćenje poslova po segmentima poslovanja**

Rukovodstvo Grupe posmatra poslovne segmente u skladu sa metodologijom i segmentacijom koja je definisana na nivou cele Erste grupe, i na osnovu istih donosi odluke, alokira resurse i ocenjuje rezultat poslovanja pojedinačnih segmenata. Izveštaj po segmentima je usklađen sa FINREP metodologijom izveštavanja koji se koristi u Erste grupi gde postoje odstupanja na određenim pozicijama u odnosu na rezultat iskazan po lokalnoj NBS metodologiji.

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

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Grupa upravlja uz naknadu, uključena su u vanbilansnu evidenciju Grupe. Grupa po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

**2.23. Promene u prezentaciji uporednih podataka**

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2017. godinu, Banka je uočila da je na dan 31. decembra 2016. godine iznos od RSD 340 hiljada pogrešno klasifikovan na Kredite i potraživanja od komitenata umesto na Kredite i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, odnosno da je iznos od RSD 9.612.501 hiljadu pogrešno klasifikovan na Depozite i ostale obaveze prema drugim komitentima umesto na Depozite i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci.

Navedeni iznosi predstavljaju potraživanja odnosno obaveze po osnovu ugovora o kreditima sa Evropskom investicionom bankom (EIB) i Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD).

Uporedni podaci u ovim finansijskim izveštajima su korigovani na način da odražavaju navedenu reklasifikaciju u bilansu stanja na dan 31. decembra 2016. godine. Dodatno, kao posledica navedene reklasifikacije, u ovim finansijskim izveštajima prezentovan je i treći bilans stanja na dan 1. januara 2016. godine, u kojem je iznos od RSD 8.676.882 hiljade reklasifikovan sa Depozita i ostalih obaveza prema drugim komitentima na Depozite i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Grupe 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 naredne finansijske godine.

**(a) Umanjenje vrednosti kredita i potraživanja**

Grupa procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivni dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena.

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja vrednosti kredita, Grupa vrši pregled kreditnog portfolija u slučaju da se radi o rezervisanjima na grupnoj osnovi (bez obzira da li se nalaze u statusu neizmirenja obaveza ili ne) najmanje jednom mesečno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti. Individualna procena ispravke vrednosti se radi u skladu sa promenama pretpostavki za obračun budućih novčanih tokova, a njihovo revidiranje najmanje jednom kvartalno.

U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Grupa prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolija pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliju. Grupa vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliju koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

Grupa preispituje svoj kreditni portfolio u pogledu eventualnih umanjenja vrednosti (obezvređenja) najmanje na kvartalnoj osnovi. U cilju utvrđivanja da li bi bilo koji gubitak po osnovu obezvređenja trebao biti priznat u bilansu uspeha, Grupa procenjuje da li postoji bilo kakav dokaz koji bi ukazivao na neko merljivo umanjenje procenjenih očekivanih novčanih tokova povezanih sa kreditnim portfoliom. Redovno se proveravaju metodologija i pretpostavke (na osnovu kojih se utvrđuju procenjeni iznosi novčanih tokova i njihov predviđeni rok). Gubici od umanjenja vrednosti pojedinačno značajnih potraživanja zasnovani su na procenama diskontovanih budućih novčanih tokova pojedinačnih potraživanja, uzimajući u obzir otplate i realizaciju bilo koje imovine koja se drži kao kolateral po osnovu tih potraživanja. Ako bi se sadašnje vrednosti procenjenih novčanih tokova za portfolio kredita i potraživanja koji se smatraju obezvređenim, promene za +/- 10%, procenjena vrednost kredita i potraživanja bi se ili smanjila za 193.503 hiljada dinara ili povećala 170.350 hiljada dinara respektivno. Ova procena je izvršena za portfolio obezvređenih pojedinačno značajnih kredita i potraživanja na osnovu budućih novčanih tokova po osnovu otplata i naplata iz kolaterala.

**(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 umanjenja 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 oslikavaju 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.

Detaljnije obelodanjivanje se nalaze u Napomeni 32.4 (sensitivity limiti) i 32.10 (fer vrednovanje i nivou).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Prihodi od kamata</b>		
– Banke	142.972	150.880
– Javna preduzeća	125.565	163.358
– Druga preduzeća	2.361.768	2.311.482
– Preduzetnici	73.669	59.742
– Javni sektor	1.591.203	1.383.649
– Stanovništvo	3.364.614	3.064.138
– Strana lica	35.131	25.821
– Poljoprivrednici	19.968	27.110
– Drugi komitenti	25.218	53.099
<b>Ukupno</b>	<b>7.740.108</b>	<b>7.239.279</b>
<b>Rashodi kamata</b>		
– Banke	369.320	365.093
– Javna preduzeća	29.432	10.039
– Druga preduzeća	74.380	121.399
– Preduzetnici	1.880	2.281
– Javni sektor	162.678	110.244
– Stanovništvo	131.341	221.151
– Strana lica	390.589	386.929
– Drugi komitenti	226.546	100.797
<b>Ukupno</b>	<b>1.386.166</b>	<b>1.317.933</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>6.353.942</b>	<b>5.921.346</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

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

	<b>2017</b>	<b>U RSD hiljada 2016</b>
<b>Prihodi od kamata</b>		
gotovina i salda kod centralnih banaka	116.253	109.311
obveznice i ostale hov sa fiksnim prihodom – koje se drže do dospeća	742.723	755.984
obveznice i ostale hov sa fiksnim prihodom – raspoložive za prodaju	484.189	333.918
obveznice i ostale hov sa fiksnim prihodom – sredstva kojima se trguje	289.977	248.708
plasmani i avansi kljentima	5.293.316	5.148.623
plasmani i avansi kreditnim institucijama	24.260	8.105
kamatonosni svop	26.952	11.584
drugi prihodi od kamata	519.600	432.262
Po osnovu depozita	178	-
Po osnovu ostalih plasmana	242.660	190.784
<b>Ukupno</b>	<b>7.740.108</b>	<b>7.239.279</b>
<b>Rashodi kamata</b>		
subordinirane obaveze	59.197	68.529
depoziti banaka	320.003	328.517
depoziti kljenata	739.197	719.454
HOV raspoložive za prodaju	40.089	24.566
HOV koje se drže do dospeća	96.613	74.131
kamatonosni svop	20.805	9.945
Po osnovu kredita	109.789	92.223
Po osnovu ostalih obaveza	473	569
<b>Ukupno</b>	<b>1.386.166</b>	<b>1.317.933</b>
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>6.353.942</b>	<b>5.921.346</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

	<b>2017</b>	<b>U RSD hiljada 2016</b>
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji i inostranstvu	1.293.211	1.205.964
Kreditni poslovi	3.805	78.429
Depozitni poslovi	720.980	619.294
Poslovi sa platnim karticama	51.436	53.923
Garancijski i drugi poslovi jemstva	135.558	123.984
Ostale naknade i provizije	89.664	106.341
<b>Ukupno</b>	<b>2.294.654</b>	<b>2.187.934</b>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji i inostranstvu	501.746	433.193
Ostale naknade i provizije	286.145	270.719
<b>Ukupno</b>	<b>787.891</b>	<b>703.912</b>
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>1.506.763</b>	<b>1.484.022</b>

**6. NETO DOBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA NAMENJENIH TRGOVANJU**

	<b>2017</b>	<b>U RSD hiljada 2016</b>
<b>Prihodi po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju</b>		
Dobici po osnovu prodaje HOV i ostalih finansijskih sredstava	95.519	77.744
Prihodi od promene fer vrednosti HOV i ostalih finansijskih sredstava	161.649	198.002
Prihodi od promene vrednosti derivata	491.972	302.740
<b>Ukupno</b>	<b>749.140</b>	<b>578.486</b>
<b>Rashodi po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju</b>		
Gubici po osnovu prodaje HOV i ostalih finansijskih sredstava	927	4.425
Rashodi od promene fer vrednosti HOV i ostalih finansijskih sredstava	139.407	186.597
Rashodi od promene vrednosti derivata	327.502	188.507
<b>Ukupno</b>	<b>467.836</b>	<b>379.529</b>
<b>Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju</b>	<b>281.304</b>	<b>198.957</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**7. NETO DOBITAK PO OSNOVU ZAŠTITE OD RIZIKA**

	U RSD hiljada	
	2017	2016
<b>Prihodi po osnovu zaštite od rizika</b>		
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	2.715	2.137
<b>Ukupno</b>	<b>2.715</b>	<b>2.137</b>
<b>Rashodi po osnovu zaštite od rizika</b>		
Rashodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	648	899
<b>Ukupno</b>	<b>648</b>	<b>899</b>
<b>Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika</b>	<b>2.067</b>	<b>1.238</b>

Neto dobitak po osnovu zaštite od rizika je rezultat promene vrednosti plasmana koji su ugovoreni da prate rast cena na malo.

**8. NETO PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE**

	U RSD hiljada	
	2017	2016
Pozitivne kursne razlike	9.572.591	4.911.385
Negativne kursne razlike	(6.159.269)	(5.621.476)
Pozitivni efekti ugovorene valutne klauzule	973.216	1.834.619
Negativni efekti ugovorene valutne klauzule	(4.172.540)	(920.033)
<b>Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule</b>	<b>213.998</b>	<b>204.495</b>

**9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	U RSD hiljada	
	2017	2016
Ostali prihodi operativnog poslovanja	63.111	88.977
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze	2.736	20.290
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih ostalih rezervisanja	1.279	48.475
Dobici od prodaje objekata	23.936	17.352
Dobici od prodaje opreme-automobili	21.424	-
Prihodi od prodaje problematičnih potraživanja	83.532	64.241
Dobici od prodaje nepokretnosti namenjenih prodaji	20.663	-
Ostali prihodi	34.690	31.925
Prihodi od promene vrednosti finansijskih obaveza	-	717
Prihodi od promene vrednosti osnovih sredstava, investicionih nekretnina i nematerijalnih ulaganja	2.712	277
<b>Ukupno</b>	<b>254.083</b>	<b>272.254</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**10. NETO PRIHOD/(RASHOD) PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA I KREDITNO RIZIČNIH VANBILANSNIH STAVKI**

	<b>2017</b>	<b>U RSD hiljada 2016</b>
<b>Prihodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa bilansnih pozicija	7.475.707	9.984.342
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	2.430.790	2.824.067
<b>Ukupno</b>	<b>9.906.497</b>	<b>12.808.409</b>
<b>Rashodi po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>		
Rashodi indirektnih otpisa bilansnih pozicija	7.379.374	10.520.753
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	2.485.813	2.893.367
<b>Ukupno</b>	<b>9.865.187</b>	<b>13.414.120</b>
<b>Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>	<b>41.310</b>	<b>(605.711)</b>

**10.a Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki**

	<b>2017</b>	<b>U RSD hiljada 2016</b>
<b>Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- potraživanja po osnovu fin.sredstava koja se drže do dospeća (Napomena 18)	(45.434)	-
- potraživanja po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju (Napomena 17)	(4)	-
- krediti i potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija (Napomena 19(b))	(6.539)	(6.242)
- krediti i potraživanja od komitenata (Napomena 20)	(2.455.390)	(3.515.353)
- ostala sredstva (Napomena 22)	(80.695)	(42.638)
	<b>(2.588.062)</b>	<b>(3.564.233)</b>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 27)	(2.485.813)	(2.893.367)
<b>Ukupno rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>	<b>(5.073.875)</b>	<b>(6.457.600)</b>
<b>Prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- potraživanja po osnovu fin.sredstava koja se drže do dospeća (Napomena 18)	-	-
- potraživanja po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju (Napomena 17)	924	288
- krediti i potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija (Napomena 19(b))	5.853	9.181
- krediti i potraživanja od komitenata (Napomena 20)	2.647.829	2.936.144
- ostala sredstva (Napomena 22)	28.428	32.972
	<b>2.683.034</b>	<b>2.978.586</b>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 27)	2.430.790	2.824.067
<b>Ukupno prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>	<b>5.113.824</b>	<b>5.802.653</b>
<b>Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki</b>	<b>39.949</b>	<b>(654.947)</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Troškovi neto zarada i naknada zarada	1.253.054	1.181.830
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret zaposlenog	475.594	449.026
Troškovi otpremnina, jubilarnih nagrada, bonusa i regres	234.123	214.555
Ostali lični rashodi	43.435	24.665
<b>Ukupno</b>	<b>2.006.206</b>	<b>1.870.076</b>

**12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 21)	166.309	108.153
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 21)	127.245	158.773
<b>Ukupno</b>	<b>293.554</b>	<b>266.926</b>

**13. OSTALI RASHODI**

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Profesionalne usluge	1.189.064	992.665
Donacije i sponzorstva	29.520	40.568
Reklama i propaganda	264.649	243.067
PTT i telekomunikacione usluge	57.243	63.308
Premije osiguranja	426.394	358.832
Troškovi zakupa	348.136	402.725
Troškovi materijala	132.700	110.101
Troškovi poreza i doprinosa	111.006	87.166
Održavanje osnovnih sredstava i informatičkog softvera	379.977	277.201
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	9.077	723
Doprinosi na zarade na teret poslodavca	285.092	261.154
Dnevnice i putni troškovi	76.588	84.306
Obuke i savetovanja	47.323	21.017
Ostalo	115.623	187.065
<b>Ukupno</b>	<b>3.472.391</b>	<b>3.129.899</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**14. POREZ NA DOBITAK****a) Komponente poreza na dobit**

Ukupan poreski (rashod)/prihod sastoji se od sledećih poreza:

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tekući porez na dobit	(166.319)	(11.739)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	39	1.840
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	(43.015)	(90.186)
<b>Ukupno</b>	<b>(209.295)</b>	<b>(100.085)</b>

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

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Dobit pre oporezivanja</b>	2.881.317	2.209.701
<b>Porez na dobit po stopi od 15%</b>	432.198	331.456
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	48.914	17.725
Iskorišćeni poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(30.821)	(1.086)
Priznata odložena poreska sredstva po osnovu gubitaka iz ranijih godina	-	(136.213)
Poreski efekti neoporezivih prihoda (kamate na HOV čiji je izdavalac RS, autonomna pokrajina, jedinica LS ili NBS)	(241.841)	(203.433)
Ostalo	846	(93.145)
<b>Ukupan poreski (rashod)/prihod iskazan u bilansu uspeha</b>	<b>3.090.613</b>	<b>2.125.005</b>
<b>Efektivna poreska stopa</b>	<b>107,26%</b>	<b>-96,17%</b>

**(c) Komponente odloženog poreza**

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2017.</b>	
	<b>iznos privremene razlike</b>	<b>iznos odloženog poreza</b>
Odbitna privremena razlika po osnovu razlike knjigovodstvene i poreske vrednosti osnovnih sredstava-odložena poreska sredstva	53.741	8.061
Oporeziva privremena razlika po osnovu svođenja hartija od vrednosti na fer vrednost-odložena poreska obaveza	(448.441)	(67.266)
odbitna privremena razlika po osnovu prenetih poreskih gubitaka iz prethodnih godina-odložena poreska sredstva	-	-
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za sudske sporove- odložena poreska sredstva	175.183	26.277
Odbitna privremena razlika po osnovu Rashod obezvređenja koji će biti priznati u PB narednih godina ukupno - odložena poreska sredstva	1.292	194
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za jubilarne nagrade- odložena poreska sredstva	122.805	18.421
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za penzije- odložena poreska sredstva	89.374	13.406
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>(6.047)</b>	<b>(907)</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**14. POREZ NA DOBITAK (nastavak)****(c) Komponente odloženog poreza (nastavak)****31.12.2016.**

	iznos privremene razlike	iznos odloženog poreza
Odbitna privremena razlika po osnovu razlike knjigovodstvene i poreske vrednosti osnovnih sredstava- odložena poreska sredstva	71.139	10.671
Oporeziva privremena razlika po osnovu svođenja hartija od vrednosti na fer vrednost- odložena poreska obaveza	(303.403)	(45.510)
odbitna privremena razlika po osnovu prenetih poreskih gubitaka iz prethodnih godina- odložena poreska sredstva	280.872	42.131
Odbitna privremena razlika po osnovu Rashod obezvređenja koji će biti priznati u PB narednih godina ukupno - odložena poreska sredstva	473	71
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za sudske sporove- odložena poreska sredstva	176.377	26.457
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za jubilarne nagrade- odložena poreska sredstva	102.977	15.447
Odbitna privremena razlika po osnovu rezervisanja za penzije- odložena poreska sredstva	83.197	12.480
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>411.632</u></b>	<b><u>61.745</u></b>

**d) Promene na odloženim porezima**

	<b>2017</b>	<b>U RSD hiljada 2016</b>
Stanje odloženih poreskih sredstava na dan 1. januar	61.745	161.764
Efekat privremenih poreskih razlika evidentiran u korist bilansa uspeha	(42.976)	(88.346)
Efekat privremenih poreskih razlika evidentiran u korist kapitala	(21.756)	(11.673)
<b>Stanje odloženih poreskih sredstava/(obaveza) na dan 31. decembar</b>	<b><u>(2.987)</u></b>	<b><u>61.745</u></b>

**(e) Prava na prenose neiskorišćenih poreskih kredita ističu u sledećim periodima**

	<b>iznos 31.12.2017.</b>	<b>poslednja godina korišćenja</b>	<b>U RSD hiljada iznos 31.12.2016.</b>
po osnovu neiskorišćenog prenosivog poreskog kredita za ulaganja u osnovna sredstva	-	-	31.712
po osnovu poreskog gubitka nakon 01.01.2014.	-	-	280.872

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**15. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE**

	<b>31.12.2017.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016.</b>
<b>U dinarima</b>		
Žiro račun	8.681.382	8.276.530
Gotovina u blagajni	1.610.883	1.441.409
	<b>10.292.265</b>	<b>9.717.939</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Gotovina u blagajni	1.188.011	1.124.746
Obavezna rezerva kod NBS u stranoj valuti	9.293.751	8.403.985
	<b>10.481.762</b>	<b>9.528.731</b>
<b>Bruto potraživanja</b>	<b>20.774.027</b>	<b>19.246.670</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>20.774.027</b>	<b>19.246.670</b>

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije „Službeni glasnik RS“ br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015) koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 5% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno po stopi od 0% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, u toku jednog kalendarskog meseca.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na svom žiro-računu.

Obračunata dinarska obavezna rezerva čiji nivo se morao održavati na stanju žiro računa u periodu od 18. decembra 2017. godine do 17. januara 2018. godine iznosila je RSD 7.002.670 hiljada.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2017. godine iznosila je 1,75% na godišnjem nivou.

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije „Službeni glasnik RS“, br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012, 62/2013, 125/2014, 135/2014, 4/2015, 78/2015 i 102/2015, koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 20% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine po stopi od 100%. Zatim po stopi od 13% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine u toku jednog kalendarskog meseca po stopi od 100%.

Obračunata devizna obavezna rezerva za obračunski period od 18. decembra 2017. godine do 17. januara 2018. godine iznosila je EUR 78.446 hiljada.

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**16. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA NAMENJENA TRGOVANJU**

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
<b>U dinarima</b>		
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
– trezorski zapisi	-	196.192
– obveznice	4.623.991	3.669.730
– fer vrednost derivata namenjenih trgovanju	6.154	92.822
	<b>4.630.145</b>	<b>3.958.744</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
– trezorski zapisi	-	1.964.904
– obveznice	6.837.548	7.065.377
– fer vrednost derivata namenjenih trgovanju	71.771	59.332
	<b>6.909.319</b>	<b>9.089.613</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>11.539.464</b>	<b>13.048.357</b>

**17. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
<b>U dinarima</b>		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
– trezorski zapisi	-	237.537
– obveznice	5.483.554	2.015.011
– učešća u kapitalu	28.804	136.084
	<b>5.512.358</b>	<b>2.388.632</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
– državni zapisi	6.804.487	4.879.783
– ostale HOV raspoložive za prodaju	171.755	34.943
	<b>6.976.242</b>	<b>4.914.726</b>
<b>Ukupno hartije od vrednosti</b>	<b>12.488.600</b>	<b>7.303.358</b>
Minus: Ispravka vrednosti	(7)	(120.656)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>12.488.593</b>	<b>7.182.702</b>

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Stanje na početku godine	120.656	119.448
Nove ispravke vrednosti	4	-
Ukidanje ispravke vrednosti	(924)	(288)
Otpis na teret ispravke vrednosti	(57.289)	-
Svođenje Afs na fer vrednost	(65.965)	-
Kursne razlike	3.525	1.496
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>7</b>	<b>120.656</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**18. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO DOSPEĆA**

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
<b>U dinarima</b>		
<b>Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća:</b>		
– trezorski zapisi	7.861.382	8.635.103
– obveznice		
	<b>7.861.382</b>	<b>8.635.103</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
<b>Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća:</b>		
– obveznice	468.487	-
	<b>468.487</b>	-
<b>Ukupno hartije od vrednosti</b>	<b>8.329.869</b>	<b>8.635.103</b>
Minus: Ispravka vrednosti	(45.417)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>8.284.452</b>	<b>8.635.103</b>

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Stanje na početku godine	-	-
Nove ispravke vrednosti	45.434	-
Ukidanje ispravke vrednosti	-	-
Kursne razlike	(17)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>45.417</b>	-

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

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

	<b>31.12.2017</b>			<b>31.12.2016</b>			<b>U RSD hiljada</b>
	<b>Kratkoročni</b>	<b>Dugoročni</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Kratkoročni</b>	<b>Dugoročni</b>	<b>Ukupno</b>	
<b>U dinarima</b>							
Dati krediti	-	7.104	<b>7.104</b>	25.087	383	<b>25.470</b>	
Dati depoziti	-	-	-	8.008	-	<b>8.008</b>	
	-	<b>7.104</b>	<b>7.104</b>	<b>33.095</b>	<b>383</b>	<b>33.478</b>	
<b>U stranoj valuti</b>							
Devizni računi	1.151.048	-	<b>1.151.048</b>	458.769	-	<b>458.769</b>	
Dati krediti	2.690	322.234	<b>324.924</b>	78.566	209.531	<b>288.097</b>	
Dati depoziti	709.981	-	<b>709.981</b>	427.587	-	<b>427.587</b>	
Ostali plasmani	18.600	-	<b>18.600</b>	14.428	-	<b>14.428</b>	
	<b>1.882.319</b>	<b>322.234</b>	<b>2.204.553</b>	<b>979.350</b>	<b>209.531</b>	<b>1.188.881</b>	
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>1.882.319</b>	<b>329.338</b>	<b>2.211.657</b>	<b>1.012.445</b>	<b>209.914</b>	<b>1.222.359</b>	
Minus: Ispravka vrednosti			<b>(12.687)</b>			<b>(12.294)</b>	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>			<b>2.198.970</b>			<b>1.210.065</b>	

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)****(a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita**

	31.12.2017			31.12.2016			U RSD hiljada
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	
<b>U dinarima</b>							
Društva za osiguranje	-	182	<b>182</b>	-	175	<b>175</b>	
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranju	-	6.702	<b>6.702</b>	-	71	<b>71</b>	
Ostale usluge kreditiranja i finansiranja	-	58	<b>58</b>	25.125	99	<b>25.224</b>	
Strane banke	-	162	<b>162</b>	8.008	-	<b>8.008</b>	
	-	<b>7.104</b>	<b>7.104</b>	<b>33.133</b>	<b>345</b>	<b>33.478</b>	
<b>U stranoj valuti</b>							
Banke u zemlji	693.971	-	<b>693.971</b>	175.722	-	<b>175.722</b>	
Finansijski lizing	-	154.022	<b>154.022</b>	-	208.879	<b>208.879</b>	
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranju	37.300	168.212	<b>205.512</b>	19.367	652	<b>20.019</b>	
Ostale usluge kreditiranja i finansiranja	-	-	-	76.369	-	<b>76.369</b>	
Strane banke	1.151.048	-	<b>1.151.048</b>	707.892	-	<b>707.892</b>	
	<b>1.882.319</b>	<b>322.234</b>	<b>2.204.553</b>	<b>979.350</b>	<b>209.531</b>	<b>1.188.881</b>	
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>1.882.319</b>	<b>329.338</b>	<b>2.211.657</b>	<b>1.012.483</b>	<b>209.876</b>	<b>1.222.359</b>	
Minus: Ispravka vrednosti			<b>(12.687)</b>			<b>(12.294)</b>	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>			<b>2.198.970</b>			<b>1.210.065</b>	

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)**

**b) Ročnost dospeća datih kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija**

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine i 31. decembra 2016. godine, je sledeća:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Bez utvrđenog roka dospeća	1.173.568	579.643
Do 30 dana	693.977	430.680
Od 1 do 3 meseca	-	2.160
Od 3 do 12 meseci	13.961	-
Preko 1 godine	330.151	209.876
	<b>2.211.657</b>	<b>1.222.359</b>

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Stanje na početku godine	10.618	13.747
Nove ispravke vrednosti (Napomena 10)	6.539	6.242
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 10)	(5.853)	(9.181)
Otpis na teret ispravke vrednosti	(76.518)	-
Kursne razlike	77.901	1,486
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>12.687</b>	<b>12.294</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA**

	31.12.2017			31.12.2016			U RSD hiljada
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	
<b>U dinarima</b>							
Dati krediti	2.234.464	23.109.007	<b>25.343.471</b>	1.272.822	19.233.022	<b>20.505.844</b>	
Ostali plasmani	2.701.462	4.138.171	<b>6.839.633</b>	3.311.786	3.455.348	<b>6.767.134</b>	
	<b>4.935.926</b>	<b>27.247.178</b>	<b>32.183.104</b>	<b>4.584.608</b>	<b>22.688.370</b>	<b>27.272.978</b>	
<b>U stranoj valuti</b>							
Dati krediti	8.345.517	73.729.282	<b>82.074.799</b>	7.246.303	67.980.895	<b>75.227.198</b>	
Dati depoziti	85.735	-	<b>85.735</b>	101.322	-	<b>101.322</b>	
Ostali plasmani	339.585	48.454	<b>388.039</b>	171.877	524.225	<b>696.102</b>	
	<b>8.770.837</b>	<b>73.777.736</b>	<b>82.548.573</b>	<b>7.519.502</b>	<b>68.505.120</b>	<b>76.024.622</b>	
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>13.706.763</b>	<b>101.024.914</b>	<b>114.731.677</b>	<b>12.104.110</b>	<b>91.193.490</b>	<b>103.297.600</b>	
Minus: Ispravka vrednosti							
- Pojedinačno procenjena			(2.068.517)			(3.056.826)	
- Kolektivno procenjena			(2.190.431)			(3.777.852)	
			<b>(4.258.948)</b>			<b>(6.834.678)</b>	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>			<b>110.472.729</b>			<b>96.462.922</b>	

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)**  
**(a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita**

	<b>31.12.2017</b>			<b>31.12.2016</b>			<b>U RSD hiljada</b>
	<b>Kratkoročni</b>	<b>Dugoročni</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Kratkoročni</b>	<b>Dugoročni</b>	<b>Ukupno</b>	
<b>U dinarima</b>							
Delatnost holding kompanija	-	-	-	-	687	-	<b>687</b>
Javna preduzeća	380.071	767.038	<b>1.147.109</b>	104.478	271.415	-	<b>375.893</b>
Druga preduzeća	3.465.244	3.571.951	<b>7.037.195</b>	3.266.434	3.495.533	-	<b>6.761.967</b>
Preduzetnici	112.508	586.021	<b>698.529</b>	150.760	364.516	-	<b>515.276</b>
Javni sektor	763.337	2.630	<b>765.967</b>	676.856	624	-	<b>677.480</b>
Stanovništvo	195.698	22.142.404	<b>22.338.102</b>	255.533	18.524.635	-	<b>18.780.168</b>
Strana lica	28	11.725	<b>11.753</b>	2	-	-	<b>2</b>
Poljoprivrednici	12.798	24.605	<b>37.403</b>	34.902	7.827	-	<b>42.729</b>
Drugi komitenti	6.242	140.804	<b>147.046</b>	95.643	23.133	-	<b>118.776</b>
	<b>4.935.926</b>	<b>27.247.178</b>	<b>32.183.104</b>	<b>4.584.608</b>	<b>22.688.370</b>	-	<b>27.272.978</b>
<b>U stranoj valuti</b>							
Delatnost holding kompanija	-	-	-	520.947	121.590	-	<b>642.537</b>
Javna preduzeća	-	2.183.335	<b>2.183.335</b>	4.323	2.791.685	-	<b>2.796.008</b>
Druga preduzeća	8.364.250	42.017.895	<b>50.382.145</b>	6.536.719	44.787.539	-	<b>51.324.258</b>
Preduzetnici	65.785	600.776	<b>666.561</b>	41.952	388.782	-	<b>430.734</b>
Javni sektor	187.407	2.663.149	<b>2.850.556</b>	162.832	2.313.408	-	<b>2.476.240</b>
Stanovništvo	5.124	25.433.419	<b>25.438.543</b>	3.455	16.585.325	-	<b>16.588.780</b>
Strana lica	91.955	92.689	<b>184.644</b>	112.326	64.099	-	<b>176.425</b>
Poljoprivrednici	13.637	175.784	<b>189.421</b>	29.602	208.086	-	<b>237.688</b>
Drugi komitenti	42.679	610.689	<b>653.368</b>	107.346	1.244.606	-	<b>1.351.952</b>
	<b>8.770.837</b>	<b>73.777.736</b>	<b>82.548.573</b>	<b>7.519.502</b>	<b>68.505.120</b>	-	<b>76.024.622</b>
<b>Bruto krediti i potraživanja</b>	<b>13.706.763</b>	<b>101.024.914</b>	<b>114.731.677</b>	<b>12.104.110</b>	<b>91.193.490</b>	-	<b>103.297.600</b>
Minus: Ispravka vrednosti							
- Pojedinačno procenjena			(2.068.517)				(3.056.826)
- Kolektivno procenjena			(2.190.431)				(3.777.852)
			<b>(4.258.948)</b>				<b>(6.834.678)</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>			<b>110.472.729</b>				<b>96.462.922</b>

Kreditni sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled kredita i depozita u stranoj valuti.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)**
**b) Ročnost dospeća datih kredita i potraživanja od komitenata**

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine i 31. decembra 2016. godine, je sledeća:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016.</b>
Bez utvrđenog roka dospeća	469.619	546.446
Do 30 dana	269.022	221.699
Od 1 do 3 meseca	754.074	754.615
Od 3 do 12 meseci	12.235.607	10.581.350
Preko 1 godine	101.066.094	91.193.490
	<b>114.794.416</b>	<b>103.297.600</b>

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Stanje na početku godine	6.784.373	7.912.965
Nove ispravke vrednosti	2.455.390	3.515.353
Ukidanje ispravke vrednosti	(2.647.829)	(2.936.144)
Otpis na teret ispravke vrednosti	(1.632.284)	(1.752.867)
Kursne razlike	(700.702)	95.371
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>4.258.948</b>	<b>6.834.678</b>

**c) Koncentracija datih kredita i potraživanja od banka i drugih finansijskih organizacija i od komitenata**

Koncentracija datih kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija i od komitenata, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2017. godine i 31. decembra 2016. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Delatnost holding kompanija	-	643.224
Trgovina	11.531.156	9.825.337
Prerađivačka industrija	14.730.940	15.575.366
Građevinarstvo	10.849.591	11.440.550
Proizvodnja i snabdevanje el. energijom	5.677.218	8.546.887
Usluge i turizam	14.160.502	12.681.838
Poljoprivreda i prehrambena industrija	2.439.537	2.314.694
Stanovništvo	47.880.851	35.433.052
Domaće i strane banke i ostale finansijske organizacije	2.211.901	1.222.019
Javni sektor	4.632.590	3.524.926
Strana pravna lica	91.946	112.663
Poljoprivrednici	224.723	280.417
Sektor drugih komitenata	1.276.944	1.972.977
Preduzetnici	1.235.435	946.009
	<b>116.943.334</b>	<b>104.519.959</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)**
**d) Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga**

	<b>31.12.2017.</b>	<b>U RSD hiljada</b> <b>31.12.2016.</b>
Minimalna plaćanja lizinga	7.341.132	6.120.111
Minus: potraživanja za nedospele kamate	(511.035)	(395.933)
<b>Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</b>	<b>6.830.097</b>	<b>5.724.178</b>
Dospela preostala minimalnih plaćanja lizinga	14.878	15.954
Ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	47.083	49.559
	<b>6.892.058</b>	<b>5.789.691</b>
Minus razgraničeni prihodi od potraživanja po osnovu naknada za odobrenje finansijskog lizinga	(63.557)	(50.748)
	<b>6.828.502</b>	<b>5.738.943</b>
Minus: ispravka vrednosti		
- potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	(271.282)	(337.277)
- potraživanja za dospele kamate	(14.857)	(15.905)
- ostalih potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	(46.895)	(49.123)
	<b>(333.033)</b>	<b>(402.305)</b>
	<b>6.495.468</b>	<b>5.336.638</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**21. OSNOVNA SREDSTVA, NEMATERIJALNA ULAGANJA I INVESTICIONE NEKRETNINE**

	U RSD hiljada						
	Zemljište i građevinski objekti	Oprema	Oprema uzeta u finansijski lizing	Investicione nekretnine	Sredstva u pripremi	Ukupno osnovna sredstva	Nematerijalna ulaganja konsolidovano
<b>NABAVNA VREDNOST</b>							
<b>Stanje na dan 01. januara 2016. godine</b>	778.086	728.112	41.108	243.633	-	1.790.938	1.136.684
Povećanja	-	2.987	(1.144)	-	287.464	289.307	2.473
Prenosi	9.612	109.652	82.331	-	(287.464)	(85.869)	85.869
Otuđenja i rashodovanja	(43.989)	(11.701)	-	-	-	(55.690)	(144)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	<b>743.709</b>	<b>829.049</b>	<b>122.295</b>	<b>243.633</b>	<b>-</b>	<b>1.938.686</b>	<b>1.224.882</b>
Povećanja		9.647	(3.878)	-	527.446	533.215	-
Prenosi	16.322	255.193	140.326	-	(506.282)	(94.441)	101.402
Otuđenja i rashodovanja	(7.385)	(77.883)	(4.570)	(243.633)	-	(333.471)	(9.225)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2017. godine</b>	<b>752.646</b>	<b>1.016.006</b>	<b>254.173</b>	<b>-</b>	<b>21.164</b>	<b>2.043.989</b>	<b>1.317.059</b>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>							
Stanje na dan 1. januara 2016. godine	<b>263.694</b>	<b>541.810</b>	<b>663</b>	<b>5.125</b>	-	<b>811.291</b>	<b>784.859</b>
Amortizacija (Napomena 12)	19.013	69.670	13.380	6.091	-	108.153	158.772
Otuđenja i rashodovanja	(20.412)	(8.887)	(1.144)	-	-	(30.442)	(144)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	<b>262.295</b>	<b>602.593</b>	<b>12.899</b>	<b>11.216</b>	<b>-</b>	<b>889.003</b>	<b>943.487</b>
Amortizacija (Napomena 12)	18.494	104.185	42.471	1.159	-	166.309	127.245
Otuđenja i rashodovanja	(2.201)	(70.803)	(4.561)	(12.375)	-	(89.940)	(9.225)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2017. godine</b>	<b>278.587</b>	<b>635.975</b>	<b>50.810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>965.372</b>	<b>1.061.507</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>							
<b>- 31. decembar 2017. godine</b>	<b>474.059</b>	<b>380.031</b>	<b>203.364</b>	<b>-</b>	<b>21.164</b>	<b>1.078.617</b>	<b>255.553</b>
<b>- 31. decembra 2016. godine</b>	<b>481.414</b>	<b>226.456</b>	<b>109.396</b>	<b>232.417</b>	<b>-</b>	<b>1,049.684</b>	<b>281.395</b>

Grupa nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita. Neotpisanu vrednost opreme na dan 31. decembra 2017. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema i kancelarijski nameštaj. Neotpisanu vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2017. godine najvećim delom čine softveri i licence. Na osnovu procene rukovodstva Grupe ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena na dan 31. decembra 2017. godine.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**22. OSTALA SREDSTVA**

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
<b>U dinarima</b>		
<i>Finansijska sredstva:</i>		
- Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju	16.212	36.233
- Potraživanja po osnovu prodaje	2.045	1.070
- Druga potraživanja iz redovnog poslovanja po kojima se utvrđuje prihod	29.582	101.013
- Ostala potraživanja iz poslovanja	197.165	109.365
<i>Nefinansijska sredstva:</i>		
- Dati avansi	2.928	16.701
- Potraživanja od zaposlenih	698	1.192
- Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	725	725
- Zalihe	93.887	59.849
- Ostala potraživanja	13.603	13.800
- Ostale investicije	27.006	29.169
<i>Aktivna vremenska razgraničenja:</i>		
- Razgraničeni troškovi premije osiguranja	542.593	314.986
- Kuponska kamata pri kupovini obveznica	-	42.366
- Ostala razgraničenja	166.210	178.955
	<b>1.092.654</b>	<b>905.424</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
<i>Finansijska sredstva:</i>		
- Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju	-	18
- Potraživanja po osnovu prodaje	30.993	30.105
- Druga potraživanja iz redovnog poslovanja po kojima se utvrđuje prihod	24	60
- Ostala potraživanja iz poslovanja	49.202	54.057
<i>Nefinansijska sredstva:</i>		
- Dati avansi	121.156	91.141
- Potraživanja od zaposlenih	22	1.247
- Ostala potraživanja	2.031	58.457
<i>Aktivna vremenska razgraničenja:</i>		
- Ostala razgraničenja	34.552	34.576
	<b>237.980</b>	<b>269.661</b>
<b>Bruto ostala sredstva</b>	<b>1.330.634</b>	<b>1.175.085</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(176.523)</i>	<i>(310.222)</i>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.154.111</b>	<b>864.863</b>

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Stanje na početku godine	309.750	397.187
Nove ispravke vrednosti	80.695	42.638
Ukidanje ispravke vrednosti	(28.428)	(32.972)
Otpis na teret ispravke vrednosti	(69.703)	(67.346)
Svođenje učešća na fer vrednost	(2.140)	-
Kursne razlike	(113.651)	(29.285)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>176.523</b>	<b>310.222</b>

**23. FINANSIJSKE OBAVEZE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA NAMENJENE TRGOVANJU**

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
<b>U dinarima</b>		
Obaveze po osnovu derivata namenjenih trgovanju	14.750	11.556
	<b>14.750</b>	<b>11.556</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Obaveze po osnovu derivata namenjenih trgovanju	29.708	43.134
	<b>29.708</b>	<b>43.134</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>44.458</b>	<b>54.690</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**24. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCII**

	<b>31.12.2017</b>			<b>31.12.2016</b>		
	<b>Kratkoročni</b>	<b>Dugoročni</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Kratkoročni</b>	<b>Dugoročni</b>	<b>Ukupno</b>
<b>U dinarima</b>						
<i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>						
Transakcioni depoziti	292.843	-	<b>292.843</b>	8.883	-	<b>8.883</b>
Depoziti po osnovu datih kredita	-	247	<b>247</b>	-	247	<b>247</b>
Namenski depoziti	86.554	-	<b>86.554</b>	1.075	-	<b>1.075</b>
Ostali depoziti	4.361.319	345.000	<b>4.706.319</b>	3.750.530	390.000	<b>4.140.530</b>
<b>Ukupno</b>	<b>4.740.716</b>	<b>345.247</b>	<b>5.085.963</b>	<b>3.760.488</b>	<b>390.247</b>	<b>4.150.735</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
<i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>						
Transakcioni depoziti	375.863	-	<b>375.863</b>	871.930	-	<b>871.930</b>
Depoziti po osnovu datih kredita	-	189.556	<b>189.556</b>	-	1.171.456	<b>1.171.456</b>
Namenski depoziti	21.246	18.955	<b>40.201</b>	18.214	3.704	<b>21.918</b>
Ostali depoziti	6.317.658	1.512.836	<b>7.830.494</b>	15.631.839	1.678.180	<b>17.310.019</b>
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana	2.262.829	-	<b>2.262.829</b>	-	-	<b>-</b>
Primljeni krediti	2.130.419	33.916.419	<b>36.046.838</b>	1.733.826	26.110.695	<b>27.844.521</b>
Ostale finansijske obaveze	27.963	-	<b>27.963</b>	57.622	-	<b>57.622</b>
<b>Ukupno</b>	<b>11.135.978</b>	<b>35.637.766</b>	<b>46.773.744</b>	<b>18.313.431</b>	<b>28.964.035</b>	<b>47.277.466</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>15.876.694</b>	<b>35.983.013</b>	<b>51.859.707</b>	<b>22.073.919</b>	<b>29.354.282</b>	<b>51.428.201</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

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

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Centralna banka	1	3
Banke u zemlji	6.981.815	9.309.202
Društva za osiguranje	2.647.290	2.953.351
Penzijski fondovi	-	170.534
Finansijski lizing	2.567.369	1.629.846
Pomoćne delatnosti u pružanju finansijskih usluga i osiguranja	3.207.703	1.579.820
Poverenički, investicioni i slični fondovi	-	14.672
Ostale usluge kreditiranja i finansiranja	2.855	8.448
Strane banke	36.452.674	35.762.325
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>51.859.707</b>	<b>51.428.201</b>

Depoziti stranih banaka se najvećim delom odnose na depozit Erste Group Bank AG, Austrija u iznosu od 16.359.604 hiljada dinara i depozit Evropske investicione banke u iznosu od 11.094.645 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

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

	<b>31.12.2017</b>			<b>31.12.2016</b>		
	<b>Kratkoročni</b>	<b>Dugoročni</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Kratkoročni</b>	<b>Dugoročni</b>	<b>Ukupno</b>
<b>U RSD hiljada</b>						
<b>U dinarima</b>						
<i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>						
Transakcioni depoziti	17.706.708	-	<b>17.706.708</b>	14.335.266	-	<b>14.335.266</b>
Opozivi depoziti			-			-
Štedni depoziti:	532.109	542.425	<b>1.074.534</b>	648.934	483.830	<b>1.132.764</b>
Depoziti po osnovu datih kredita	237.930	189.160	<b>427.090</b>	194.079	96.928	<b>291.007</b>
Namenski depoziti	2.829.348	18.750	<b>2.848.098</b>	2.539.874	18.750	<b>2.558.624</b>
Ostali depoziti	6.926.343	7.359	<b>6.933.702</b>	4.715.869	8.900	<b>4.724.769</b>
<b>Ukupno</b>	<b>28.232.438</b>	<b>757.694</b>	<b>28.990.132</b>	<b>22.434.022</b>	<b>608.408</b>	<b>23.042.430</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
<i>Obaveze po osnovu depozita i kredita</i>						
Transakcioni depoziti	34.154.483	-	<b>34.154.483</b>	23.793.190	-	<b>23.793.190</b>
Opozivi depoziti	-	-	-	-	-	-
Štedni depoziti:	8.190.424	11.953.885	<b>20.144.309</b>	8.588.238	13.053.687	<b>21.641.925</b>
Depoziti po osnovu datih kredita	103.768	2.058.284	<b>2.162.052</b>	477.827	2.253.017	<b>2.730.844</b>
Namenski depoziti	3.259.784	314.590	<b>3.574.374</b>	767.393	344.020	<b>1.111.413</b>
Ostali depoziti	1.082.998	124.996	<b>1.207.994</b>	533.112	25.895	<b>559.007</b>
Primljeni krediti	-	1.291.788	<b>1.291.788</b>	-	2.100.459	<b>2.100.459</b>
Ostale finansijske obaveze	456.996	-	<b>456.996</b>	311.561	-	<b>311.561</b>
<b>Ukupno</b>	<b>47.248.453</b>	<b>15.743.543</b>	<b>62.991.996</b>	<b>34.471.321</b>	<b>17.777.078</b>	<b>52.248.399</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>			<b>91.982.128</b>			<b>75.290.829</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**25. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (nastavak)**

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Holding kompanije	-	51.308
Javna preduzeća	2.057.397	965.665
Privredna društva	26.848.840	18.855.062
Javni sektor	2.691.673	2.152.296
Stanovništvo	45.729.756	40.394.298
Strana lica	2.467.769	3.851.638
Preduzetnici	2.195.108	1.814.183
Poljoprivrednici	397.437	471.626
Drugi komitenti	9.594.148	6.734.753
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>91.982.128</b>	<b>75.290.829</b>

**26. SUBORDINIRANE OBAVEZE**

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Subordinirane obaveze	1.354.523	1.764.606
	<b>1.354.523</b>	<b>1.764.606</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.354.523</b>	<b>1.764.606</b>

Stanje obaveza po subordiniranim kreditima na dan 31. decembra 2017. godine i 31. decembra 2016. godine je detaljnije prikazano u sledećoj tabeli:

<b>Naziv poverioca</b>	<b>Oznaka valute</b>	<b>Iznos kredita</b>	<b>Datum dospeća</b>	<b>Kamatna stopa</b>	<b>U RSD hiljada</b>	
					<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Erste Group Bank AG	EUR	15.000.000	27.12.2021.	3m Euribor+3,6 5% p,a,	1.353.974	1.763.890
<b>Ukupno</b>		<b>15.000.000</b>			<b>1.353.974</b>	<b>1.763.890</b>

Subordinirane obaveze se odnose na kredit odobren od strane Erste GCIB Finance, Amsterdam dana 27. decembra 2011. godine, u iznosu od EUR 15.000.000 na period od 10 godina sa periodom mirovanja 5 godina i kamatnom stopom u visini tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 3,65% na godišnjem nivou. U skladu sa ugovorom, glavnica se otplaćuje u 21 jednake tromesečne rate od kojih prva dospeva nakon isteka perioda mirovanja od 5 godina.

Subordinirane obaveze Banka može da uključi u njen dopunski kapital (napomena 32.9), nakon što Narodna banka Srbije, na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora, utvrdi da su ispunjeni uslovi za davanje odobrenja da se subordinirane obaveze mogu uključiti u dopunski kapital Banke. Narodna banka Srbije, Sektor za kontrolu poslovanja banaka, dostavila je navedeno odobrenje dana 6. decembra 2011. godine, a na osnovu zahteva Banke od 7. oktobra 2011. godine.

Na osnovu Ugovora o prenosu i ustupanju dana 16. decembra 2015. godine izvršena je promena poverioca, te je novi poverilac Erste Group Bank AG, Austrija. Svi ostali uslovi iz ugovora su ostali nepromenjeni.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**27. REZERVISANJA**

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (a)	326.073	277.482
Rezervisanja za dugoročna primanja zaposlenih:		
– naknade za odlazak u penziju	76.224	83.874
– jubilarne nagrade	111.997	106.232
Rezervisanja za sudske sporove (b)	185.274	172.445
Ostala dugoročna rezervisanja	67.041	50.681
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>766.609</b>	<b>690.714</b>

- (a) Prema internim politikama Grupe, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditive i obaveze za nepovučene kredite) vrše se po plasmanima Grupe gde postoji mogućnost da preuzete potencijalne obaveze padnu na teret Grupe.

Dokazi na osnovu kojih Grupa vrši pojedinačnu procenu obezvređenja su: isplate po računima Grupe po preuzetim obavezama po garancijama, avalima i drugim stavkama, kašnjenja po ostalim obavezama i da je komitent, prema kriterijumima interne klasifikacije Grupe, u statusu neizmirenja obaveza (*default*).

Pojedinačno procenjivanje obezvređenja, po vanbilansnim stavkama, obračunava se na isti način kao i za potraživanja bilansne aktive, uzimajući u obzir mogućnost budućih odliva po vanbilansnim stavkama. Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Grupe, kao i kod kojih se proceni da će u slučaju odliva sredstava potraživanja biti naplativa u ukupnom iznosu, Grupa vrši rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na grupnoj osnovi na sličan način kao i za bilansna potraživanja, uz korišćenje faktora konverzije za vanbilansne stavke.

- (b) Grupa je formirala rezervisanje za sudske sporove u kojima je Grupa tužena, a za koje se prema proceni stručnog tima Grupe očekuje negativan ishod.

Promene na računima rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>Na dan 31. decembra 2017.</b>	<b>U RSD hiljada Na dan 31. decembra 2016.</b>
<b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi</b>		
Stanje na početku godine	277.482	205.727
Rezervisanja u toku godine (Napomena 10)	2.485.813	2.893.367
Neiskorišćena ukinuta rezervisanja (Napomena 10)	(2.430.790)	(2.824.067)
Ostale promene	(6.433)	2.455
	<b>326.072</b>	<b>277.482</b>
<b>Rezervisanja za ostala dugoročna primanja zaposlenih</b>		
Stanje na početku godine	198.088	198.586
Troškovi kamate i troškovi tekućih usluga	19.177	22.403
Naknade isplaćene u toku godine	(28.157)	(31.326)
Aktuarski gubici/(dobici) po osnovu jubilarnih nagrada	10.151	983
Aktuarski gubici/(dobici) po osnovu otpremnina	(11.038)	2.442
Ostala dugoročna rezervisanja	5.000	5.000
	<b>188.221</b>	<b>198.088</b>
<b>Rezervisanja za sudske sporove</b>		
Stanje na početku godine	172.445	126.600
Rezervisanja u toku godine	22.141	55.506
Iskorišćena rezervisanja	(9.313)	(9.661)
	<b>185.273</b>	<b>172.445</b>
<b>Ostala dugoročna rezervisanja</b>		
Stanje na početku godine	42.700	20.491
Rezervisanja u toku godine	51.971	35.084
Iskorišćena rezervisanja	(27.628)	(12.875)
	<b>67.043</b>	<b>42.700</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>766.609</b>	<b>690.714</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**28. OSTALE OBAVEZE**

	<b>31.12.2017</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
<b>U dinarima</b>		
<i>Nefinansijska sredstva:</i>		
Obaveze prema dobavljačima	4.807	2.123
Obaveze za primljene avanse	26.733	20.904
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	6.727	194
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	76.186	3.769
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
– Razgraničene obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	21.078	13.952
– Razgraničene obaveze za MBU procesuiranje	15.936	15.483
– Razgraničene obaveze za informatičke usluga	13.753	1.085
– Rezervacije za troškove	117.044	47.338
– Ostala razgraničenja	368.167	288.903
Obaveze prema trgovcima po pos terminalima-preduzeća	51.748	13.941
Obaveze za gašenje dinarskih računa	21.685	18.113
Obaveze od prinudno prodatih akcija synergy-fizička lica	24.414	25.514
Ostale obaveze	173.177	16.618
	<b>921.455</b>	<b>467.938</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
<i>Finansijska sredstva:</i>		
Obaveze za neplaćene iznose osnovnih sred.uzetih u lizing	783	-
<i>Nefinansijska sredstva:</i>	-	
Obaveze po osnovu naknade i provizije	60	25
Obaveze prema dobavljačima	5.734	6.439
Obaveze za primljene avanse	10.634	15.414
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>	-	
– Ostala razgraničenja	36.485	47.065
Pokriće nostro doznaka fizičkih lica	27.937	71.780
Ostale obaveze	27.417	14.033
	<b>109.050</b>	<b>154.756</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.030.505</b>	<b>622.694</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**29. KAPITAL****(a) Struktura kapitala Grupe**

Struktura ukupnog kapitala Grupe prikazana je kako sledi:

	<b>31.12.2017.</b>	<b>U RSD hiljada 31.12.2016</b>
Akcijski kapital – obične akcije	10.040.000	10.040.000
Emisiona premija	124.475	124.475
Posebna rezerva za procenjene gubitke	7.679.824	5.614.904
Revalorizacione rezerve	418.346	283.968
Dobitak tekuće godine	2.732.925	2.135.770
Učešća bez prava kontrole	64.856	54.892
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>21.060.426</b>	<b>18.254.009</b>

**/i/ Akcijski kapital**

Na dan 31. decembra 2017. godine upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 1.004.000 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 10.000 (31. decembar 2016. godine: 1.004.000 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti 10.000 dinara). U toku 2017. i 2016. godine nije bilo promena na akcijskom kapitalu.

Većinski akcionar Banke je Erste Group, Beč sa učešćem od 74% u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2017. godine. Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2017. godine je sledeća:

<b>Naziv akcionara</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>Učešće u %</b>
EGB CEPS HOLDING GMBH	742.960	74,00
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac	261.040	26,00
<b>Ukupno</b>	<b>1.004.000</b>	<b>100,00</b>

**/ii/ Emisiona premija**

Emisiona premija u iznosu od 124.475 hiljada dinara na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine obuhvata pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

**/iii/ Rezerve iz dobiti i ostale rezerve**

Formirane su rezerve iz dobiti na dan 31. decembra 2017. godine iznose 7.679.825 hiljada dinara. Na dan 31. decembra 2016. godine rezerve iz dobiti su iznosile 5.614.904 hiljada dinara. Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Grupe od 31. marta 2017. godine u ostale rezerve Grupe je raspoređena dobit iz 2016. godine u iznosu od 2.064.920 hiljada dinara.

**/iv/ Revalorizacione rezerve**

Revalorizacione rezerve, koje na dan 31. decembra 2017. godine iznose 418.023 hiljade dinara (31. decembar 2016. godine: 283.703 hiljade dinara), formirane su kao rezultat svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost, korigovanih za efekte odloženih poreza po osnovu revalorizacije ovih hartija od vrednosti i usklađivanja obaveza po osnovu aktuarskog obračuna u skladu sa MRS 19.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**30. VANBILANSNE POZICIJE**

Banka u okviru druge vanbilansne evidencije vodi hipoteke, hartije od vrednosti po kastodi poslovima, evidencionu kamatu.

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Poslovi u ime za račun trećih lica (a)	640.935	696.990
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	37.230.852	22.006.926
Druge vanbilansne pozicije (c)	215.361.570	165.248.404
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>253.233.357</b>	<b>187.952.320</b>

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

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica u dinarima:		
– kratkoročni	14.006	13.674
– dugoročni	626.929	683.316
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>640.935</b>	<b>696.990</b>

Kratkoročni poslovi u ime i za račun trećih lica se najvećim delom odnose na sredstva Ministarstva poljoprivrede u iznosu od 8.106 hiljada dinara. Dugoročni poslovi se odnose na stambene kredite osigurane kod Nacionalne korporacije za osiguranje kredita u iznosu od 615.923 hiljada dinara i dugoročne poljoprivredne kredite u iznosu od 10.885 hiljada dinara.

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

	<b>U RSD hiljada</b>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>U dinarima</b>		
Plative garancije	1.046.722	40.457
Činidbene garancije	4.780.880	3.810.201
Avali i akcepti menica	-	872
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	5.567.655	2.914.003
Ostale vanbilansne stavke	653.801	270.741
	<b>12.049.058</b>	<b>7.036.274</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Plative garancije	1.511.097	457.393
Činidbene garancije	4.869.481	3.835.280
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	17.010.434	10.570.648
Akreditivi	187.855	53.779
Ostale vanbilansne stavke	1.602.927	53.552
	<b>25.181.794</b>	<b>14.970.652</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>37.230.852</b>	<b>22.006.926</b>

Preuzete neopozive obaveze se odnose na neiskorišćene odobrene kredite koji se ne mogu jednostrano otkazati i to: minuse na tekućim računima, kredite preduzećima, c okvirne kredite i ostale preuzete neopozive obaveze.

Preuzete neopozive obaveze obično imaju fiksne datume kada ističu ili druge odredbe u vezi isteka. Pošto preuzete neopozive obaveze mogu isteći pre povlačenja kredita od strane komitenata, ukupno ugovoren iznos ne predstavlja neophodno buduće gotovinske odlive.

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

Na dan 31. decembar 2017. godine, rezervisanja za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznose 326.072 hiljada dinara (31. decembar 2016. godine: 277.482 hiljada dinara).



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**

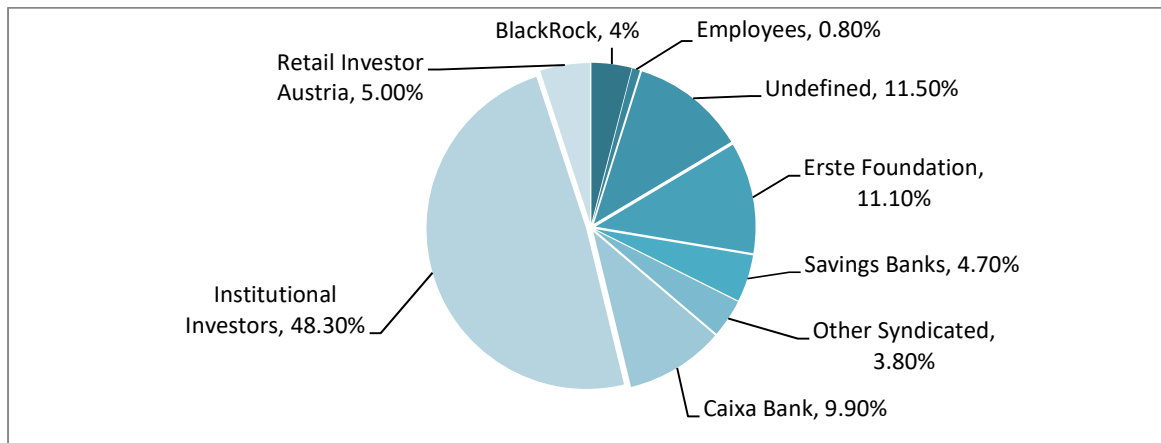
**31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim licima.

Lica se smatraju povezana ukoliko su pod zajedničkom kontrolom, ili jedno lice ima kontrolu nad drugim ili pak može izvršiti značajan uticaj na to drugo lice u donošenju finansijskih i operativnih odluka

Akcionari Banke su Erste Group Banka AG Beč i Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Grac.

Akcionarska struktura Erste Grupe je sledeća:



Dugoročni krediti ročnosti do 5 godina su uzeti po stopi od 6MEURIBOR +1,86% odnosno LIBOR +1,8%, dok je subordinirani kredit uzet po stopi od 3MEURIBOR +3,65% na 10 godina.

Međubankarski poslovi (overnight i kratkoročne pozajmice) se obavljaju po cenama koje se kreću u rasponu od - 0,29 do 11% u zavisnosti od valute u kojoj se obavlja posao.

Naknade po garancijama sa povezanim licima su u rasponu od 0,98 do 1,16%.

Ostale transakcije na tržištu novca (swap transakcije, forvard transakcije, kupoprodaja keša), kao i one transakcije za koje se naplaćuje ili plaća naknada, se obavljaju takođe po tržišnim uslovima i cenama van dohvata ruke.

Kamatna stopa na depozite i ostale obaveze prema bankama i komitentima se kreće u rasponu od 0,15% do 9,2%.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine, kao i prihodi i rashodi u toku godine, proistekli iz transakcija sa pravnim licima u okviru Erste grupe prikazana su u sledećim tabelama:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Akcionari	Ostale članice Erste grupe	Akcionari	Ostale članice Erste grupe
<b>U RSD hiljada</b>				
<b>Potraživanja</b>				
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	12.842	-	74.982	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1.158.880	12.846	684.919	255.167
Kredit i potraživanja od komitenata	-	153	-	288
Investicije u zavisna društva	-	93.560	-	93.560
Ostala sredstva	168.518	30.833	18.967	28.013
	<b>1.340.240</b>	<b>137.392</b>	<b>778.868</b>	<b>377.028</b>
<b>Obaveze</b>				
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	40.956	-	49.915	-
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	16.359.513	143.282	19.336.606	794.664
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	51.913	-	111.903
Subordinirane obaveze	1.354.523	-	1.764.605	-
Rezervisanja	191	149	205	314
Ostale obaveze	13.923	199.263	22.265	121.396
	<b>17.769.105</b>	<b>394.606</b>	<b>21.173.597</b>	<b>1.028.278</b>
<b>Vanbilansne pozicije</b>				
Date garancije i druga jemstva	1.038.214	227.487	262.701	544.510
Preuzete neopozive obaveze	-	2.904	196.904	2.848
Druga vanbilansna evidencija	10.323.119	653.012	15.399.712	-
	<b>11.361.333</b>	<b>883.403</b>	<b>15.859.317</b>	<b>547.358</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

	U RSD hiljada			
	31.12.2017		31.12.2016	
	Aktionari	Ostale članice Erste grupe	Aktionari	Ostale članice Erste grupe
Prihodi od kamata	21.421	2.490	13.904	1.689
Rashodi kamata	(288.509)	(5.080)	(284.337)	(2.293)
Prihodi od naknada i provizija	44.456	15.446	75.154	1.961
Rashodi naknada i provizija	(201.716)	-	(164.454)	-
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	27.645	-	87.505	-
Neto prihod po osnovu kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	-	1.737	-	1.461
Neto rashod po osnovu kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	(15.488)	-	(48.236)	-
Neto prihod po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	359	-	1.162	-
Neto rashod po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	-	(9.882)	-	(1.983)
Ostali poslovni prihodi	5.932	32.479	10.450	30.485
Ostali rashodi	(157.101)	(640.463)	(147.159)	(517.583)

Naknada na osnovu crossborder kredita je ostvarena u 2017. u iznosu od 3.383 hiljade dinara (2016. godina: 28.593 hiljada dinara).

Banka kroz crossborder kredite pruža mogućnost svojim klijentima da se zaduže direktno u inostranstvu pri čemu se klijentima omogućava da sve aktivnosti u procesu odobravanja i administriranja izvrše u Banci. Ovakav vid usluga obezbeđuje klijentima mogućnost zaduživanja pod povoljnijim uslovima, a banci ostvarenje prihoda od naknada za ove usluge. Banka je u poslovima sa crossborder kreditima isključivo agent i nije izložena kreditnom riziku.

(a) Na dan 31. decembra 2017. godine i 31. decembra 2016. godine, plasmani povezanim pravnim licima nisu bili obezvređeni.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

(b) Grupa ulazi u poslovne odnose i aranžmane sa članovima Izvršnog odbora i ostalim ključnim osobljem i sa njima povezanim licima u redovnom toku poslovanja. Stanja na kraju godine i efekti ovih transakcija su prikazani u sledećoj tabeli.

	U RSD hiljada			
	Stanje na dan 31. decembra 2017. godine	Prihodi/ (rashodi) 2017. godina	Stanje na dan 31. decembra 2016. godine	Prihodi/ (rashodi) 2016. godina
Minusi na tekućim računima, kreditne kartice, gotovinski i potrošački krediti	2.535	165	950	141
Stambeni krediti	70.159	3.476	40.711	2.796
Razgraničena naknada	(83)	-	-	-
Ostali plasmani i potraživanja	562	23	258	118
Ukupne ispravke vrednosti plasmana	(153)	389	(333)	(89)
Depoziti	57.844	(409)	54.045	(318)
Ostale obaveze	701	(3.028)	57	(385)
Neiskorišćeni okvir	857	-	324	-

(c) Naknade članovima Izvršnog odbora i Upravnog odbora Grupe, iskazane u bruto iznosu, u toku 2017. i 2016. godine, prikazane su u sledećoj tabeli:

	U RSD hiljada	
	31.12.2017	31.12.2016
Zarade i naknade članova Upravnog odbora	16.776	5.957
Zarade i naknade članova Izvršnog odbora	113.788	109.888
Obračunata buduća primanja- IO	67.041	42.670
<b>Ukupno</b>	<b>197.605</b>	<b>158.515</b>

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA**
**32.1. Uvod**

Grupa upravlja rizicima koji su svojstveni bankarskom poslovanju posredstvom procesa kontinuiranog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja i limita rizika kao i primenom drugih kontrola.

Grupa je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najznačajnijim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku (koji obuhvata cenovni rizik i devizni rizik). Grupa je takođe izložena uticaju operativnog rizika, rizika koncentracije koji posebno uključuje izloženosti Grupe prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, kamatnog rizika, rizika ulaganja Grupe u druga pravna lica i osnovna sredstva, rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Grupa izložena kao i drugim rizicima koje Grupa kontinuirano prati.

Upravljanje rizicima u Grupi je sveobuhvatan proces koji podrazumeva identifikaciju, analizu, rangiranje i kontrolu svih oblika poslovnih rizika (kreditnog rizika, kamatnog rizika, tržišnih rizika, rizika likvidnosti, rizika izloženosti i ulaganja, operativnog rizika). Cilj procesa upravljanja rizicima je uspostavljanje adekvatnog sistema za identifikovanje, merenje, procenjivanje i praćenje rizika kojima je Grupa izložena u svom poslovanju, kao i adekvatno reagovanje kako bi se predupredili mogući negativni uticaji na kapital ili finansijski rezultat Grupe.

Grupa ima usvojene politike i procedure kojima se obezbeđuje kontrola i primena svih unutrašnjih akata Grupe u vezi sa upravljanjem rizicima kao i redovno izveštavanje Grupe u vezi sa upravljanjem rizicima. Proces upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Grupe i svaki pojedinac u Grupi, je u svom domenu, odgovoran za izloženost riziku. Ovakav sistem upravljanja rizicima omogućava blagovremeno i potpuno obaveštavanje organa upravljanja o svim rizicima koji se pojavljuju ili se mogu pojaviti, te omogućava adekvatno i pravovremeno reagovanje u slučaju istih.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.1. Uvod (nastavak)**

Nezavisni proces upravljanja rizikom ne uključuje poslovne rizike koji obuhvataju promene u okruženju, tehnologiji i industriji. Grupa prati ove rizike kroz proces strateškog planiranja.

Upravni odbor i Izvršni odbor su primarno odgovorni za identifikovanje i kontrolisanje rizika dok je operativna odgovornost delegirana Sektoru upravljanja kreditnim rizicima i Službi upravljanja strateškim rizicima. Pored toga, Grupa je uspostavila i druga odvojena nezavisna tela odgovorna za upravljanje i praćenje rizika.

U Grupi osnovne uloge u upravljanju rizicima imaju sledeći organi/tela:

**Upravni odbor i Izvršni odbor**

Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorni za sveobuhvatni pristup upravljanja rizicima kao i za odobravanje strategije i principa upravljanja rizicima. Svoje odluke donose na osnovu predloga Sektora za upravljanje kreditnim rizicima i Službe upravljanja strateškim rizicima, Odbora za upravljanje aktivom i pasivom i drugih relevantnih organa/tela Grupe.

**Odbor za upravljanje aktivom i pasivom**

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom ima sveobuhvatnu odgovornost za razvoj strategije upravljanja rizicima i implementacije principa, okvira, politika i limita. Odbor je odgovoran za fundamentalne nalaze po pitanju rizika kao i za upravljanje i praćenje relevantnih odluka vezanih za rizik, pre svega za rizik likvidnosti, kamatni i devizni rizik.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom ima savetodavnu ulogu i svoje odluke/zaključke u vidu predloga šalje na usvajanje Izvršnom odboru Grupe.

**Komitet za upravljanje ne-finansijskim rizicima**

Cilj Komiteta za upravljanje ne-finansijskim rizicima je da razmatra, predlaže odluke i validira pitanja iz oblasti upravljanja operativnim rizicima Grupe, uz primenu Odluke na osnovu očekivanih dobiti od izlaganja riziku kao i sprovođenja korektivnih mera i aktivnosti mitigacije rizika kako bi upravljali ne-finansijskim rizicima (operativni, reputacioni, rizik usklađenosti, pravni, rizik informacione bezbednosti) na proaktivan način.

**Služba upravljanja aktivom i pasivom**

Služba upravljanja aktivom i pasivom je organizovana kao samostalni organizacioni deo koji je direktno odgovoran Izvršnom odboru Banke. Takođe, ona je primarno odgovorna za strateško finansiranje i likvidnost, kao i za upravljanje drugim tržišnim rizicima (rizik kamatne stope i valutni rizik) Banke. Služba upravljanja aktivom i pasivom priprema izveštaj za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i izveštaje vezane za upravljanje aktivom i pasivom za potrebe organa Banke

**Interna revizija**

Interna revizija se uspostavlja sa ciljem da obezbedi da se poslovanje Grupe odvija u skladu sa standardima obezbeđujući funkciju nezavisnog, objektivnog uveravanja, kao i savetodavnih aktivnosti baziranih na najboljoj praksi. Putem sistematičnog i disciplinovanog pristupa, interna revizija pomaže Grupi da ostvari svoje ciljeve ocenjujući i poboljšavajući efikasnost upravljanja rizicima, kontrolnih i upravljačkih procesa.

Interna revizija vrši kontinuirani nadzor nad procesom upravljanja rizicima u Grupi, na način da proverava adekvatnost procedura, uspostavljenih kontrolnih mehanizama, kao i usaglašenost Grupe sa usvojenim procedurama. Interna revizija razmatra rezultate svog rada sa rukovodstvom Grupe i S Leasinga i izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor o nalazima i datim preporukama.

**Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja**

U skladu sa Zakonom o bankama u Erste Banci a.d. Novi Sad ("Grupa") ustanovljena je unutrašnja organizacija kojom su opredeljeni organizacioni deo koji u svojoj nadležnosti i odgovornosti ima zadatak upravljanja rizicima. Cilj sistema za upravljanje rizicima jeste da identifikuje i kvantifikuje rizik kome je Grupa izložena u obavljanju svoje poslovne delatnosti.

Funkcije praćenja i upravljanja rizicima su u nadležnosti Sektora upravljanja kreditnim rizicima i Službe upravljanja strateškim rizicima, kao posebnih organizacionih jedinica u Grupi. Politike upravljanja rizicima, strategija upravljanja rizicima kao i strategija upravljanja kapitalom povezane su sa strategijom Grupe, a obuhvataju definisanje vrste rizika, načine upravljanja tim rizicima kao i stepen rizika koje je Grupa voljna prihvatiti kako bi postigla svoje poslovne ciljeve. Posebna pažnja se poklanja punoj usklađenosti sa relevantnim propisima Narodne Banke Srbije (NBS).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.1. Uvod (nastavak)**

**Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja (nastavak)**

Odgovornosti Sektora upravljanja kreditnim rizicima i Službe upravljanja strateškim rizicima obuhvataju sledeće:

- Identifikovanje i merenje odnosno procena izloženosti Grupa prema pojedinim vrstama rizika;
- Praćenje rizika, uključujući njihov nadzor i kontrolu, izradu analiza i izveštaja o visini pojedinih rizika, njihovim uzrocima i posledicama;
- Merenje odnosno procena kao i upravljanje rizičnim profilom Grupe i adekvatnosti kapitala;
- Praćenje parametara koji utiču na poziciju izloženosti Grupe rizicima, prevashodno uključujući upravljanje i optimizaciju kvaliteta aktive i troška rizika;
- Razvijanje i primena kvantitativnih modela za upravljanje rizicima kao elemenata u procesu naprednog poslovnog odlučivanja i određivanja cene rizika;
- Izrada strategija i predloga limita izloženosti Grupe po pojedinim vrstama rizika i njihova kontrola;
- Kvantifikovanje uticaja promena u ekonomskom ciklusu ili stresnih događaja na finansijski položaj Grupe;
- Procena rizičnosti uvođenja novih proizvoda i eksternalizacije aktivnosti;
- Izrada metodologija, procedura i politika za upravljanje rizicima u skladu sa važećom zakonskom regulativom, standardima Erste Grupe, dobrom poslovnom praksom i posebnim potrebama Grupe;
- Razvoj i implementacija različitih tehničkih platformi i alata.

Imajući u vidu različitost oblasti koje pokriva, u cilju efikasnijeg obavljanja svoje uloge, funkcija upravljanja rizicima podeljena je između Službe upravljanja strateškim rizicima i Sektora upravljanja kreditnim rizicima koji se sastoji iz sledećih organizacionih jedinica:

- Direkcija upravljanja rizicima pravnih lica;
- Direkcija upravljanja rizicima stanovništva;
- Direkcija za restrukturiranje i naplatu plasmana.

Sakupljene informacije iz svih poslovnih aktivnosti se ispituju i obrađuju da bi se identifikovali, analizirali i kontrolisali rizici kojima Grupa jeste ili može biti izložena.

Grupa je u svom poslovanju naročito izložena: kreditnom riziku, riziku koncentracije, tržišnom riziku, riziku likvidnosti, operativnom riziku. Dobijene informacije se prezentuju i objašnjavaju Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i rukovodiocima svih poslovnih jedinica. Izveštaji se šalju nadležnima na dnevnom, nedeljnom, mesečnom i kvartalnom nivou, kao i u skladu sa zahtevima istih.

Upravnom odboru se kvartalno dostavlja opsežan izveštaj o rizicima koji sadrži sve neophodne informacije za ocenu i izvođenje zaključaka o rizicima kojima je Grupa izložena.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.2. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupa usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Grupi.

Kreditni rizik Grupe uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Grupi i, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđivanja potraživanja Grupe, a identifikuje se, meri, procenjuje i prati u skladu internim aktima za upravljanje kreditnim rizikom kao i odlukama kojima se uređuju klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke i adekvatnost njenog kapitala.

Poslovna politika Grupe zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Grupe od izloženosti kreditnom riziku, kao najznačajnijem riziku u bankarskom poslovanju.

Grupa kontroliše i upravlja kreditnim rizikom prevashodno uspostavljanjem rigoroznih procesa za utvrđivanje minimalne kreditne sposobnosti dužnika prilikom odobrenja plasmana kao i za redovno praćenje iste za sve vreme trajanja ugovornog odnosa, definisanjem različitih nivoa odlučivanja prilikom odobrenja plasmana (koji odražavaju znanje i iskustvo zaposlenih) kao i uspostavljanjem limita, kojima definiše nivo rizika koji je voljna da prihvati na nivou pojedinačnih komitenata i industrija, kao i kroz praćenje izloženosti tim rizicima.

Grupa svojim internim aktima, politikama i procedurama, koje se redovno, a najmanje na godišnjoj osnovi ažuriraju i prilagođavaju, obezbeđuje adekvatan sistem upravljanja kreditnim rizikom i svođenje kreditnog rizika na prihvatljiv nivo.

Strategijom upravljanja rizicima Grupe, Kreditnom politikom, kao i politikama i procedurama za upravljanje kreditnim rizikom, definiše se proces upravljanja kreditnim rizikom pojedinačnih plasmana i rizika na nivou portfolija, odnosno postupci identifikovanja, merenja i praćenja (kontrole) plasmana, a posebno onih sa povišenim nivoom rizika.

Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Grupi da proceni potencijalne gubitke kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere.

Odobranje kreditnih proizvoda se bazira na kreditnom kvalitetu klijenta, vrsti kreditnog proizvoda, kolateralu, sistemu dodatnih uslova te ostalih faktora umanjenja kreditnog rizika.

Procena rizika neizmirenja obaveza druge ugovorne strane u Grupi se temelji na verovatnoći stupanja klijenta u status neizmirenja obaveza (PD). Za svaku izloženost kreditnom riziku te kreditnu odluku Grupa određuje interni rejting koji predstavlja jedinstvenu meru rizika nastupanja statusa neizmirenja obaveze druge ugovorne strane. Interni rejting svakog klijenta se redovno, a najmanje na godišnjoj osnovi ažurira. Na kvantitativnom nivou, interni rejtingi utiču na zahtevanu cenu rizika, te ne formiranje rezervisanja za kreditne rizike. Interni rejtingi uzimaju u obzir sve raspoložive informacije potrebne za procenu rizika od stupanja klijenta u status neizmirenja obaveza (defaulta). Za klijente iz segmenta privrede, interni rejtingi uzimaju u obzir finansijsku snagu klijenta (pokazatelje profitabilnosti, adekvatnosti ročne strukture određenih elemenata aktive i pasive, adekvatnosti novčanih tokova, stepen zaduženosti, izloženosti kreditno-deviznom riziku, privredne grane u kojoj dužnik posluje, položaja dužnika na tržištu, specifičnih karakteristika dužnika i drugih relevantnih pokazatelja). Za segment stanovništva i mikro klijenata, interni rejtingi se baziraju uglavnom na bihevioralnom i aplikacijskom skoringu, ali isto tako se koriste demografske i finansijske informacije. Primenjuje se ograničavanje rejtinga u zavisnosti od članstva u grupi ekonomski povezanih lica i državi glavne ekonomske aktivnosti.

Grupa se pridržava svih standarda Erste Grupe AG iz perspektive razvoja modela internih rejtinga i održavanja procesa. Svi novi modeli i modifikacije postojećih modela u Grupi (rejting modeli i parametri rizika) kao i metodološki standardi se pregledavaju od strane grupne komisije, tzv. Holding Model Committee (HMC) što osigurava integritet širom Grupe kao i konzistentnost modela i metodologija.

Modeli se takođe odobravaju od strane lokalnog menadžmenta. Interni rejting sistem usklađen je sa sistemom Erste Grupe AG koji pravi razliku između "performing" i „non-performing“ klijenata. Za "performing" klijente (klijenti koji nisu u statusu neizmirenja obaveza) Grupa koristi skalu od 8 ocena (A1/A2/B1/B2/C1/C2/D1/D2) za klijente iz segmente stanovništva, odnosno skalu od 13 ocena (1/2/3/4a/4b/4c/5a/5b/5c/6a/6b/7/8) za sve ostale kategorije. Za klijente koji su u statusu neizmirenja obaveza Grupa koristi skalu od 5 ocena (R1-R5). Za potrebe izveštavanja, interni rejtingi su grupisani u sledeće 4 kategorije rizika:

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Nizak rizik (low risk)** – klijenti sa uspostavljenom dobrom, te dužom saradnjom sa Grupom, kao i veliki međunarodno priznati klijenti. Snažna finansijska pozicija bez očekivanih finansijskih poteškoća u budućnosti. Klijenti iz segmenta stanovništva koji imaju dugu istoriju saradnje sa Grupom ili klijenti koji koriste široku lepezu proizvoda. Klijenti koji nemaju kašnjenja u izmirivanju obaveza trenutno, niti u poslednjih 12 meseci. Pri tome se novi poslovi, generalno, sklapaju sa klijentima iz ove kategorije.

**Poseban nadzor (management attention)** – klijenti sa jedva zadovoljavajućom ili nezadovoljavajućom finansijskom situacijom. Održavanje kreditnog položaja veoma neizvesno na srednji rok. Negativni kvalitativni kriterijumi prisutni. Klijenti iz segmenta stanovništva sa ograničenom štednjom ili verovatnim problemima u plaćanju koji pokreću podsetnike za ranu naplatu.

**Ispod standarda (sub-standard)** – klijenti osetljivi na negativne finansijske i ekonomske uticaje.

**Problematična potraživanja (non-performing)** - klijenti kojima je zabeležen jedan ili više kriterijuma za nastupanje statusa neizmirenja obaveza, u skladu sa definicijom precizno propisanih internim aktima Grupa i Erste Grupe AG: neizvesna naplata, kašnjenja u plaćanju sa materijalno značajnom izloženosti duže od 90 dana, restrukturiranje koje je uzrokovalo gubitak Grupi, realizacija kreditnog gubitka ili pokretanje stečajnog postupaka. S ciljem utvrđivanja statusa neizmirenja obaveza Grupa primenjuje pristup na nivou klijenta, uključujući i Retail klijente; ako je klijent u statusu neizmirenja obaveza po jednom proizvodu, tada se i ostali proizvodi tog klijenta klasifikuju kao problematična potraživanja.

**Praćenje i nadzor kreditnog rizika**

S ciljem pravovremenog upravljanja kreditnim rizikom, obavlja se redovna analiza rizika klijenta, koja uključuje redovni status rejtinga, mogućnost servisiranja obaveza prema Grupi, reviziju kolaterala te usklađivanje sa ugovorenim uslovima.

Cilj Grupe je pravovremeno prepoznavanje bilo kojeg pogoršanja u kvalitetu kreditnog portfolija koje može rezultirati materijalnim gubicima za Grupom, te Grupa kroz proces redovnih re-odobrenja analizira celokupni status dužnika. Važnost redovnog re-odobrenja kreditnih izloženosti je u redovnom praćenju klijenta kao i kvaliteta portfolija te predstavlja dodatnu meru u optimizaciji izloženosti kreditnom riziku Grupe.

Grupa provodi evaluaciju kreditnog kvaliteta temeljem informacija o klijentu, takođe uzevši u obzir sve informacije klijenta kao i prethodnu kreditnu istoriju između Grupe i klijenta.

Rano prepoznavanja povećanog rizika (Early Warning Signals)

Sistemi i procesi ranog upozoravanja služe da detektuju rane indicije negativnih razvoja, kako bi omogućili proaktivne mere smanjenja rizika. Grupa primenjuje metode ranog prepoznavanja povećanog kreditnog rizika sa ciljem povećanja uspešnosti naplate čak i u slučajevima pogoršanja kvaliteta kreditnog portfolija što se otkriva praćenjem svih relevantnih informacija te predviđanjem promena varijabli u budućem periodu koja prvenstveno uključuje dosadašnje klijentovo ponašanje u izmirenju obaveza te praćenjem informacija sa tržišta.

Kontrolna funkcija EWS u Grupi je organizovana u okviru zasebnog organizacionog dela unutar Direkcije upravljanja kreditnim rizikom pravnih lica (Odeljenje za EWS i monitoring).

**Status neizmirenja obaveza**

Definicija statusa neizmirenja obaveza u Grupi prati regulatorne zahteve Grupe, prevodeći ih u pet grupa događaja statusa neizmirenja obaveza:

- Default događaj E1 – Mala verovatnoća za izmirenje obaveza u potpunosti usled pada kreditnog kvaliteta dužnika
- Default događaj E2 – Docijnja duža od 90 dana po materijalno značajnom iznosu duga
- Default događaj E3 – Modifikacije prvobitno ugovorenih uslova otplate usled procene pogoršanja ekonomske situacije klijenta
- Default događaj E4 – Kreditni gubitak
- Default događaj E5 – Stečaj

Grupa je uspostavila sistemski proces kako bi obezbedila prepoznavanje i priznavanje statusa neizmirenja obaveza na nivou klijenta. To znači da u slučaju da do statusa neizmirenja obaveza klijenta dođe po bilo kojoj njegovoj izloženosti kreditnom riziku pojedinačnog plasmana, ukupna bilansna ili vanbilansna izloženost koju Grupa ima prema tom klijentu, uključujući i proizvode koji se ne odnose na kreditiranje klijenata se klasifikuje u status neizmirenja obaveza. Prethodno navedeno je primenljivo na sve klijente iz segmenta poslova sa stanovništvom, kao i na klijente iz drugih poslovnih segmenata.



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Status neizmirenja obaveza (nastavak)**

U slučaju preuzetih kreditnih obaveza koje predstavljaju deo vanbilansne aktive Grupa, izloženost u statusu neizmirenja obaveza predstavlja nominalni iznos obaveze koji, ukoliko dođe do povlačenja sredstava, odnosno korišćenja, vodi izloženosti riziku po osnovu neizmirenja obaveza bez realizacije sredstava obezbeđenja (kolateralna).

U slučaju datih finansijskih garancija, izloženost u statusu neizmirenja obaveza predstavlja ukupan nominalni iznos po osnovu kog postoji rizik koji može nastati u slučaju da dođe do nastupanja statusa neizmirenja obaveza delimične ili ukupne garantovane izloženosti.

Default događaji mogu biti aktivirani ili na nivou izloženosti pojedinačnog plasmana ili na nivou klijenta, ali opšte pravilo koje važi u svim slučajevima, nalaže da se klijentu dodeli status neizmirenja obaveza po svim pojedinačnim izloženostima, odnosno da mu se dodeli interni rejting „R“, nezavisno od toga da li se default događaj aktivirao na nivou pojedinačne izloženosti ili na nivou klijenta.

Svi klijenti Grupe nalaze se u statusu neizmirenja obaveza i stoga im je dodeljen odgovarajući interni rejting (R1 – R5) ukoliko je došlo do realizacije barem jednog od default događaja E1 – E5.

Ukoliko, po proceni Grupe, kriterijumi koji su preduslov za dodeljivanje događaja koji vode u status neizmirenja obaveza više nisu primenljivi i klijent je u mogućnosti da nastavi sa otplatom duga u skladu sa definisanim odredbama ugovora, Grupa će promeniti rejting klijenta s obzirom na to da se radi o klijentu koji više nije u statusu neizmirenja obaveza.

Minimalni opšti zahtevi, koji moraju biti ispunjeni pre izlaska iz statusa neizmirenja obaveza i promene rejtinga „R“, su sledeći:

- kod klijenta nijedan od default događaja E1 – E5 više nije važeći i ne očekuju se dodatni gubici po njegovim pojedinačnim kreditnim izloženostima i
- period monitoringa je uspešno završen.

Svaki default događaj ima precizno definisano minimalno vreme trajanja, a izlazak iz statusa neizmirenja obaveza je prihvatljiv tek nakon uspešnog završetka perioda monitoringa do kog automatski dolazi nakon isteka/prestanka važenja default događaja E1 – E5 kod klijenata koji imaju bilo kakvu vrstu kreditne obaveze i koji traje minimum 3 meseca nakon toga. Konkretno, kako bi se period monitoringa uspešno završio, za vreme njegovog trajanja nije dozvoljeno da nastupi ili bude na snazi bilo koji kriterijum koji može pokrenuti ili je pokrenuo neki od prethodno definisanih default događaja E1 – E5.

**Otpis potraživanja**

Grupa u skladu sa Pravilnikom o otpisu potraživanja i prenosu potraživanja iz bilansne u vanbilansnu evidenciju, vrši otpis nenaplativih potraživanja nakon što se što se iscrpe sve mogućnosti za naplatu. Pored toga, otpis se može razmatrati i u situaciji kada dalji sudski postupak nije ekonomski opravdan zbog viših troškovi u odnosu na naplatu, kada dalji postupak bilo koje vrste nije delotvoran. Otpis potraživanja vrši se samo za nenadoknadle plasmane koji su obezvređeni. Za potraživanja u sudskom sporu ili stečaju koja su u potpunosti obezvređena (za koja je izvršena ispravka vrednosti 100%), a za koja se oceni da sudski proces ili stečaj predugo traju i samim tim predstavljaju opterećenje bilansnih evidencija Grupa, donosi se odluka o prenosu potraživanja sa bilansne na vanbilansnu evidenciju pri čemu se ne vrši oprost duga, odnosno u ovom slučaju Grupe se ne odriče ugovornih i zakonskih prava po osnovu tog potraživanja.

Dodatno, Grupa u skladu sa Odlukom Narodne Banke Srbije o računovodstvenom otpisu bilansne aktive banke „Službeni glasnik RS“, br. 77/2017 od 10. avgusta 2017. godine, vrši računovodstveni otpis problematičnih potraživanja u slučaju kada je obračunati iznos obezvređenja tog potraživanja koji je Grupa evidentirala u korist ispravke vrednosti 100% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2. Kreditni rizik (nastavak)**

Pregled maksimalnih izloženosti kreditnom riziku, prikazan u bruto i neto iznosu, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja, kao i ostale stavke koje Grupa ne smatra izloženim kreditnom riziku, a u skladu sa pozicijama bilansa stanja na dan 31. decembra 2017. godine dat je u tabeli ispod:

	Imovina po osnovu koje je Grupa izložena kreditnom riziku			Imovina po osnovu koje Grupa nije izložena kreditnom riziku	U RSD hiljada
	Bruto vrednost	Akumulirane ispravke vrednosti/ rezervisanja	Neto vrednost		Vrednost iz bilansa stanja
Gotovina i sredstva kod centralne banke	9.293.751	-	<b>9.293.751</b>	11.480.276	<b>20.774.027</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	11.539.464	-	<b>11.539.464</b>	-	<b>11.539.464</b>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	12.488.599	6	<b>12.488.593</b>	-	<b>12.488.593</b>
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	8.329.870	45.418	<b>8.284.452</b>	-	<b>8.284.452</b>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2.211.657	12.687	<b>2.198.970</b>	-	<b>2.198.970</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	114.731.677	4.258.948	<b>110.472.729</b>	-	<b>110.472.729</b>
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	118	<b>118</b>
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	255.553	<b>255.553</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	1.078.617	<b>1.078.617</b>
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	3.386	<b>3.386</b>
Odložena poreska sredstva	-	-	-	2.261	<b>2.261</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	12.288	<b>12.288</b>
Ostala sredstva	756.671	57.331	<b>699.340</b>	454.771	<b>1.154.111</b>
<b>Bilansna izloženost</b>	<b>159.351.689</b>	<b>4.374.390</b>	<b>154.977.299</b>	<b>13.287.270</b>	<b>168.264.569</b>
Date garancije i jemstva	12.396.034	148.158	<b>12.247.876</b>	-	<b>12.247.876</b>
Preuzete buduće obaveze	24.834.817	177.825	<b>24.656.992</b>	-	<b>24.656.992</b>
Ostale vanbilansne izloženosti	-	-	-	216.002.505	<b>216.002.505</b>
<b>Vanbilansna izloženost</b>	<b>37.230.851</b>	<b>325.983</b>	<b>36.904.868</b>	<b>216.002.505</b>	<b>252.907.373</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>196.582.540</b>	<b>4.700.373</b>	<b>191.882.167</b>	<b>229.289.775</b>	<b>421.171.942</b>

U skladu sa poslovnim politikom Grupe, osnovnim izvorom kreditnog rizika Grupa smatra portfolio kredita i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija, kao i vanbilansne izloženosti u vidu Finansijskih garancija i Preuzetih budućih obaveza, te je u nastavku dat detaljan pregled tih izloženosti<sup>1</sup> u pogledu sektora i kategorija potraživanja, statusu i načinu obezvređenja, dospelosti i vrednosti sredstava obezbeđenja.

<sup>1</sup> Ostale izloženosti bilansa stanja koje Grupa smatra izloženim kreditnom riziku, prevashodno proizilaze iz aktivnosti koje podržavaju osnovno poslovanje Grupe (formiranje rezervi likvidnosti, odnosno upravljanje kratkoročnom likvidnošću, kao i otpimizacija prihoda od kamata putem upravljanja aktivom i pasivom) i odlikuju se visokim kreditnim kvalitetom.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Pregled hartija od vrednosti:**

Stanje na dan 31. decembra 2017.

	<b>Hartije od vrednosti</b>			
	<b>Bruto vrednost</b>	<b>Od čega: obezvređeno</b>	<b>Akumulirane ispravke vrednosti</b>	<b>Od čega: ispravke vrednosti na obezvređenim potraživanjima</b>
<b>Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju</b>	<b>11.539.464</b>	-	-	-
Od čega: Državne obveznice Republike Srbije	11.213.908	-	-	-
Od čega: Ostalo	325.556	-	-	-
<b>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</b>	<b>12.488.600</b>	-	<b>7</b>	-
Od čega: Državne obveznice Republike Srbije	12.385.371	-	-	-
Od čega: Ostalo	103.229	-	7	-
<b>Finansijska sredstva koja se drže do dospeća</b>	<b>8.329.869</b>	-	<b>45.417</b>	-
Od čega: Državne obveznice Republike Srbije	8.329.869	-	45.417	-
Od čega: Ostalo	-	-	-	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>32.357.933</b>	-	<b>45.424</b>	-

Na dan 31. decembra 2017. godine 98,7% izloženosti po osnovu hartija od vrednosti odnosi se na izloženost po osnovu državnih obveznica Republike Srbije, kojima Banka u skladu sa važećom Odlukom o adekvatnosti kapitala banke dodeljuje ponder rizika 0%.

Kreditni rejting Republike Srbije za dugoročno zaduživanje na dan 31. decembra 2017:

- Moody's Investors Service Ba3 / stabilni izgledi
- Fitch Ratings BB / stabilni izgledi
- Standard and Poor's BB / stabilni izgledi

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Pregled maksimalnih izloženosti kreditnom riziku, prikazan u bruto i neto iznosu, bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja, kao i ostale stavke koje Grupa ne smatra izloženim kreditnom riziku, a u skladu sa pozicijama bilansa stanja na dan 31. decembra 2016. godine dat je u tabeli ispod:

	<b>Imovina po osnovu koje je Grupa izložena kreditnom riziku</b>			<b>Imovina po osnovu koje Grupa nije izložena kreditnom riziku</b>	<b>U RSD hiljada</b>
	<b>Bruto vrednost</b>	<b>Akumulirane ispravke vrednosti/rezervisanja</b>	<b>Neto vrednost</b>		<b>Vrednost iz bilansa stanja</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	8.403.985	-	<b>8.403.985</b>	10.842.685	<b>19.246.670</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	13.048.357	-	<b>13.048.357</b>	-	<b>13.048.357</b>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	7.303.359	120.657	<b>7.182.702</b>	-	<b>7.182.702</b>
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	8.635.103	-	<b>8.635.103</b>	-	<b>8.635.103</b>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1.222.018	12.293	<b>1.209.725</b>	-	<b>1.209.725</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	103.247.635	6.784.373	<b>96.463.262</b>	-	<b>96.463.262</b>
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	118	<b>118</b>
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	281.395	<b>281.395</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	817.267	<b>817.267</b>
Investicione nekretnine	-	-	-	232.417	<b>232.417</b>
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	6.513	<b>6.513</b>
Odložena poreska sredstva	-	-	-	61.745	<b>61.745</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	56.695	<b>56.695</b>
Ostala sredstva	1.088.979	242.410	<b>846.569</b>	18.294	<b>864.863</b>
<b>Bilansna izloženost</b>	<b>142.949.436</b>	<b>7.159.733</b>	<b>135.789.703</b>	<b>12.317.129</b>	<b>148.106.832</b>
Date garancije i jemstva	8.197.983	109.112	<b>8.088.871</b>	-	<b>8.088.871</b>
Preuzete buduće obaveze	13.808.943	168.369	<b>13.640.574</b>	-	<b>13.640.574</b>
Ostale vanbilansne izloženosti	-	-	-	165.945.394	<b>165.945.394</b>
<b>Vanbilansna izloženost</b>	<b>22.006.926</b>	<b>277.481</b>	<b>21.729.445</b>	<b>165.945.394</b>	<b>187.674.838</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>164.956.362</b>	<b>7.437.214</b>	<b>157.519.148</b>	<b>178.262.523</b>	<b>335.781.670</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

**Pregled hartija od vrednosti:**

Stanje na dan 31. decembra 2016.

	<b>Hartije od vrednosti</b>			
	<b>Bruto vrednost</b>	<b>Od čega: obezvređeno</b>	<b>Akumulirane ispravke vrednosti</b>	<b>Od čega: ispravke vrednosti na obezvređenim potraživanjima</b>
<b>Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju</b>	<b>13.048.357</b>	-	-	-
Od čega: Državne obveznice Republike Srbije	12.591.622	-	-	-
Od čega: Ostalo	456.735	-	-	-
<b>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</b>	<b>7.303.359</b>	<b>118.219</b>	<b>120.657</b>	<b>118.219</b>
Od čega: Državne obveznice Republike Srbije	7.072.110	-	-	-
Od čega: Ostalo	231.249	118.219	120.657	118.219
<b>Finansijska sredstva koja se drže do dospeća</b>	<b>8.635.103</b>	-	-	-
Od čega: Državne obveznice Republike Srbije	8.635.103	-	-	-
Od čega: Ostalo	0	-	-	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>28.986.819</b>	<b>118.219</b>	<b>120.657</b>	<b>118.219</b>

Na dan 31. decembra 2016. 97,6% izloženosti Banke po osnovu hartija od vrednosti odnosi se na izloženost po osnovu državnih obveznica Republike Srbije, kojima Banka u skladu sa važećom Odlukom o adekvatnosti kapitala banke dodeljuje ponder rizika 0%.

Kreditni rejting Republike Srbije za dugoročno zaduživanje na dan 31. decembra 2016:

- Moody's Investors Service Ba3 / stabilni
- Fitch Ratings BB- / stabilni
- Standard and Poor's BB- / pozitivni izgledi

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija**
**(a) Pregled prema kreditnom kvalitetu neproblematičnih potraživanja i vrednosti sredstava obezbeđenja kojima su obezbeđena ta potraživanja na dan 31. decembra 2017. godine:**
**U RSD hiljada**

	<b>Kreditni kvalitet neproblematičnih potraživanja</b>			<b>Vrednost sredstava obezbeđenja*</b>		
	<b>Visok</b>	<b>Srednji</b>	<b>Nizak</b>	<b>Problematična potraživanja</b>	<b>Neproblematičnih potraživanja</b>	<b>Problematičnih potraživanja</b>
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>40.507.076</b>	<b>4.640.748</b>	<b>1.075.184</b>	<b>1.583.972</b>	<b>19.444.751</b>	<b>543.120</b>
Stambeni krediti	23.266.017	946.128	352.993	794.528	18.899.076	540.434
Potrošački i gotovinski krediti	14.893.934	3.322.491	628.129	600.733	99.035	1.350
Transakcioni i kreditne kartice	652.117	104.604	20.339	20.190	1.533	136
Ostala potraživanja	1.695.008	267.525	73.723	168.520	445.106	1.200
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>56.454.519</b>	<b>3.739.280</b>	<b>482.239</b>	<b>1.607.122</b>	<b>20.040.958</b>	<b>925.359</b>
Velika preduzeća	9.042.234	76.635	-	416.685	4.683.766	415.599
Mala i srednja preduzeća	36.231.069	1.052.534	102.368	774.044	11.258.820	238.114
Mikro preduzeća i preduzetnici	9.355.457	1.069.814	208.832	354.509	1.957.212	252.768
Poljoprivrednici	101.920	95.154	37.516	59.547	127.905	18.877
Javna preduzeća	1.723.840	1.445.143	133.523	2.336	2.013.254	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>5.437.940</b>	<b>734.171</b>	<b>1</b>	<b>681.084</b>	<b>662.414</b>	<b>439.619</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>102.399.534</b>	<b>9.114.198</b>	<b>1.557.423</b>	<b>3.872.177</b>	<b>40.148.123</b>	<b>1.908.098</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija**

(a) Pregled prema kreditnom kvalitetu neproblematičnih potraživanja i vrednosti sredstava obezbeđenja kojima su obezbeđena ta potraživanja na dan 31. decembra 2016. godine:

U RSD hiljada

	Kreditni kvalitet neproblematičnih potraživanja			Problematična potraživanja	Vrednost sredstava obezbeđenja*	
	Visok	Srednji	Nizak		Neproblematičnih potraživanja	Problematičnih potraživanja
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>27.027.961</b>	<b>4.847.136</b>	<b>1.166.584</b>	<b>2.337.082</b>	<b>13.052.496</b>	<b>570.421</b>
Stambeni krediti	14.070.281	917.149	504.475	866.526	12.574.769	561.611
Potrošački i gotovinski krediti	10.498.291	3.379.768	535.574	1.120.044	117.400	2.447
Transakcioni i kreditne kartice	654.322	127.814	30.325	54.731	2.235	258
Ostala potraživanja	1.805.066	422.406	96.211	295.781	358.093	6.104
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>52.538.994</b>	<b>6.449.718</b>	<b>260.461</b>	<b>3.136.263</b>	<b>21.808.769</b>	<b>1.318.471</b>
Velika preduzeća	9.999.932	109.068	0	40.998	2.929.485	36
Mala i srednja preduzeća	32.053.876	2.636.818	182.941	1.939.649	13.241.641	909.081
Mikro preduzeća i preduzetnici	10.334.479	788.423	41.807	755.070	2.826.810	371.544
Poljoprivrednici	145.596	77.216	35.713	75.796	132.952	37.809
Javna preduzeća	5.111	2.838.193	-	324.750	2.677.880	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>1.784.330</b>	<b>3.490.687</b>	<b>397</b>	<b>1.430.040</b>	<b>785.883</b>	<b>718.452</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>81.351.286</b>	<b>14.787.542</b>	<b>1.427.441</b>	<b>6.903.385</b>	<b>35.647.147</b>	<b>2.607.343</b>

\* Efekat sredstava obezbeđenja na smanjenje ispravke vrednosti izračunat simuliranjem LGD parametra isključivanjem sredstava obezbeđenja. Simulacija se odnosi na opšta rezervisanja i posebna rezervisanja za pojedinačno značajne klijente (za obezvređene izloženosti koje se ne smatraju pojedinačno značajnim kolateral ne utiče na vrednost LGD-a).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**(b) Pregled bruto i neto izloženosti kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, prema načinu obezvređenja, dospelosti i vrednosti sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2017. godine:**

	U RSD hiljada											
	Neobezvređena potraživanja <sup>2</sup>		Obezvređena potraživanja <sup>3</sup>		Ukupna bruto potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti			Vrednost sredstava obezbeđenja*			
	nije dospelo	dospelo	na pojedinačnoj osnovi	na grupnoj osnovi		ispravke vrednosti na neobezvređena potraživanja	na pojedinačnoj osnovi	na grupnoj osnovi	Ukupna neto potraživanja	Neobezvređena potraživanja	Obezvređena potraživanja	
<b>Prema sektorima</b>												
Potraživanja od stanovništva	46.155.127	221.949	655.491	774.413	47.806.980	785.714	347.388	513.018	46.160.859	19.506.668	481.202	
Stambeni krediti	24.602.320	37.469	639.428	80.449	25.359.666	293.798	334.685	33.032	24.698.150	18.960.418	479.091	
Potrošački i gotovinski krediti	18.785.960	135.143	1.370	522.814	19.445.288	434.183	1.343	336.830	18.672.931	99.610	775	
Transakcioni i kreditne kartice	775.535	1.825	101	19.788	797.249	15.341	101	13.576	768.231	1.533	136	
Ostala potraživanja	1.991.312	47.512	14.592	151.362	2.204.777	42.392	11.258	129.580	2.021.548	445.106	1.200	
Potraživanja od privrede	60.411.289	264.749	1.543.495	63.626	62.283.158	773.628	1.153.339	52.080	60.304.111	20.040.958	925.359	
Velika preduzeća	9.079.181	39.687	416.085	599	9.535.554	107.383	314.970	240	9.112.961	4.683.766	415.599	
Mala i srednja preduzeća	37.235.782	150.190	743.963	30.080	38.160.016	404.714	601.331	28.654	37.125.317	11.258.821	238.114	
Mikro preduzeća i preduzetnici	10.573.434	60.668	332.290	22.220	10.988.612	212.336	197.510	15.622	10.563.143	1.957.212	252.768	
Poljoprivrednici	226.712	7.877	51.157	8.390	294.136	9.574	39.528	5.228	239.806	127.906	18.877	
Javna preduzeća	3.296.179	6.326	-	2.336	3.304.841	39.620	-	2.336	3.262.885	2.013.254	-	
Potraživanja od ostalih klijenata	6.073.752	98.360	658.012	23.072	6.853.196	55.605	567.790	23.072	6.206.729	662.414	439.619	
Ukupna izloženost	112.640.167	585.058	2.856.998	861.111	116.943.334	1.614.947	2.068.517	588.170	112.671.699	40.210.041	1.846.180	
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>												
Neproblematična potraživanja	112.488.758	582.399	-	-	113.071.157	1.598.251	-	-	111.472.906	40.148.123	-	
od čega: restrukturirana	305.860	2.354	-	-	308.213	26.501	-	-	281.712	115.711	-	
Problematična potraživanja	151.409	2.659	2.856.998	861.111	3.872.177	16.696	2.068.517	588.170	1.198.794	61.918	1.846.180	
od čega: restrukturirana	148.867	2.501	1.493.105	153.119	1.797.591	16.572	1.104.810	73.002	603.208	61.086	1.085.126	
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>121.640.167</b>	<b>585.058</b>	<b>2.856.998</b>	<b>861.111</b>	<b>116.943.334</b>	<b>1.614.947</b>	<b>2.068.517</b>	<b>588.170</b>	<b>112.671.699</b>	<b>40.210.041</b>	<b>1.846.180</b>	

<sup>2</sup> Grupa neobezvređenim potraživanjima smatra potraživanja koja nisu u statusu neizmirenja obaveza i potraživanja kod kojih nije evidentiran dokaz o obezvređenju

<sup>3</sup> Grupa obezvređenim potraživanjima smatra potraživanja koja su u statusu neizmirenja obaveza kod kojih postoji evidentan dokaz o obezvređenju



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

**(b) Pregled bruto i neto izloženosti kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, prema načinu obezvređenja, dospelosti i vrednosti sredstava obezbeđenja na dan 31. decembra 2016. godine:**

	Neobezvređena potraživanja		Obezvređena potraživanja		Ukupna bruto potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti			Ukupna neto potraživanja	U RSD hiljada Vrednost sredstava obezbeđenja	
	nije dospelo	dospelo	na pojedinačnoj osnovi	na grupnoj osnovi		ispravke vrednosti na neobezvređena potraživanja	na pojedinačnoj osnovi	na grupnoj osnovi		Neobezvređena potraživanja	Obezvređena potraživanja
<b>Prema sektorima</b>											
Potraživanja od stanovništva	<b>33.015.887</b>	<b>190.447</b>	<b>667.710</b>	<b>1.504.720</b>	<b>35.378.763</b>	<b>799.135</b>	<b>276.982</b>	<b>1.227.088</b>	<b>33.075.558</b>	<b>13.115.775</b>	<b>507.142</b>
Stambeni krediti	15.547.007	33.588	623.938	153.897	16.358.431	197.374	238.041	102.166	15.820.849	12.637.321	499.060
Potrošački i gotovinski krediti	14.376.386	107.152	30.275	1.019.865	15.533.677	499.014	30.276	831.148	14.173.239	118.127	1.720
Transakcioni i kreditne kartice	810.953	1.908	175	54.155	867.191	28.496	175	47.949	790.570	2.235	258
Ostala potraživanja	2.281.541	47.799	13.321	276.803	2.619.464	74.251	8.490	245.824	2.290.900	358.093	6.104
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>59.038.872</b>	<b>215.964</b>	<b>2.877.336</b>	<b>253.264</b>	<b>62.385.436</b>	<b>876.025</b>	<b>2.176.146</b>	<b>243.235</b>	<b>59.090.030</b>	<b>21.814.154</b>	<b>1.313.085</b>
Velika preduzeća	10.100.421	8.580	40.783	215	10.149.999	178.807	38.668	275	9.932.248	2.929.485	36
Mala i srednja preduzeća	34.725.505	148.269	1.819.284	120.226	36.813.283	496.662	1.403.274	115.488	34.797.859	13.241.780	908.942
Mikro preduzeća i preduzetnici	11.124.191	46.042	656.078	93.468	11.919.780	186.846	408.275	88.566	11.236.092	2.832.057	366.298
Poljoprivrednici	246.534	11.991	38.876	36.920	334.321	5.577	19.349	36.471	272.924	132.952	37.809
Javna preduzeća	2.842.222	1.082	322.315	2.435	3.168.054	8.132	306.580	2.435	2.850.907	2.677.880	-
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>5.162.496</b>	<b>111.244</b>	<b>991.720</b>	<b>438.320</b>	<b>6.703.780</b>	<b>78.618</b>	<b>783.156</b>	<b>334.608</b>	<b>5.507.398</b>	<b>785.883</b>	<b>718.452</b>
<b>Ukupna izloženost Prema kategorijama potraživanja</b>	<b>97.217.255</b>	<b>517.654</b>	<b>4.536.765</b>	<b>2.196.304</b>	<b>104.467.979</b>	<b>1.753.777</b>	<b>3.236.284</b>	<b>1.804.931</b>	<b>97.672.987</b>	<b>35.715.812</b>	<b>2.538.679</b>
Neproblematična potraživanja od čega: restrukturirana	97.049.676	514.918	-	-	97.564.594	1.746.031	-	-	95.818.563	35.647.147	-
Problematicna potraživanja od čega: restrukturirana	541.551	9.613	-	-	551.165	19.739	-	-	531.426	398.235	-
Problematicna potraživanja od čega: restrukturirana	167.579	2.736	4.536.765	2.196.304	6.903.385	7.746	3.236.284	1.804.931	1.854.425	68.664	2.538.679
	162.046	2.574	1.501.657	590.997	2.257.274	7.670	1.103.757	402.355	743.491	64.997	1.171.368
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>97.217.255</b>	<b>517.654</b>	<b>4.536.765</b>	<b>2.196.304</b>	<b>104.467.979</b>	<b>1.753.777</b>	<b>3.236.284</b>	<b>1.804.931</b>	<b>97.672.987</b>	<b>35.715.812</b>	<b>2.538.679</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

(v) podaci o izloženosti kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, prema statusu obezvređenja i broju dana docnije na dan 31. decembra 2017. godine:

U RSD hiljada

	Neobezvređena potraživanja					Obezvređena potraživanja				
	Nije u docnji	do 30 dana	od 31 do 60 dana	od 61 do 90 dana	preko 90 dana	Nije u docnji	do 90 dana	od 91 do 180 dana	od 181 do 360 dana	preko 360 dana
Potraživanja od stanovništva	<b>39.274.174</b>	<b>6.765.043</b>	<b>260.212</b>	<b>77.619</b>	<b>25</b>	<b>259.536</b>	<b>285.562</b>	<b>162.355</b>	<b>180.140</b>	<b>542.311</b>
Stambeni krediti	23.846.586	689.213	86.358	17.632	-	159.098	116.131	45.294	72.050	327.304
Potrošački i gotovinski krediti	13.211.849	5.527.812	130.416	51.027	-	87.036	144.565	98.054	84.827	109.702
Transakcioni i kreditne kartice	755.392	3.192	15.399	3.377	-	4.326	2.172	4.709	3.620	5.063
Ostala potraživanja	1.460.347	544.827	28.040	5.584	25	9.076	22.694	14.297	19.643	100.242
Potraživanja od privrede	<b>56.432.105</b>	<b>4.190.660</b>	<b>46.205</b>	<b>7.069</b>	-	<b>396.400</b>	<b>40.518</b>	<b>12.895</b>	<b>17.426</b>	<b>1.139.882</b>
Velika preduzeća	9.037.418	81.450	1	-	-	599	-	-	-	416.085
Mala i srednja preduzeća	34.709.525	2.660.612	15.835	-	-	278.297	28.312	12	16.010	451.412
Mikro preduzeća i preduzetnici	9.203.054	1.400.820	23.612	6.617	-	117.497	6.429	1.785	168	228.631
Poljoprivrednici	211.088	21.581	1.470	451	-	8	5.776	11.098	1.248	41.417
Javna preduzeća	3.271.021	26.197	5.287	-	-	-	-	-	-	2.336
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>6.136.974</b>	<b>35.138</b>	-	-	-	<b>1</b>	<b>17</b>	-	<b>207</b>	<b>680.859</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b><u>101.843.254</u></b>	<b><u>10.990.840</u></b>	<b><u>306.418</u></b>	<b><u>84.688</u></b>	<b><u>25</u></b>	<b><u>655.938</u></b>	<b><u>326.097</u></b>	<b><u>175.250</u></b>	<b><u>197.773</u></b>	<b><u>2.363.051</u></b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neproblematična potraživanja	101.790.865	10.937.676	260.511	82.105	-	-	-	-	-	-
od čega: restrukturirana	237.970	67.156	2.942	146	-	-	-	-	-	-
Problematična potraživanja	52.389	53.164	45.907	2.583	25	655.938	326.097	175.250	197.773	2.363.051
od čega: restrukturirana	51.313	51.821	45.702	2.532	-	528.870	109.750	21.326	18.124	968.153
<b>Ukupna izloženost</b>	<b><u>101.843.254</u></b>	<b><u>10.990.840</u></b>	<b><u>306.418</u></b>	<b><u>84.688</u></b>	<b><u>25</u></b>	<b><u>655.938</u></b>	<b><u>326.097</u></b>	<b><u>175.250</u></b>	<b><u>197.773</u></b>	<b><u>2.363.051</u></b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

(v) podaci o izloženosti kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, prema statusu obezvređenja i broju dana docnje na dan 31. decembra 2016. godine:

	Neobezvređena potraživanja					Obezvređena potraživanja					U RSD hiljada
	Nije u docnji	do 30 dana	od 31 do 60 dana	od 61 do 90 dana	preko 90 dana	Nije u docnji	do 90 dana	od 91 do 180 dana	od 181 do 360 dana	preko 360 dana	
Potraživanja od stanovništva	<b>27.615.908</b>	<b>5.244.935</b>	<b>265.672</b>	<b>79.794</b>	<b>25</b>	<b>258.699</b>	<b>242.609</b>	<b>243.158</b>	<b>237.163</b>	<b>1.190.800</b>	
Stambeni krediti	14.748.687	705.120	101.428	25.360	-	161.499	79.253	95.318	63.144	378.621	
Potrošački i gotovinski krediti	10.482.711	3.840.623	117.901	42.303	-	82.872	141.213	109.733	138.314	578.008	
Transakcioni i kreditne kartice	787.771	3.787	17.530	3.773	-	3.481	1.943	6.491	6.708	35.706	
Ostala potraživanja	1.596.739	695.405	28.813	8.358	25	10.846	20.201	31.616	28.997	198.464	
Potraživanja od privrede	<b>55.217.014</b>	<b>3.975.960</b>	<b>49.308</b>	<b>9.574</b>	<b>2.980</b>	<b>389.005</b>	<b>147.680</b>	<b>284.834</b>	<b>236.831</b>	<b>2.072.250</b>	
Velika preduzeća	10.051.187	57.813	-	-	-	215	-	32.781	-	8.001	
Mala i srednja preduzeća	32.037.422	2.813.387	21.205	1.620	139	213.076	100.840	14.851	202.362	1.408.381	
Mikro preduzeća i preduzetnici	10.083.756	1.062.617	17.164	3.855	2.840	11.105	46.045	237.153	23.504	431.738	
Poljoprivrednici	208.191	42.142	4.093	4.099	-	3.519	794	48	10.965	60.470	
Javna preduzeća	2.836.458	-	6.846	-	-	161.090	-	-	-	163.660	
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>5.252.816</b>	<b>20.924</b>	-	-	-	<b>26.755</b>	<b>383.351</b>	-	<b>51.941</b>	<b>967.993</b>	
<b>Ukupna izloženost Prema kategorijama potraživanja</b>	<b>88.085.738</b>	<b>9.241.819</b>	<b>314.980</b>	<b>89.368</b>	<b>3.005</b>	<b>674.458</b>	<b>773.640</b>	<b>527.992</b>	<b>525.936</b>	<b>4.231.043</b>	
Neproblematična potraživanja	87.988.286	9.200.589	296.458	79.262	-	-	-	-	-	-	
od čega: restrukturirana	426.008	120.760	1.458	2.939	-	-	-	-	-	-	
Problematicna potraživanja	97.452	41.230	18.522	10.106	3.005	674.458	773.640	527.992	525.936	4.231.043	
od čega: restrukturirana	95.433	40.729	18.353	10.106	-	355.339	521.772	163.423	222.643	829.476	
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>88.085.738</b>	<b>9.241.819</b>	<b>314.980</b>	<b>89.368</b>	<b>3.005</b>	<b>674.458</b>	<b>773.640</b>	<b>527.992</b>	<b>525.936</b>	<b>4.231.043</b>	

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**(g) Podaci o problematičnim potraživanjima na dan 31. decembra 2017. godine:**

	Bruto vrednost potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti ukupnih potraživanja	Bruto vrednost problematičnih potraživanja		Akumulirane ispravke vrednosti problematičnih potraživanja	% problematičnih potraživanja	U RSD hiljada Vrednost sredstava obezbeđenja problematičnih potraživanja
			Ukupno	od čega: restrukturirana potraživanja			
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>47.806.978</b>	<b>1.646.119</b>	<b>1.583.972</b>	<b>463.530</b>	<b>877.101</b>	<b>3,31</b>	<b>543.120</b>
Stambeni krediti	25.359.666	661.519	794.528	260.854	376.474	3,13	540.434
Potrošački i gotovinski krediti	19.445.288	772.354	600.733	189.359	345.949	3,09	1.350
Transakcioni i kreditne kartice	797.249	29.018	20.190	-	13.688	2,53	136
Ostala potraživanja	2.204.776	183.228	168.520	13.317	140.990	7,64	1.200
<b>Potraživanja od privrede *</b>	<b>57.283.690</b>	<b>1.823.185</b>	<b>1.511.500</b>	<b>1.018.873</b>	<b>1.135.650</b>	<b>2,64</b>	<b>896.131</b>
Sektor A	2.429.555	103.212	73.908	47.243	52.450	3,04	19.474
Sektori B, C i E	14.470.866	667.157	671.567	621.159	503.767	4,64	551.545
Sektor D	5.674.910	79.971	-	-	-	-	-
Sektor F	10.677.961	189.842	123.168	119.208	116.730	1,15	25.697
Sektor G	11.479.578	524.837	493.152	224.072	360.071	4,30	212.477
Sektori H, I i J	5.700.486	94.997	18.161	-	14.009	0,32	5.487
Sektori L, M i N	6.850.334	163.169	131.543	7.191	88.624	1,92	81.452
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>11.852.665</b>	<b>802.331</b>	<b>776.706</b>	<b>315.188</b>	<b>660.632</b>	<b>6,55</b>	<b>468.846</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>116.943.334</b>	<b>4.271.635</b>	<b>3.872.177</b>	<b>1.797.591</b>	<b>2.673.383</b>	<b>3,31</b>	<b>1.908.098</b>

\* Sektor A - Snabdevanje električnom energijom, gasom i parom i klimatizacija

Sektori B, C i E - Građevinarstvo

Sektor D - Poljoprivreda, šumarstvo, ribarstvo

Sektor F - Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama, kontrolisanje procesa uklanjanja otpada i slične aktivnosti

Sektor G - Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka motornih vozila i motocikala

Sektori H, I i J - Saobraćaj i skladištenje, usluge smeštaja i ishrane, informisanje i komunikacije

Sektori L, M i N - Poslovanje nekretninama, stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti, administrativne i pomoćne uslužne delatnosti, umetnost

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****33.2 Kreditni rizik (nastavak)****(g) Podaci o problematičnim potraživanjima na dan 31. decembra 2016. godine:**

	Bruto vrednost potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti ukupnih potraživanja	Bruto vrednost problematičnih potraživanja		Akumulirane ispravke vrednosti problematičnih potraživanja	% problematičnih potraživanja	U RSD hiljada Vrednost sredstava obezbeđenja problematičnih potraživanja
			Ukupno	od čega: restrukturirana potraživanja			
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>35.378.763</b>	<b>2.303.204</b>	<b>2.337.082</b>	<b>483.494</b>	<b>1.511.606</b>	<b>6,61</b>	<b>570.421</b>
Stambeni krediti	16.358.431	537.581	866.526	266.328	344.567	5,30	561.611
Potrošački i gotovinski krediti	15.533.677	1.360.438	1.120.044	196.261	864.327	7,21	2.447
Transakcioni i kreditne kartice	867.191	76.620	54.731	-	48.138	6,31	258
Ostala potraživanja	2.619.464	328.564	295.781	20.905	254.573	11,29	6.104
<b>Potraživanja od privrede *</b>	<b>57.910.058</b>	<b>2.782.317</b>	<b>2.597.445</b>	<b>1.098.488</b>	<b>1.940.547</b>	<b>4,49</b>	<b>1.241.118</b>
Sektor A	2.505.384	175.721	185.425	50.542	143.849	7,40	51.482
Sektori B, C i E	15.955.584	914.772	933.258	262.981	691.874	5,85	338.735
Sektor D	5.875.234	101.494	-	-	-	-	0
Sektor F	10.643.058	408.067	324.719	136.784	267.986	3,05	135.110
Sektor G	9.829.060	831.531	900.321	618.700	685.195	9,16	562.763
Sektori H, I i J	7.954.467	165.751	99.947	22.348	45.647	1,26	68.077
Sektori L, M i N	5.147.271	184.982	153.774	7.133	105.996	2,99	84.951
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>11.179.159</b>	<b>1.709.471</b>	<b>1.968.858</b>	<b>675.292</b>	<b>1.596.869</b>	<b>17,61</b>	<b>795.804</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>104.467.979</b>	<b>6.794.991</b>	<b>6.903.385</b>	<b>2.257.274</b>	<b>5.049.021</b>	<b>6,61</b>	<b>2.607.343</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**(d) Podaci o promenama problematičnih potraživanja u 2017. godini:**

	Bruto vrednost na početku godine	Nova problematična potraživanja	Smanjenje problematičnih potraživanja				Druge promene <sup>4</sup>	Bruto vrednost na kraju godine	Neto vrednost na kraju godine
			Ukupno	od čega: naplaćeno	od čega: prebačeno u kategoriju neproblematičnih potraživanja	od čega: otpisano			
Potraživanja od stanovništva	2.337.082	782.543	1.562.968	317.533	366.532	878.903	27.314	1.583.971	706.874
Potraživanja od privrede i ostalih klijenata	4.566.303	110.099	2.497.364	941.677	165.393	1.390.295	109.169	2.288.206	491.924
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>6.903.385</b>	<b>892.642</b>	<b>4.060.332</b>	<b>1.259.209</b>	<b>531.925</b>	<b>2.269.198</b>	<b>136.482</b>	<b>3.872.177</b>	<b>1.198.798</b>

**Podaci o promenama problematičnih potraživanja u 2016. godini:**

	Bruto vrednost na početku godine	Nova problematična potraživanja	Smanjenje problematičnih potraživanja				Druge promene	Bruto vrednost na kraju godine	Neto vrednost na kraju godine
			Ukupno	od čega: naplaćeno	od čega: prebačeno u kategoriju neproblematičnih potraživanja	od čega: otpisano			
Potraživanja od stanovništva	2.667.369	905.859	1.386.098	395.399	572.906	417.793	149.952	2.337.082	825.476
Potraživanja od privrede i ostalih klijenata	6.334.920	506.728	2.547.480	1.127.170	15.265	1.405.045	272.135	4.566.303	1.028.888
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>9.002.289</b>	<b>1.412.586</b>	<b>3.933.578</b>	<b>1.522.568</b>	<b>588.171</b>	<b>1.822.838</b>	<b>422.087</b>	<b>6.903.385</b>	<b>1.854.364</b>

<sup>4</sup> Druge promene se odnose na kursne razlike i povećanje izloženosti po osnovu postojećih problematičnih potraživanja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.2 Kreditni rizik (nastavak)*****Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika***

Prilikom procesa odobravanja plasmana, Grupa naplatu očekuje prevashodno iz budućih novčanih tokova dužnika. Kao dopunu ovom vidu naplate i kako bi se smanjio gubitak usled potencijalnog nastupanja statusa neizmirenja obaveza dužnika, Grupa uzima različite instrumente obezbeđenja (kolaterale) kao zaštitu. Grupa uzima što je moguće više kolaterala, pri čemu se prednost daje kolateralima koji se mogu brzo i jednostavno realizovati. Mogućnost uzimanja kolaterala zavisi od trenutne tržišne situacije i poslovne konkurencije. Efikasnost tehnika ublažavanja kreditnog rizika se meri i kontroliše praćenjem vremena potrebnog za realizaciju kolaterala i odstupanja realizovanih vrednosti kolaterala od očekivanih.

U okviru Službe upravljanja strateškim rizicima je Odeljenje za upravljanje kolateralima, koje je zaduženo za kompletan proces upravljanja kolateralima – od preliminarne analize do završetka njegove realizacije. Proces je podeljen u 3 faze:

**Faza analize kolaterala** predstavlja početnu fazu procesa upravljanja kolateralima. Ona počinje identifikacijom i analizom potencijalnog kolaterala i prikupljanjem neophodnih informacija i dokumentacije, a završava se evidencijom kolaterala u sistemu za evidenciju kolaterala.

**Faza monitoringa kolaterala** se odnosi na praćenje uspostavljenosti i vrednosti kolaterala. Jedna od njenih glavnih funkcija je evidencija, praćenje, ažuriranje i kontrola podataka o kolateralima u sistemu za evidenciju kolaterala.

**Faza realizacije kolaterala** predstavlja poslednju fazu procesa, kada dolazi do realizacije kolaterala (npr. njegove prodaje u cilju zatvaranja plasmana) i zatvaranja kolaterala u sistemu za evidenciju kolaterala. Ona takođe obuhvata i fazu prikupljanja podataka za izračun prosečnih stopa realizacije i naplate iz kolaterala (eng. Collateral Recovery Ratio).

Svaka faza je regulisana Procedurom upravljanja kolateralima kojom se definišu i zadaci i odgovornosti organizacionih delova koji učestvuju u procesu.

Pored procesa, Odeljenje za upravljanje kolateralima je zaduženo i za proces izbora, praćenja i uklanjanja procenitelja sa liste procenitelja prihvatljivih za Grupu, odnosno za definisanje minimuma sadržine izveštaja o procenama, kao i kontrolu primene adekvatnih metodologija prilikom procenjivanja vrednosti kolaterala, sve u cilju što preciznijeg određivanja vrednosti kolaterala. Pravila vezana za standarde i metodologiju procenjivanja su obuhvaćena Politikom upravljanja kolateralima.

Provera vrednosti kolaterala se radi periodično u zavisnosti od načina provere i vrste kolaterala. Način provere vrednosti kolaterala se može razdvojiti na utvrđivanje vrednosti od strane eksternih procenitelja ili državnih organa ovlašćenih za utvrđivanje vrednosti (reprocena, Poresko rešenje) i na interno praćenje vrednosti kolaterala od strane zaposlenih u Odeljenju za upravljanje kolateralima (monitoring). Dinamika provere vrednosti kolaterala se definiše u zavisnosti od vrste kolaterala, a u skladu sa lokalnom i internom regulativom.

U sklopu procesa izračunavanja kapitalnog zahteva za kreditni rizik, Služba upravljanja strateškim rizicima, nakon kontrole ispunjenosti primenljivih zakonskih propisa definisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, određuje da li će se određeni kolateral prihvatiti kao instrument ublažavanja kreditnog rizika. Stavke kolaterala prihvatljive kao instrument ublažavanja kreditnog rizika su detaljno objašnjene u posebnoj internoj proceduri Grupe kojom se definišu primenljivi instrumenti ublažavanja kreditnog rizika kao i uslovi za priznavanje instrumenta ublažavanja kreditnog rizika.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

**Osnovne vrste instrumenata materijalne kreditne zaštite**

Grupa prevashodno primenjuje gotovinu i gotovinske ekvivalente deponovane kod Grupe kao instrumente materijalne kreditne zaštite.

Grupa trenutno ne primenjuje bilansno i vanbilansno netiranje kao tehnike ublažavanja kreditnog rizika.

**Osnovne vrste pružalaca kreditne zaštite po osnovu garancija i kreditnih derivata**

Garancije koje se primenjuju kao nematerijalna kreditna zaštita su pružene od strane:

- država – sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine za ublažavanje kreditnim rizikom ponderisane aktive korišćena je garancija pružena od strane Republike Srbije. Primenjen je preferencijalni ponder kreditnog rizika 0% u skladu sa odredbama Odluke o adekvatnosti kapitala koju propisuje NBS;
- komercijalnih banaka dovoljnog kreditnog kvaliteta – izloženostima obezbeđenim garancijom banke

Grupa u svom portfoliju prihvaćenih sredstava obezbeđenja nema kreditne derivate te se ne koriste kao instrumenti kreditne zaštite.

**Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti**

Nepokretnosti se priznaju kao instrumenti zaštite kada se ispune svi zahtevi definisani Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka. Ispunjenost propisanih zahteva predstavlja preduslov za klasifikaciju date izloženosti u posebnu klasu izloženosti, Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti, kojoj se dodeljuje povoljniji ponder kreditnog rizika, umesto priznavanja efekata tehnike ublažavanja kreditnog rizika. Grupa izloženostima ili delovima izloženosti potpuno obezbeđenim hipotekom na stambenoj nepokretnosti u kojoj vlasnik stanuje ili je tu nepokretnost dao u zakup na osnovu odgovarajućeg ugovora (ili namerava da u njoj stanuje ili je dâ u zakup) – dodeljuje ponder rizika 35% odnosno izloženostima koje su potpuno obezbeđene hipotekama na poslovnim nepokretnostima, dodeljuje ponder rizika 50%.

**Ostale vrste instrumenata materijalne kreditne zaštite**

Podobnim sredstvima obezbeđenja u obliku finansijske imovine za sve pristupe i metode smatraju se i gotovina i gotovinski ekvivalenti deponovani kod banke kada se ispune svi zahtevi definisani Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka.

Pored gore navedenih, Grupa primenjuje i sledeće instrumente materijalne kreditne zaštite, ali njih ne uzima u obzir prilikom obračuna rizikom ponderisane aktive:

- zalogu na pokretnoj imovini;
- zalogu na potraživanjima;
- zalogu na akcijama i obveznicama;
- druge vrste definisane u Katalogu kolaterala Grupe.



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o vrsti i vrednosti<sup>5</sup> sredstava obezbeđenja i pružiocima garancija po sektoru i kategorijama potraživanja na dan 31. decembra 2017. godine:**

	Vrste sredstava obezbeđenja* do nivoa potraživanja				U RSD hiljada
	Depoziti	Stambene nepokretnosti	Druge nepokretnosti	Ostala sredstva	Garancije** čiji je izdavalac država
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>69.863</b>	<b>19.349.080</b>	<b>203.014</b>	<b>365.913</b>	-
Stambeni krediti	28.057	19.276.792	134.661	-	-
Potrošački i gotovinski krediti	40.136	41.307	18.941	-	-
Transakcioni i kreditne kartice	1.670	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	30.980	49.412	365.913	-
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>1.006.614</b>	<b>399.970</b>	<b>13.167.610</b>	<b>4.968.524</b>	<b>1.423.601</b>
Velika preduzeća	-	-	4.594.590	504.775	-
Mala i srednja preduzeća	695.762	252.921	7.333.823	3.214.431	-
Mikro preduzeća i preduzetnici	309.764	134.602	1.106.358	659.256	-
Poljoprivrednici	1.088	12.448	132.839	408	-
Javna preduzeća	-	-	-	589.653	1.423.601
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>134.313</b>	<b>77.207</b>	<b>833.916</b>	<b>56.598</b>	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>1.210.789</b>	<b>19.826.257</b>	<b>14.204.540</b>	<b>5.391.035</b>	<b>1.423.601</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>	-	-	-	-	-
Neproblematična potraživanja	1.210.653	19.208.700	12.919.521	5.385.651	1.423.601
od čega: restrukturirana	-	112.366	3.345	-	-
Problematična potraživanja	136	617.558	1.285.019	5.384	-
od čega: restrukturirana	-	181.246	964.967	-	-
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>1.210.789</b>	<b>19.826.257</b>	<b>14.204.540</b>	<b>5.391.035</b>	<b>1.423.601</b>

<sup>5</sup> Vrednost sredstava obezbeđenja se određuje na osnovu procene ovlašćenog procenitelja (ili nekog drugog dokumenta u odnosu na tip sredstva obezbeđenja) sa mogućim internim korekcijama, nakon čega se primenjuje efektivna stopa (collateral haircut) u skladu sa katalogom kolaterala i umanjuje za prethodne terete.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Podaci o vrsti i vrednosti sredstava obezbeđenja i pružiocima garancija po sektoru i kategorijama potraživanja na dan 31. decembra 2016.godine:

	Vrste sredstava obezbeđenja* do nivoa potraživanja (kao u KA4)				U RSD hiljada
	Depoziti	Stambene nepokretnosti	Druge nepokretnosti	Ostala sredstva	Garancije** čiji je izdavalac država
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>56.995</b>	<b>13.130.492</b>	<b>159.691</b>	<b>275.739</b>	-
Stambeni krediti	709	13.047.937	87.735	-	-
Potrošački i gotovinski krediti	53.736	44.635	21.475	-	-
Transakcioni i kreditne kartice	2.493	-	-	-	-
Ostala potraživanja	57	37.921	50.481	275.739	-
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>2.300.550</b>	<b>663.321</b>	<b>13.382.283</b>	<b>4.309.850</b>	<b>2.471.235</b>
Velika preduzeća	464.658	0	2.055.498	409.365	-
Mala i srednja preduzeća	1.497.902	378.762	9.216.994	3.057.065	-
Mikro preduzeća i preduzetnici	337.990	255.560	1.968.667	636.138	-
Poljoprivrednici	0	28.999	141.125	638	-
Javna preduzeća	0	0	0	206.645	2.471.235
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>161.850</b>	<b>33.765</b>	<b>1.274.234</b>	<b>34.486</b>	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>2.519.395</b>	<b>13.827.578</b>	<b>14.816.208</b>	<b>4.620.074</b>	<b>2.471.235</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>					-
Neproblematična potraživanja	2.518.664	12.989.411	13.060.355	4.607.483	2.471.235
od čega: restrukturirana	0	145.485	252.750	-	-
Problematična potraživanja	731	838.168	1.755.854	12.592	-
od čega: restrukturirana	-	257.284	979.081	-	-
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>2.519.395</b>	<b>13.827.578</b>	<b>14.816.208</b>	<b>4.620.074</b>	<b>2.471.235</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

**U toku 2017. godine Grupa je raspolagala sa sledećim sredstvima stečenim naplatom potraživanja.**

Vrste sredstava stečenih naplatom potraživanja	U RSD hiljada		
	Stambene nepokretnosti	Ostala sredstva stečena naplatom	Ukupno
Bruto vrednost na početku perioda*	13.901	364	14.265
Stečena u toku perioda	-	-	0
Prodana u toku perioda	1.828	-	1.828
Bruto vrednost na kraju perioda	12.073	364	12.437
Akumulirana ispravka vrednosti	12.073	14	12.087
od čega: ispravke vrednosti u toku perioda	-	14	14
<b>Neto vrednost na kraju perioda</b>	<b>-</b>	<b>350</b>	<b>350</b>

**U toku 2016. godine Grupa je raspolagala sa sledećim sredstvima stečenim naplatom potraživanja.**

Vrste sredstava stečenih naplatom potraživanja	U RSD hiljada		
	Stambene nepokretnosti	Ostala sredstva stečena naplatom	Ukupno
Bruto vrednost na početku perioda*	85.785	406	86.191
Stečena u toku perioda	-	67	67
Prodana u toku perioda	71.884	-	71.884
Bruto vrednost na kraju perioda	13.901	473	14.374
Akumulirana ispravka vrednosti	13.009	109	13.118
od čega: ispravke vrednosti u toku perioda	-	109	109
<b>Neto vrednost na kraju perioda</b>	<b>892</b>	<b>364</b>	<b>1.256</b>

Osnovni principi preuzimanja i upravljanja založenom imovinom su regulisani Procedurom o preuzimanju založene imovine u postupcima prinudne naplate. Predmete preuzimanja čine uglavnom nepokretnosti i retko pokretna imovina.

Osnovni principi za preuzimanje imovine (nepokretnih i pokretnih) koji se moraju uzeti u obzir uključuju analizu tržišne vrednosti i potencijalne utrživosti imovine koja se razmatra, koja mora biti potkrepljena očekivanim prihodom od prodaje, koji će dovesti iznos naplaćenih potraživanja Grupe na najviši nivo. U slučaju kada Grupa donosi odluku o preuzimanju određene nepokretnosti, analiza se radi i primenom metode neto sadašnje vrednosti. U zavisnosti od osnovnih karakteristika imovine, vrsta imovine (nekretnine, pokretnosti) se dalje može deliti na primarna i sekundarna kada se uzme u obzir mogućnost preuzimanja, u zavisnosti od njihove svrhe i drugih karakteristika, poput lokacije, vrste, tehničkih standarda, opremljenosti, godine izgradnje i sl, kao i u zavisnosti od situacije na tržištu u smislu ponude i potražnje određenih vrsta instrumenata obezbeđenja. Svi gorepomenuti parametri utiču na donošenje konačne odluke o realizaciji postupka preuzimanja u vlasništvo Grupe.

Grupa kao strategije upravljanje imovinom stečenom naplatom potraživanja primenjuje: prodaju, izdavanje, razvoj, zadržavanje, odnosno kombinacije nekih od datih strategija. Predlog strategije mora uključivati realan plan u smislu sprovođenja strategije. Procenjeni povezani troškovi, prihodi i uticaj bilansa uspeha moraju se uzeti u obzir. U slučaju predlaganja strategije "zadržavanja", troškovi održavanja moraju se jasno prikazati u strategiji imovine.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**LTV racio**

Tabela ispod predstavlja takozvani „LTV“ racio za stambene kredite, a koji predstavljaju deo ukupnih kredita odobrenih stanovništvu.

Vrednost LTV pokazatelja	Vrednost potraživanja koja su obezbeđena hipotekom na nepokretnostima na dan 31.12.2017	U RSD hiljada
		Vrednost potraživanja koja su obezbeđena hipotekom na nepokretnostima na dan 31.12.2016
Ispod 50%	3.823.580	2.731.984
Od 50% do 70%	5.736.344	3.608.271
Od 70% do 90%	11.506.367	5.136.903
Od 90% do 100%	643.842	621.895
Od 100% do 120%	1.064.246	1.229.669
Od 120% do 150%	996.352	1.166.782
Preko 150%	1.588.935	1.842.702
<b>Ukupno</b>	<b>25.359.666</b>	<b>16.338.208</b>
<b>Prosečni LTV</b>	<b>78,5%</b>	<b>91,8%</b>

**Procena obezvređenja finansijskih sredstava**

Grupa vrši procenu obezvređenja, odnosno obračun ispravke vrednosti potraživanja priznatih u bilansu stanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (u daljem tekstu: MRS)/ Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI).

Obračun ispravke vrednosti Grupe uključuje posebna rezervisanja (pojedinačno ili na osnovu pravila) i opšta rezervisanja (na grupnoj osnovi).

Posebna rezervisanja se formiraju na izloženostima klijenata u statusu neizmirenja obaveza, odnosno obezvređenim izloženostima. Izloženost se smatra obezvređenom kada je verovatno da Grupa neće moći da naplati sve ugovorene iznose odnosno kada je klijent u statusu neizmirenja obaveza. Preciznije, Grupa kroz analizu obezvređenja utvrđuje da li postoji objektivan dokaz umanjenja vrednosti svih potraživanja od klijenta.

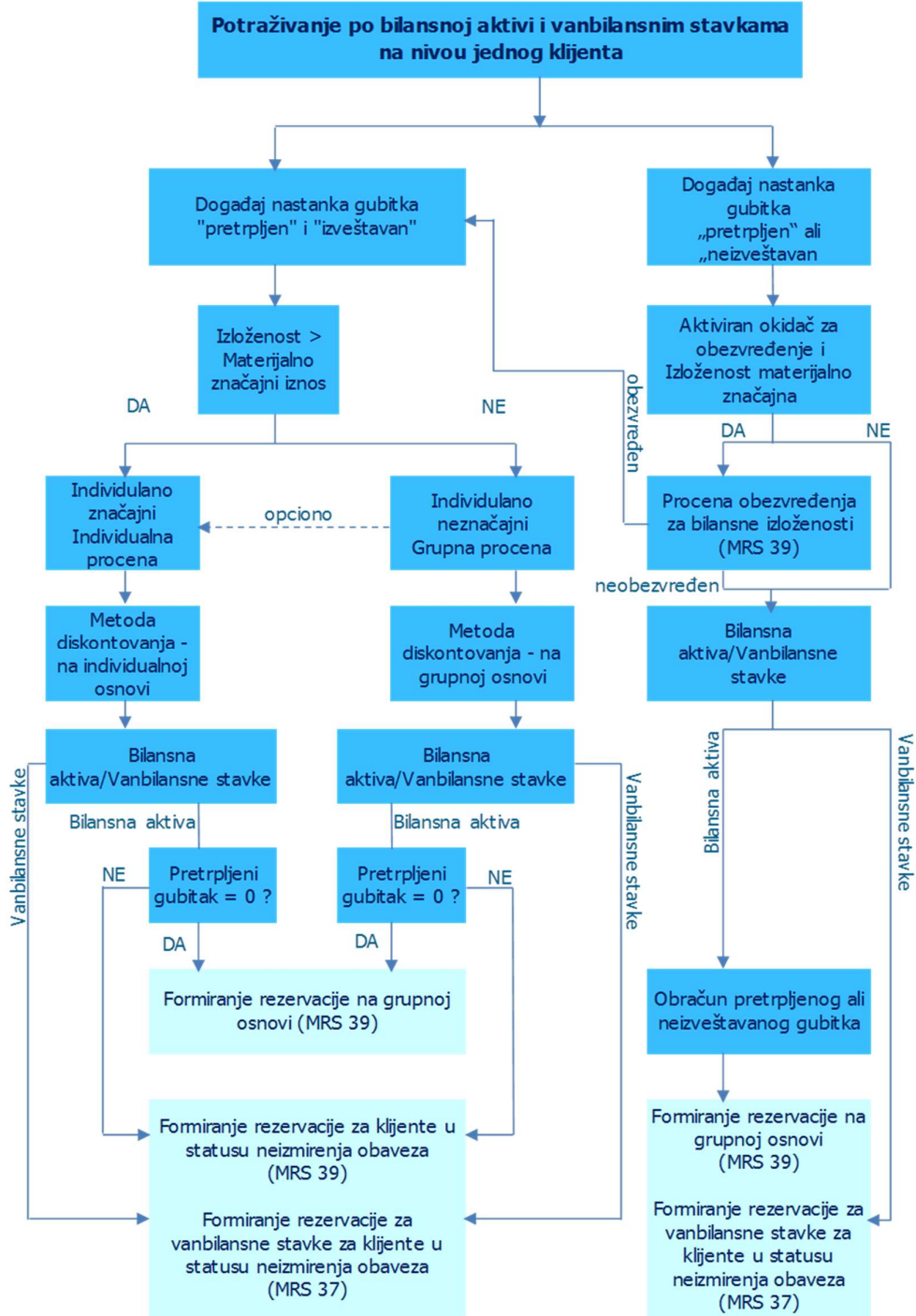
Opšta rezervisanja (na grupnoj osnovi) se primenjuju za potraživanja kod kojih ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju i formira se kako bi se pokrili pretrpljeni, ali neizveštavani gubici (engl. incurred but not detected losses), odnosno u situaciji kada pravo obezvređenje nije još uvek nastalo. Za ova potraživanja se obračunava ispravka vrednosti iako nema dokaza o obezvređenju, obzirom da iskustvo ukazuje na to da će neki od njih vremenom ući u status neizmirenja obaveza. Ispravka vrednosti na grupnoj osnovi se formira i za plasmane koji su bili predmet individualne procene ali kod kojih nije prepoznato obezvređenje.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Prikazani proces formiranja ispravka vrednosti se primenjuje u Grupi:



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Ukoliko je klijent (ili finansijsko sredstvo klijenta) obezvređen, tada klijent već treba da bude u statusu neizmirenja obaveza ili da mu se snizi rejting na status neizmirenja obaveza ukoliko je klijentu prethodno dodeljen „performing“ rejting. S druge strane, ukoliko je klijent u statusu neizmirivanja obaveza, on ne mora biti obezvređen, ali se pokreće proces obezvređenja.

Pored klijenata koji su u statusu neizmirivanja obaveza, kada se proces obezvređenja automatski pokreće, za „performing“ klijente se sprovodi test obezvređenja ukoliko se aktivira bilo koji od definisanih pokretača obezvređenja za pojedinačno značajne klijente. Test obezvređenja kao poređenje bruto knjigovodstvene vrednosti i diskontovanih, procenjenih novčanih tokova relevantan je samo za bilansne izloženosti.

**Obračun posebnog rezervisanja**

Za svaku obezvređenu izloženost iznad praga materijalnosti obračunava se ispravka vrednosti primenom metoda diskontovanja novčanih tokova. Grupa pojedinačno značajnim klijentima smatra sve klijente sa izloženošću preko 5 miliona dinara.

Metodom diskontovanja novčanih tokova, očekivani novčani tokovi iz poslovanja klijenta i po osnovu realizacije kolaterala se procenjuju od strane nadležnog zaposlenog iz Direkcije za restrukturiranje i naplatu plasmana (eng. Workout manager) i Odeljenja za naplatu potraživanja od pravnih lica (eng. Collection). Ispravka vrednosti je razlika između knjigovodstvene vrednosti obezvređenog plasmana i sadašnje vrednosti očekivanih novčanih tokova, diskontovanih primenom efektivne kamatne stope za taj plasman.

Za obezvređene izloženosti koje se ne smatraju pojedinačno značajnim, obračun se sprovodi automatski na osnovu pravila. Klijenti koji pripadaju ovom pod-portfoliju se klasifikuju prema kriterijumu redovnosti prilikom izmirivanja obaveza.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

**Obračun opšteg rezervisanja**

Potraživanja koja ne pokazuju objektivni dokaz o obezvređenju se razvrstavaju u grupe na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika i njihove odgovarajuće grupne ispravke vrednosti se obračunavaju u zavisnosti od karakteristika grupe i nivoa kreditnog rizika.

Grupa za izračun nastalog ali neprijavljenog gubitka primenjuje formulu  $PLL = EaD \times PD \times LGD \times LIP$ , gde je:

- EaD - Izloženost Grupe u vreme neizmirenja obaveza dužnika (eng. Exposure at Default),
- PD - Verovatnoća neizmirenja obaveza (eng. Probability of Default),
- LGD - Gubitak usled nastupanja statusa neizmirenja obaveza (eng. Loss Given Default - LGD),
- LIP - Period utvrđivanja gubitka (eng. Loss identification period)

PD predstavlja verovatnoću da će performing klijent dospeti u status neizmirenja obaveza u periodu od 12 meseci a vrednosti, minimalni standardi za vrednovanje modela i procesi praćenja su uspostavljeni i opisani u Politikama Grupe za okvir klasifikacije i pravila klasifikacije (rejtinga).

Za performing portfolio LGD se određuje na osnovu ekspertskog mišljenja menadžmenta Grupe (vodeći računa o pokrivenosti kolateralom) i parametara standardnog pristupa po Basel-u II.

Grupa proverava metodologiju i pretpostavke koje se koriste za procenu budućih novčanih tokova s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka kroz Back-testing analizu koja se sprovodi jednom godišnje.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o promenama obezvređenih potraživanja u 2017. godini:**

	U RSD hiljada							
	Bruto vrednost na početku perioda	Potraživanja koja su obezvređena u toku godine		Potraživanja koja su prestala da budu obezvređena u toku godine		Druge promene	Bruto vrednost na kraju perioda	Neto vrednost na kraju perioda
		Ukupno	od čega: obezvređena na pojedinačnoj osnovi	Ukupno	od čega: bila obezvređena na pojedinačnoj osnovi			
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>2.172.429</b>	<b>548.250</b>	<b>115.355</b>	<b>312.486</b>	<b>64.810</b>	<b>(978.289)</b>	<b>1.429.904</b>	<b>569.502</b>
Stambeni krediti	777.836	164.668	115.355	106.447	64.810	(116.179)	719.877	352.160
Potrošački i gotovinski krediti	1.050.140	315.139	-	169.519	-	(671.576)	524.184	186.013
Transakcioni i kreditne kartice	54.330	14.054	-	7.413	-	(41.081)	19.890	6.212
Ostala potraživanja	290.124	54.389	-	29.107	-	(149.453)	165.953	25.117
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>3.115.624</b>	<b>79.307</b>	<b>60.325</b>	<b>284.113</b>	<b>250.440</b>	<b>(1.303.697)</b>	<b>1.607.122</b>	<b>401.698</b>
Velika preduzeća	32.997	-	-	-	-	383.688	416.685	101.475
Mala i srednja preduzeća	1.932.552	52.093	48.975	101.913	76.785	(1.108.689)	774.044	144.056
Mikro preduzeća i preduzetnici	749.529	9.664	-	19.153	12.565	(385.531)	354.509	141.376
Poljoprivrednici	75.796	17.549	11.350	1.957	-	(31.841)	59.547	14.791
Javna preduzeća	324.750	-	-	161.090	161.090	(161.324)	2.336	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>1.445.017</b>	<b>1.634</b>	<b>-</b>	<b>52.125</b>	<b>50.810</b>	<b>(713.443)</b>	<b>681.084</b>	<b>90.222</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>6.733.070</b>	<b>629.191</b>	<b>175.680</b>	<b>648.723</b>	<b>366.060</b>	<b>(2.995.429)</b>	<b>3.718.109</b>	<b>1.061.422</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o promenama obezvređenih potraživanja u 2016. godini:**

	U RSD hiljada							
	Bruto vrednost na početku perioda	Potraživanja koja su obezvređena u toku godine		Potraživanja koja su prestala da budu obezvređena u toku godine		Druge promene	Bruto vrednost na kraju perioda	Neto vrednost na kraju perioda
		Ukupno	od čega: obezvređena na pojedinačnoj osnovi	Ukupno	od čega: bila obezvređena na pojedinačnoj osnovi			
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>2.524.068</b>	<b>627.012</b>	<b>152.331</b>	<b>437.992</b>	<b>75.909</b>	<b>(540.659)</b>	<b>2.172.429</b>	<b>668.360</b>
Stambeni krediti	781.992	191.790	117.536	120.117	75.909	(75.829)	777.836	437.628
Potrošački i gotovinski krediti	1.314.167	337.369	29.302	228.404	-	(372.992)	1.050.140	188.716
Transakcioni i kreditne kartice	89.734	17.578	-	16.564	-	(36.418)	54.330	6.205
Ostala potraživanja	338.175	80.275	5.492	72.907	-	(55.420)	290.124	35.811
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>3.974.850</b>	<b>606.698</b>	<b>558.123</b>	<b>271.926</b>	<b>179.664</b>	<b>(1.179.021)</b>	<b>3.130.601</b>	<b>711.220</b>
Velika preduzeća	7.082	32.997	32.781	-	-	919	40.998	2.055
Mala i srednja preduzeća	2.637.512	424.866	397.996	179.429	136.541	(943.439)	1.939.510	420.748
Mikro preduzeća i preduzetnici	872.144	142.812	127.346	74.949	40.153	(190.460)	749.546	252.705
Poljoprivrednici	124.445	6.024	-	17.548	2.969	(37.124)	75.796	19.976
Javna preduzeća	333.667	-	-	-	-	(8.916)	324.751	15.735
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>2.341.583</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>493.630</b>	<b>476.773</b>	<b>(417.977)</b>	<b>1.430.040</b>	<b>312.276</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>8.840.501</b>	<b>1.233.774</b>	<b>710.454</b>	<b>1.203.548</b>	<b>732.345</b>	<b>(2.137.657)</b>	<b>6.733.070</b>	<b>1.691.855</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o promenama ispravki vrednosti potraživanja u 2017. godini:**

U RSD hiljada

	Akumulirana ispravka vrednosti na početku godine	Ispravke vrednosti priznate u toku perioda*	Ukidanje ispravki vrednosti u toku perioda	Druge promene	Akumulirana ispravka vrednosti na kraju godine
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>2.303.204</b>	<b>3.051.833</b>	<b>2.798.175</b>	<b>(910.743)</b>	<b>1.646.119</b>
Stambeni krediti	537.581	1.175.263	940.417	(110.912)	661.516
Potrošački i gotovinski krediti	1.360.438	1.597.650	1.568.150	(617.582)	772.357
Transakcioni i kreditne kartice	76.620	124.069	137.966	(33.705)	29.018
Ostala potraživanja	328.564	154.851	151.643	(148.544)	183.228
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>3.295.405</b>	<b>3.132.679</b>	<b>3.303.221</b>	<b>(1.145.815)</b>	<b>1.979.048</b>
Velika preduzeća	217.751	382.834	426.751	248.760	422.593
Mala i srednja preduzeća	2.015.423	1.914.794	2.009.308	(886.211)	1.034.698
Mikro preduzeća i preduzetnici	683.687	685.628	557.402	(386.444)	425.470
Poljoprivrednici	61.397	57.514	33.845	(30.734)	54.331
Javna preduzeća	317.147	91.909	275.915	(91.185)	41.956
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>1.196.382</b>	<b>775.659</b>	<b>939.264</b>	<b>(386.309)</b>	<b>646.467</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>6.794.991</b>	<b>6.960.171</b>	<b>7.040.661</b>	<b>(2.442.867)</b>	<b>4.271.634</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>					
Neproblematična potraživanja	1.745.971	4.455.869	4.760.395	156.807	1.598.252
od čega: restrukturirana	19.739	45.891	57.620	18.491	26.501
Problematicna potraživanja	5.049.021	2.504.302	2.280.266	(2.599.675)	2.673.382
od čega: restrukturirana	1.513.782	541.282	349.570	(511.111)	1.194.383
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>6.794.991</b>	<b>6.960.171</b>	<b>7.040.661</b>	<b>(2.442.867)</b>	<b>4.271.634</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o promenama ispravki vrednosti potraživanja u 2016. godini:**

U RSD hiljada

	Akumulirana ispravka vrednosti na početku godine	Ispravke vrednosti priznate u toku perioda*	Ukidanje ispravki vrednosti u toku perioda	Druge promene	Akumulirana ispravka vrednosti na kraju godine
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>2.346.209</b>	<b>3.925.440</b>	<b>3.710.452</b>	<b>(257.993)</b>	<b>2.303.204</b>
Stambeni krediti	382.048	1.433.887	1.278.203	(150)	537.581
Potrošački i gotovinski krediti	1.477.316	1.914.917	1.807.334	(224.461)	1.360.438
Transakcioni i kreditne kartice	104.629	185.940	200.345	(13.604)	76.620
Ostala potraživanja	382.215	390.697	424.570	(19.778)	328.564
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>3.802.498</b>	<b>4.340.030</b>	<b>3.985.255</b>	<b>(861.867)</b>	<b>3.295.406</b>
Velika preduzeća	117.025	521.421	420.921	226	217.751
Mala i srednja preduzeća	2.497.411	2.749.058	2.573.136	(657.908)	2.015.424
Mikro preduzeća i preduzetnici	749.734	796.862	691.208	(171.701)	683.687
Poljoprivrednici	103.493	76.031	69.469	(48.658)	61.397
Javna preduzeća	334.835	196.659	230.521	16.174	317.147
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>1.777.554</b>	<b>1.137.707</b>	<b>1.207.746</b>	<b>(511.134)</b>	<b>1.196.382</b>
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>7.926.261</b>	<b>9.403.178</b>	<b>8.903.454</b>	<b>(1.630.993)</b>	<b>6.794.991</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>					
Neproblematična potraživanja	1.355.834	5.328.666	5.254.719	316.190	1.745.971
od čega: restrukturirana	5.344	47.581	31.567	(1.620)	19.739
Problematična potraživanja	6.570.427	4.074.511	3.648.735	(1.947.183)	5.049.021
od čega: restrukturirana	1.430.071	908.456	625.799	(198.945)	1.513.782
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>7.926.261</b>	<b>9.403.178</b>	<b>8.903.454</b>	<b>(1.630.993)</b>	<b>6.794.991</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o obračunatim prihodima od kamata i naplaćenim kamatama u periodu završenom na dan 31. decembra 2017. godine**

	Prihod od kamate	Naplaćena kamata	Prihod od kamate na obezvređena potraživanja	U RSD hiljada Naplaćena kamata na obezvređena potraživanja
Potraživanja od stanovništva	<b>3.027.019</b>	<b>2.764.069</b>	<b>289.789</b>	<b>51.275</b>
Stambeni krediti	790.550	727.825	68.687	10.499
Potrošački i gotovinski krediti	1.968.255	1.802.786	178.355	33.373
Transakcioni i kreditne kartice	148.193	129.360	20.878	2.350
Ostala potraživanja	120.021	104.099	21.869	5.053
Potraživanja od privrede	<b>2.499.980</b>	<b>2.175.225</b>	<b>163.157</b>	<b>11.329</b>
Velika preduzeća	357.747	342.473	14.225	-
Mala i srednja preduzeća	1.450.123	1.348.123	85.942	7.465
Mikro preduzeća i preduzetnici	546.890	346.068	51.096	2.694
Poljoprivrednici	30.341	19.949	11.799	1.170
Javna preduzeća	114.879	118.611	95	-
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>1.847.155</b>	<b>1.783.817</b>	<b>44.314</b>	<b>1.038</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>7.374.155</b>	<b>6.723.111</b>	<b>497.260</b>	<b>63.641</b>
<b>Prema kategorijama potraživanja</b>				
Neproblematična potraživanja	6.867.207	6.649.033	2.250	-
od čega: restrukturirana	16.830	14.788	478	-
Problematična potraživanja	506.948	74.079	495.010	63.641
od čega: restrukturirana	104.465	20.459	93.496	11.079
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>7.374.155</b>	<b>6.723.111</b>	<b>497.260</b>	<b>63.641</b>

Prihodi od kamata za kredite se iskazuju u skladu sa MRS 39 po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek plasmana na neto sadašnju vrednost plasmana.

Prilikom određivanja efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir svi ugovorni uslovi koji se odnose na taj finansijski instrument, ali ne i buduću kreditni gubici.

Kod obezvređenih plasmana, prihod se priznaje u visini prihoda određenog primenom efektivne kamatne stope na neto knjigovodstvenu vrednost (knjigovodstvenu vrednost umanjenu za iznos obezvređenja).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.****32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.2 Kreditni rizik (nastavak)*****Potrebna rezerva za procenjene gubitke***

Grupa dodatno, u skladu sa u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke vrši obračun rezerve za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki i utvrđuje iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke, koji predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala Grupe u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke, osim u slučaju kada je ispunjen uslov iz tačke 34a Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik RS", br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013, 135/2014, 25/2015, 38/2015, 61/2016, 69/2016, 91/2016 i 101/2017 i 114/2017). U skladu sa navedenim, Grupa od 31.03.2017. godine potrebnu rezervu za procenjene gubitke ne tretira kao odbitnu stavku od kapitala.

**Reprogramirani krediti**

Kada je u mogućnosti, Grupa radije reprogramira, odnosno restrukturira kredite, nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate ili bilo koju drugu izmenu inicijalnih uslova kreditiranja. Reprogrami mogu biti poslovni (biznis) repogrami ili forbearance po definiciji EBA-e.

Biznis reprogram podrazumeva izmenu inicijalno ugovorenih uslova koja nije uslovljena pogoršanjem finansijske pozicije dužnika, odnosno ublažavanjem posledica pogoršane finansijske pozicije i ne predstavlja restrukturiranje. Rezultat je promenjene situacije na tržištu (kupci, dobavljači, konkurencija) i potrebe da se postojeća dinamika i uslovi kredita prilagode novonastaloj situaciji.

Forbearance predstavlja restrukturiranje uslovljeno:

- nesposobnošću dužnika da ispunjava ugovorne obaveze usled finansijskih poteškoća i
- potrebom da Grupa učini određene ustupke kako bi klijent mogao da servisira ugovorne obaveze.

Performing forbearance - predstavlja polaznu kategoriju u okviru forbearance principa i dodeljuje se u slučaju definisanog pogoršanja finansijske pozicije klijenta, odnosno njegove kreditne sposobnosti registrovane docnije preko 30 dana u zadnja 3 meseca pre podnošenja zahteva za reprogram ili drugih nepoštovanja ugovornih uslova prema Grupi. Minimalni period važenja ovog statusa je 2 godine tokom kojeg klijent mora da otplati min % ukupnog duga godišnje i na kraju perioda ne sme da ima kašnjenja preko 30 dana (tokom navedenog perioda kašnjenja ne smeju preći 90 dana).

Performing forbearance under probation – je potkategorija u okviru Performing Forbearance statusa u koju klijent prelazi iz Non performing forbearance ili Defaulted forberanace statusa po isteku monitoring perioda, pri čemu moraju biti kumulativno ispunjeni uslovi: maksimalne docnje tokom trajanja monitoring perioda, nepostojanja dana docnje na kraju monitoring perioda i evidentiran pozitivan finansijski razvoj koji nagoveštava sposobnost dužnika da u budućem periodu uredno ispunjava ugovorne obaveze. Performing Forbearance under probation traje maksimalno 2 godine, po isteku koje ako su ispunjeni svi uslovi klijent izlazi iz statusa Forbearance.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

**Reprogramirani krediti (nastavak)**

Non performing forbearance status se dodeljuje u slučajevima:

- da klijent ne sprovede konačno restrukturiranje po isteku perioda od 18 m od dodeljivanja statusa „privremene mere“;
- nastupanja nekog od događaja neizmirenja obaveza koji se ne odnosi na restrukturiranje za vreme trajanja performing forbearance statusa;
- kašnjenja preko 30 dana kod klijenta koji je u Performing Forbearance under probation statusu
- Ako se klijentu koji je u Performing Forbearance under probation statusu uradi novi reprogram u drugoj godini trajanja statusa

Monitoring period za klijente sa NPF statusom traje godinu dana nakon čega u slučaju ispunjenja definisanih uslova prelazi u Performing forbearance under probation status.

Distresni reprogram/restrukturiranje (defaulted forbearance) predstavlja vid restrukturiranja kojim klijent dobija status neizmirenja obaveza. Ovim putem se obuhvata celokupna izloženost (ili njen najveći deo) i uvek je uslovljena značajnim pogoršanjem boniteta klijenta. Distresni reprogram se odobrava uvek kada klijent ima rating R u momentu odobrenja reprograma, kada klijent nije u radnom odnosu (važi samo za fizička lica), kao i kada se klijentu odobrava drugi reprogram, a prošlo je manje od 2 godine od odobrenja inicijalnog reprograma.

Privremene mere - od privremenim merama se ne podrazumeva konačno restrukturiranje već među korak do sprovođenja konačnog restrukturiranja. Najčešće se javlja u situacijama kada je prisutan veći broj kreditora kod određenog klijenta i potreban je duži vremenski period zbog internih postupaka i procedura svakog pojedinog kreditora kako bi se konačni model restrukturiranja definisao (primer - situacije kada se pribegava stand-still sporazumima ili moratorijumima kao prelaznom rešenju do konačnog restrukturiranja). Period trajanja privremenih mera je ograničen na 18 meseci.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Grupa kontinuirano kontrolira reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja ili pravovremenog dodeljivanja statusa neizmirenja obaveza klijentu koji se ne pridržava definisanih kriterijuma.

**Podaci o restrukturiranim potraživanjima u toku 2017. godine:**

	Bruto vrednost ukupnih potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti ukupnih potraživanja	Bruto vrednost restrukturiranih potraživanja		Akumulirane ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja	% restrukturiranih potraživanja	U RSD hiljada Vrednost sredstava obezbeđenja restrukturiranih potraživanja*
			Ukupno	od čega: problematična potraživanja			
Potraživanja od stanovništva	<b>47.806.978</b>	<b>1.646.119</b>	<b>742.951</b>	<b>463.530</b>	<b>189.385</b>	<b>1,55</b>	<b>284.190</b>
Stambeni krediti	25.359.666	661.519	442.664	260.854	114.017	1,75	283.080
Potrošački i gotovinski krediti	19.445.288	772.354	280.277	189.359	67.433	1,44	1.109
Transakcioni i kreditne kartice	797.249	29.018	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	2.204.776	183.228	20.010	13.317	7.934	0,91	-
Potraživanja od privrede *	<b>57.283.690</b>	<b>1.823.185</b>	<b>1.042.041</b>	<b>1.018.873</b>	<b>755.991</b>	<b>1,82</b>	<b>699.352</b>
Sektor A	2.429.555	103.212	70.411	47.243	41.244	2,90	-
Sektor B, C i E	14.470.866	667.157	621.159	621.159	451.343	4,29	551.080
Sektor D	5.674.910	79.971	-	-	-	-	-
Sektor F	10.677.961	189.842	119.208	119.208	113.046	1,12	25.697
Sektor G	11.479.578	524.837	224.072	224.072	148.919	1,95	115.384
Sektor H, I i J	5.700.486	94.997	-	-	-	0,00	-
Sektor L, M i N	6.850.334	163.169	7.191	7.191	1.440	0,10	7.191
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>11.852.909</b>	<b>802.331</b>	<b>320.813</b>	<b>315.188</b>	<b>275.508</b>	<b>2,71</b>	<b>278.381</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>116.943.578</b>	<b>4.271.635</b>	<b>2.105.804</b>	<b>1.797.591</b>	<b>1.220.884</b>	<b>1,80</b>	<b>1.261.923</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

Grupa kontinuirano kontrolira reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja ili pravovremenog dodeljivanja statusa neizmirenja obaveza klijentu koji se ne pridržava definisanih kriterijuma.

**Podaci o restrukturiranim potraživanjima u toku 2016. godine:**

	Bruto vrednost ukupnih potraživanja	Akumulirane ispravke vrednosti ukupnih potraživanja	Bruto vrednost restrukturiranih potraživanja		Akumulirane ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja	%	U RSD hiljada Vrednost sredstava obezbeđenja restrukturiranih potraživanja*
			Ukupno	od čega: problematična potraživanja			
Potraživanja od stanovništva	<b>35.378.763</b>	<b>2.303.204</b>	<b>733.777</b>	<b>483.494</b>	<b>172.826</b>	<b>2,07</b>	<b>267.190</b>
Stambeni krediti	16.358.431	537.581	444.292	266.328	79.890	2,72	266.463
Potrošački i gotovinski krediti	15.533.677	1.360.438	262.263	196.261	77.534	1,69	727
Transakcioni i kreditne kartice	867.191	76.620	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	2.619.464	328.564	27.223	20.905	15.402	1,04	-
Potraživanja od privrede *	<b>57.910.058</b>	<b>2.782.317</b>	<b>1.389.051</b>	<b>1.098.488</b>	<b>825.674</b>	<b>2,40</b>	<b>912.521</b>
Sektor A	2.505.384	175.721	151.453	50.542	38.160	6,05	151.453
Sektori B, C i E	15.955.584	914.772	392.963	262.981	182.449	2,46	144.487
Sektor D	5.875.234	101.494	-	-	-	-	-
Sektor F	10.643.058	408.067	136.784	136.784	127.233	1,29	35.139
Sektor G	9.829.060	831.531	678.370	618.700	462.628	6,90	561.744
Sektori H, I i J	7.954.467	165.751	22.348	22.348	14.585	0,28	12.565
Sektori L, M i N	5.147.271	184.982	7.133	7.133	618	0,14	7.133
Potraživanja od ostalih klijenata	<b>11.179.159</b>	<b>1.709.471</b>	<b>685.611</b>	<b>675.292</b>	<b>535.022</b>	<b>6,13</b>	<b>454.889</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>104.467.979</b>	<b>6.794.991</b>	<b>2.808.438</b>	<b>2.257.274</b>	<b>1.533.521</b>	<b>2,69</b>	<b>1.634.600</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o promenama restrukturiranih potraživanja u toku 2017. godine:**

U RSD hiljada

	Bruto vrednost na početku perioda	Potraživanja koja su restrukturirana u toku perioda	Potraživanja koja su u toku perioda prestala da se smatraju restrukturiranim	Druge promene	Bruto vrednost na kraju godine	Neto vrednost na kraju godine
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>733.777</b>	<b>273.968</b>	<b>154.729</b>	<b>(110.065)</b>	<b>742.951</b>	<b>553.567</b>
Stambeni krediti	444.292	130.404	93.689	(38.342)	442.664	328.648
Potrošački i gotovinski krediti	262.263	134.037	56.734	(59.288)	280.277	212.844
Ostala potraživanja	27.223	9.527	4.305	(12.435)	20.010	12.075
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>1.592.923</b>	<b>55.765</b>	<b>526.574</b>	<b>(54.601)</b>	<b>1.067.513</b>	<b>296.327</b>
Velika preduzeća	-	-	-	416.085	416.085	101.115
Mala i srednja preduzeća	1.180.141	10.281	330.165	(406.059)	454.198	86.318
Mikro preduzeća i preduzetnici	237.845	45.484	35.183	(59.314)	188.832	104.648
Poljoprivrednici	13.711	-	-	(5.313)	8.398	4.246
Javna preduzeća	161.225	-	161.225	-	-	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>481.739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(186.398)</b>	<b>295.341</b>	<b>35.027</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>2.808.438</b>	<b>329.733</b>	<b>681.302</b>	<b>(351.064)</b>	<b>2.105.805</b>	<b>884.921</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o promenama restrukturiranih potraživanja u toku 2016. godine:**

	U RSD hiljada					
	Bruto vrednost na početku perioda	Potraživanja koja su restrukturirana u toku perioda	Potraživanja koja su u toku perioda prestala da se smatraju restrukturiranim	Druge promene	Bruto vrednost na kraju godine	Neto vrednost na kraju godine
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>386.447</b>	<b>437.490</b>	<b>71.123</b>	<b>(19.037)</b>	<b>733.777</b>	<b>560.952</b>
Stambeni krediti	238.755	239.328	27.801	(5.989)	444.292	364.402
Potrošački i gotovinski krediti	97.721	197.180	21.860	(10.779)	262.263	184.729
Ostala potraživanja	49.971	983	21.462	(2.269)	27.223	11.821
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>1.646.710</b>	<b>372.952</b>	<b>154.648</b>	<b>(272.091)</b>	<b>1.592.923</b>	<b>585.664</b>
Mala i srednja preduzeća	1.065.706	325.508	48.020	(163.052)	1.180.141	461.426
Mikro preduzeća i preduzetnici	389.184	37.099	93.721	(94.717)	237.845	112.231
Poljoprivrednici	16.285	10.345	12.907	(12)	13.711	12.008
Javna preduzeća	175.535	-	-	(14.310)	161.225	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>257.456</b>	<b>434.035</b>	<b>174.034</b>	<b>(35.719)</b>	<b>481.739</b>	<b>128.301</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>2.290.613</b>	<b>1.244.478</b>	<b>399.806</b>	<b>(326.847)</b>	<b>2.808.438</b>	<b>1.274.917</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o strukturi restrukturiranih potraživanja prema merama restrukturiranja u toku 2017. godine:**

	U RSD hiljada						
	Kapitalizacija doznje	Grejs period	Produženje roka otplate	Promena visine kamatne stope	Delimičan otpis	Druge mere	Ukupno
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>531.655</b>	<b>8.856</b>	<b>515.304</b>	<b>615.951</b>	<b>62.831</b>	<b>-</b>	<b>742.951</b>
Stambeni krediti	315.783	8.530	216.435	322.131	62.108	-	442.664
Potrošački i gotovinski krediti	211.479	326	278.919	275.414	724	-	280.277
Transakcioni i kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	4.393	-	19.950	18.406	-	-	20.010
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>937.564</b>	<b>701.744</b>	<b>1.039.413</b>	<b>827.857</b>	<b>125.884</b>	<b>2.279</b>	<b>1.067.513</b>
Velika preduzeća	416.085	416.085	416.085	416.085	-	-	416.085
Mala i srednja preduzeća	351.433	239.760	454.198	276.418	98.700	-	454.198
Mikro preduzeća i preduzetnici	161.648	42.553	165.664	130.301	27.184	-	188.832
Poljoprivrednici	8.398	3.345	3.466	5.053	-	2.279	8.398
Javna preduzeća	-	-	-	-	-	-	-
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>295.341</b>	<b>295.341</b>	<b>295.341</b>	<b>295.341</b>	<b>295.341</b>	<b>295.341</b>	<b>295.341</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>1.764.560</b>	<b>1.005.941</b>	<b>1.850.058</b>	<b>1.739.149</b>	<b>484.056</b>	<b>297.620</b>	<b>2.105.805</b>

Pregled prema merama restrukturiranja je prikazan prema svakoj od primenjenih mera nezavisno da li je primenjena bilo koja druga mera.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o strukturi restrukturiranih potraživanja prema merama restrukturiranja u toku 2016. godine:**

	U RSD hiljada						
	Kapitalizacija doznje	Grejs period	Produženje roka otplate	Promena visine kamatne stope	Delimičan otpis	Druge mere	Ukupno
<b>Potraživanja od stanovništva</b>	<b>501.338</b>	<b>15.267</b>	<b>502.853</b>	<b>546.207</b>	<b>45.996</b>	<b>-</b>	<b>733.777</b>
Stambeni krediti	288.487	14.821	218.316	266.248	41.333	-	444.292
Potrošački i gotovinski krediti	211.304	446	257.707	256.581	4.663	-	262.263
Ostala potraživanja	1.546	-	26.830	23.378	-	-	27.223
<b>Potraživanja od privrede</b>	<b>833.942</b>	<b>801.740</b>	<b>1.300.887</b>	<b>1.049.328</b>	<b>613.676</b>	<b>568.913</b>	<b>1.592.923</b>
Mala i srednja preduzeća	746.528	740.364	1.001.469	807.407	423.649	307.804	1.180.141
Mikro preduzeća i preduzetnici	73.702	53.581	133.934	75.136	28.801	97.527	237.845
Poljoprivrednici	13.711	7.796	4.259	5.559	-	2.356	13.711
Javna preduzeća	-	-	161.225	161.225	161.225	161.225	161.225
<b>Potraživanja od ostalih klijenata</b>	<b>434.035</b>	<b>434.035</b>	<b>481.739</b>	<b>479.487</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>481.739</b>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b>1.769.315</b>	<b>1.251.043</b>	<b>2.285.478</b>	<b>2.075.022</b>	<b>659.672</b>	<b>568.913</b>	<b>2.808.438</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

**Rizik koncentracije plasmana**

Rizik koncentracije je rizik gubitka koji proizilazi iz velike izloženosti Grupe određenoj grupi dužnika ili pojedinačnom dužniku. Koncentracija kreditnog rizika nastaje kada značajan broj komitenata pripada istoj industriji, ili istom geografskom području, ili imaju slične ekonomske karakteristike, izloženi su istim faktorima koji utiču na prihode i rashode komitenata što može biti od uticaja na izmirivanje njihovih ugovornih obaveza u slučaju promena u ekonomskim, političkim ili nekim drugim okolnostima koje ih jednako pogađaju. Da bi se ostvarilo i održao sigurniji kreditni portfolio i da bi se minimizirao rizik koncentracije, ustanovljavaju se mere bezbednosti definisanjem maksimalnih nivoa izloženosti i kreditnih limita kao i redovnim praćenjem poštovanja ustanovljenih limita. Takođe, na redovnoj godišnjoj osnovi Grupa sprovodi detaljnu i sveobuhvatnu analizu koncentracije kreditnog (ali i drugih) rizika po različitim dimenzijama (klase izloženosti, privredni sektori, kolaterali, proizvodi i sl.).

Grupa upravlja rizikom koncentracije u kreditnom portfoliju kroz okvir uspostavljen Politikom interne procene adekvatnosti kapitala (sa pripadajućom Procedurom), regulatorne limite uspostavljene Odlukom o upravljanju rizicima banke, interno definisane limite i limite definisane Politikom načela upravljanja kreditnim rizicima (sa pripadajućom Procedurom).

Procedurom interne procene adekvatnosti kapitala Grupe je definisala praćenje izloženosti kreditnom riziku po sledećim kategorijama: koncentracija po klasama izloženosti (Bazel klase izloženosti), koncentracija po rejtingu klijenata, koncentracija klijenata pravnih lica, Real estate i mikro klijenata po industrijskim sektorima, koncentracija izloženosti prema pojedinačnim klijentima u celokupnom kreditnom portfoliju, portfoliju klijenata pravnih lica, banaka i država, koncentracija kolaterala, koncentracija po valutama i koncentracija po proizvodima. Za potrebe utvrđivanja koncentracije kreditnog rizika koristi se Herfindahl-Hirschman Index (HHI) and Moody's matrica.

Prema Odluci o upravljanju rizicima banke, Grupa analizira izloženost kreditnom riziku kroz sledeća dva pokazatelja (uzimajući u obzir sve uslove definisane navedenom Odlukom):

- Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica, koja ne sme biti viša od 25% kapitala Grupe,
- Zbir velikih izloženosti, koji ne sme biti viši od 400% kapitala Grupe.

Pored toga, Grupa je za potrebe praćenja kao interni limit zadržala pokazatelj koji je ranije bio definisan regulativom, a po kome izloženost prema licima povezanim sa Bankom ne sme biti viša od 20% kapitala Grupe.

Politikom načela upravljanja kreditnim rizicima Grupa je definisala praćenje koncentracije kreditnog rizika za klijente pravna lica, finansijske institucije i države na sledećim nivoima: maksimalni limit izloženosti, maksimalni limit izloženosti zasnovan na rejtingu i operativni maksimalni limit izloženosti.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o granskoj i geografskoj koncentraciji izloženosti na dan 31. decembra 2017. godine:**

	U RSD hiljada											
	Beogradski region		Region Vojvodine		Region Šumadije i Zapadne Srbije		Region Južne i Istočne Srbije		Region Kosova i Metohije		Inostranstvo	
	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja
Potraživanja od stanovništva	<b>17.505.175</b>	<b>438.753</b>	<b>18.860.440</b>	<b>685.439</b>	<b>6.223.002</b>	<b>318.020</b>	<b>3.174.294</b>	<b>140.334</b>	<b>453.989</b>	<b>1.401</b>	<b>6.106</b>	<b>24</b>
Stambeni krediti	11.478.867	209.464	9.542.436	365.807	2.422.224	151.157	1.069.363	68.099	46.193	-	6.055	-
Potrošački i gotovinski krediti	5.210.635	167.627	7.979.112	253.033	3.368.872	123.022	1.899.887	55.661	386.049	1.391	-	-
Transakcioni i kreditne kartice	145.052	5.080	467.842	9.677	108.698	3.331	51.401	2.101	4.066	-	-	-
Ostala potraživanja	670.622	56.581	871.049	56.922	323.208	40.509	153.643	14.473	17.682	11	52	24
Potraživanja od privrede *	<b>26.860.748</b>	<b>681.734</b>	<b>17.974.425</b>	<b>479.604</b>	<b>6.880.845</b>	<b>161.912</b>	<b>4.055.342</b>	<b>188.248</b>	<b>830</b>	-	-	-
Sektor A	526.878	1.161	1.756.728	52.878	21.682	2	50.359	19.867	-	-	-	-
Sektor B, C i E	2.292.745	424.206	5.975.966	157.419	3.024.870	40.230	2.505.718	49.711	-	-	-	-
Sektor D	2.697.882	-	273.440	-	2.034.904	-	668.683	-	-	-	-	-
Sektor F	7.382.984	3.317	2.723.837	8.237	272.512	3	175.461	111.611	-	-	-	-
Sektor G	5.438.922	162.507	4.124.531	212.564	894.261	112.354	527.883	5.728	830	-	-	-
Sektor H, I i J	3.190.404	4.706	1.832.058	3.116	551.931	9.323	107.932	1.016	-	-	-	-
Sektor L, M i N	5.330.933	85.837	1.287.864	45.390	80.687	-	19.307	315	-	-	-	-
Potraživanja od ostalih klijenata	5.251.408	185.058	3.755.518	376.143	418.168	185.555	407.710	29.950	-	-	1.243.156	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>49.617.332</b>	<b>1.305.545</b>	<b>40.590.382</b>	<b>1.541.187</b>	<b>13.522.015</b>	<b>665.487</b>	<b>7.637.346</b>	<b>358.532</b>	<b>454.819</b>	<b>1.401</b>	<b>1.249.263</b>	<b>24</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**
**Podaci o granskoj i geografskoj koncentraciji izloženosti na dan 31. decembra 2016. godine:**

	U RSD hiljada											
	Beogradski region		Region Vojvodine		Region Šumadije i Zapadne Srbije		Region Južne i Istočne Srbije		Region Kosova i Metohije		Inostranstvo	
	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja	Neproblematična potraživanja	Problematična potraživanja
Potraživanja od stanovništva	<b>10.919.978</b>	<b>679.497</b>	<b>14.489.069</b>	<b>996.618</b>	<b>5.012.906</b>	<b>456.358</b>	<b>2.345.036</b>	<b>202.727</b>	<b>266.228</b>	<b>1.870</b>	<b>8.464</b>	<b>12</b>
Stambeni krediti	6.026.950	232.081	7.014.390	397.691	1.705.729	164.726	722.678	72.027	13.744	0	8.414	-
Potrošački i gotovinski krediti	4.070.506	334.216	5.954.633	462.921	2.776.574	220.610	1.371.208	100.529	240.712	1.768	-	-
Transakcioni i kreditne kartice	146.477	13.044	496.411	31.118	115.430	6.279	51.800	4.261	2.342	29	-	-
Ostala potraživanja	676.045	100.155	1.023.635	104.888	415.172	64.743	199.351	25.909	9.430	73	50	12
Potraživanja od privrede *	<b>27.051.427</b>	<b>949.224</b>	<b>18.448.085</b>	<b>964.448</b>	<b>6.165.812</b>	<b>474.653</b>	<b>3.647.289</b>	<b>209.110</b>	-	<b>10</b>	-	-
Sektor A	421.636	1.051	1.855.821	19.684	17.575	112.992	24.926	51.697	-	-	-	-
Sektor B, C i E	3.366.291	389.434	5.850.701	332.781	3.029.737	200.904	2.775.597	10.139	-	-	-	-
Sektor D	2.833.815	-	984.963	-	1.569.964	-	486.492	-	-	-	-	-
Sektor F	6.909.309	183.080	2.962.305	13.390	426.567	3	20.157	128.247	-	-	-	-
Sektor G	3.704.921	218.827	4.428.119	516.162	548.453	150.998	247.246	14.325	-	10	-	-
Sektor H, I i J	5.676.100	56.353	1.556.385	30.103	553.294	9.756	68.742	3.734	-	-	-	-
Sektor L, M i N	4.139.355	100.479	809.791	52.328	20.222	-	24.129	968	-	-	-	-
Potraživanja od ostalih klijenata	4.006.165	762.395	3.456.970	821.029	747.686	219.038	170.919	166.396	-	-	828.562	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>41.977.570</b>	<b>2.391.116</b>	<b>36.394.123</b>	<b>2.782.095</b>	<b>11.926.404</b>	<b>1.150.048</b>	<b>6.163.243</b>	<b>578.234</b>	<b>266.228</b>	<b>1.880</b>	<b>837.026</b>	<b>12</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.2 Kreditni rizik (nastavak)**

**Rizici srodni kreditnom riziku**

Kreditni rizik obuhvata rezidualni rizik, rizik smanjenja vrednosti potraživanja, rizik izmirenja/isporuke, rizik druge ugovorne strane i kreditno-devizni rizik. Grupa rizike srodne kreditnom riziku prevazilazi istim kontrolnim procesima i procedurama koji se koriste za kreditni rizik.

**Rizik druge ugovorne strane**

Grupa posluje sa derivativnim finansijskim instrumentima što dovodi do njene izloženosti riziku druge ugovorne strane odnosno riziku od neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova po toj transakciji.

Kreditni rizik derivata se limitira utvrđivanjem maksimalnog limita za svaki pojedinačni derivativni finansijski instrument i to na osnovu njegove vrste, ročnosti kao i kreditnog kvaliteta klijenta.

**32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima**

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele obaveze. Da bi se ovaj rizik smanjio ili ograničio, rukovodstvo Grupe nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, upravlja aktivom razmatrajući stepen likvidnosti iste, prati dnevnu likvidnost Grupe kao i njene buduće novčane tokove.

To uključuje procenu očekivanih dinarskih i deviznih novčanih tokova na dnevnom nivou i postojanje visoko likvidnih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćena za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva. Svojom imovinom i obavezama Grupa upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze i da njeni klijenti raspolažu svojim sredstvima u skladu sa ugovorenim rokovima.

Upravljanje rizikom likvidnosti u Grupi je definisano politikama, procedurama i pravilnicima koje odobravaju Upravni odbor i Izvršni odbor i koje su u saglasnosti sa strategijom upravljanja rizicima na nivou Erste Grupe, kao i sa svim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima Republike Srbije. Revizija politika, procedura i pravilnika se obavlja u skladu sa potrebama, a najmanje jednom godišnje.

Proces upravljanja rizikom likvidnosti organizovan je kroz rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti i Službe upravljanja aktivom i pasivom.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Komitet za operativno upravljanje likvidnošću ("OLC odbor") su odgovorni za praćenje rizika likvidnosti, upravljanje rizikom likvidnosti i predlaganje Izvršnom odboru mera i aktivnosti za održavanje likvidnosti, usklađivanje ročne strukture, plana rezervi finansiranja i drugih mera od značaja za finansijsku stabilnost Grupe. Služba upravljanja aktivom i pasivom i Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti dnevno prate pokazatelj rizika likvidnosti (LIK) tako da se isti kreće u okviru limita propisanih od strane Narodne Banke Srbije, Politikom upravljanja rizikom likvidnosti i Planom finansiranja u nepredviđenim situacijama (kriza likvidnosti) (u daljem tekstu "PFNS"). Pored praćenja ovog pokazatelja Politika upravljanja rizikom likvidnosti i PFNS definišu i druge pokazatelje i njihove limite kao i osobe/odeljenja zadužene za praćenje i izveštavanje o istim. Kratak rezime kretanja ovih pokazatelja prezentuje se dvonedeljno na sastancima Komiteta za operativno upravljanje likvidnošću, odnosno i češće u slučaju probijanja limita ili promene statusa likvidnosti.



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**

Grupa održava portfolio koji se sastoji od visoko likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja mogu lako da se konvertuju u gotovinu u slučaju nepredviđenih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine Grupe. Takođe, Grupa održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa zahtevima Narodne Banke Srbije.

Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos zbira likvidnih sredstava prvog reda (gotovina sredstva na žiro računu, zlato i drugi plemeniti metali; sredstva na računima kod banaka s raspoloživim kreditnim rejtingom izabrane agencije za rejting kome odgovara nivo kreditnog kvaliteta 3 ili bolji utvrđen u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke (investicioni rang); depoziti kod Narodne banke Srbije; čekovi i druga novčana potraživanja u postupku realizacije; neopozive kreditne linije odobrene Grupi, akcije i dužničke hartije od vrednosti kotirane na berzi; 90% fer vrednosti hartija od vrednosti koje glase na dinare, bez devizne klauzule, čiji je izdavalac Republika Srbija i čija je minimalna ročnost tri meseca, odnosno 90 dana, a koje je Banka klasifikovala kao hartije od vrednosti kojima se trguje ili hartije od vrednosti koje su raspoložive za prodaju) i drugog reda (ostala potraživanja Banke koja dospevaju do mesec dana) i zbira obaveza po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća (40% depozita po viđenju banaka, 20% depozita po viđenju ostalih deponenata, 10% štednih uloga, 5% garancija i drugih oblika jemstva i 20% neiskorišćenih odobrenih neopozivih kreditnih linija) i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

Pored šireg pokazatelja likvidnosti Banka prati i uži pokazatelj likvidnosti.

Uži pokazatelj likvidnosti 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, s druge strane.

Banka je tokom prvih šest meseci 2017. i u toku 2016. godine imala pokazatelj dnevne likvidnosti iznad zakonom propisanog nivoa.

Od 30.06.2017 na osnovu Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti banke, donete od strane Narodne Banke Srbije, poslove banke su u obavezi da na mesečnom nivou obračunavaju i izveštavaju o vrednosti Pokazatelja pokrića likvidnom aktivom (u daljem tekstu PPLA). 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. Banka je dužna da PPLA, zbirno u svim valutama, održava na nivou koji nije niži od 100%.

Set politika i drugih internih akata usvojen od strane Upravnog i Izvršnog odbora detaljnije opisuje pitanja nadležnosti, metodologije obračuna, limita i eskalacije. Pored definisanog regulatornog limita Banka je uspostavila i prati i interne limite za PPLA.

Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti u okviru Službe upravljanja strateškim rizicima odgovorno je za obračun pokazatelja. Banka je na dan 31. decembra 2016. godine imala vrednost PPLA iznad propisanog limita.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**
**Analiza finansijskih obaveza prema dospeću**

Sledeća tabela prikazuje najznačajnije finansijske obaveze Grupe prema roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine i zasnovana je na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplate.

Grupa očekuje da većina deponenata neće zahtevati isplatu depozita na dan dospeća utvrđenim ugovorom.

	<b>Od 0-1 mesec</b>	<b>Od 1 do 3 meseca</b>	<b>Od 3 do 12 meseci</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>U RSD hiljada Ukupno 2017.</b>
Obaveze po osnovu kredita, depozita i hartija od vrednosti	20.795.323	20.329.138	44.798.747	49.884.593	11.989.544	147.797.345
Subordinirane obaveze	-	96.978	286.911	1.076.577	-	1.460.466
<b>Ukupno</b>	<b>20.795.323</b>	<b>20.426.116</b>	<b>45.085.658</b>	<b>50.961.171</b>	<b>11.989.544</b>	<b>149.257.811</b>

	<b>Od 0-1 mesec</b>	<b>Od 1 do 3 meseca</b>	<b>Od 3 do 12 meseci</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>U RSD hiljada Ukupno 2016.</b>
Obaveze po osnovu kredita, depozita i hartija od vrednosti	20.361.774	21.545.528	32.563.558	39.900.610	11.011.950	125.383.417
Subordinirane obaveze	-	105.095	311.314	1.535.165	-	1.951.573
<b>Ukupno</b>	<b>20.361.771</b>	<b>21.650.623</b>	<b>32.874.872</b>	<b>41.435.775</b>	<b>11.011.950</b>	<b>127.334.991</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**
**Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje garancije, akreditive i ostale preuzete neopozive obaveze Grupe prema ugovorenim rokovima dospeća:

	<b>U RSD hiljada</b>						
	<b>Do 14 dana</b>	<b>Od 15 dana do 1 meseca</b>	<b>Od 1 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 2017.</b>
Potencijalne obaveze	804.154	498.480	2.291.039	4.421.168	4.363.004	220.085	12.597.930
Preuzete neopozive obaveze i akreditivi	9.187.841	136.759	674.876	3.482.742	7.922.839	3.227.864	24.632.921
<b>Ukupno</b>	<b>9.991.995</b>	<b>635.239</b>	<b>2.965.915</b>	<b>7.903.910</b>	<b>12.285.843</b>	<b>3.447.949</b>	<b>37.230.851</b>

	<b>U RSD hiljada</b>						
	<b>Do 14 dana</b>	<b>Od 15 dana do 1 meseca</b>	<b>Od 1 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 2016.</b>
Potencijalne obaveze	288.049	187.672	1.571.984	3.984.921	2.026.646	138.711	8.197.983
Preuzete neopozive obaveze i akreditivi	45.581	84.093	430.349	4.721.418	7.090.084	1.437.418	13.808.943
<b>Ukupno</b>	<b>333.630</b>	<b>271.765</b>	<b>2.002.333</b>	<b>8.706.339</b>	<b>9.116.730</b>	<b>1.576.129</b>	<b>22.006.926</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**

***Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)***

Banka očekuje da neće sve potencijalne i preuzete neopozive obaveze biti povučene pre njihovog isteka roka dospeća.

Za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća, kao i infrastrukturnih projekata malog i srednjeg obima koje realizuju opštine, Banka koristi sredstva Evropske investicione banke (EIB) i Nemačke razvojne banke (KfW).

Banka je potpisala tri ugovora sa EIB i to 2010. godine, 2012. godine i 2015. godine u ukupnom iznosu od 125 miliona evra.

Potpisivanjem ugovora sa Nemačkom razvojnom bankom, KfW, krajem 2012. godine, Banka je za potrebe finansiranja mikro, malih i srednjih preduzeća i projekata energetske efikasnosti/obnovljive energije obezbedila sredstva u iznosu od 10 miliona evra.

Potpisivanjem ugovora sa Nemačkom razvojnom bankom, KfW, potpisanog 2014. godine, Banka je za potrebe finansiranja mikro, malih i srednjih preduzeća i projekata energetske efikasnosti/obnovljive energije obezbedila sredstva u iznosu od ukupno 30 miliona evra.

Za potrebe finansiranja kredita pravnim licima Banka je 3. decembra 2015. godine sa Erste Group Bank AG potpisala ugovor o dugoročnom kreditu na iznos od 100 miliona evra. Krajem 2017. godine potpisan je novi ugovor o dugoročnom kreditu na iznos od 53 miliona evra.

Banka je krajem 2017. godine potpisala novi ugovor sa KfW u iznosu od 23 miliona evra za potrebe finansiranja energetske efikasnosti i obnovljive energije.

Početkom 2018. godine potpisan je novi ugovor sa EIB u iznosu od 50 miliona evra za potrebe finansiranja malih i srednjih preduzeća, kao i infrastrukturnih projekata malog i srednjeg obima koje realizuju opštine

U planu je potpisivanje novog ugovora sa EBRD za potrebe finansiranja projekata energetske efikasnosti u sektoru stanovanja.

Saldo primljenih kredita od inostranih kreditnih institucija u 2017. godine iznosi 33.916.419 hiljada dinara (2016. godine: 26.110.695 hiljada dinara) (napomena 24).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**
**Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)**
**Analiza ročne strukture sredstava i obaveza**

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Grupe na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća. Tabela ne uključuje potencijalne obaveze i preuzete neopozive obaveze koji su prikazani u prethodnoj tabeli. Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2017. godine prikazana je kako sledi:

	<b>U RSD hiljada</b>						
	<b>Do 14 dana</b>	<b>Od 15 dana do 1 meseca</b>	<b>Od 1 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 2017.</b>
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	20.774.027	-	-	-	-	-	20.774.027
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	21.481	158.488	1.871.347	1.751.880	7.524.670	211.598	11.539.464
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	548.062	-	714.407	407.970	9.469.507	1.348.647	12.488.593
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	-	-	-	1.790.337	4.910.962	1.583.153	8.284.452
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	1.862.127	-	9.845	134.947	65.831	126.221	2.198.970
Kredit i potraživanja od komitenata	1.652.963	128.354	2.042.207	13.874.057	32.935.280	59.839.869	110.472.730
Ostala sredstva	280.575	2.304	4.858	12.947	14.471	10.068	325.223
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>25.139.234</b>	<b>289.146</b>	<b>4.642.664</b>	<b>17.972.138</b>	<b>54.920.721</b>	<b>63.119.556</b>	<b>166.083.459</b>
<b>PASIVA</b>							
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	14.752	-	-	-	2.826	26.880	44.458
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	5.222.991	2.323.139	3.567.273	6.811.843	20.672.836	13.261.626	51.859.706
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	65.109.561	1.522.273	7.387.218	14.255.364	2.600.668	1.107.044	91.982.128
Subordinirane obaveze	-	-	85.173	253.870	1.015.480	-	1.354.523
Ostale obaveze	783	-	-	-	-	-	783
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>70.348.087</b>	<b>3.845.411</b>	<b>11.039.663</b>	<b>21.321.077</b>	<b>24.291.810</b>	<b>14.395.550</b>	<b>145.241.599</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.128.002</b>	<b>18.128.002</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>70.348.087</b>	<b>3.845.411</b>	<b>11.039.663</b>	<b>21.321.077</b>	<b>24.291.810</b>	<b>32.523.552</b>	<b>163.369.601</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan:</b>							
<b>31. decembra 2017. godine</b>	<b>(45.208.853)</b>	<b>(3.556.265)</b>	<b>(6.397.000)</b>	<b>(3.348.939)</b>	<b>30.628.911</b>	<b>30.596.004</b>	
<b>31. decembra 2016. godine</b>	<b>(32.766.081)</b>	<b>(4.864.773)</b>	<b>(11.550.302)</b>	<b>(374.739)</b>	<b>29.640.935</b>	<b>19.914.960</b>	

Ročna neusklađenost je rezultat rasta volumena depozita po viđenju u odnosu na planirana sredstva do 14 dana. Grupa prati ročnu usklađenost koristeći statističke modele raspoređivanja depozita po viđenju u očekivane ročnosti.

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2017.

### 32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

#### 32.4. Tržišni rizici

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

Poslovanje Grupe je između ostalih izloženo i tržišnim rizicima, koji obuhvataju devizni rizik, cenovni rizik po osnovu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik.

Opšti cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti je rizik od promene cene dužničke hartije od vrednosti usled promene opšteg nivoa kamatnih stopa.

Za izračunavanje kapitalnog zahteva opšteg cenovnog rizika Banka primenjuje metod dospeća.

Metod dospeća bazira se na raspoređivanju svih neto pozicija u dužničkim hartijama od vrednosti u klase i zone dospeća prema preostalom periodu do dospeća i kuponskoj (kamatnoj) stopi, a prema propisanoj tabeli u Odluci kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke.

Kapitalne zahteve za tržišne rizike proistekle iz stavki Knjige trgovanja Banka izračunava primenom metodologije i smernica propisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Upravljanje tržišnim rizicima u Grupi je definisano politikama, procedurama i pravilnicima koje odobravaju Upravni odbor i Izvršni odbor i koje su u saglasnosti sa strategijom upravljanja rizicima na nivou Erste Grupe, kao i sa svim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima Republike Srbije. Revizija politika, procedura i pravilnika se obavlja u skladu sa potrebama, a najmanje jednom godišnje.

Proces upravljanja tržišnim rizicima organizovan je kroz rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Odeljenja za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti i Službe za upravljanje aktivom i pasivom.

Identifikovanje, merenje, analiziranje i izveštavanje o izloženosti tržišnim rizicima povereno je posebnoj organizacionoj jedinici Banke, odnosno Odeljenju za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti. Služba upravljanja aktivom i pasivom i Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti na dnevnom nivou prate pokazatelj deviznog rizika, pri čemu Služba upravljanja aktivom i pasivom po pravilu jednom mesečno priprema izveštaj za Odbor za upravljanje aktivom i pasivom.

Dodatno, Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti prati i upravlja tržišnim rizicima kroz kontrolu postavljenih limita knjige trgovanja izmenu postojećih i definisanje novih, kao i procenu relevantnih rizika proisteklih iz uvođenja novih proizvoda i složenih transakcija.

Postavljene su dve vrste limita:

- VaR limit
- Limiti osetljivosti (PVBP, CR01)

Value at Risk (VaR) meri maksimalni očekivani gubitak vrednosti rizične aktive ili portfolija tokom unapred definisanog perioda držanja za dati interval pouzdanosti. Kalkulacija VaR-a se sprovodi metodom istorijske simulacije sa jednostranim nivoom poverenja od 99%, periodom držanja od jednog dana i dvogodišnjim simulacionim periodom.

Praćenje izloženosti radi se na dnevnom nivou.

<b>VaR u RSD hiljada</b>	<b>Na dan 31. decembra 2017.</b>	<b>Na dan 31. decembra 2016.</b>
<i>Kamatni rizik</i>	25.126	11.397
<i>Devizni rizik</i>	9.090	119
<b>Ukupno</b>	<b>25.987</b>	<b>11.428</b>

Od 1. januara 2017. godine na nivou Erste Grupe implementirano je novo tehničko rešenje za obračun VaR-a. Tokom 2017. godine došlo je do metodoloških promena.

Postavljena su dva limita osetljivosti, PVBP i CR01.

Price Value of a Basis Point (PVBP) je pretpostavljena promena cene pozicija iz knjige trgovanja usled paralelnog pomeranja krive prinosa za 1 bazni poen. Limit je definisan po valutama (RSD, EUR, USD, OTH) i na total nivou.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.4. Tržišni rizici**

Credit PV01 (CR01) je pretpostavljena promena vrednosti hartija od vrednosti usled paralelnog pomeranja kreditnog spređa za jedan bazni poen. Izloženost se prati na nivou pojedinačnog izdavaoca za celokupan portfolio hartija od vrednosti (knjiga trgovanja i bankarska knjiga).

Pomenute limite odobrava Izvršni odbor Banke, na predlog Službe upravljanja strateškim rizicima, i Odbor za tržišne rizike Erste Grupe.

U slučaju prekoračenja interno propisanih limita definisan je proces eskalacije i mere za vraćanje u okvire limita.

**32.4.1 Rizik od promene kamatnih stopa**

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena kamatnih stopa, a Grupa je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i procenjuje isti ukupno i po svim materijalno značajnim valutama za čiju definiciju ima uspostavljene kriterijume. U skladu sa tim kriterijumima, pod materijalno značajnim valutama Grupa smatra RSD i EUR.

Osnova za formiranje kamatnih stopa su tržišne kamatne stope, na osnovu čijih kretanja se i kamatne stope Grupe redovno usklađuju. Rezultat promene kamatnih stopa može biti povećanje ili smanjenje kamatnih marži. Aktivnost upravljanja rizikom kamatnih stopa ima za cilj optimizaciju odnosa ovih uticaja u smislu uticaja na neto prihod od kamate sa jedne, i ekonomsku vrednost kapitala sa druge strane.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu: smernica Grupe, makroekonomskih analiza i predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti, analize i predviđanja trendova kamatnih stopa na tržištu za različite segmente aktive i pasive.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.4. Tržišni rizici (nastavak)****32.4.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje izloženost Grupe riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2017. godine. Sredstva i obaveze i valutni swap-ovi od vanbilansnih stavki su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

Kategorija	U RSD hiljada						
	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Preko jedne godine	Ukupno nekamatonosno	Ukupno
Gotovina	-	-	-	-	-	5.275.221	5.275.221
Korespodentski računi	-	-	-	-	-	-	-
Obavezna rezerva	7.002.670	-	-	-	-	9.293.751	16.296.421
Hartije od vrednosti	11.474.801	1.219.625	1.513.050	685.255	17.313.384	-	32.206.115
Kreditni bankama	705.730	-	-	-	-	-	705.730
Kreditni komitentima	86.140.785	2.671.960	2.048.385	2.709.345	16.548.994	-	110.792.063
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	2.989.020	2.989.020
<b>Ukupna bilansna aktiva</b>	<b>105.323.986</b>	<b>3.891.585</b>	<b>4.234.028</b>	<b>3.394.601</b>	<b>33.862.378</b>	<b>17.557.992</b>	<b>168.264.569</b>
<i>FX Swap</i>	2.432.484	-	-	-	-	-	2.432.484
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>107.756.470</b>	<b>3.891.585</b>	<b>4.234.028</b>	<b>3.394.601</b>	<b>33.862.378</b>	<b>17.557.992</b>	<b>170.697.053</b>
Obaveze prema bankama	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze prema FI	12.316.064	8.944.992	15.633.02	1.285.270	7.490.713	-	45.670.642
Depoziti po viđenju	4.949.671	9.899.342	14.849.013	6.781.951	24.932.457	-	61.412.435
Oročeni depoziti	6.005.748	8.248.163	6.529.252	10.398.750	5.379.743	-	36.561.655
Emitovane obveznice	-	-	-	-	-	-	-
Ostala pasiva	-	-	-	-	-	3.559.411	3.559.411
<b>Kapital</b>	-	-	-	-	-	21.060.426	21.060.426
<b>Ukupna bilansna pasiva</b>	<b>23.271.483</b>	<b>27.092.497</b>	<b>37.011.867</b>	<b>18.465.972</b>	<b>37.802.913</b>	<b>24.619.837</b>	<b>168.264.569</b>
<i>FX Swap</i>	2.445.342	-	-	-	-	-	2.445.342
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>25.716.826</b>	<b>27.092.497</b>	<b>37.011.867</b>	<b>18.465.972</b>	<b>37.802.913</b>	<b>24.619.837</b>	<b>170.709.911</b>
<b>Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31.12.2017.</b>	<b>82.039.645</b>	<b>(23.200.912)</b>	<b>(32.777.839)</b>	<b>(15.071.371)</b>	<b>(3.940.535)</b>	<b>(7.061.845)</b>	<b>(12.858)</b>
<b>Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31.12.2016.</b>	<b>74.578.402</b>	<b>(26.932.269)</b>	<b>(22.151.856)</b>	<b>(19.060.829)</b>	<b>(2.480.900)</b>	<b>(3.886.918)</b>	<b>65.630</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.4. Tržišni rizici stopa (nastavak)**
**32.4.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Rizik od promene kamatnih stopa se takođe prati analizom senzitiviteta – scenario analizama, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Grupe.

Sledeća tabela prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Grupe na razumno moguće promene kamatnih stopa (1%) uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Senzitivnost bilansa uspeha predstavlja efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u jednoj godini na finansijska sredstva i obaveze koji su bazirani na kamatnim stopama na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine.

Valuta	Promena u procentnom poenu	Senzitivnost na bilans uspeha za period završen na dan 2017.	Promena u procentnom poenu	U RSD hiljada
				Senzitivnost na bilans uspeha za period završen na dan 2016.
<i>Povećanje procentnih poena:</i>				
RSD	1%	161.123	1%	127.015
EUR	1%	341.201	1%	241.738
<i>Smanjenje procentnih poena:</i>				
RSD	1%	(164.677)	1%	(127.017)
EUR	1%	(409.916)	1%	(201.393)

**32.4.2 Devizni rizik**

Devizni rizik je rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata i negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena deviznog kursa. Bankarsko poslovanje u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kurseva više valuta.

Grupa upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutnih kurseva i kursa stranih valuta u odnosu na dinar (negativne kursne razlike) kako na finansijski rezultat Grupe, tako i na sposobnost komitenata da vraćaju kredite u stranoj valuti.

U cilju zaštite od deviznog rizika, Grupa dnevno prati kretanje deviznih kurseva na finansijskom tržištu, vodi politiku niske izloženosti deviznom riziku i sa korisnicima kredita i plasmana ugovara valutnu klauzulu.

Sektor sredstava i Služba upravljanja aktivom i pasivom dnevno prate kretanje deviznog rizika u celini i po pojedinim valutama. Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti dnevno prati kretanje pokazatelja deviznog rizika i interno postavljene limite devizne pozicije po valutama. Pozicije se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini svih utvrđenih limita.

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Grupa kontinuirano održava svoju deviznu poziciju – pokazatelj njenog deviznog rizika u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital, gde je Grupa dužna da obezbedi da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija ne prelazi 20% njenog kapitala.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.4. Tržišni rizici stopa (nastavak)**
**32.4.2. Devizni rizik (nastavak)**

U toku 2017. godine, Grupa je kontinuirano vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, pri čemu je navedeni pokazatelj bio na nivou koji je u okviru propisanog limita. Pokazatelj deviznog rizika Grupe na kraju svakog radnog dana nije bio veći od 20% u odnosu na kapital Grupe.

Sledeća tabela ukazuje na valute u kojima Grupa ima značajne izloženosti na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine svojih monetarnih sredstva i obaveze kojima se ne trguje.

Navedena analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Negativni iznosi u tabeli predstavljaju potencijalno smanjenje bilansa uspeha, odnosno dobitka ili kapitala, dok pozitivni iznosi predstavljaju potencijalna povećanja.

**Rizik od promene deviznih kurseva**
**U RSD hiljada**

<b>Valuta</b>	<b>Promene u deviznom kursu (depresijacija u %) 2017.</b>	<b>Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2017.</b>	<b>Promene u deviznom kursu (depresijacija u %) 2016.</b>	<b>Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2016.</b>
EUR	2%	22.508	2%	(8.003)
CHF	2%	30	2%	142
USD	2%	285	2%	269

Sledeća tabela prikazuje izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembra 2017. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.4. Tržišni rizici stopa (nastavak)**

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	U RSD hiljada Ukupno
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	10.151.379	71.119	118.959	140.305	<b>10.481.762</b>	10.292.265	<b>20.774.027</b>
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	6.909.319	-	-	-	<b>6.909.319</b>	4.630.145	<b>11.539.464</b>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	6.803.611	172.631	-	-	<b>6.976.242</b>	5.512.351	<b>12.488.593</b>
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	465.848	-	-	-	<b>465.848</b>	7.818.604	<b>8.284.452</b>
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	533.017	1.443.877	2.942	213.129	<b>2.192.965</b>	6.005	<b>2.198.970</b>
Kredit i potraživanja od komitenata	84.830.254	467.268	957.498	-	<b>86.255.020</b>	24.217.709	<b>110.472.729</b>
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	-	-	-	-	118	<b>118</b>
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-	-	-	-
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	255.553	<b>255.553</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	1.078.617	<b>1.078.617</b>
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Tekuća poreska sredstva	-	-	-	-	-	3.386	<b>3.386</b>
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	2.261	<b>2.261</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	12.288	<b>12.288</b>
Ostala sredstva	113.831	216	3.036	-	<b>117.083</b>	1.037.028	<b>1.154.111</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>109.807.259</b>	<b>2.155.111</b>	<b>1.082.435</b>	<b>353.434</b>	<b>113.398.239</b>	<b>54.866.330</b>	<b>168.264.569</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****32.4. Tržišni rizici stopa (nastavak)****PASIVA**

Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	29.708	-	-	-	<b>29.708</b>	14.750	<b>44.458</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	45.984.385	49.121	663.341	29.508	<b>46.726.355</b>	5.133.352	<b>51.859.707</b>
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	57.970.402	3.280.640	1.279.027	461.927	<b>62.991.996</b>	28.990.132	<b>91.982.128</b>
Subordinirane obaveze	1.354.523	-	-	-	<b>1.354.523</b>	-	<b>1.354.523</b>
Rezervisanja	7.847	-	-	-	<b>7.847</b>	758.762	<b>766.609</b>
Tekuće poreske obaveze	-	-	-	-	-	160.965	<b>160.965</b>
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	5.248	<b>5.248</b>
Ostale obaveze	77.605	1.001	1.477	100	<b>80.183</b>	950.322	<b>1.030.505</b>
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>105.424.470</b>	<b>3.330.762</b>	<b>1.943.845</b>	<b>491.535</b>	<b>111.190.612</b>	<b>36.013.531</b>	<b>147.204.143</b>
<b>Ukupan kapital</b>	-	-	-	-	-	21.060.426	<b>21.060.426</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>105.424.470</b>	<b>3.330.762</b>	<b>1.943.845</b>	<b>491.535</b>	<b>111.190.612</b>	<b>57.073.957</b>	<b>168.264.569</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>							
- 31. decembra 2017. godine	<b>4.382.789</b>	<b>(1.175.651)</b>	<b>(861.410)</b>	<b>(138.101)</b>	<b>2.207.627</b>		
- 31. decembra 2016. godine	<b>2.732.084</b>	<b>(2.266.773)</b>	<b>(302.971)</b>	<b>(123.232)</b>	<b>39.108</b>		

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.5. Koncentracija rizika Grupe**

Koncentracija rizika Grupe obuhvataju rizike izloženosti Grupe prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Grupe prema licu povezanom sa Grupom.

Praćenje izloženosti Grupe ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja plasmana u smislu da organ - odbor koji odobrava plasman raspolaže podacima o ukupnoj visine izloženosti Grupe prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosa prema kapitalu Grupe.

U 2017. godini Grupa je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti i, sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenim relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije (videti napomenu 29 (b)) kao i internim pokazateljima.

U skladu sa politikama koje definišu upravljanje rizicima, rukovodstvo Grupe utvrđuje limite, odnosno maksimalnu koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Grupom.

Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

**32.6. Rizici ulaganja Grupe**

Rizici ulaganja Grupe, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja Grupe i visina regulatornog kapitala i obezbeđuje da ulaganje Grupe u jedno lice koje ne posluje u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Grupe, te da ukupna ulaganja Grupe u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine Grupe ne pređu 60% kapitala Grupe.

Izloženost riziku ulaganja Grupe u druga pravna lica i u osnovna sredstva, prati se na način da je organizacioni deo ili organ Grupe nadležan za nabavku osnovnih sredstava i ulaganje u pravna lica upoznat sa trenutnim stanjem izloženosti i visinom kapitala radi blagovremenog postupanja u skladu sa propisanim limitima.

U 2017. godini, Grupa je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije.

Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

**32.7. Rizik zemlje**

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

Grupa najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena u najvećoj meri u delu sredstava koja se u određenim momentima mogu plasirati do utvrđenih limita ino-bankama.

Grupa vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na način što primenjuje usvojene limite, koje je odredila matična banka na osnovu rejtinga zemalja.

Izloženost Grupe riziku zemlje je nizak iz razloga što je učešće nerezidenata u ukupnom portfoliju Grupe nisko.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.8. Operativni rizik**

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

Grupa je uspostavila sveobuhvatan sistem upravljanja operativnim rizikom kroz identifikaciju i evidenciju, procenu i praćenje operativnog rizika u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima. Upravljanje operativnim rizikom je obaveza svih zaposlenih Grupe.

Komitet za upravljanje ne-finansijskim rizicima, pored nezavisnog Odeljenja za upravljanje operativnim rizikom i ostalim specifičnim rizicima, te ostalih kontrolnih funkcija, aktivno doprinosi unapređenju funkcije upravljanja operativnim rizikom.

Sistemom izveštavanja o događajima operativnog rizika vrši se pravovremena evidencija i izveštavanje identifikovanih događaja operativnog rizika, dok se procesom usklađivanja sa drugim izvorima informacija obezbeđuje kompletnost, koherentnost i obuhvatnost svih događaja operativnog rizika koji su se dogodili u Grupi. Događaji operativnog rizika sakupljaju se u jedinstvenu bazu podataka i dalje analiziraju i prate.

Grupa kontinuirano vrši edukacije svih zaposlenih u oblasti upravljanja operativnim rizikom podizanjem nivoa svesti zaposlenih o istom, unapređuje kvantitativne i kvalitativne alate za identifikovanje i merenje izloženosti riziku (kao što su samoprocena, ključni indikatori operativnog rizika, scenario analiza i sl.), te uspostavlja i unapređuje adekvatne preventivne i korektivne mere sa ciljem umanjenja izloženosti operativnom riziku na prihvatljiv nivo.

Grupa je definisala i redovno revidira i ažurira interne akte kojima reguliše područje upravljanja izloženosti Grupe operativnom riziku, vodeći računa o usklađenosti sa važećim regulatornim okvirom te standardima Grupe.

Grupa je putem Programa osiguranja od operativnih rizika osigurana od klasičnih rizika i specifičnih bankarskih rizika. Klasični rizici obuhvataju štete na imovini, provale, krađe (vredne imovine) i opštu odgovornost. Specifični rizici Grupe obuhvataju unutrašnje i eksterne prevare, tehnološke rizike i građansku odgovornost.

Kontinuirano se vrši procena rizika koji nastaju u procesu uvođenja novih proizvoda/usluga, projekata, kao i procena rizika koji nastaju poveravanjem aktivnosti trećim licima. Unapređenje internih kontrolnih mehanizama je neophodan element u svim aktivnostima upravljanja operativnim rizikom.

Grupa vrši izračun kapitalnog zahteva pod Stubom 1 za operativni rizik primenom pristupa osnovnog indikatora dok pod Stubom 2 primenjuje napredni pristup koristeći interni model.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.9. Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Grupe u pogledu upravljanja kapitalom, što predstavlja širi koncept od iznosa kapitala prikazanog u bilansu stanja, su:

- da obezbedi usaglašenost sa zahtevima Narodne banke Srbije;
- da obezbedi nivo i strukturu kapitala koji mogu da podrže očekivani rast plasmana;
- da obezbedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama i
- da obezbedi jaku kapitalnu osnovu kao podršku daljem razvoju poslovanja B Grupe.

Grupa upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskim uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Grupe. Rukovodstvo Grupe redovno prati pokazatelje adekvatnosti Grupe i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja.

Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije propisano je da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 8%, pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala od najmanje 6% i pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala od najmanje 4,5%, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik RS", br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012 i 23/2013 - dr. odluka, 43/2013 i 92/2013, 33/2015, 61/2015, 61/2016, 103/2016 i 119/2017) i Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni glasnik RS", br. 103/2016).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala Grupe utvrđen je način izračunavanja kapitala Grupe i pokazatelja njegove adekvatnosti. Ukupan kapital Grupe se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansna aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive.

Kapital Grupe čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala, pri čemu osnovni kapital čini zbir osnovnog akcijskog kapitala i dodatnog akcijskog kapitala. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Grupe jednak je odnosu kapitala Grupe i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva za cenovni rizik iz aktivnosti iz knjige trgovanja pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%), kapitalnog zahteva za devizni rizik pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala, kapitalnog zahteva za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala, kapitalnog zahteva za operativni rizik pomnoženog recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala i rizikom ponderisanih izloženosti za rizik druge ugovorne strane.

Grupa sprovodi i proces interne procene adekvatnosti kapitala (ICAAP), utvrđuje raspoloživi interni kapital i vrši njegovu raspodelu, te razvija strategiju i plan upravljanja kapitalom u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Grupe.

U skladu sa Zakonom o bankama i Odlukom o planovima oporavka banke i bankarske grupe ("Službeni glasnik RS", br. 71/2015) Grupa redovno izrađuje i Narodnoj banci Srbije dostavlja Plan oporavka, koji predstavlja glavni stub za jačanje finansijske otpornosti Grupe, kao i postizanje stabilnosti u situacijama ozbiljnih finansijskih poremećaja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**
**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**
**32.9. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Grupe na dan 31. decembra 2017. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala:

	<b>U RSD hiljada</b>
	<b>31.12.2017.</b>
<b><i>Osnovni kapital</i></b>	
Osnovni akcijski kapital	
Upłaćen iznos instrumenata osnovnog akcijskog kapitala	10.040.000
Pripadajuća emisiona premija uz instrumente osnovnog akcijskog kapitala	124.475
Dobit iz tekućeg perioda koja ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital	1.442.454
Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobici	495.357
Nerealizovani gubici	(77.334)
Ostale rezerve	7.679.825
Učešća bez prava kontrole (manjinska učešća) koja se priznaju u osnovnom akcijskom kapitalu	16.875
Dodatna prilagođavanja vrednosti	(24.072)
Ostala nematerijalna ulaganja pre umanjenja za povezane odložene poreske obaveze	(255.553)
	<b>19.442.026</b>
<b><i>Dopunski kapital</i></b>	
Subordinirane obaveze	572.575
	<b>572.575</b>
<b><i>Kapital:</i></b>	<b>20.014.601</b>
Rizična bilansna i vanbilansna aktiva	
Kapitalni zahtev za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik izmirenja /isporuke po osnovu slobodnih isporuka	7.868.795
Kapitalni zahtev za cenovni rizik	177.449
Kapitalni zahtev za devizni rizik	92.209
Kapitalni zahtev za operativni rizik	1.102.422
Kapitalni zahtev za rizik prilagođavanja kreditne izloženosti	13.102
<b><i>Adekvatnost osnovnog akcijskog kapitala</i></b>	<b>16,81</b>
<b><i>Adekvatnost osnovnog kapitala</i></b>	<b>16,81</b>
<b><i>Adekvatnost kapitala</i></b>	<b>17,30</b>

Grupe je usklađena sa svim regulatornim zahtevima u pogledu adekvatnosti kapitala na svim nivoima.



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.9. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013, 135/2014, 25/2015, 38/2015, 61/2016, 69/2016, 91/2016, 101/2017 i 114/2017).

Obračun rezerve za procenjene gubitke se vrši u cilju pokrića procenjenih gubitaka po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki. Obračun rezerve za procenjene gubitke je zasnovan i u potpunosti u saglasnosti sa kriterijumima i pravilima definisanim Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Klasifikacija potraživanja dužnika u kategorije od A do D vrši se na osnovu sledećih grupa kriterijuma:

- ocena finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika;
- blagovremenosti u izmirivanju obaveza dužnika;
- drugih specifičnih kriterijuma (restrukturirana potraživanja, novoosnovana privredna društva i potraživanja po osnovu projektnog finansiranja, ažurnost kreditnog dosijea, nepokretnosti stečene naplatom potraživanja i drugo)
- kvaliteta sredstava obezbeđenja.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata na bilansna potraživanja i vanbilansne stavke koje se klasifikuju: A (0%), B (2%), V (15%), G (30%) i D (100%).

Kako bi se obračunala potrebna rezerva za procenjene gubitke, Grupa procenjene rezerve za gubitke po Odluci Narodne banke Srbije umanjuje za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama iskazane na teret rashoda u bilansu uspeha. Sve pozitivne razlike će predstavljati potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama. U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, potrebna rezerva za procenjene gubitke se smatra odbitnom stavkom od kapitala, osim u slučaju kada je ispunjen uslov iz tačke 34a Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik RS", br. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013, 135/2014, 25/2015, 38/2015, 61/2016, 69/2016, 91/2016, 101/2017 i 114/2017). U skladu sa navedenim, Grupa od 31.3.2017. godine potrebnu rezervu za procenjene gubitke ne tretira kao odbitnu stavku od kapitala.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
za godinu završenu 31. decembra 2017.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza**

Obračun fer vrednosti u EBS baziran je prvenstveno na eksternim izvornima podataka (kotacije dilera za državne obveznice i raspoložive cene akcija sa berze). OTC derivati vrednuju se uz pomoć modela. Korišćenjem modela vrednuju se i obveznice ukoliko ne postoji adekvatan broj kotacija ili kotacije nisu ažurne.

Model za vrednovanje

Obveznice

Obveznice za koje kotacije nisu raspoložive u adekvatnom broju ili kotacije nisu dovoljno ažurne vrednuju se diskontovanjem budućih novčanih tokova korišćenjem unapred definisane krive za odgovarajuću valutu.

OTC derivati

Vrednovanje se radi diskontovanjem budućih novčanih tokova uz pomoć definisanih kriva prinosa za konkretan proizvod i konkretnu valutu. Tako dobijena vrednost derivata prilagođava se za Credit Valuation Adjustment (CVA) i Debt Valuation Adjustment (DVA), jer kreditni rizik druge ugovorne strane i sopstveni kreditni rizik nisu uzeti u obzir. CVA se odnosi na prilagođavanje za kreditni rizik druge ugovore strane, dok se DVA odnosi na prilagođavanje za sopstveni kreditni rizik. Vrednost pomenutih prilagođavanja zavisi od PD-a, LGD-a i izloženosti (NPV).

Hijerarhija instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti

U skladu sa IFRS 13 EBS kvartalno dodeljuje odgovarajuće nivoe svim pozicijama aktive i pasive koje se vrednuju po fer vrednosti ili čija fer vrednost mora da se objavi u napomenama uz finansijske izveštaje. Nivoi se dodeljuju u zavisnosti od toga kako se izvodi tržišna vrednost instrumenta. Postoje 3 nivoa.

Nivo 1

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima je dodeljen Nivo 1 hijerarhije određuje se na osnovu tržišnih kotacija. Fer vrednost određena na osnovu kotacija može biti Nivoa 1 ukoliko su frekvencija i obim trgovanja zadovoljavajući i postoji konzistentnost cena.

Kao Nivo 1 klasifikuju se derivati kojima se trguje organizovano, na berzi, kao i akcije i obveznice za koje postoji aktivno tržište.

Nivo 2

Instrumenti za koje postoje tržišne kotacije, ali čije tržište se ne može smatrati aktivnim usled ograničene likvidnosti, klasifikuju se kao Nivo 2. Ukoliko tržišne kotacije nisu dostupne, ali se fer vrednost određuje korišćenjem modela za vrednovanje (diskontovanje budućih novčanih tokova), a svi parametri modela (krive prinosa, spredovi) su dostupni na tržištu, takođe se dodeljuje Nivo 2.

OTC derivati i manje likvidne akcije i obveznice klasifikuju se kao Nivo 2 instrumenti.

Nivo 3

Instrumenti čija se fer vrednost određuje na bazi kotacija koje nisu dovoljno ažurne ili korišćenjem modela čiji svi inputi nisu tržišno dostupni klasifikuju se kao Nivo 3 hijerarhije. Tržišno nedostupni parametri najčešće se odnose na kreditne spredove koji se izvode iz interno obračunatih mera – PD i LGD.

Akcije za koje ne postoje kotacije, nelikvidne obveznice, kao i krediti i depoziti klasifikuju se kao Nivo 3.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza**

Tabela ispod pokazuje fer vrednost finansijskih instrumenata koji se priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima.

	31.12.2017				31.12.2016				U RSD hiljada
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Total	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Total	
	<b>FINANSIJSKA IMOVINA</b>	<b>9.186.810</b>	<b>13.275.013</b>	<b>1.566.234</b>	<b>24.028.057</b>	<b>1.144.215</b>	<b>18.387.062</b>	<b>678.792</b>	<b>20.210.069</b>
<b>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</b>	<b>5.237.855</b>	<b>5.946.575</b>	<b>355.033</b>	<b>11.539.464</b>	<b>577.001</b>	<b>11.811.358</b>	<b>659.998</b>	<b>13.048.357</b>	
Državni zapisi Republike Srbije	4.976.963	5.881.910	355.033	<b>11.213.907</b>	319.405	11.612.220	659.998	<b>12.591.623</b>	
Državne obveznice Republike Crne Gore	260.892	-	-	<b>260.892</b>	257.596	-	-	<b>257.596</b>	
Obveznice EBRD	-	-	-	-	-	60.380	-	<b>60.380</b>	
Derivati	-	64.665	-	<b>64.665</b>	-	138.758	-	<b>138.758</b>	
<b>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</b>	<b>3.948.955</b>	<b>7.328.438</b>	<b>1.211.201</b>	<b>12.488.593</b>	<b>567.214</b>	<b>6.575.704</b>	<b>18.794</b>	<b>7.161.712</b>	
Državni zapisi Republike Srbije	3.934.915	7.267.013	1.183.444	<b>12.385.371</b>	555.695	6.516.415	-	<b>7.072.110</b>	
Obveznice EBRD	-	60.378	-	<b>60.378</b>	-	59.289	-	<b>59.289</b>	
Kotirane akcije	14.040	1.047	-	<b>15.087</b>	11.519	-	654	<b>12.173</b>	
Akcije koje nisu kotirane	-	-	27.757	<b>27.757</b>	-	-	18.140	<b>18.140</b>	
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>	<b>-</b>	<b>44.458</b>	<b>-</b>	<b>44.458</b>	<b>-</b>	<b>54.690</b>	<b>-</b>	<b>54.690</b>	
Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	-	44.458	-	<b>44.458</b>	-	54.690	-	<b>54.690</b>	

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**32.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)**

U nivo 3 raspoređena je jedna obveznica RS sa ISIN-om RSMFRSD56740 emitovana je 25.12.2017. Banka je kupila EUR 13 mio (HFT EUR 3 mio + AFS EUR 10 mio).

Metod vrednovanja se za svaku obveznicu definiše u front office sistem banke, u okviru podešavanja za datu obveznicu. Kada se inicijalno unese sistem, obveznica se vrednuje na osnovu odgovarajuće krive prinosa (u zavisnosti od valute). Naknadno se vrši provera da li na Reuters-u postoje adekvatne kotacije za pojedinačne obveznice (u smislu broja raspoloživih kotacija i dinamike ažuriranja cena). Ukoliko postoje adekvatne kotacije, metod vrednovanja u Kondoru se menja i obveznica se vrednuje na osnovu datih kotacija, a ne korišćenjem krive prinosa.

Pomenuta obveznica je stoga inicijalno vrednovana putem krive prinosa. A ubrzo je način vrednovanja promenjen i sad se uzimaju kotacije sa Reuters-a direktno za tu obveznicu. Ali s obzirom da je obveznica emitovana na kraju godine (pet radnih dana pre kraja godine), način vrednovanja za kraj godine je ostao isti kao i inicijalno definisan. Naknadno je promenjen kada su banke počele da kotiraju cenu i kada je procenjeno da su kotacije adekvatne. Ovaj ISIN ni po čemu nije specifičan u odnosu na ostale obveznice RS

Tabela ispod pokazuje poređenje, po klasama, knjigovodstvenu vrednost i fer vrednost finansijskih instrumenata koji se ne priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima. Tabela ne uključuje fer vrednosti nefinansijskih sredstava i nefinansijskih obaveza.

FINANSIJSKA IMOVINA	31.12.2017		31.12.2016	
	knjigovodstvena vrednost	fer vrednost	knjigovodstvena vrednost	fer vrednost
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	8.284.452	8.284.452	8.635.103	8.635.103
Kreditni i potraživanja od banaka	2.198.970	2.198.420	1.210.065	1.205.331
Kreditni i potraživanja od komitenata	110.472.729	119.642.384	96.462.922	102.576.895
Građevinski objekti	474.059	474.059	481.414	481.414
Investicione nekretnine	-	-	232.417	232.417
Stalna sredstva namenjena prodaji				
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>				
Depoziti banaka	51.859.707	53.821.976	51.428.201	52.036.859
Depoziti komitenata	91.982.128	92.618.096	75.290.829	74.352.992

Obračun fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se ne priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima vrši se primenom QRM-a kao standarda Erste Grupe.

Fer vrednost kredita klijentima i kreditnim institucijama se računa diskontovanjem budućih novčanih tokova uzimajući u obzir efekte kamatnih i kreditnih spreadova. Uticaj promene kamatne stope se računa na bazi kretanja tržišnih kamatnih stopa, dok su promene u kreditnom spreadu izvedene iz PD-eva i LGD-eva koji se koriste za internu kvantifikaciju rizika. Za potrebe izračuna fer vrednosti krediti su grupisani u homogene portfolije na bazi rejting metode, rejting ocene i preostale ročnosti.

Fer vrednost depozita se procenjuje na bazi tržišnih uslova kao i sopstvenog kreditnog rizika. Za depozite po viđenju knjigovodstvena vrednost je najniža moguća fer vrednost.

U 2017.godini nije bilo reklasifikacija u okviru pozicija finansijske imovine.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**33. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE**

**(a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga**

Grupa ima zaključene ugovore o operativnom lizingu po osnovu zakupa računarske opreme i automobila koje Grupa koristi.

Buduća minimalna plaćanja neotkazivih obaveza po osnovu operativnog lizinga prikazana su kako sledi:

	<b>Na dan 31. decembra 2017.</b>	<b>U RSD hiljada Na dan 31. decembra 2016.</b>
Do 1 godine	30.133	35.975
Od 1 do 5 godina	53.257	38.981
	<b>83.390</b>	<b>74.956</b>

**(b) Sudski sporovi**

Na dan 31. decembar 2017. godine, Grupa je imala 148 započetih sudskih sporova u ukupnom iznosu od 1.706.339 hiljada dinara u kojima je imala status tuženog lica (31. decembra 2016. godine: 426.520 hiljada dinara). Zatezna kamata po osnovu sporova koji se vode protiv Grupe iznosi 231.200 hiljada dinara (31. decembra 2016. godine: 259.012 hiljada dinara).

Na osnovu procene pravnih zastupnika Grupe u navedenim sporovima, Grupa je izvršila rezervisanje u iznosu od 185.105 hiljada dinara 172.445 hiljada dinara na dan 31 decembra 2016. godine), za sporove za koje se na ovaj datum očekuje da će pasti na teret Grupe.

**(c) Poreski rizici**

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreske obaveze ne zastarevaju u periodu 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 Grupe smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima iskazane u skladu sa važećom zakonskom regulativom.

**34. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA**

Grupa 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.

Grupa je klijentima dostavila izvode otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 31. oktobar 2017. godine u ukupnom iznosu od 118.697.373 hiljada dinara. Potvrđena su potraživanja Grupe u iznosu 106.905.234 hiljada dinara.

Iznos osporenih potraživanja je 31 hiljada dinara i Grupa u kontaktu sa klijentima u cilju rešavanja neusaglašenosti.

Iznos nerešenih IOS-a je 11.792.109 hiljade dinara iz razloga netačne adresa - klijent se preselio a nije prijavio promenu Grupi ili ne postoji na adresi prijavljenoj u APR-u ili Grupi.

Grupa još uvek radi na usaglašavanju IOS-a za koje klijenti još nisu dostavili odgovor.

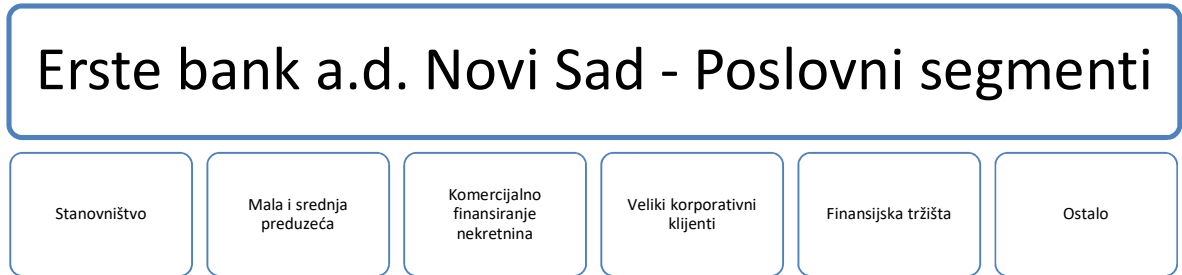
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**35. ODABRANE INFORMACIJE O RAZLIČITIM TIPOVIMA AKTIVNOSTI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA**

Rukovodstvo Grupe posmatra poslovne segmente u skladu sa metodologijom i segmentacijom koja je definisana na nivou cele Erste grupe, i na osnovu istih donosi odluke, alokira resurse i ocenjuje rezultat poslovanja pojedinačnih segmenata. Izveštaj po segmentima je usklađen sa FINREP metodologijom izveštavanja koji se koristi u Erste grupi gde postoje odstupanja na određenim pozicijama u odnosu na rezultat iskazan po lokalnoj NBS metodologiji.

**a) Struktura poslovnih segmenata**

Izveštaj po segmentima sastoji se od šest osnovnih segmenata koji predstavljaju upravljačku strukturu Erste banke a.d. Novi Sad



**b) Definicije poslovnih segmenata**

**Stanovništvo (Retail)**

Ovaj segment sastoji se od poslovnih aktivnosti koje su pod odgovornošću menadžera iz prodajne mreže sektora poslovanja sa stanovništvom. Ciljani klijenti su uglavnom fizička lica, preduzetnici i slobodne profesije. Poslovanjem najvećim delom upravlja Grupa sa fokusom na jednostavnost proizvoda koji se nude, investicionih proizvoda, tekućih računa, štednje, kreditnih kartica, i dodatnih proizvoda kao što su lizing, osiguranje, socijalnih proizvoda.

**Mala i srednja preduzeća (SME)**

Obuhvata klijente, pravna lica koji su pod odgovornošću lokalnih korporativnih komercijalnih centara, koji se uglavnom sastoje od kompanija sa godišnjim obrtom od 1 milion evra do 50 miliona evra. Pored ovih klijenata obuhvata i klijente koji obavljaju javnu delatnost ili učestvuju u radu javnog sektora.

**Komercijalno projektno finansiranje (CRE)**

Predstavlja poslovanje koje obuhvata investicije u nekretnine za potrebe generisanja prihoda od izdavanja pojedinačnih nepokretnosti ili čitavih kompleksa nepokretnosti, razvoja i izgradnje pojedinačnih nepokretnosti i kompleksa nepokretnosti radi sticanja kapitalne dobiti njihovom prodajom, usluge upravljanja imovinom, usluge izgradnje (EGI) i izgradnje u sopstvene svrhe.

**Veliki korporativni klijenti (LC)**

Obuhvata klijente čiji konsolidovani godišnji obrt prelazi 50 miliona evra.

**Segment Tržišta (GM)**

Predstavlja aktivnosti koje se sastoje od trgovanja i pružanja tržišnih usluga. Trgovanje i tržišne usluge obuhvata aktivnosti koje su povezane sa upravljanjem i preuzimanjem rizika u okviru knjige trgovanja banke, kao i aktivnosti vezane za korišćenje knjige trgovanja banke u svrhe kreiranja tržišta, kratkoročno upravljanje likvidnošću i čuvanje hartija od vrednosti, kastodi poslove, komercijalne poslove i sve aktivnosti na tržištu kapitala. Specifični prihodi i rezultat svodenja fer vrednosti koji nisu direktno povezani sa klijentskim transakcijama (koji mogu biti i poslovi usklađenosti aktive i pasive) i opšte premije rizika kao naknade za obavljene poslove takođe pripadaju ovom segmentu.

**Ostalo**

Ovaj segment obuhvata sve poslove upravljanja aktivom i pasivom (Asset/Liability Management) kao i interno pružanje usluga na neprofitnoj osnovi. Takođe obuhvata i slobodni kapital Erste banke (definisan kao razlika ukupnog prosečnog kapitala prema MSFI i prosečnog ekonomskog kapitala alocirano na poslovne segmente).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

**35. ODABRANE INFORMACIJE O RAZLIČITIM TIPOVIMA AKTIVNOSTI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

	Stanovništvo		Mala i srednja preduzeća		Komerijalno projektno		/eliki korporativni klijent		Finansijska tržišta		Ostalo		GRUPA	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
u 000 RSD														
<b>B. Bilans uspeha</b>														
Neto kamatni prihod	3.941.120	3.407.949	1.500.932	1.346.287	496.000	491.792	446.785	544.905	236.559	281.907	(251.988)	(131.689)	6.369.408	5.941.151
Prihod od dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	249	401	249	401
Neto rezultat od ulaganja po metodi udela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.481	19.826	23.481	19.826
Prihod od izdavanja investicione imovine i ostale operativne rente	-	-	2.488	2.054	-	-	8.445	28.169	-	-	(15.929)	8.980	(4.996)	39.202
Neto prihod od provizija i naknada	1.068.915	1.042.097	304.372	267.622	14.689	23.297	134.330	130.678	26.891	22.339	(178.502)	(119.094)	1.370.695	1.366.939
Neto rezultat trgovanja i svođenja na fer vrednost	131.531	101.821	28.771	31.907	10.800	10.528	10.191	10.271	223.357	192.539	97.980	59.264	502.629	406.330
Opšti administrativni troškovi	(4.172.072)	(3.782.307)	(794.842)	(705.645)	(107.206)	(77.059)	(226.621)	(225.125)	(118.248)	(104.716)	(52.135)	(55.037)	(5.471.125)	(4.949.889)
Neto gubitak od umanjenja vrednosti finansijske imovine koja se ne meri po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(234.218)	(204.024)	156.062	(371.181)	66.856	2.757	203.537	65.204	(0)	(287)	(43.787)	(3.198)	148.450	(510.729)
Ostvareni dobici/gubici od finansijskih institucija koji se ne mere po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobici/gubici po osnovu finansijske imovine i finansijskih obaveza koje se ne mere po fer vrednosti kroz bilans uspeha, neto	4.563	1.487	45.119	51	-	-	-	-	-	-	11.541	15.874	61.223	17.412
Neto gubitak od umanjenja vrednosti na ulaganja i nefinansijskih institucija koje se ne mere po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(1.666)	(1.533)	(714)	50	(0)	-	(0)	(0)	-	-	(7.501)	47.854	(9.881)	46.371
Ostali operativni rezultat	31.641	(13.548)	(42.110)	27.474	(5.300)	(893)	4.375	(33.164)	(2.628)	(697)	(66.257)	(122.241)	(80.279)	(143.068)
Dobit pre poreza od redovnog poslovanja	769.812	551.944	1.200.079	598.618	475.839	450.423	581.042	520.939	365.930	391.084	(482.849)	(279.062)	2.909.854	2.233.947
Porez na dobit	(55.364)	(23.638)	(87.073)	(22.453)	(35.337)	(20.050)	(40.666)	(21.550)	(26.317)	(16.749)	35.463	12.018	(209.295)	(92.423)
Dobitak/gubitak za tekuću godinu	714.448	528.306	1.113.006	576.166	440.502	430.373	540.376	499.389	339.613	374.335	(447.386)	(267.044)	2.700.559	2.141.524
Neto rezultat koji pripada manjinskom interesu (nekontrolišući)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.945)	(13.097)	(9.945)	(13.097)
<b>Neto rezultat raspoloživ vlasniku matičnog društva</b>	<b>714.448</b>	<b>528.306</b>	<b>1.113.006</b>	<b>576.166</b>	<b>440.502</b>	<b>430.373</b>	<b>540.376</b>	<b>499.389</b>	<b>339.613</b>	<b>374.335</b>	<b>(457.331)</b>	<b>(280.142)</b>	<b>2.690.613</b>	<b>2.128.427</b>
Operativni prihod	5.141.565	4.551.868	1.836.564	1.647.870	521.490	525.617	599.751	714.023	486.806	496.784	(324.710)	(162.313)	8.261.466	7.773.850
Operativni troškovi	(4.172.072)	(3.782.307)	(794.842)	(705.645)	(107.206)	(77.059)	(226.621)	(225.125)	(118.248)	(104.716)	(52.135)	(55.037)	(5.471.125)	(4.949.889)
<b>Operativni rezultat</b>	<b>969.493</b>	<b>769.561</b>	<b>1.041.722</b>	<b>942.224</b>	<b>414.283</b>	<b>448.558</b>	<b>373.130</b>	<b>488.898</b>	<b>368.558</b>	<b>392.068</b>	<b>(376.845)</b>	<b>(217.350)</b>	<b>2.790.341</b>	<b>2.823.960</b>
<b>A. Bilans stanja</b>														
Ukupna aktiva (stanje na kraju perioda)	51.906.453	37.771.574	37.586.230	33.222.311	12.872.863	11.697.209	11.876.823	16.521.135	11.852.407	13.287.144	42.443.290	35.687.421	168.538.066	148.186.794
Ukupna pasiva bez kapitala (stanje na kraju razdoblja)	58.364.359	51.272.821	28.710.453	22.547.161	9.610.850	3.272.865	11.229.909	10.244.945	2.724.198	6.223.974	37.547.854	37.255.883	148.187.623	130.817.649
Kapital	3.596.939	2.929.836	3.379.903	2.636.098	1.067.849	928.867	1.514.604	1.715.229	1.461.990	1.550.321	9.329.158	7.616.488	20.350.443	17.376.839
<b>C. Ključni pokazatelji/parametri</b>														
Racio troškova i prihoda	81%	83%	43%	43%	21%	15%	38%	32%	24%	21%	16%	34%	66%	64%
Racio kredita i depozita (neto)	90%	74%	275%	330%	138%	547%	649%	905%	0%	0%	18%	5%	114%	126%
Povrat na prosečno alocirani kapital	20%	18%	33%	22%	41%	46%	36%	29%	23%	24%	-5%	-4%	13%	12%

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
za godinu završenu 31. decembra 2017.

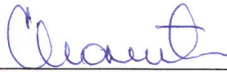
**38. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2017. godine i 31. decembra 2016. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:


	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
EUR	118,4727	123,4723
USD	99,1155	117,1353
CHF	101,2847	114,8473

Novi Sad, 28. februar 2018. godine


Odobreno od rukovodstva Erste Bank a.d. Novi Sad



Ste van Č omić  
Direktor Sektora  
računovodstva i kontrolinga



Aleksandra Radić  
Član Izvršnog  
odбора



Slavko Carić  
Predsednik Izvršnog  
odбора